



MZ

EMPOWERING INVESTOR RELATIONS

EXCEPTIONAL CUSTOMER SERVICE
AND INNOVATIVE TECHNOLOGY

Monitoramento de Mercado

Agosto/2022

IDENTIFICAÇÃO DE
FUNDOS/INSTITUIÇÕES
SETOR SANEAMENTO,
ÁGUA E GÁS



INTRODUÇÃO E METODOLOGIA



Este Estudo visa passar para os clientes da MZ informações sobre os 320 fundos e instituições que declararam ter posição em empresas do setor Saneamento, Água e Gás. Ele foi baseado nos relatórios fornecidos pelos fundos a reguladores, compilados pela FactSet® e disponibilizados pelo MZiQ®. As informações utilizadas são exclusivamente dos fundos/instituições que reportaram suas posições a partir de janeiro de 2022.

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.



EMPRESAS CONSIDERADAS DO SETOR SANEAMENTO, ÁGUA E GÁS

Ao lado as 7 empresas do setor Saneamento, Água e Gás em que foram identificados 320 fundos relatando posição no período analisado.



AMBP3



CGAS5



CSMG3



OPCT3



ORVR3



SBSP3

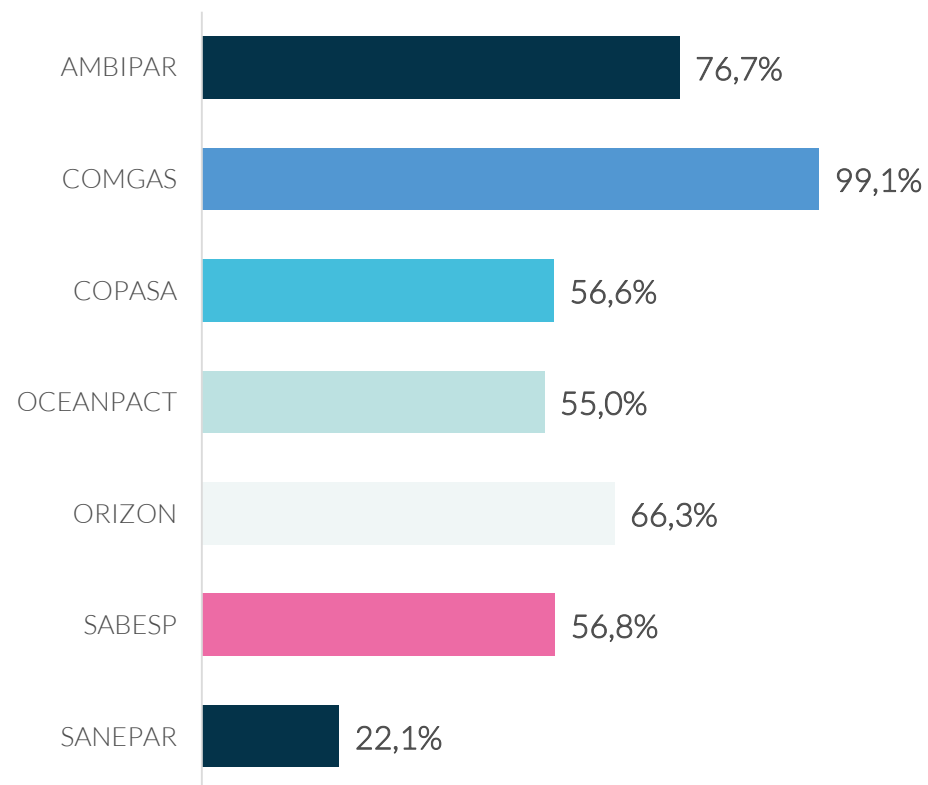


SAPR11

PORCENTAGEM DE AÇÕES DA BASE IDENTIFICADA

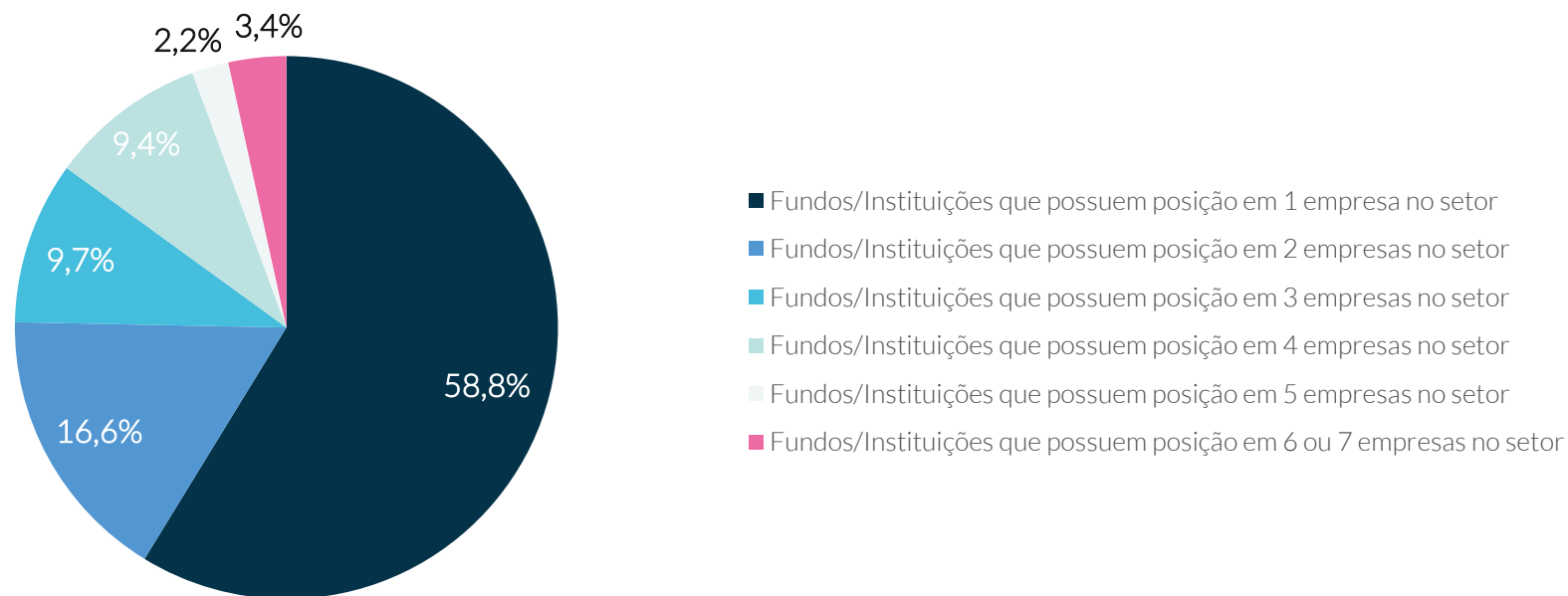
Dentre as empresas do setor, Comgas, Ambipar e Orizon foram as que tiveram a maior porcentagem de ações identificadas pela plataforma MZiQ, considerando tanto fundos/instituições e *stakeholders*.

Porcentagem de ações da base identificada



Cerca de 41% dos 320 fundos e instituições, que reportaram posição a partir de janeiro de 2022, possuíam posição em mais de uma empresa do setor.

