



# MZ

EMPOWERING INVESTOR RELATIONS

EXCEPTIONAL CUSTOMER SERVICE  
AND INNOVATIVE TECHNOLOGY

Monitoramento de Mercado

Maio/2022

# IDENTIFICAÇÃO DE FUNDOS/INSTITUIÇÕES NAS EMPRESAS DO IBOVESPA



# INTRODUÇÃO E METODOLOGIA



Este estudo visa passar para os clientes MZ informações sobre 1.444 fundos/instituições que declararam ter posição em empresas do Índice Ibovespa, que conta com 92 ações de 89 empresas de acordo com a composição válida de maio a agosto de 2022. Ele foi baseado nos relatórios fornecidos pelos fundos e reguladores, compilados pela FactSet® e disponibilizados pelo MZiQ®. As informações utilizadas são exclusivamente daqueles que reportaram suas posições a partir de dezembro 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](mailto: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.

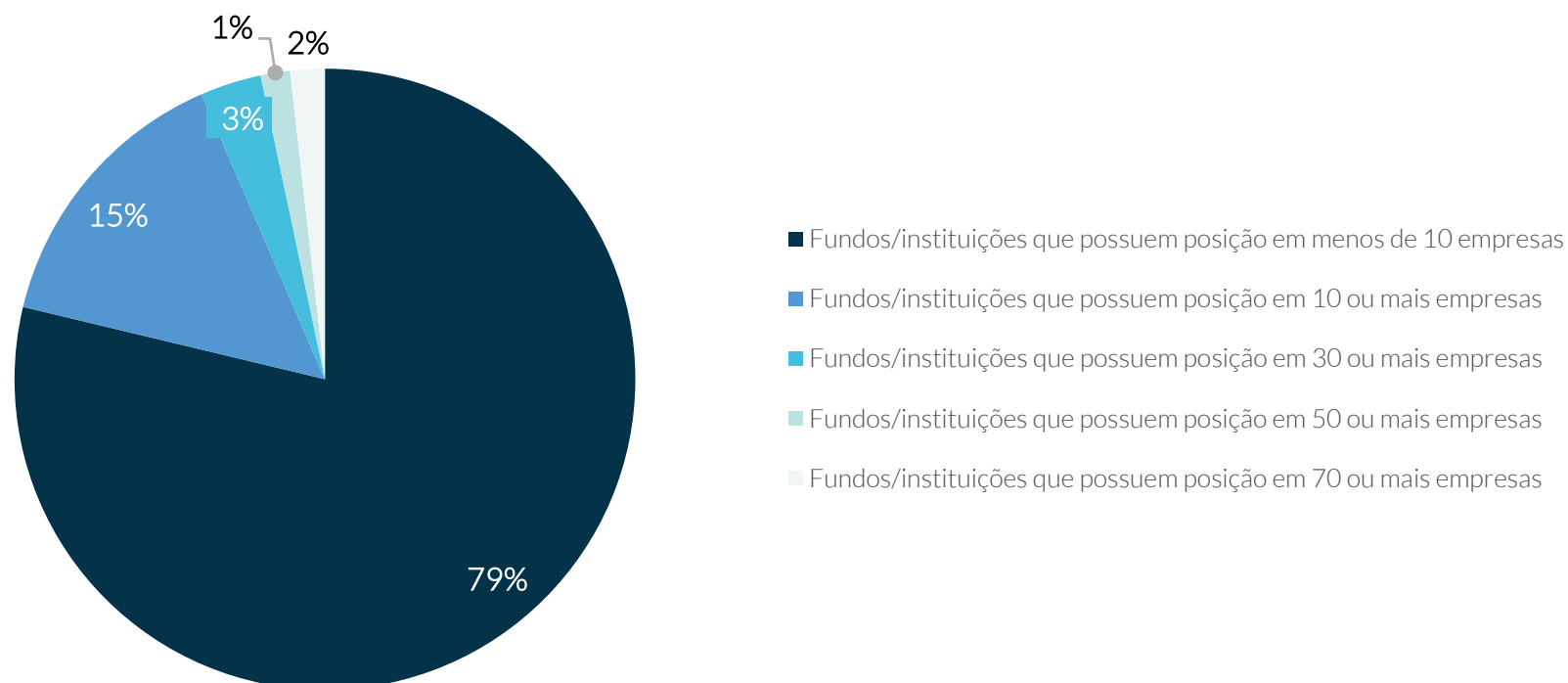


# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO IBOVESPA

## POSIÇÕES NAS EMPRESAS

21% dos 1.444 fundos/instituições identificados que reportaram posição entre dezembro/2021 e abril/2022 possuíam posição em 10 ou mais empresas presentes no IBOVESPA.

Quantidade de empresas do IBOVESPA investidas por fundo/instituição

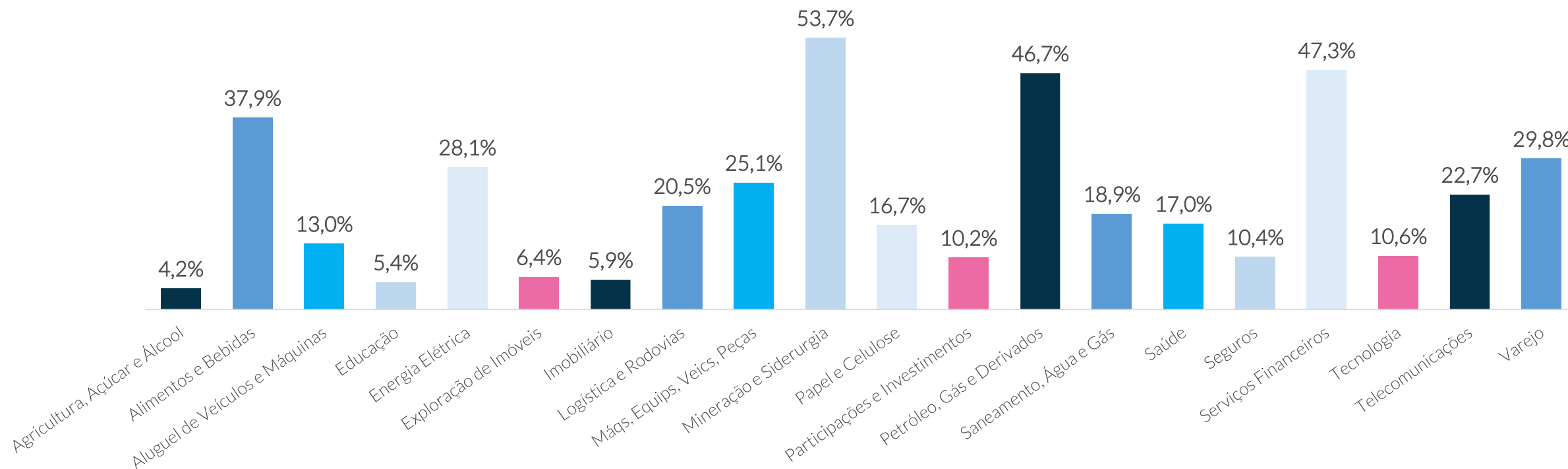


# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO IBOVESPA

## DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

53,7% dos mais de 1.400 fundos/instituições identificados possuíam ações de empresas do setor Mineração e Siderurgia presentes no IBOVESPA.

