



MZ

EMPOWERING INVESTOR RELATIONS

EXCEPTIONAL CUSTOMER SERVICE
AND INNOVATIVE TECHNOLOGY

Monitoramento de Mercado

Setembro/2022

IDENTIFICAÇÃO DE
FUNDOS/INSTITUIÇÕES
SETOR VAREJO
ALIMENTÍCIO



INTRODUÇÃO E METODOLOGIA



Este estudo visa passar para os clientes da MZ informações sobre os 419 fundos e instituições que declararam ter posição em empresas do setor Varejo Alimentício. 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 VAREJO ALIMENTÍCIO

Ao lado as 4 empresas do setor Varejo Alimentício em que foram identificados 419 fundos/instituições relatando posição no período analisado.



ASAI3



CRFB3



GMAT3

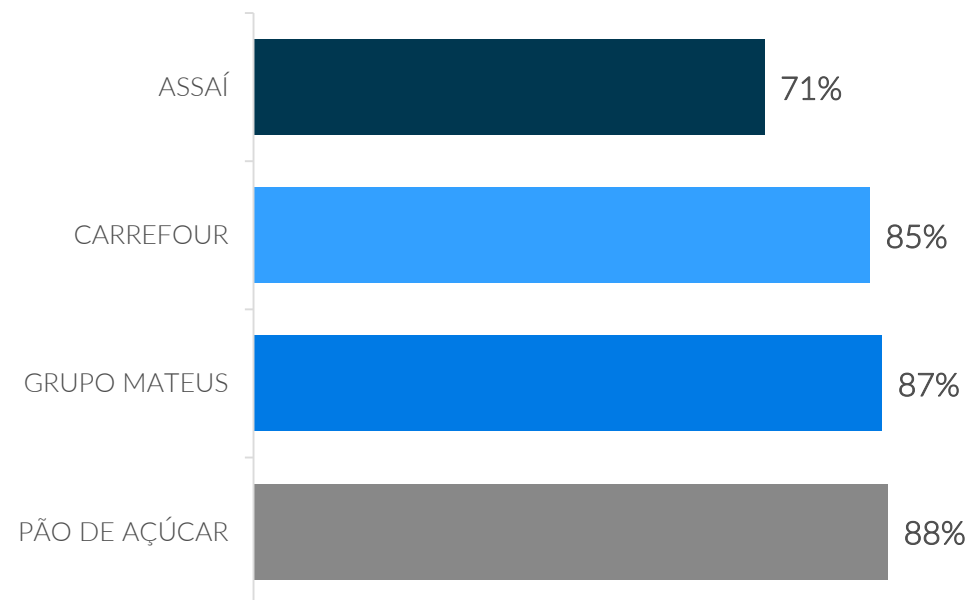


PCAR3

PORCENTAGEM DE AÇÕES DA BASE IDENTIFICADA

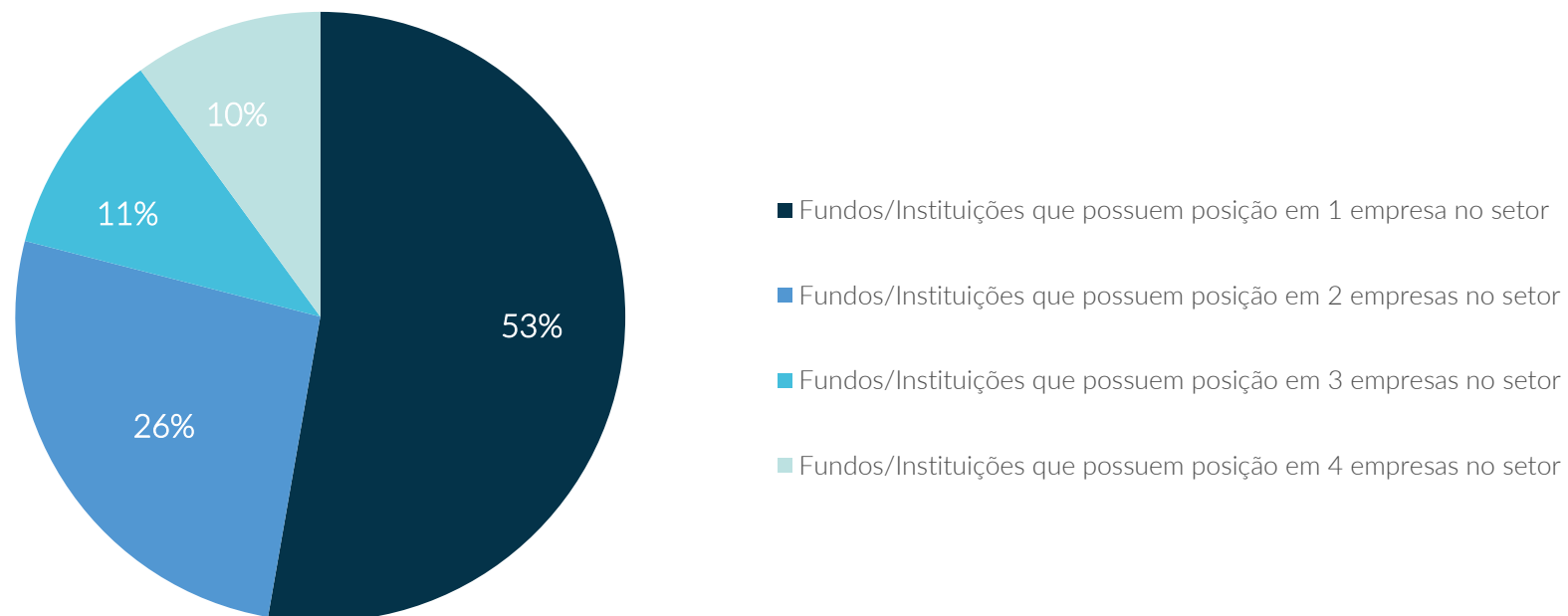
Dentre as empresas do setor, Pão de Açúcar foi a que teve a maior porcentagem de ações identificadas pela plataforma MZiQ, considerando tanto fundos/instituições e *stakeholders*.