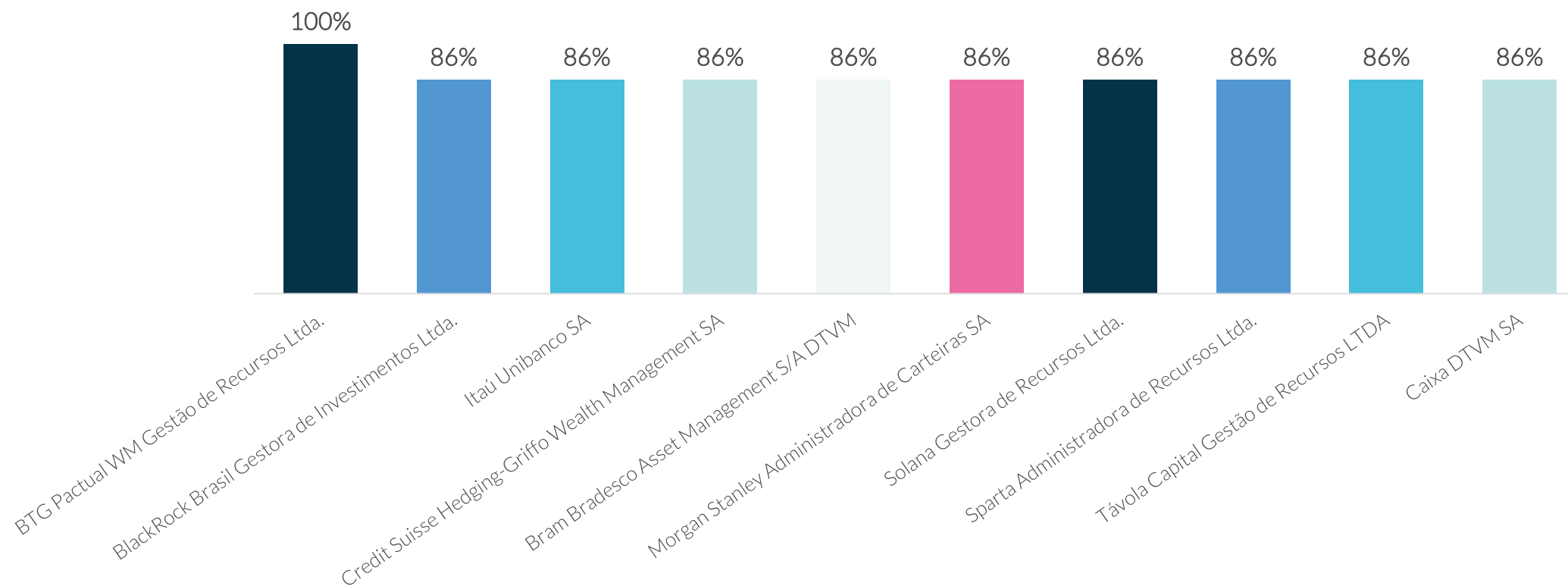
Quantidade de empresas investidas por fundo/instituição



FUNDOS/INSTITUIÇÕES COM POSIÇÕES EM MAIS COMPANHIAS DO SETOR

Abaixo os fundos/instituições identificados com posição em mais empresas do setor, reportando posição em 6 ou 7 companhias.

Fundos/instituições com participação em mais empresas do setor

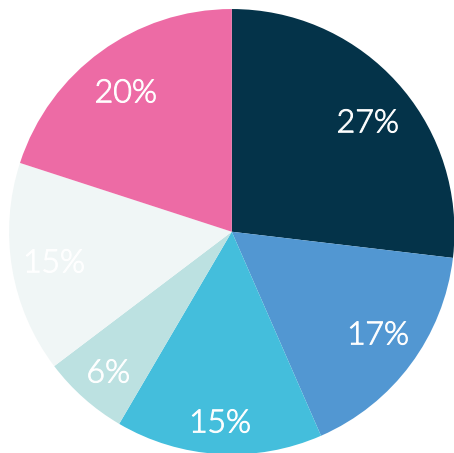


PERFIL DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS

Perfil predominante nos fundos identificados:

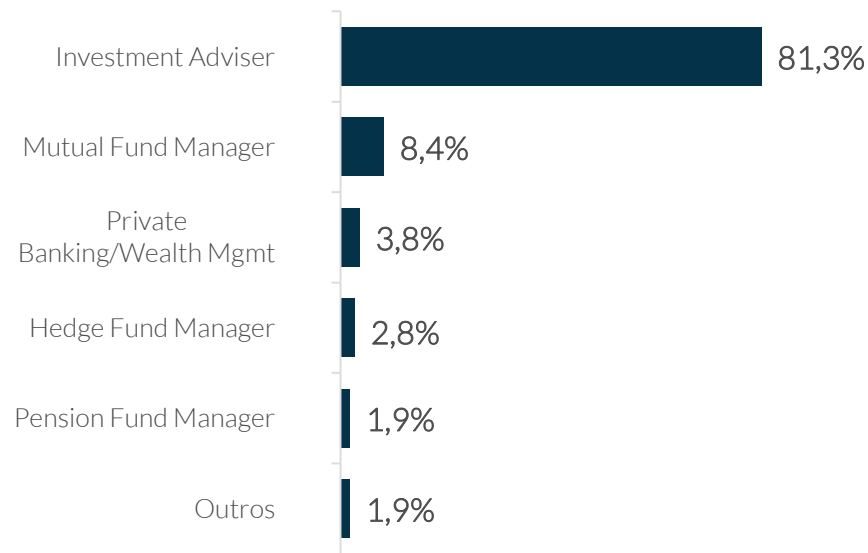
Estilo *Growth*, tipo *Investment Adviser* e *turnover Very Low* (portfólio com menos de 25% de rotatividade anual),

