



MZ

EMPOWERING INVESTOR RELATIONS

EXCEPTIONAL CUSTOMER SERVICE
AND INNOVATIVE TECHNOLOGY

Market Intelligence

Fevereiro/2022

DISTRIBUIÇÃO DE INVESTIDORES BRASIL 4T21



INTRODUÇÃO E METODOLOGIA



Este estudo visa passar para os clientes MZ informações sobre as Instituições e Fundos que mais investem em empresas listadas na B3. Os dados foram coletados nos 3 últimos trimestres de 2021. Todos os dados são baseados em reportes públicos nos órgãos reguladores de tais Instituições.

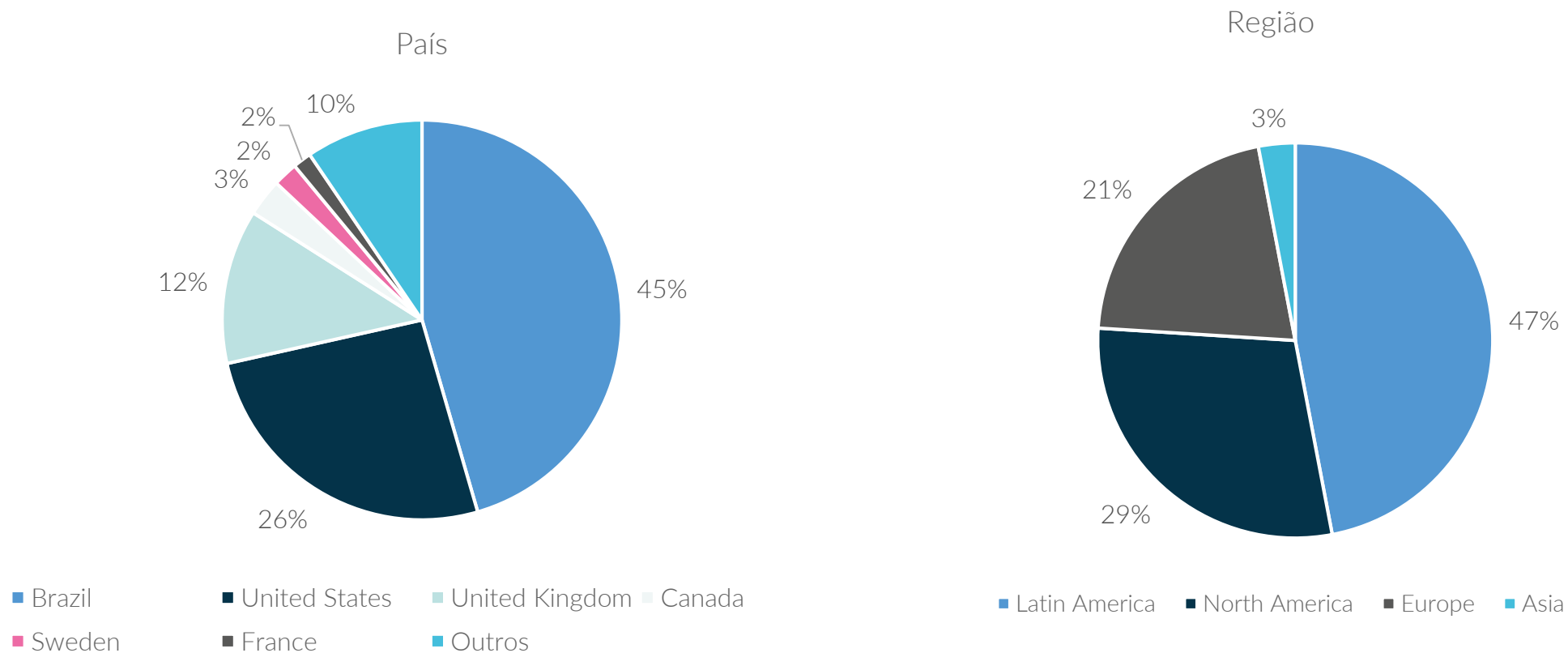
A equipe de Produtos fica à disposição para sugestões, dúvidas ou maiores esclarecimentos, caso necessário, através do e-mail: mziq@mzgroup.com

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.



DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIDORES INSTITUCIONAIS - BRASIL LOCALIZAÇÃO - 4T 2021

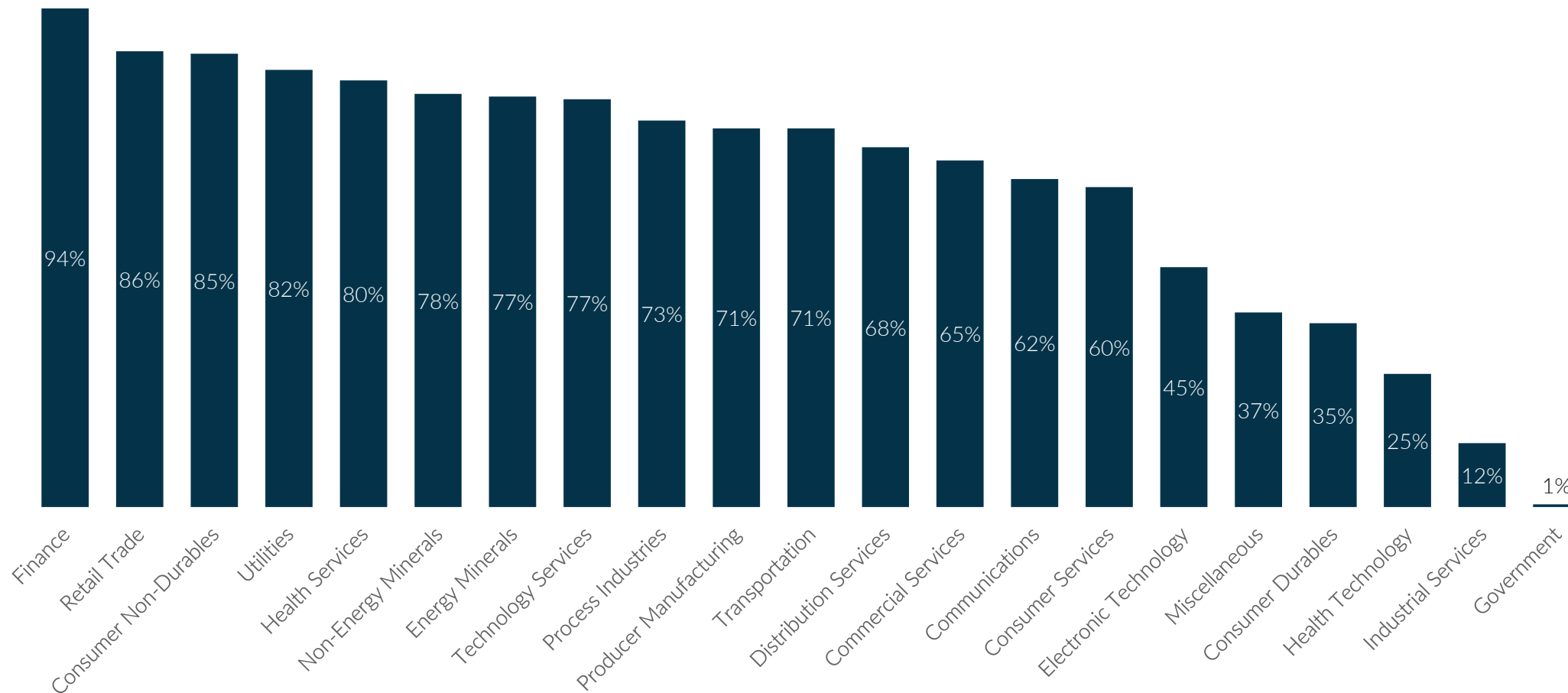
Das 200 maiores Instituições que mais investem em empresas de capital aberto no Brasil **45%** são brasileiras e **55%** estão situadas em outros países.



DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIDORES INSTITUCIONAIS - BRASIL

