



# MZ

EMPOWERING INVESTOR RELATIONS

EXCEPTIONAL CUSTOMER SERVICE  
AND INNOVATIVE TECHNOLOGY

Monitoramento de Mercado

Março/2022

# IDENTIFICAÇÃO DE FUNDOS/INSTITUIÇÕES SETOR PAPEL E CELULOSE



# INTRODUÇÃO E METODOLOGIA



Este Estudo visa passar para os clientes MZ informações sobre os 182 fundos/instituições que declararam ter posição em empresas do Setor Papel e Celulose. 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 outubro 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.



## EMPRESAS DO SETOR PAPEL E CELULOSE

Ao lado as empresas do **Setor Papel e Celulose** em que foram identificados 182 fundos relatando posição no período analisado



RANI3



**Klabin**

KLBN11

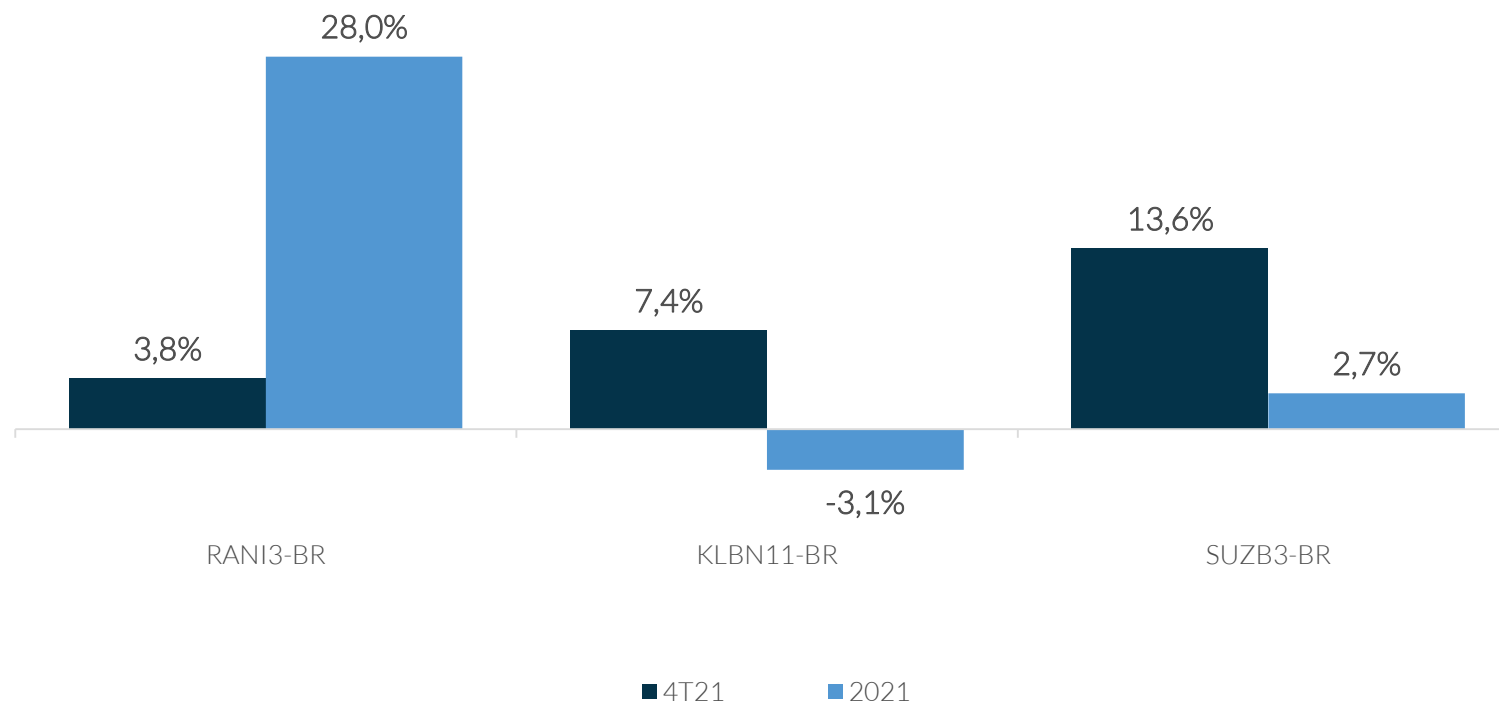


SUZB3

# DESEMPENHO DAS AÇÕES DO SETOR NO 4T21 e 2021

Irani teve o melhor desempenho em 2021, de 28,0%, enquanto no 4T21, Suzano teve a maior variação positiva, com 13,6%.