Estilo

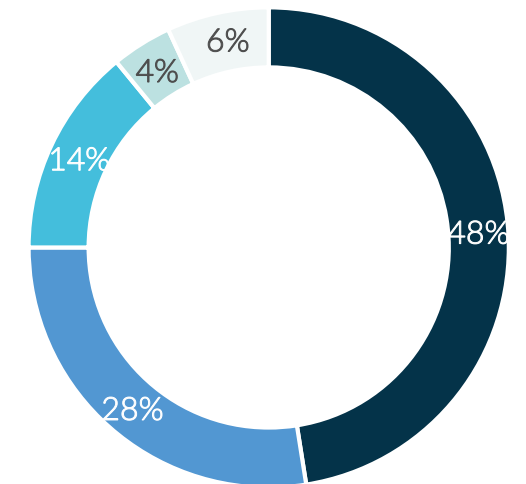


■ Growth ■ GARP ■ Value ■ Yield ■ Outros ■ Não identificado

Tipo



Turnover

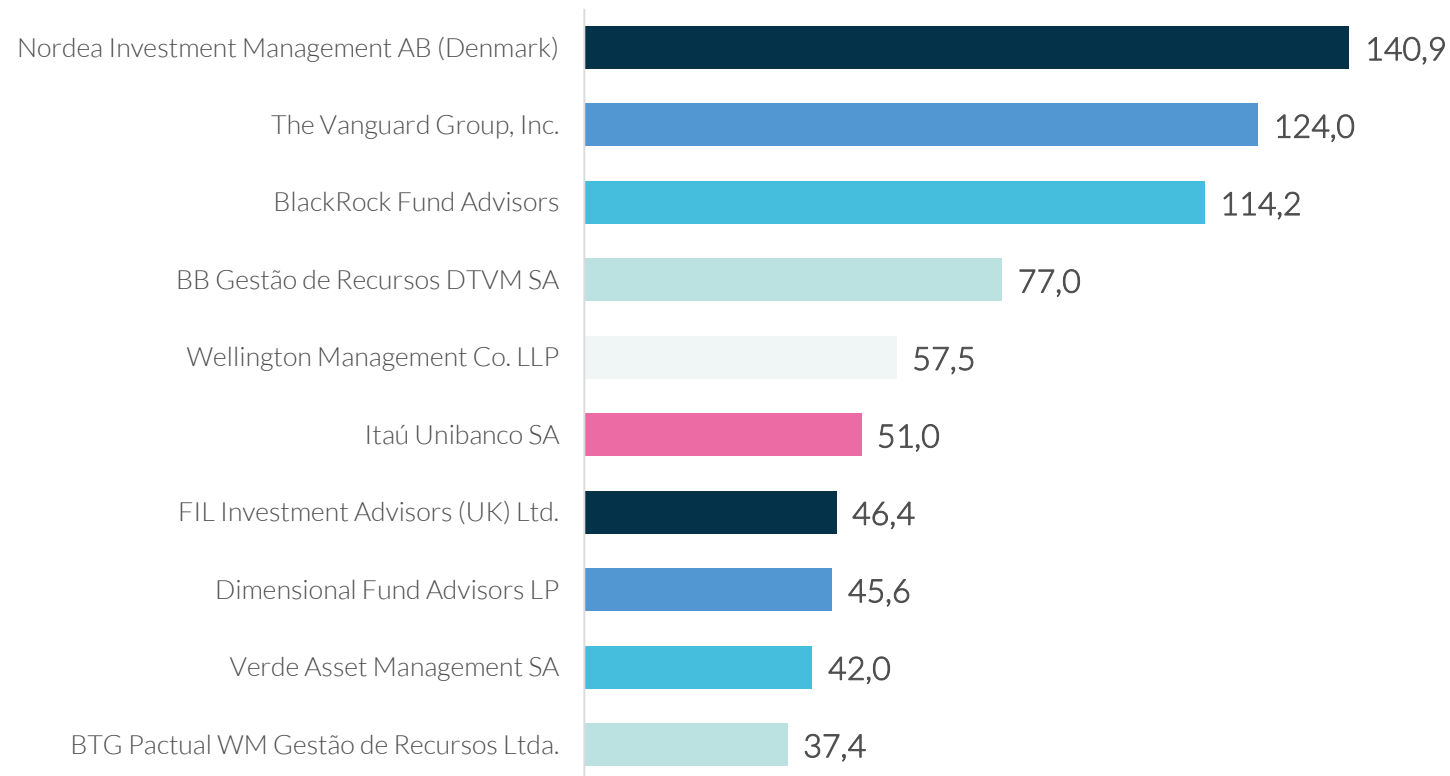


■ Very Low ■ Low ■ Medium ■ High ■ Não identificado

10 MAIORES POSIÇÕES NO SETOR EM VALOR (\$MM) REPORTADO

O montante das posições dos fundos/instituições no setor foi de, aproximadamente, US\$1,5 bilhão. [Nordea Investment Management AB \(Denmark\)](#) corresponde a 9,1 % desse valor e os 10 fundos/instituições com maiores posições representam cerca de 47% do total.