Porcentagem de ações da base identificada



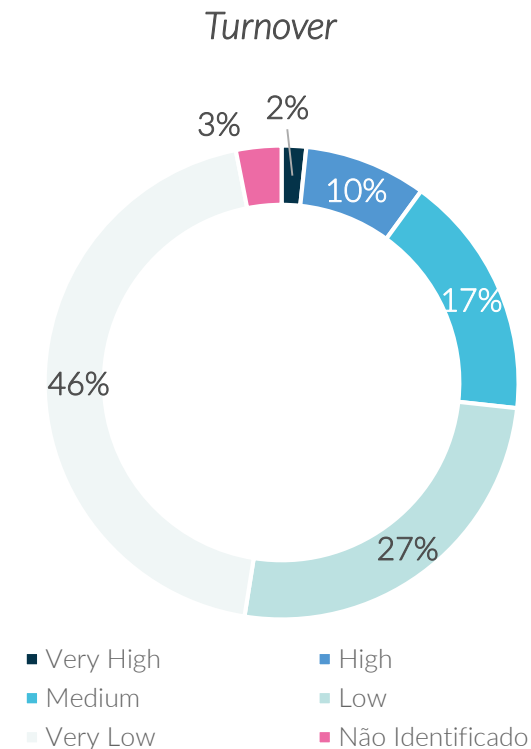
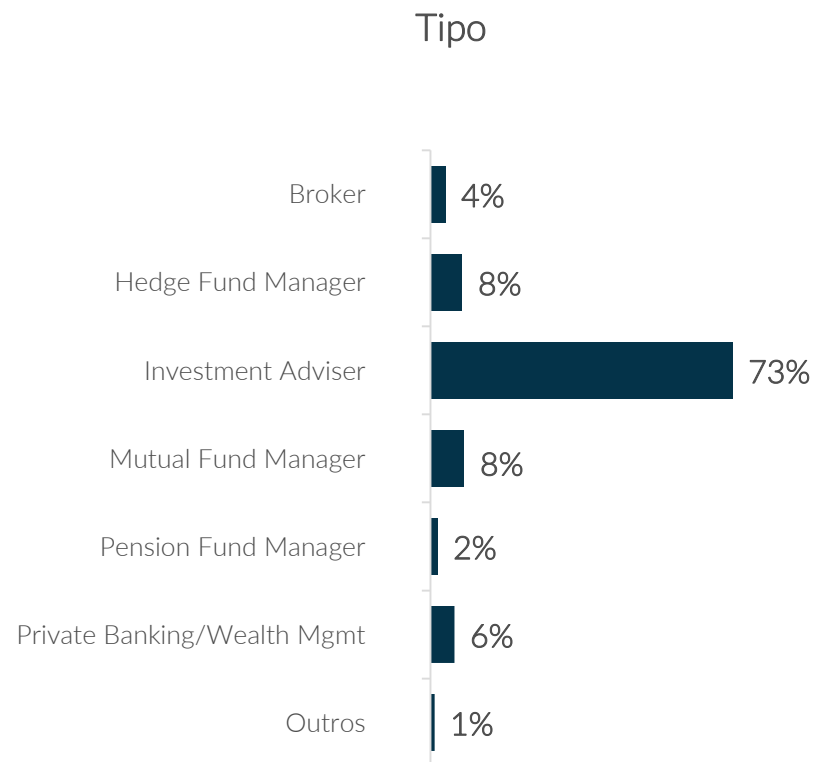
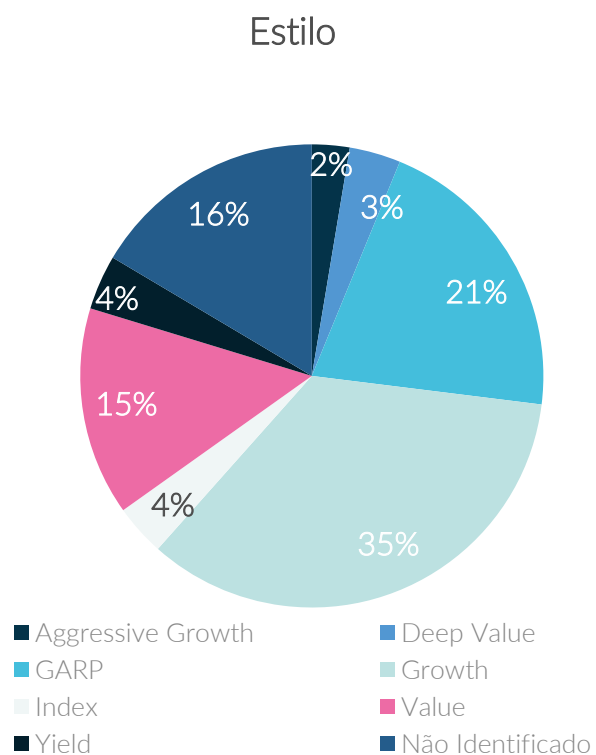
47% dos 419 fundos e instituições, que reportaram posição a partir de janeiro de 2022, possuíam posição em mais de uma empresa do setor.

