



MZ

EMPOWERING INVESTOR RELATIONS

EXCEPTIONAL CUSTOMER SERVICE
AND INNOVATIVE TECHNOLOGY

Monitoramento de Mercado

Maio/2022

IDENTIFICAÇÃO DE FUNDOS/INSTITUIÇÕES NAS EMPRESAS DO SMLL



INTRODUÇÃO E METODOLOGIA



Este estudo visa passar para os clientes MZ informações sobre 656 fundos/instituições que declararam ter posição em empresas do Índice Small Cap (SMLL), que conta com 139 empresas, de acordo com a posição válida de maio a agosto de 2022. Ele foi baseado nos relatórios fornecidos pelos fundos a reguladores, compilados pela FactSet® e disponibilizados pelo MZiQ®. As informações utilizadas são exclusivamente daqueles que reportaram suas posições a partir de novembro de 2021.

A equipe MZ Estudos fica à disposição para sugestões, dúvidas ou maiores esclarecimentos, caso necessário, através do e-mail: mz.estudos@mzgroup.com

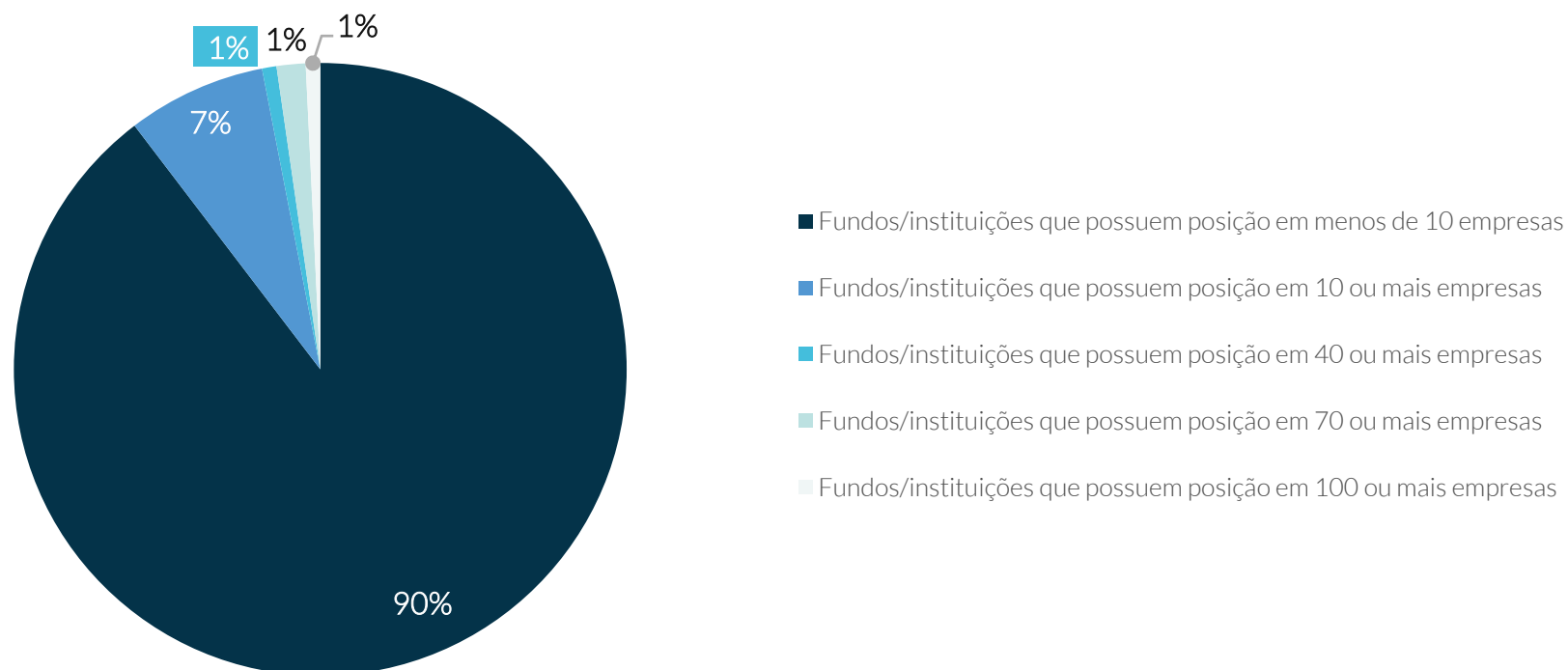
Este material é um estudo produzido pela MZ, que faz o possível para garantir a qualidade do documento. As informações aqui apresentadas têm por finalidade prover informações aos clientes da MZ e não representam recomendações para e/ou solicitações de compra e venda de qualquer valor mobiliário. Eles são baseados unicamente em informações públicas (sites CVM e B3, sites de RI das companhias e sites especializados que disponibilizam as informações usadas como base) estando, portanto, sujeitos a mudanças. Este documento não reflete nenhuma opinião de investimento da MZ.



FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICANOS NO SMLL POSIÇÕES NAS EMPRESAS

10% dos 656 fundos/instituições identificados que reportaram posição a partir de novembro de 2021 possuíam posição em 10 ou mais empresas presentes no índice Small Cap.

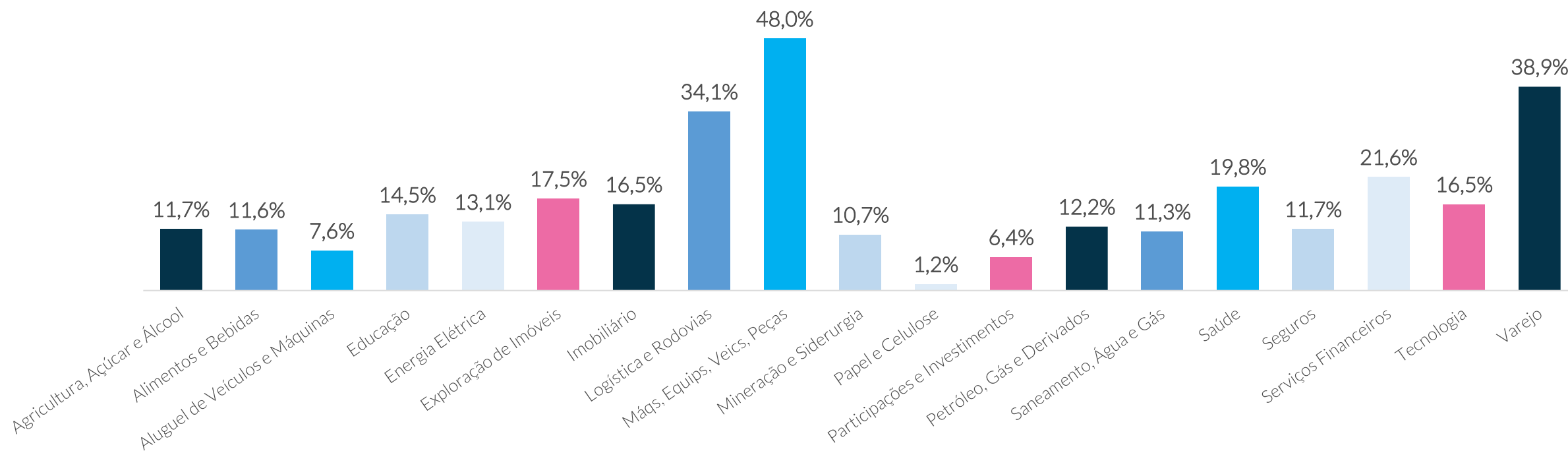
Quantidade de empresas do SMLL investidas por fundo/instituição



FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

48% dos mais de 600 fundos/instituições identificados possuíam ações das empresas no SMLL do setor Máquinas, Equipamentos, Veículos e Peças.