10 maiores posições do setor em valor (US\$MM) reportado

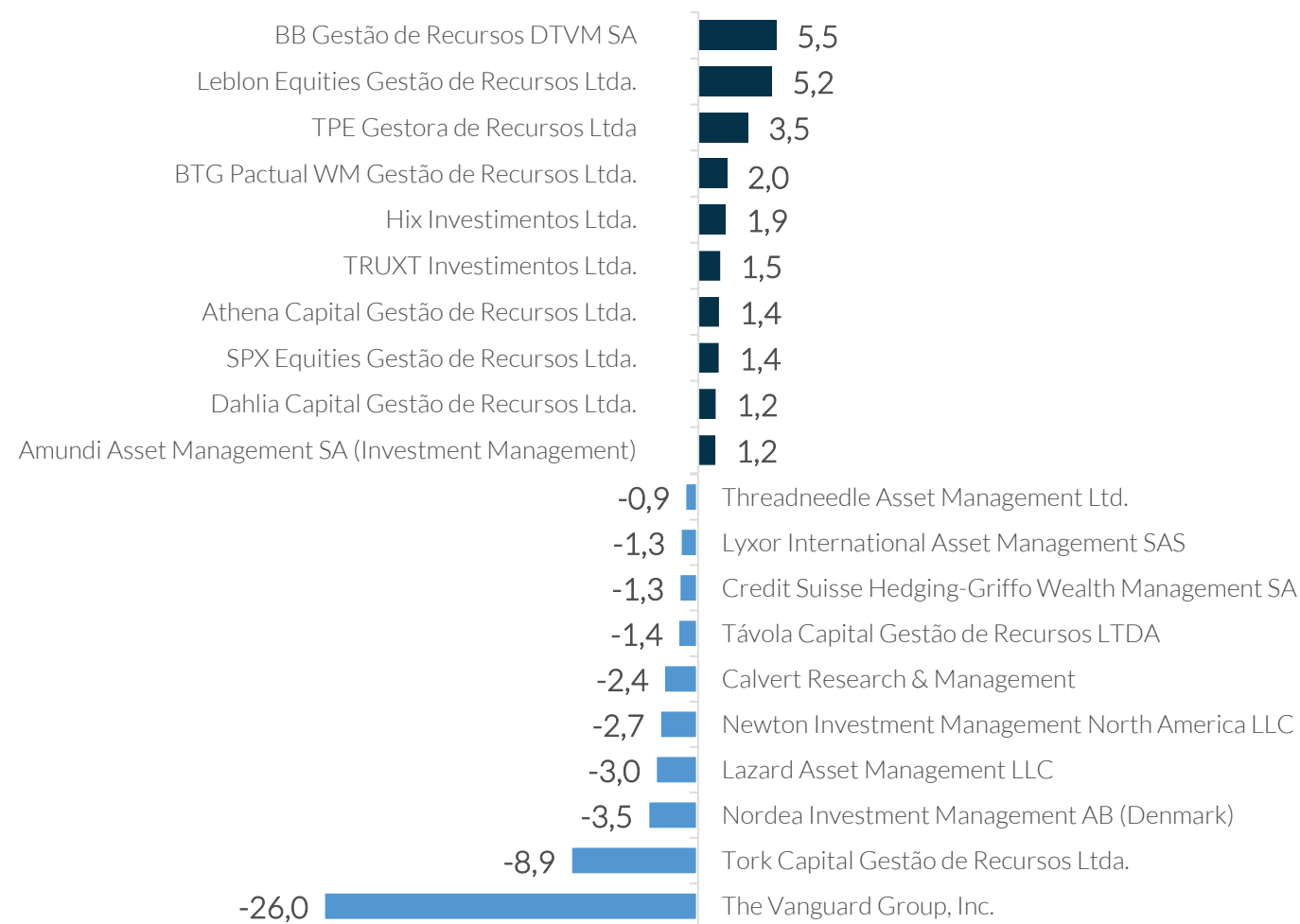


10 MAIORES VARIAÇÕES POSITIVAS E NEGATIVAS (MM) DE POSIÇÃO DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES NO SETOR EM N° DE AÇÕES

[BB Gestão de Recursos DTVM SA](#) e [Leblon Equities Gestão de Recursos Ltda.](#) foram os fundos/instituições que mais aumentaram a quantidade de ações do setor sob sua