Porcentagem do total de fundos/instituições identificados por setor



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO IBOVESPA LOCALIZAÇÃO POR REGIÃO

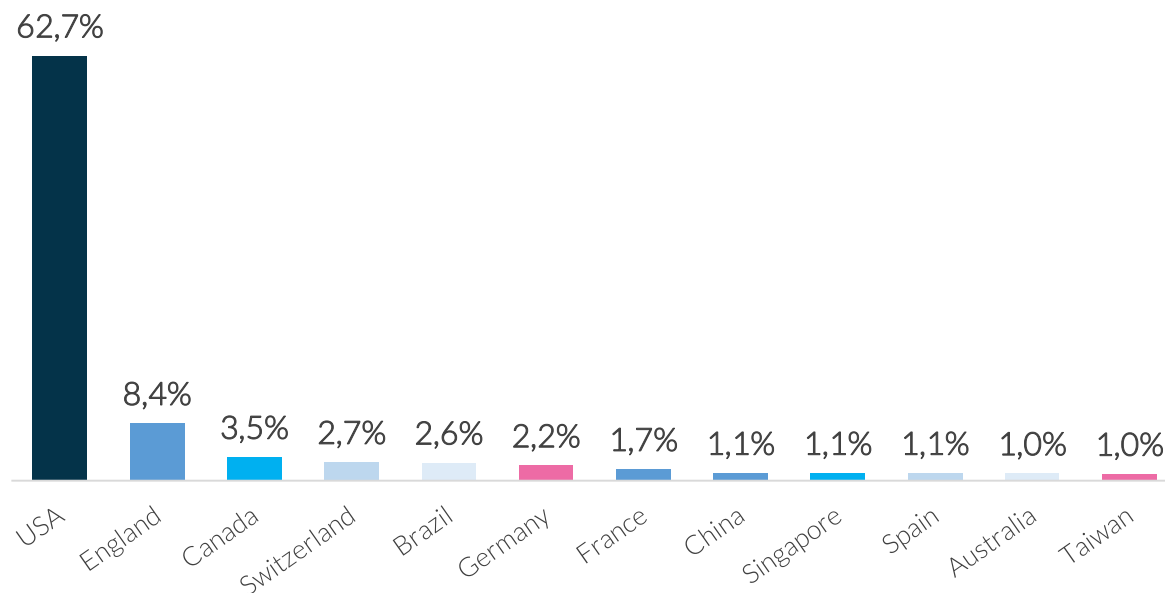


# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO IBOVESPA

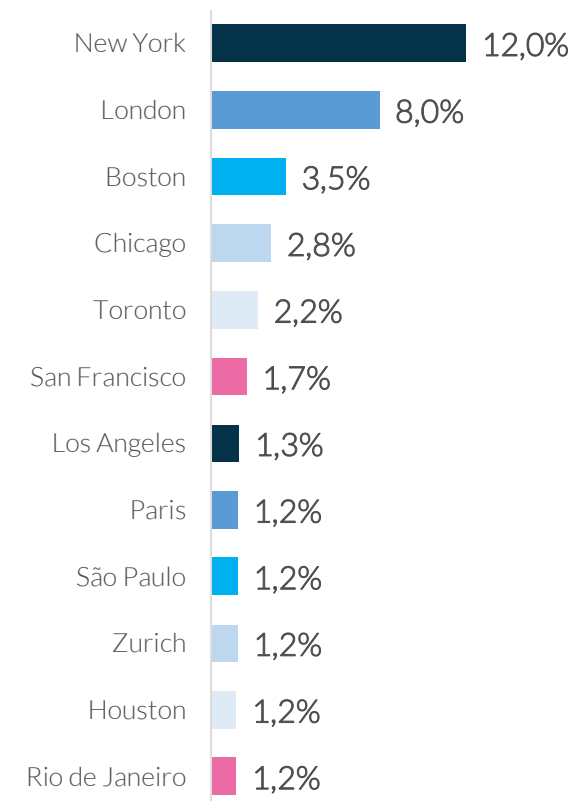
## LOCALIZAÇÃO POR PAÍS E CIDADE

Os Estados Unidos é o país com a maior quantidade de fundos/instituições identificados, com aproximadamente 62,7% do total. A cidade com a maior concentração de fundos/instituições identificados é Nova York, com 12% do total.