Quantidade de empresas investidas por fundo/instituição



PERFIL DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS

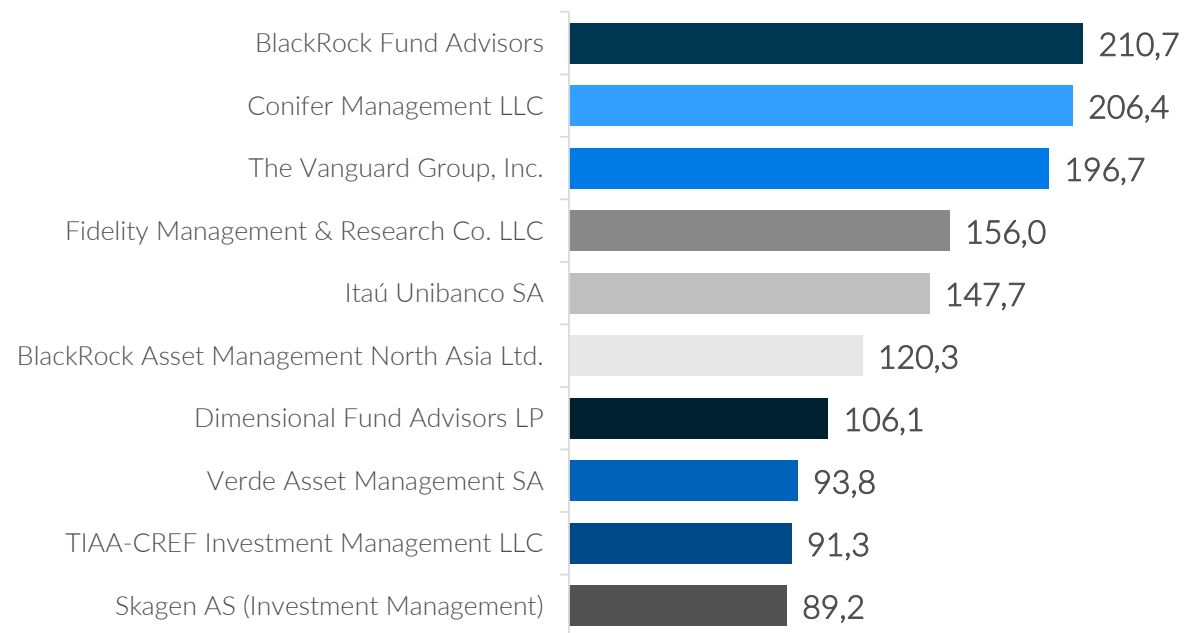
Perfil predominante nos fundos identificados: Estilo *Growth*, tipo *Investment Adviser* e *turnover Very Low* (portfólio com menos de 25% de rotatividade anual),



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

O montante das posições dos fundos/instituições identificados no setor foi de, aproximadamente, US\$3,2 bilhões. [BlackRock Fund Advisors](#) corresponde a 6,6% desse valor e os 10 fundos/instituições com maiores posições representam cerca de 44% do total.