Presença dos fundos/instituições identificados por setor



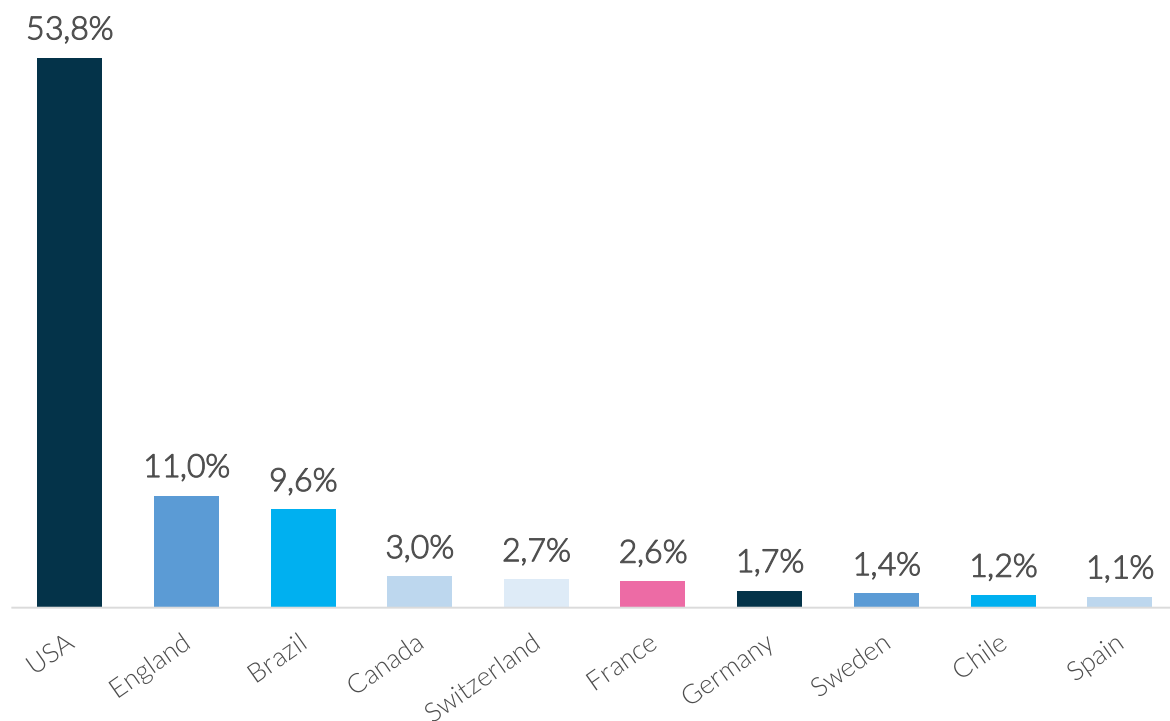
CONCENTRAÇÃO DE FUNDOS/INSTITUIÇÕES NO SMLL LOCALIZAÇÃO POR REGIÃO



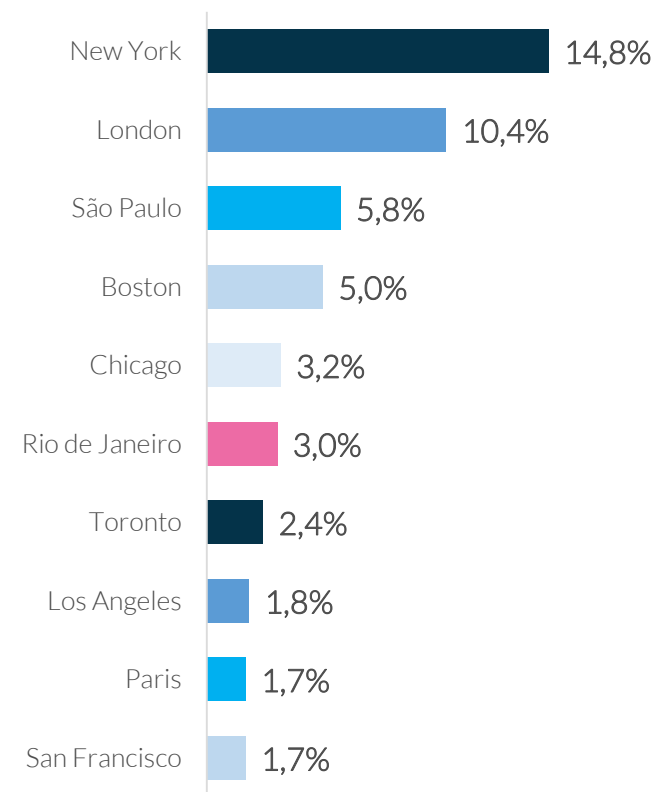
FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL LOCALIZAÇÃO POR PAÍS E CIDADE

Os Estados Unidos é o país com a maior quantidade de fundos/instituições identificados, com aproximadamente 54% do total. A cidade com a maior concentração de fundos/instituições identificados é Nova York, com quase 15% do total.