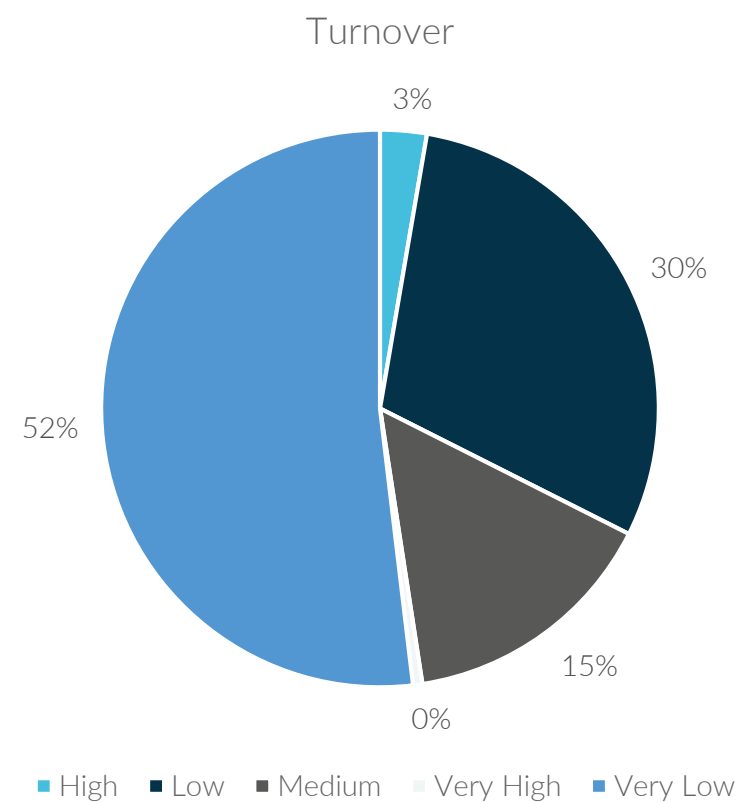
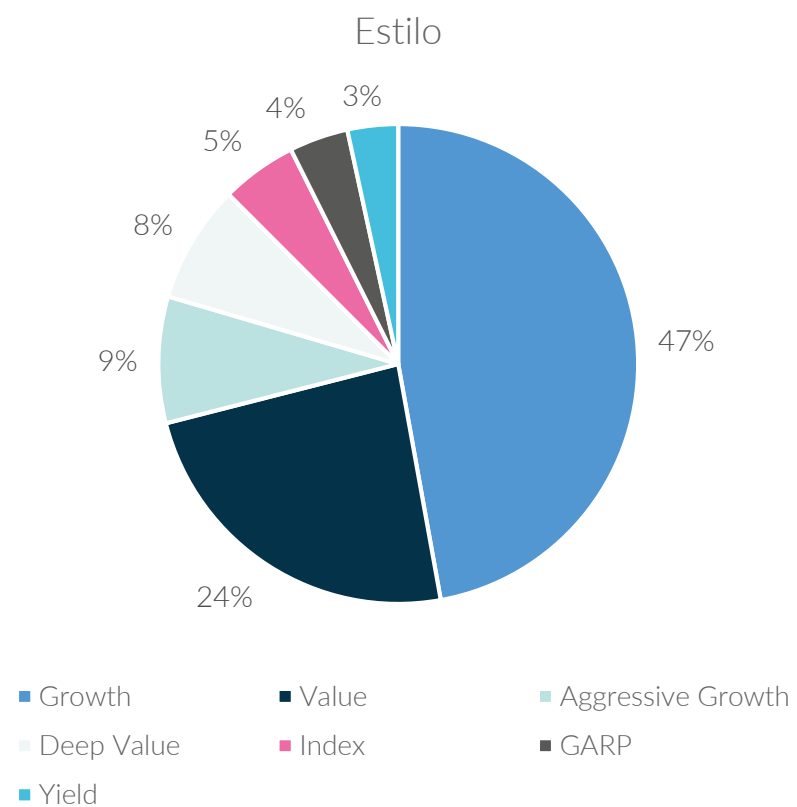
SETOR - 4T 2021

5 setores aparecem com maior atração para os investidores: Finance, Retail Trade, Consumer Non-Durables, Utilities, Health Services.



DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIDORES INSTITUCIONAIS - BRASIL ESTILO E TURNOVER - 4T 2021

O Estilo que mais se destaca dos investidores é o **Growth**. Em relação ao turnover as instituições estão mais classificadas em **Low** e **Very Low**.



DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIDORES INSTITUCIONAIS - BRASIL ALTAS E BAIXAS - 4T 2021

Entre os 200 maiores investidores institucionais foi verificado que 40% diminuíram o aporte em empresas Brasileiras se comparado ao 2T21. Já 60% dos investidores aumentaram sua participação nas empresas comparado ao 2T21.

10 maiores Instituições com diminuição de aporte

Nome instituição	País
Capital Research & Management Co. (International Investors)	United States
Harding Loevner LP	United States
Comgest SA	France
XP Gestão de Recursos Ltda.	Brazil
Fidelity Management & Research (Hong Kong) Ltd.	Hong Kong
SSgA Funds Management, Inc.	United States
Invesco Advisers, Inc.	United States
BAMCO, Inc.	United States
GIC Pte Ltd. (Investment Management)	Singapore
Fidelity Management & Research Co. LLC	United States

10 maiores Instituições com aumento de aporte

Nome instituição	País
Santander Asset Management SA SGIIC	Spain
Votorantim Asset Management DTVM Ltda.	Brazil
M8 Partners Gestora de Recursos Ltda.	Brazil
Trigono Capital Ltda.	Brazil
Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.	Brazil
Morgan Stanley Administradora de Carteiras SA	Brazil
BlackRock Asset Management North Asia Ltd.	Hong Kong
Dimensional Fund Advisors Ltd.	United Kingdom
William Blair Investment Management LLC	United States
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos Ltda.	Brazil

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIDORES INSTITUCIONAIS - BRASIL