Principais países dos fundos/instituições identificados



Principais cidades dos fundos/instituições identificados

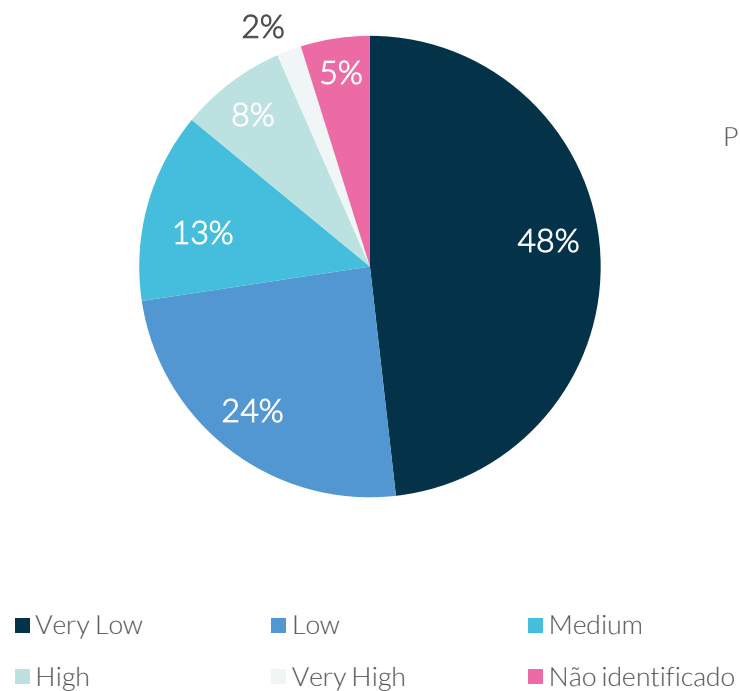


# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO IBOVESPA

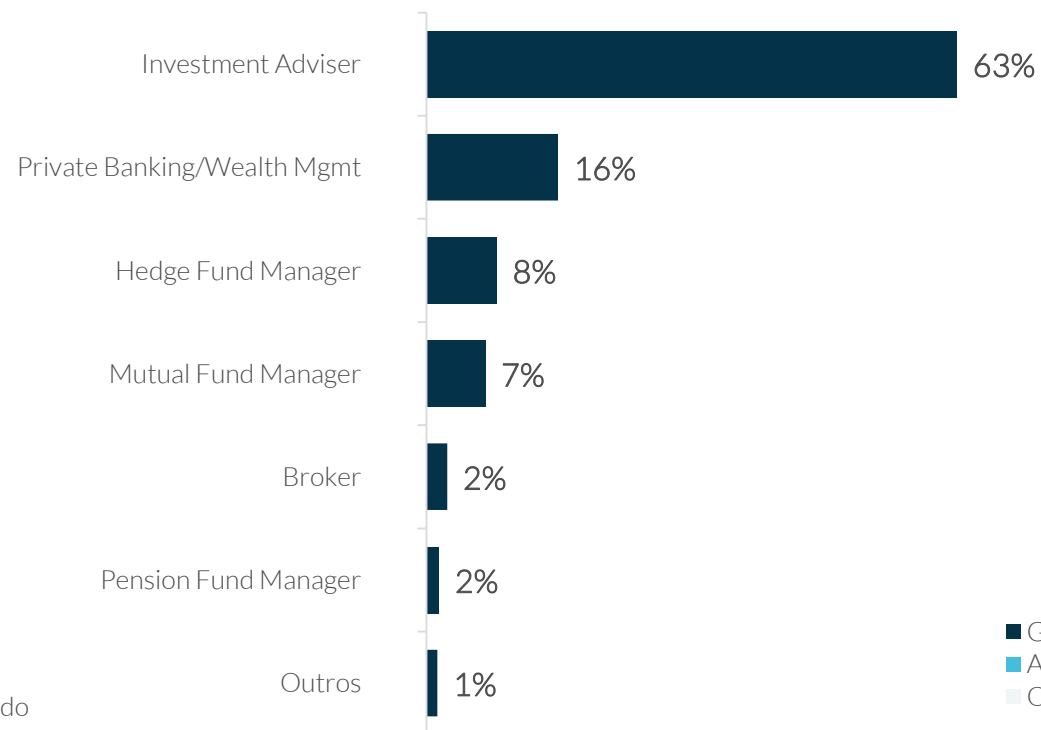
## PERFIL

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

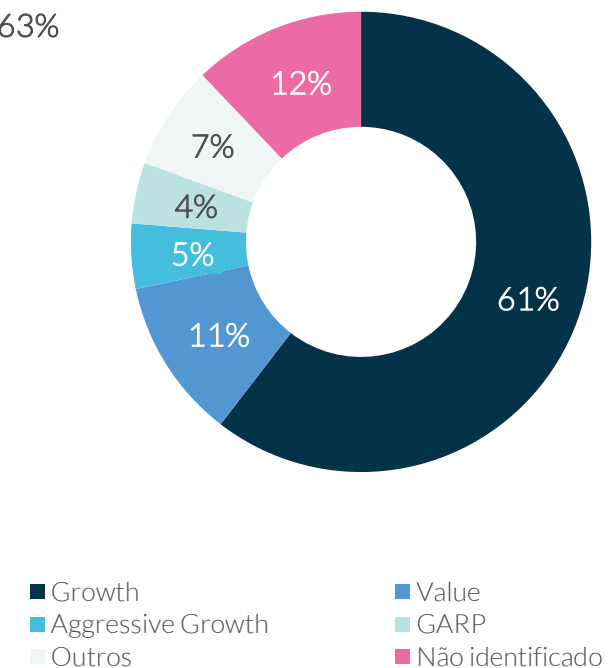
Turnover



Tipo



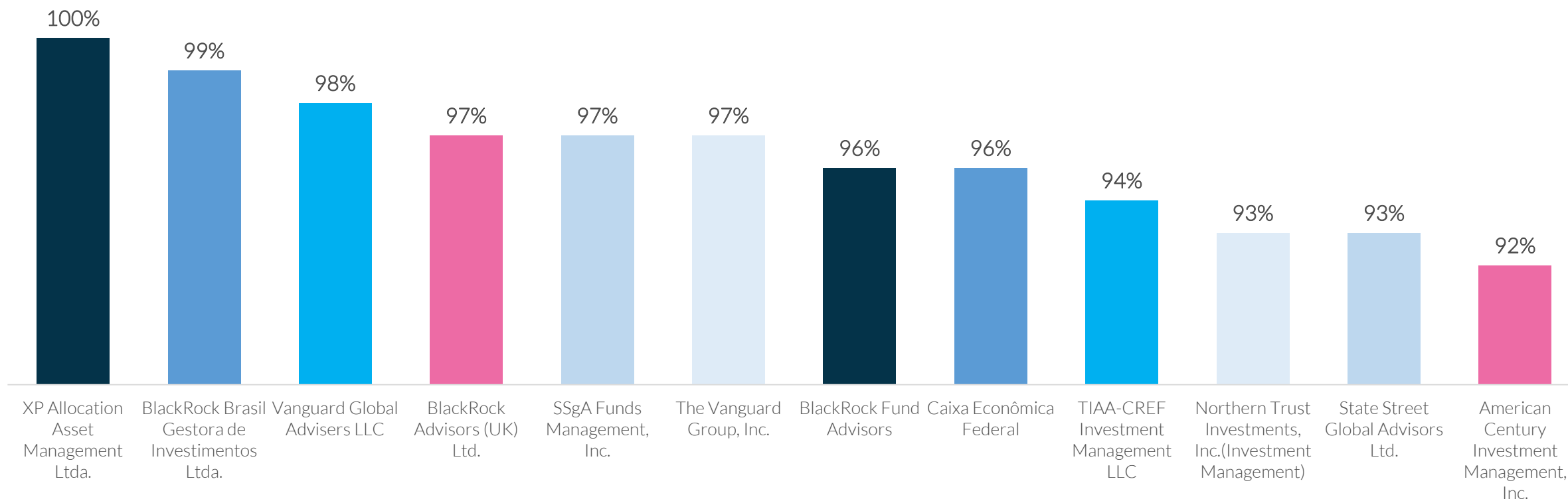