Principais países dos fundos/instituições identificados

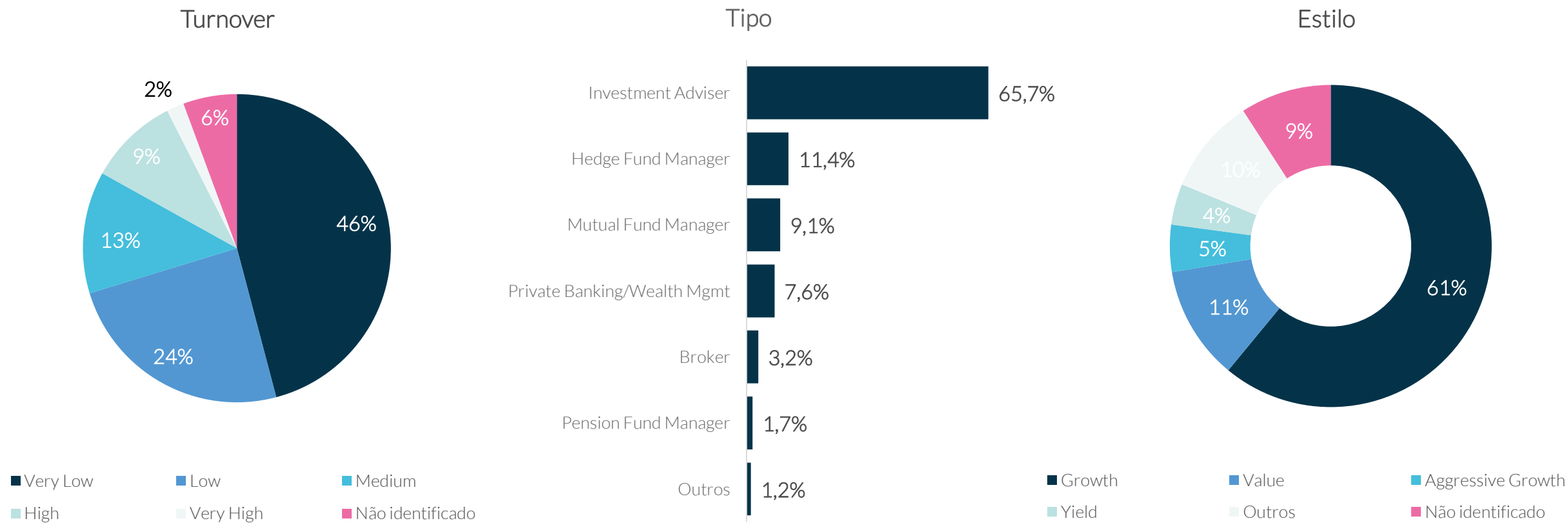


Principais cidades dos fundos/instituições identificados



FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL PERFIL

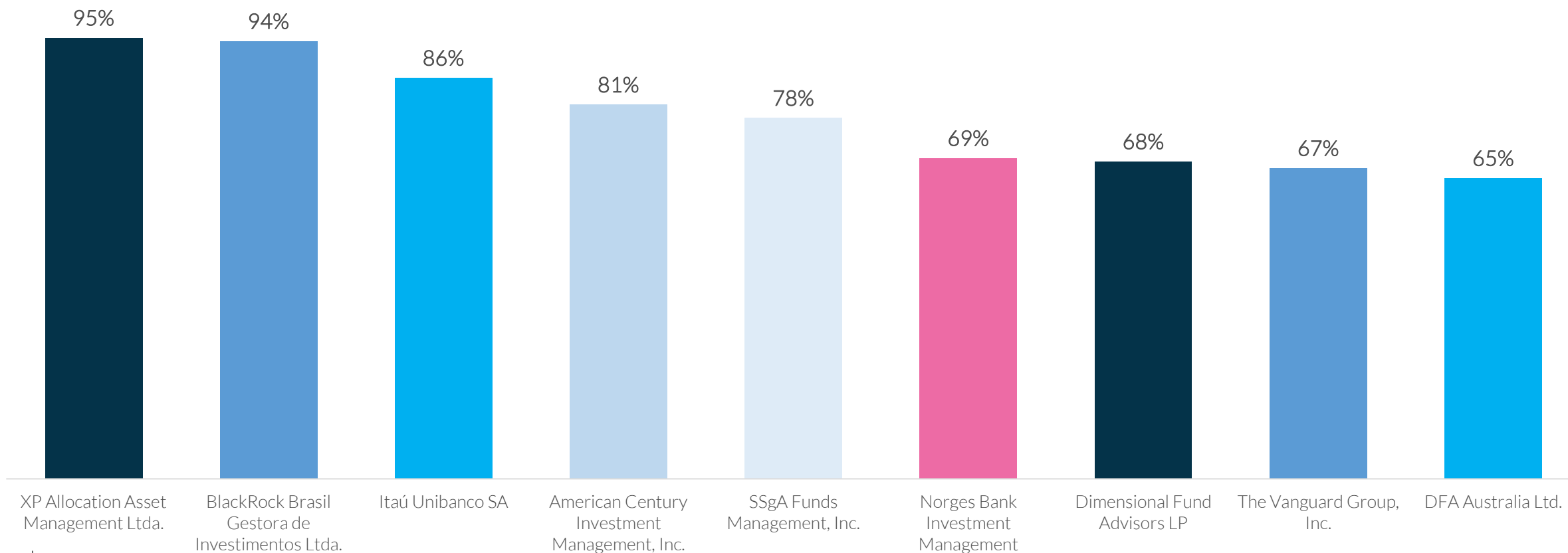
Perfil predominante dos fundos/instituições identificados: *Very Low* (portfólio com menos de 25% de rotatividade anual), *Investment Adviser* e *Growth*.



FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL COM POSIÇÕES EM MAIS COMPANHIAS

9 fundos/instituições reportaram posição em mais de 90 empresas, das 139 do índice. [XP Allocation Asset Management Ltda.](#) foi o que apresentou posição em mais empresas, com 132 no total.