50 maiores investidores - 4T 2021

#	Nome instituição	País	Região	Estilo	Turnover
1	Caixa DTVM SA	Brazil	Latin America		Low
2	The Vanguard Group, Inc.	United States	North America	Index	Very Low
3	BlackRock Fund Advisors	United States	North America	Index	Very Low
4	BTG Pactual WM Gestão de Recursos Ltda.	Brazil	Latin America	Aggressive Growth	Very Low
5	Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil	Brazil	Latin America	Yield	
6	Itaú Unibanco SA	Brazil	Latin America		Low
7	Caixa Econômica Federal	Brazil	Latin America		Very Low
8	Capital Research & Management Co. (World Investors)	United States	North America	Growth	Very Low
9	Norges Bank Investment Management	Norway	Europe	Growth	Low
10	BB Gestão de Recursos DTVM SA	Brazil	Latin America		Low
11	Bram Bradesco Asset Management S/A DTVM	Brazil	Latin America		Low
12	Capital Research & Management Co. (Global Investors)	United States	North America	Growth	Very Low
13	BlackRock Brasil Gestora de Investimentos Ltda.	Brazil	Latin America	Value	Very Low
14	Dimensional Fund Advisors LP	United States	North America	Value	Very Low
15	TRUXT Investimentos Ltda.	Brazil	Latin America	Growth	Medium
16	Capital Research & Management Co.	United States	North America	Growth	Very Low
17	Baillie Gifford & Co.	United Kingdom	Europe	Aggressive Growth	Very Low
18	Kapitalo Investimentos Ltda.	Brazil	Latin America	Value	Very Low
19	Schroder Investment Management Ltd.	United Kingdom	Europe	Growth	Low
20	BlackRock Advisors (UK) Ltd.	United Kingdom	Europe	Index	Very Low
21	APG Asset Management NV	Netherlands	Europe	Growth	Low
22	Fidelity Management & Research Co. LLC	United States	North America	Growth	Very Low
23	Banco Classico SA (Investment Management)	Brazil	Latin America	Yield	
24	Verde Asset Management SA	Brazil	Latin America	Value	Low
25	Atmos Capital Gestão de Recursos Ltda.	Brazil	Latin America	Growth	Low

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIDORES INSTITUCIONAIS - BRASIL

50 maiores investidores - 4T 2021

#	Nome instituição	País	Região	Estilo	Turnover
26	Artisan Partners LP	United States	North America	Growth	Low
27	Squadra Investimentos Gestão de Recursos Ltda.	Brazil	Latin America	Value	Medium
28	BlackRock Investment Management (UK) Ltd.	United Kingdom	Europe	Growth	Very Low
29	Safra Asset Management Ltda.	Brazil	Latin America	Value	Low
30	GQG Partners LLC	United States	North America	Growth	High
31	Itaú DTVM SA	Brazil	Latin America		Very Low
32	Dynamo Administração de Recursos Ltda.	Brazil	Latin America	Value	Very Low
33	Coelho Ronaldo Cezar /Investment Management/	Brazil	Latin America	Yield	
34	BTG Pactual Asset Management S/A DTVM	Brazil	Latin America	Value	Medium
35	SPX Equities Gestão de Recursos Ltda.	Brazil	Latin America	Value	Medium
36	Canada Pension Plan Investment Board	Canada	North America	Growth	Medium
37	Morgan Stanley Administradora de Carteiras SA	Brazil	Latin America	Value	Very Low
38	Lazard Asset Management LLC	United States	North America	Growth	Low
39	Credit Suisse Hedging-Griffo Wealth Management SA	Brazil	Latin America	Growth	Very Low
40	Geode Capital Management LLC	United States	North America	Index	Very Low
41	T. Rowe Price International Ltd.	United Kingdom	Europe	Growth	Low
42	Dahlia Capital Gestão de Recursos Ltda.	Brazil	Latin America	Value	Very Low
43	Invesco Advisers, Inc.	United States	North America	Growth	Very Low
44	The Caisse de dépôt et placement du Québec	Canada	North America	Growth	Medium
45	Velt Partners Investimentos Ltda	Brazil	Latin America	Value	Low
46	BC Gestão de Recursos Ltda.	Brazil	Latin America	Growth	Low
47	Fisher Asset Management LLC	United States	North America	Growth	Very Low
48	Plural Investimentos Gestão de Recursos Ltda.	Brazil	Latin America	Value	Very Low
49	Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.	Brazil	Latin America		Low
50	Bogari Gestão de Investimentos Ltda.	Brazil	Latin America	Value	Very Low



MARCELE MAGALHÃES

PARTNER | Head de Produto

marcele.magalhaes@mzgroup.com

+55 (11) 99795 2181



EQUIPE

PRODUTOS

mziq@mzgroup.com