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

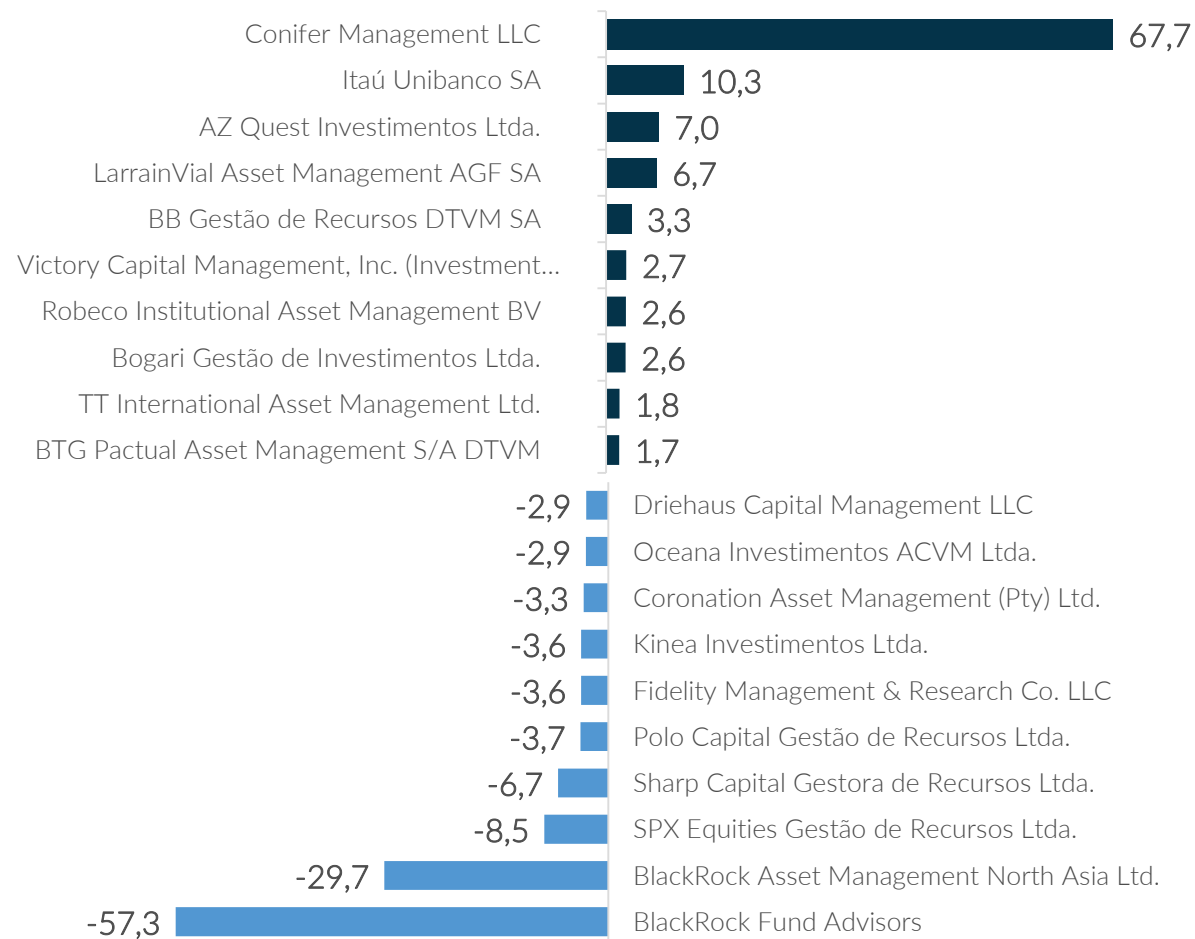


10 MAIORES VARIAÇÕES POSITIVAS E NEGATIVAS (MM) DE POSIÇÃO DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES NO SETOR EM N° DE AÇÕES

[Conifer Management LLC](#) e [Itaú Unibanco S/A](#) 