gestão de empresas do setor em comparação com o último relatório publicado.

[The Vanguard Group, Inc.](#) e [Tork Capital Gestão de Recursos Ltda.](#) foram os fundos/instituições que mais diminuíram sua quantidade de ações sob sua gestão de empresas do setor em comparação com o último relatório publicado.

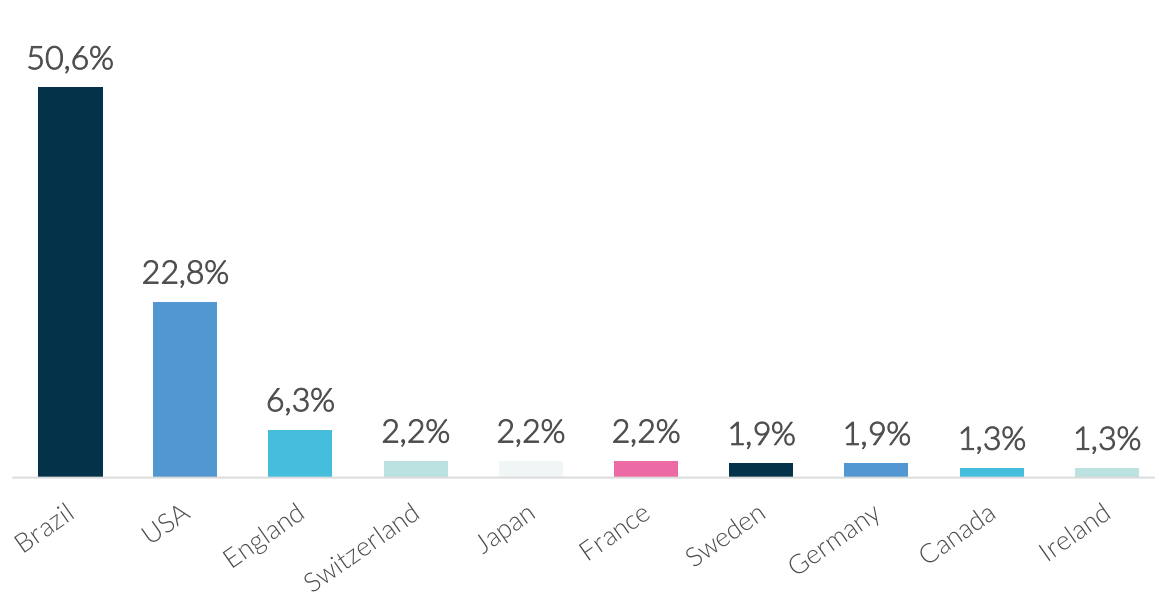
10 maiores variações positivas e negativas em milhões de ações