Fundos/instituições com posição em mais empresas do SMLL



FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL COM POSIÇÕES EM MAIS EMPRESAS POR REGIÃO

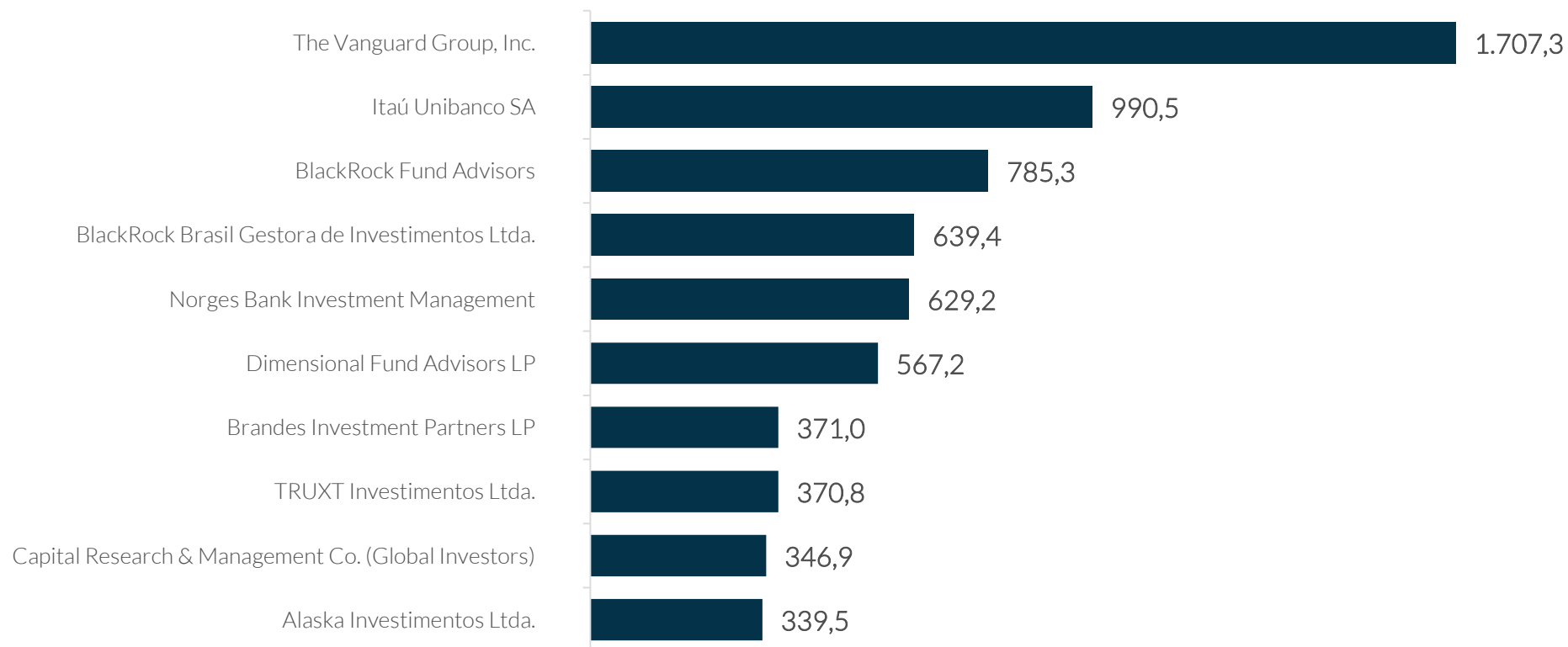


FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL

10 MAIORES POSIÇÕES EM VALOR REPORTADO - (US\$ MILHÕES)

O montante das posições dos fundos/instituições identificados no SMLL foi de aproximadamente US\$17 bilhões. [The Vanguard Group, Inc.](#) corresponde a cerca de 9,6% desse valor e os 10 fundos/instituições com maiores posições, somados, representam 37,8% do total.

10 maiores posições do SMLL em valor (US\$ Milhões) reportados



FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL POSIÇÕES EM VALOR REPORTADO POR REGIÃO