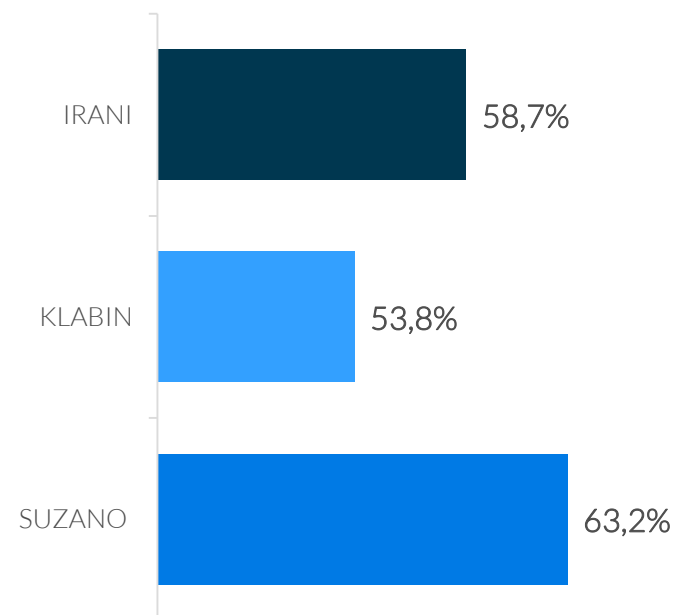
Desempenho das ações no 4T21 e 2021



## PORCENTAGEM DAS AÇÕES IDENTIFICADAS NA BASE ACIONÁRIA

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

Porcentagem das ações identificadas na base acionária



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES E POSIÇÕES NAS EMPRESAS

97% dos 182 fundos/instituições identificados que reportaram posição a partir do outubro de 2021 possuíam posição em duas empresas do setor.

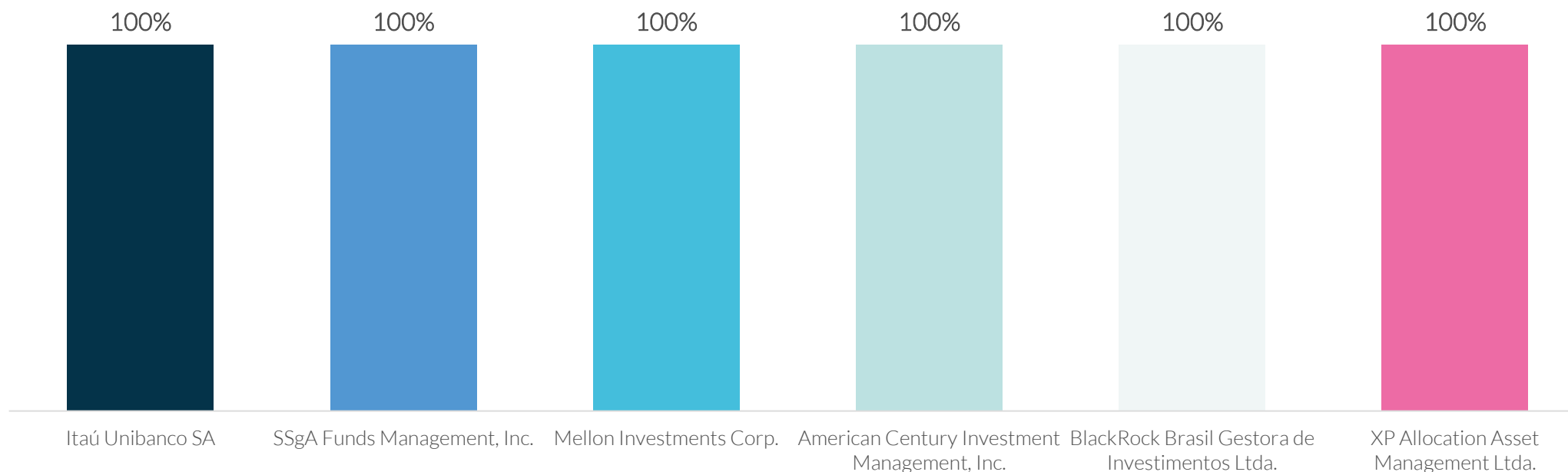
Quantidade de empresas investidas por fundo/instituição



# FUNDOS/INSTITUIÇÕES COM POSIÇÕES EM MAIS COMPANHIAS DO SETOR

Considerando 3 empresas do setor Papel e Celulose, 6 fundos/instituições reportaram posições em todas as companhias.