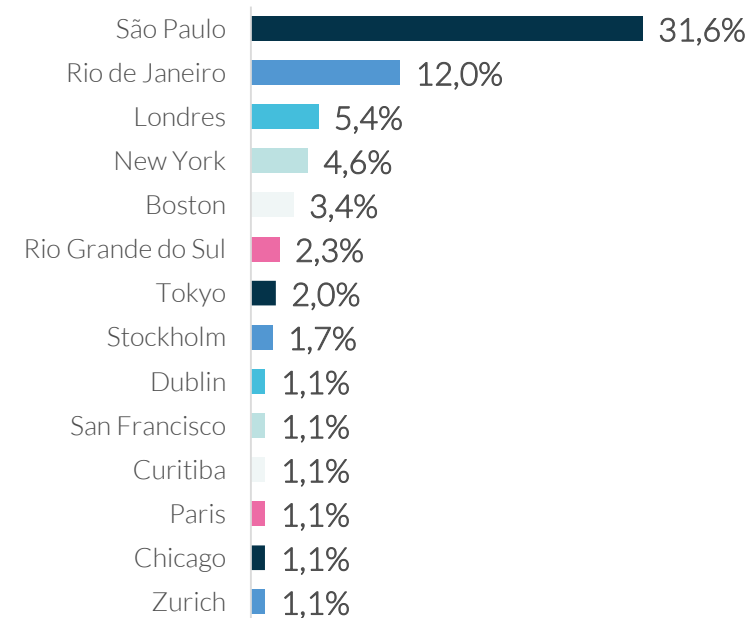
LOCALIZAÇÃO DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS

O Brasil é o país com a maior quantidade de fundos/instituições identificados, com 50,6% do total. Já a cidade com a maior concentração dos fundos/instituições identificados é São Paulo, com 31,6% do total.

Principais países dos fundos/instituições identificados



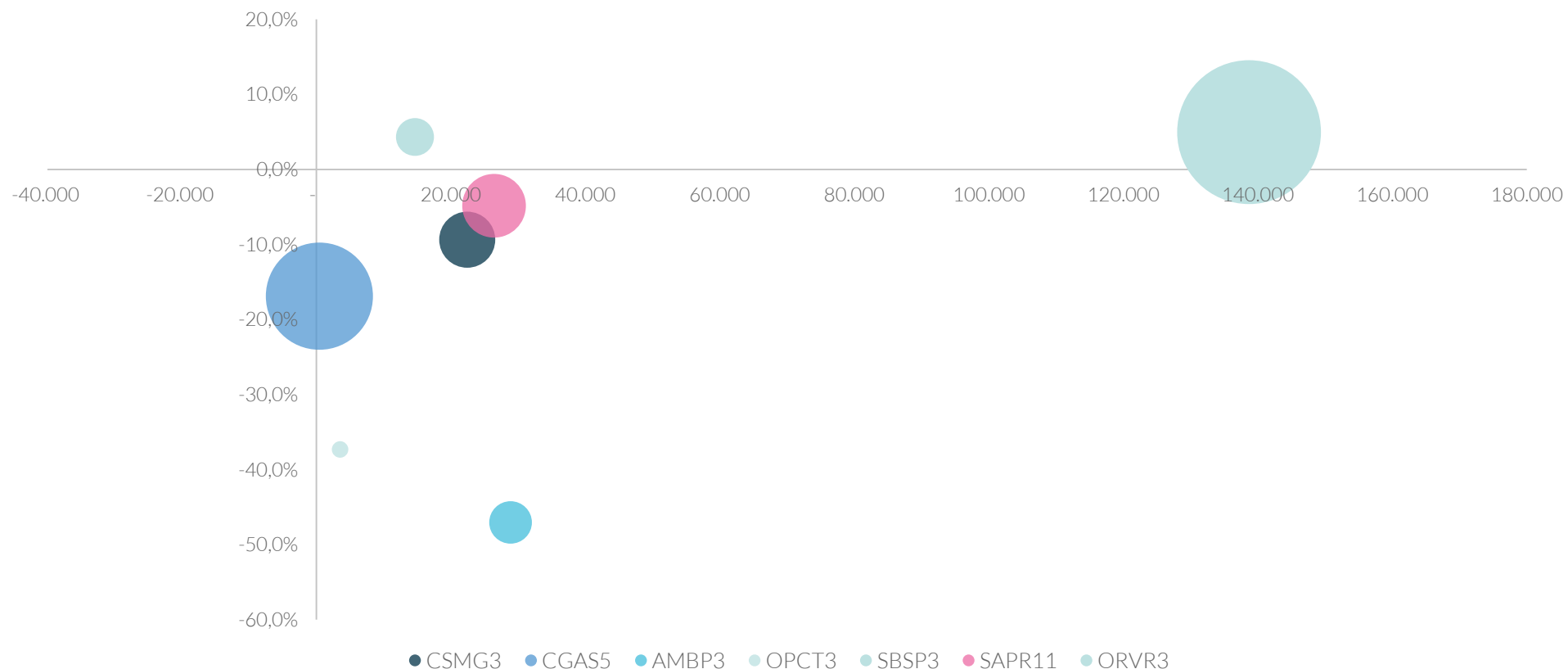
Principais cidades dos fundos/instituições identificados