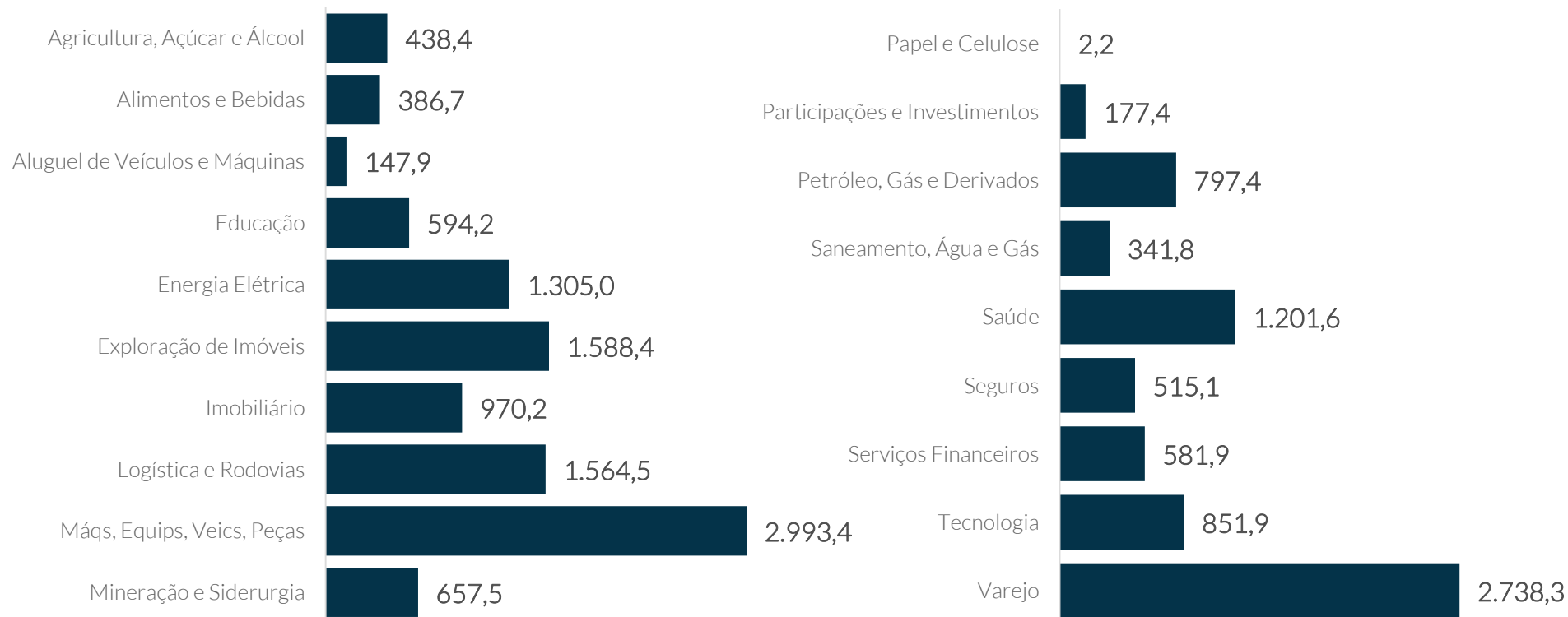


FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL CAP

TOTAL DE POSIÇÕES EM VALOR POR SETOR - (US\$ MILHÕES)

Os setores Máquinas, Equipamentos, Veículos e Peças, Varejo e Exploração de Imóveis são aqueles que apresentam as maiores posições em valor de fundos/instituições, correspondendo a 41% do total.

Posição em valor (US\$ Milhões) por setor dos fundos/instituições identificados



FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL MAIOR POSIÇÃO EM VALOR POR SETOR

42% dos setores tem o fundo/instituição com maior posição localizado nos Estados Unidos. Sendo que [The Vanguard Group, Inc.](#) é o fundo/instituição com a maior posição em 4 setores: Alimentos e Bebidas, Participações e Investimentos, Saneamento, Água e Gás e Varejo.

Setor	Instituição/Fundo	Valor (\$MM)	Posição no Setor (% do total)	Localidade
Agricultura, Açúcar e Alcool	Odey Asset Management LLP	163,32	37%	Londres, Inglaterra
Alimentos e Bebidas	The Vanguard Group, Inc.	51,13	13%	Pensilvânia, Estados Unidos
Aluguel de Veículos e Máquinas	FIL Investment Advisors (UK) Ltd.	40,72	28%	Surrey, Inglaterra
Educação	Alaska Investimentos Ltda.	125,28	21%	São Paulo, Brasil
Energia Elétrica	Tarpon Gestora de Recursos SA	298,06	23%	São Paulo, Brasil
Exploração de Imóveis	Canada Pension Plan Investment Board	163,18	10%	Toronto, Canadá
Imobiliário	Nova Milano Investimentos Ltda.	119,51	12%	São Paulo, Brasil