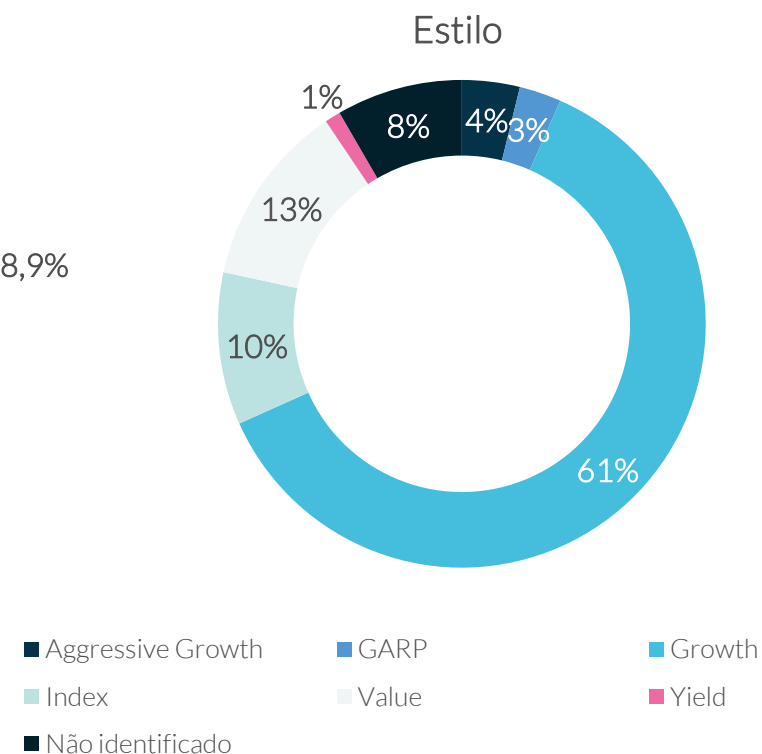
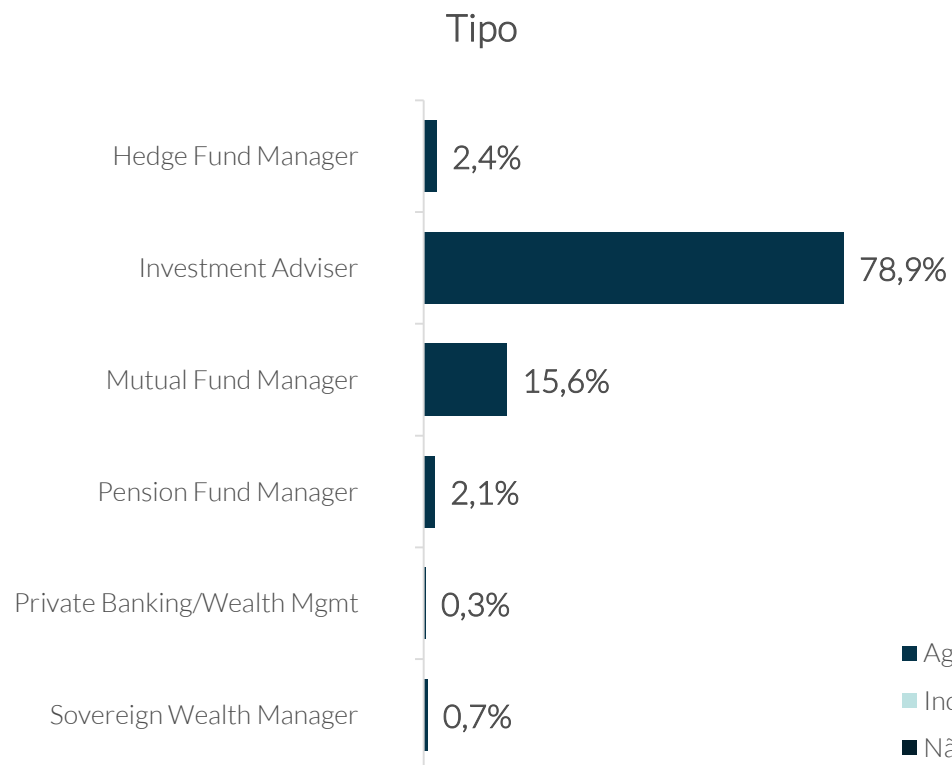
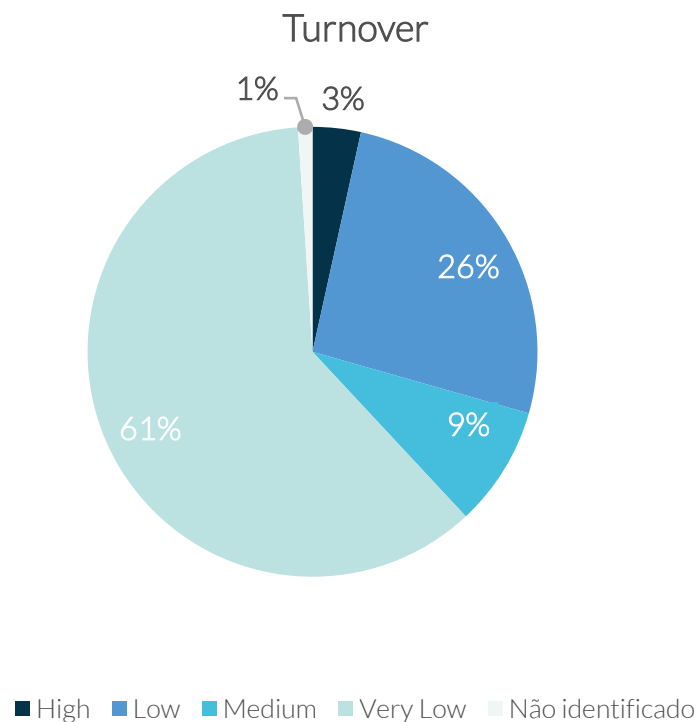
Fundos/instituições com posição em mais empresas do setor