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.

[Driehaus Capital Management LLC](#), e [Oceana Investimentos ACVM 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.

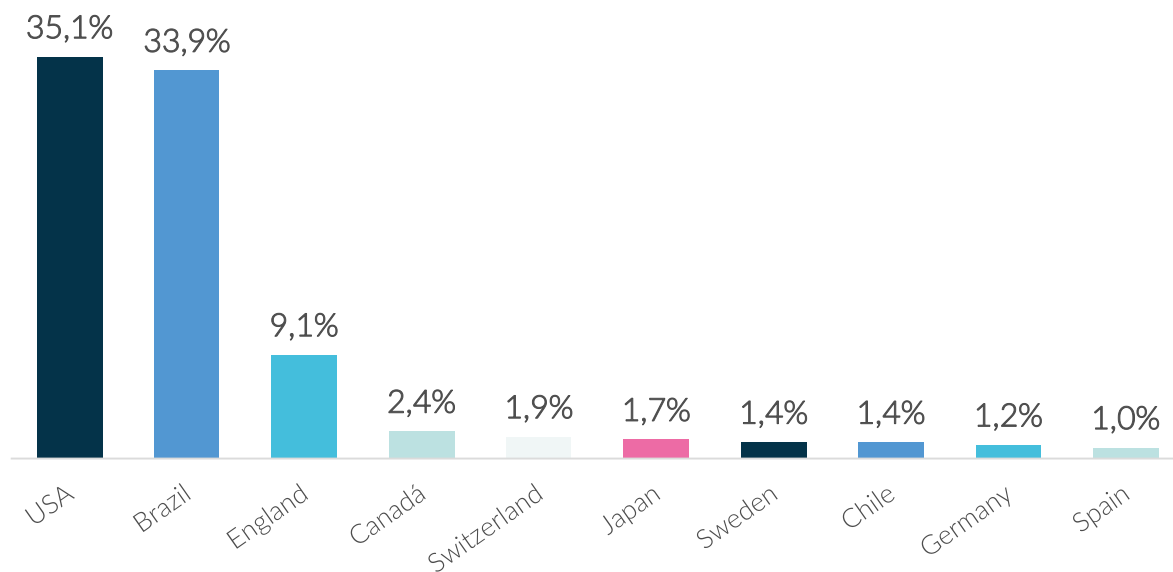
10 maiores variações positivas e negativas em milhões de ações