Logística e Rodovias	Capital Research & Management Co. (Global Investors)	224,38	14%	Califórnia, Estados Unidos
Máqs, Equip, Veics, Peças	Brandes Investment Partners LP	370,99	12%	Califórnia, Estados Unidos
Mineração e Siderurgia	Fidelity Management & Research Co. LLC	147,94	23%	Massachusetts, Estados Unidos

FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO SMLL MAIOR POSIÇÃO EM VALOR POR SETOR

Considerando apenas as posições de fundos/instituições, aquele com a maior posição em valor detém, em média, 21% do total das posições em valor do setor identificadas.

Setor	Instituição/Fundo	Valor (\$MM)	Posição no Setor (% do total)	Localidade
Papel e Celulose	Mellon Investments Corp.	0,79	36%	Massachusetts, Estados Unidos
Participações e Investimentos	The Vanguard Group, Inc.	58,16	33%	Pensilvânia, Estados Unidos
Petróleo, Gás e Derivados	Baillie Gifford & Co.	106,70	13%	Edimburgo, Escócia
Saneamento, Água e Gás	The Vanguard Group, Inc.	81,96	24%	Pensilvânia, Estados Unidos
Saúde	Itaú Unibanco SA	106,44	9%	São Paulo, Brasil
Seguros	Orbis Investment Management Ltd.	144,78	28%	Hanilton, Bermudas
Serviços Financeiros	Santander Asset Management SA SGIIC	195,31	34%	Madri, Espanha
Tecnologia	Goldman Sachs Asset Management International	73,70	9%	Londres, Inglaterra
Varejo	The Vanguard Group, Inc.	327,90	12%	Pensilvânia, Estados Unidos



CÁSSIO RUFINO

PARTNER | CFO & COO

cassio.rufino@mzgroup.com

+55 (11) 98407 3130



EQUIPE MZ ESTUDOS

mz.estudos@mzgroup.com