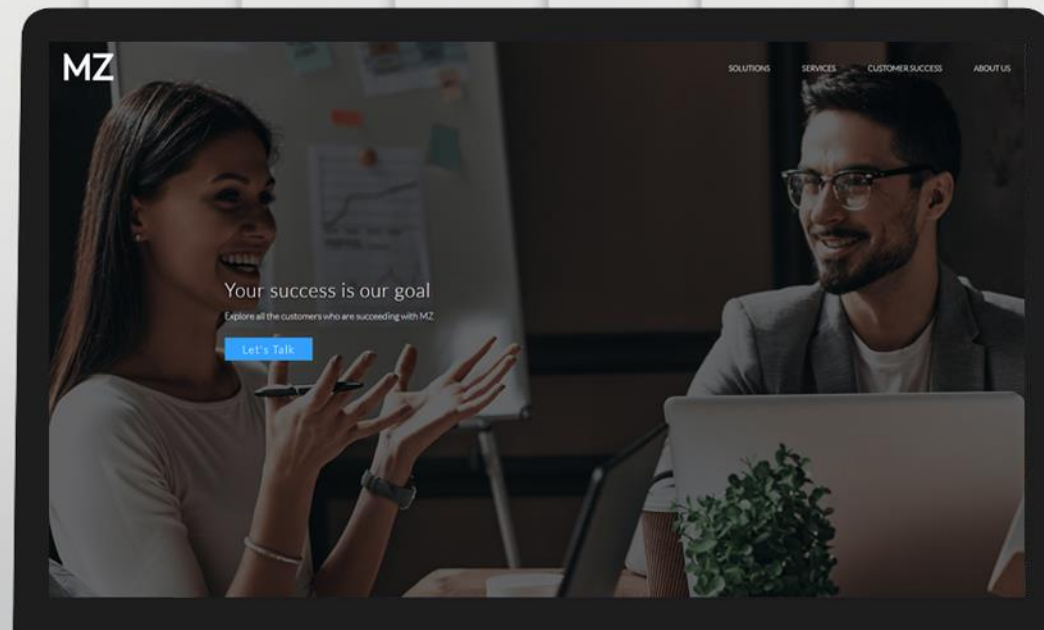


DESEMPENHO DO SETOR NO PRIMEIRO SEMESTRE DE 2022

Abaixo o desempenho do setor no 1S22, levando em consideração a performance da ação, volume médio diário negociado em R\$ mil e o *Market Value* das companhias de acordo com o fornecedor de dados FactSet®.

Performance da ação x volume médio diário negociado (R\$ mil) x *Market Value* das companhias do setor no 1S22





CÁSSIO RUFINO

PARTNER | CFO & COO

cassio.rufino@mzgroup.com

+55 (11) 98407 3130



MZ ESTUDOS

mz.estudos@mzgroup.com