Estilo



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO IBOVESPA COM POSIÇÕES EM MAIS COMPANHIAS

12 fundos/instituições apresentaram posição em mais de 80 empresas – das 89 do índice –, sendo a [XP Allocation Asset Management Ltda.](#) aquela que apresentou posição em todas as empresas do IBOVESPA

Fundos/instituições com posição em mais empresas do Ibovespa



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

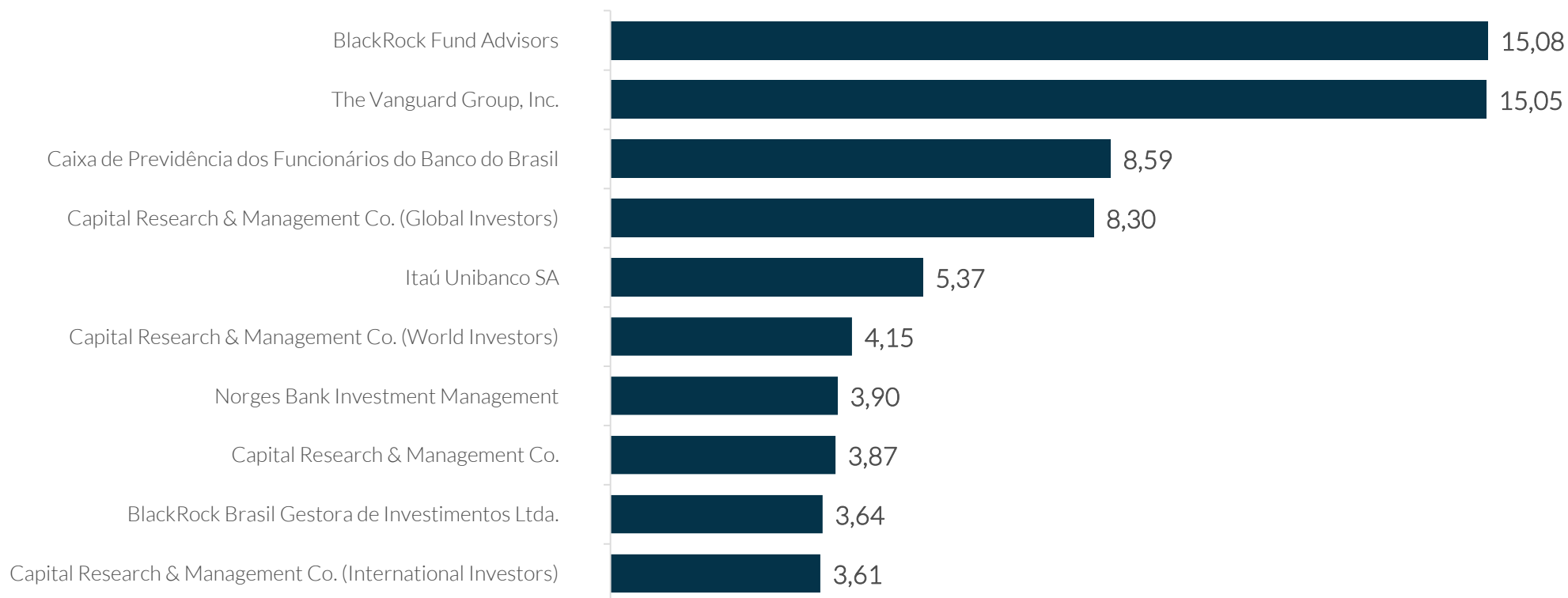


# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO IBOVESPA

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

O montante das posições dos fundos/instituições identificados no IBOVESPA foi de aproximadamente US\$ 170,38 bilhões. [BlackRock Fund Advisors](#) corresponde a cerca de 8,9% desse valor e os 10 fundos/instituições com maiores posições, somados, representam 42% do total.