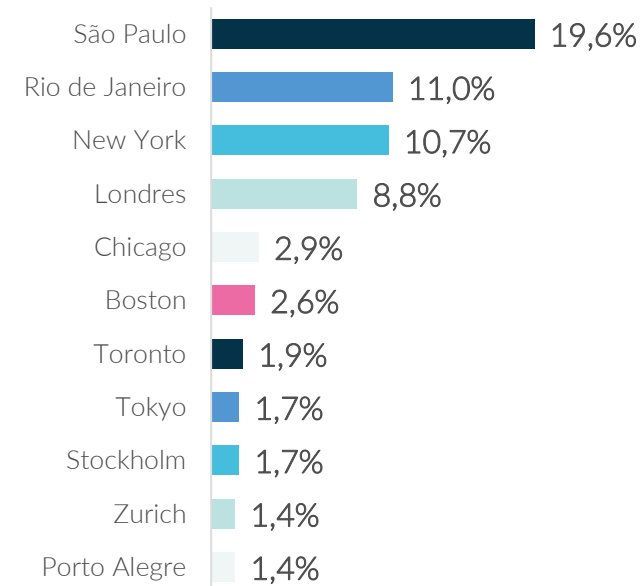
LOCALIZAÇÃO DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS

Os Estados Unidos é o país com a maior quantidade de fundos/instituições identificados, com 35,1% do total. Já a cidade com a maior concentração dos fundos/instituições identificados é São Paulo, com 19,6% do total.

Principais países dos fundos/instituições identificados



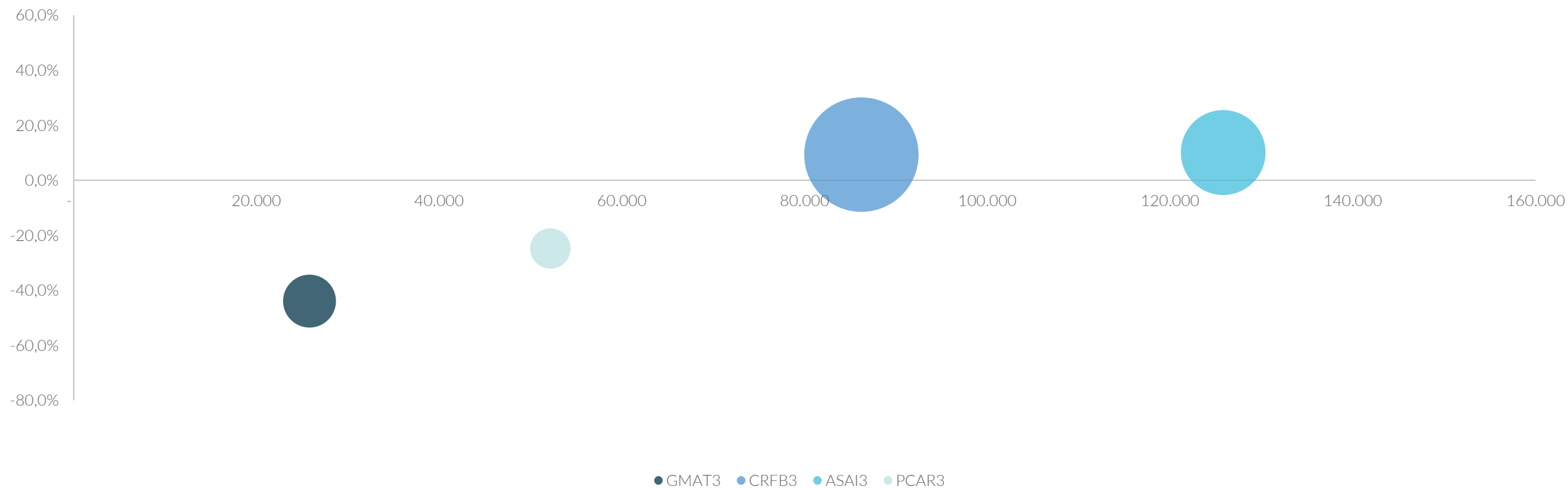
Principais cidades dos fundos/instituições identificados



DESEMPENHO DO SETOR NO SEMESTRE

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 do setor 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





CÁSSIO RUFINO

PARTNER | CFO & COO

cassio.rufino@mzgroup.com

+55 (11) 98407 3130



MZ ESTUDOS

mz.estudos@mzgroup.com