10 maiores posições do IBOVESPA em valor reportado (US\$ bilhões)



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO IBOVESPA

## POSIÇÕES EM VALOR REPORTADO POR REGIÃO

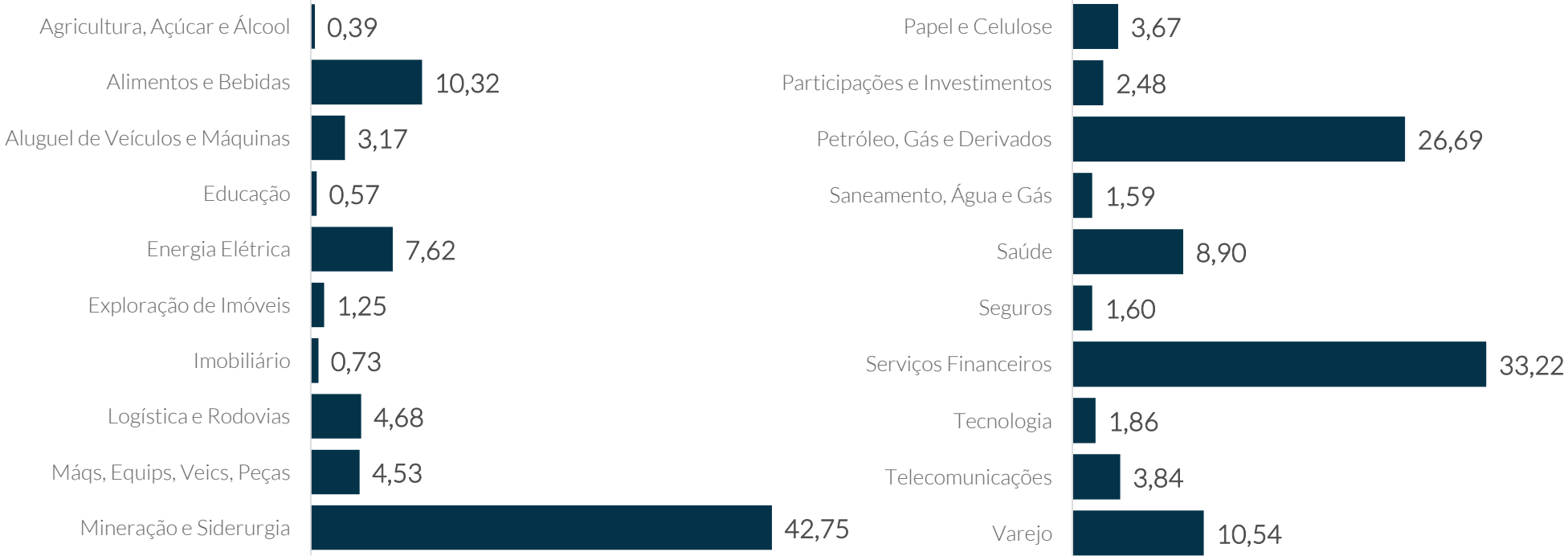


# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO IBOVESPA

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

Os setores Mineração e Siderurgia, Serviços Financeiros e Petróleo, Gás e Derivados são aqueles que apresentam as maiores posições em valor de fundos/instituições identificados, correspondendo a 60,3% do total.

Posições em valor (US\$ bilhões) por setor dos fundos/instituições identificados



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO IBOVESPA

## MAIOR POSIÇÃO EM VALOR POR SETOR

55% 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, Seguros e Varejo.

| Setor                          | Instituição/Fundo                                                        | Valor (US\$ MM) da Posição | % do total no Setor | Localidade                  |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------------|
| Agricultura, Açúcar e Álcool   | <a href="#">Odey Asset Management LLP</a>                                | 200,69                     | 52%                 | Londres, Inglaterra         |
| Alimentos e Bebidas            | <a href="#">The Vanguard Group, Inc.</a>                                 | 986,58                     | 10%                 | Pensilvânia, Estados Unidos |
| Aluguel de Veículos e Máquinas | <a href="#">FIL Investment Advisors (UK) Ltd.</a>                        | 492,84                     | 16%                 | Surrey, Inglaterra          |
| Educação                       | <a href="#">Alaska Investimentos Ltda.</a>                               | 170,19                     | 30%                 | São Paulo, Brasil           |
| Energia Elétrica               | <a href="#">BlackRock Fund Advisors</a>                                  | 960,88                     | 13%                 | Califórnia, Estados Unidos  |
| Exploração de Imóveis          | <a href="#">Canada Pension Plan Investment Board</a>                     | 174,59                     | 14%                 | Toronto, Canadá             |
| Imobiliário                    | <a href="#">Dynamo Administração de Recursos Ltda.</a>                   | 145,53                     | 20%                 | Rio de Janeiro, Brasil      |
| Logística e Rodovias           | <a href="#">Capital Research &amp; Management Co. (Global Investors)</a> | 773,40                     | 17%                 | Califórnia, Estados Unidos  |
| Máqs, Equip, Veics, Peças      | <a href="#">BlackRock Fund Advisors</a>                                  | 483,24                     | 11%                 | Califórnia, Estados Unidos  |
| Mineração e Siderurgia         | <a href="#">Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil</a> | 8.334,24                   | 19%                 | Rio de Janeiro, Brasil      |

# FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS NO IBOVESPA

## MAIOR POSIÇÃO EM VALOR POR SETOR

Considerando apenas as posições de fundos/instituições, aquele com a maior posição em valor detém, em média, 19% do total das posições em valor do setor.

| Setor                         | Instituição/Fundo                                                       | Valor (US\$ MM) da Posição | % do total no Setor | Localidade                  |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------------|
| Papel e Celulose              | <a href="#">Norges Bank Investment Management</a>                       | 481,93                     | 13%                 | Oslo, Noruega               |
| Participações e Investimentos | <a href="#">The Vanguard Group, Inc.</a>                                | 394,55                     | 16%                 | Pensilvânia, Estados Unidos |
| Petróleo, Gás e Derivados     | <a href="#">GQG Partners LLC</a>                                        | 2693,71                    | 10%                 | Flórida, Estados Unidos     |
| Saneamento, Água e Gás        | <a href="#">Impax Asset Management Ltd.</a>                             | 247,42                     | 16%                 | Londres, Inglaterra         |
| Saúde                         | <a href="#">Capital Research &amp; Management Co. (World Investors)</a> | 1319,21                    | 15%                 | Califórnia, Estados Unidos  |
| Seguros                       | <a href="#">The Vanguard Group, Inc.</a>                                | 226,84                     | 14%                 | Pensilvânia, Estados Unidos |
| Serviços Financeiros          | <a href="#">BlackRock Fund Advisors</a>                                 | 3119,70                    | 9%                  | Califórnia, Estados Unidos  |
| Tecnologia                    | <a href="#">GIC Pte Ltd. (Investment Management)</a>                    | 309,68                     | 17%                 | Singapura                   |
| Telecomunicações              | <a href="#">Artisan Partners LP</a>                                     | 1509,05                    | 39%                 | Wisconsin, Estados Unidos   |
| Varejo                        | <a href="#">The Vanguard Group, Inc.</a>                                | 858,63                     | 8%                  | Pensilvânia, Estados Unidos |



**CÁSSIO RUFINO**

**PARTNER | CFO & COO**

cassio.rufino@mzgroup.com

+55 (11) 98407 3130



**EQUIPE MZ ESTUDOS**

mz.estudos@mzgroup.com