# PERFIL DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS

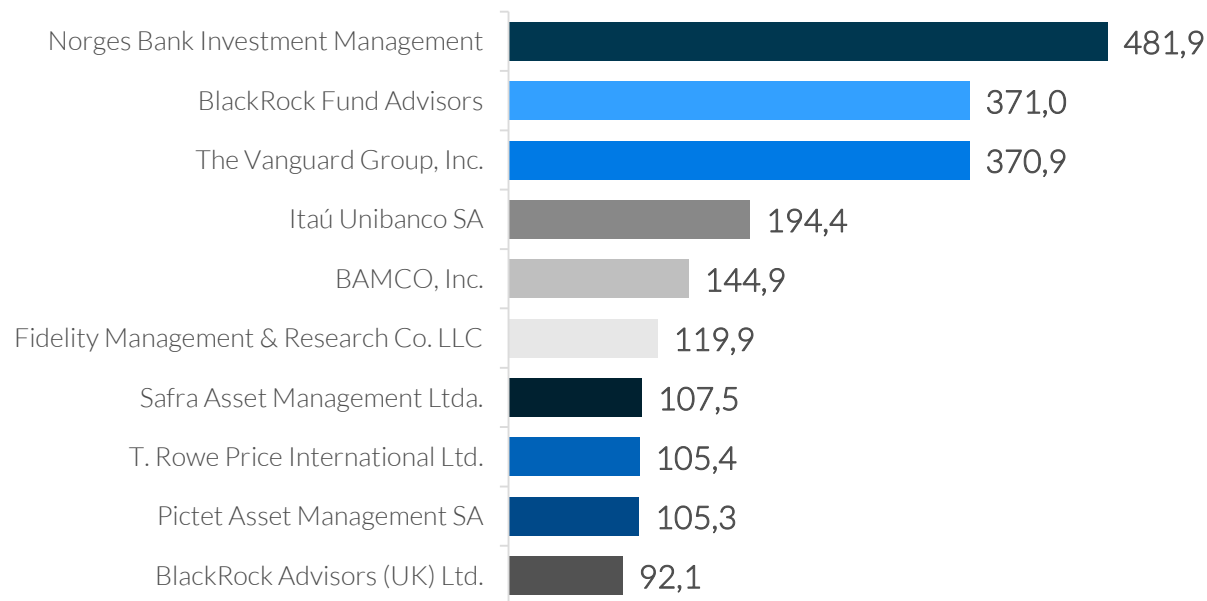
Perfil predominante dos fundos identificados: *Very Low* (portfólio com menos de 25% de rotatividade anual), *Investment Adviser* e *Growth*.



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

O montante das posições dos fundos/instituições no setor foi de aproximadamente US\$3.4 bilhões. [Norges Bank Investment Management](#) corresponde a aproximadamente 14% desse valor e os 10 fundos/instituições com maiores posições representam cerca de 60% do total.

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

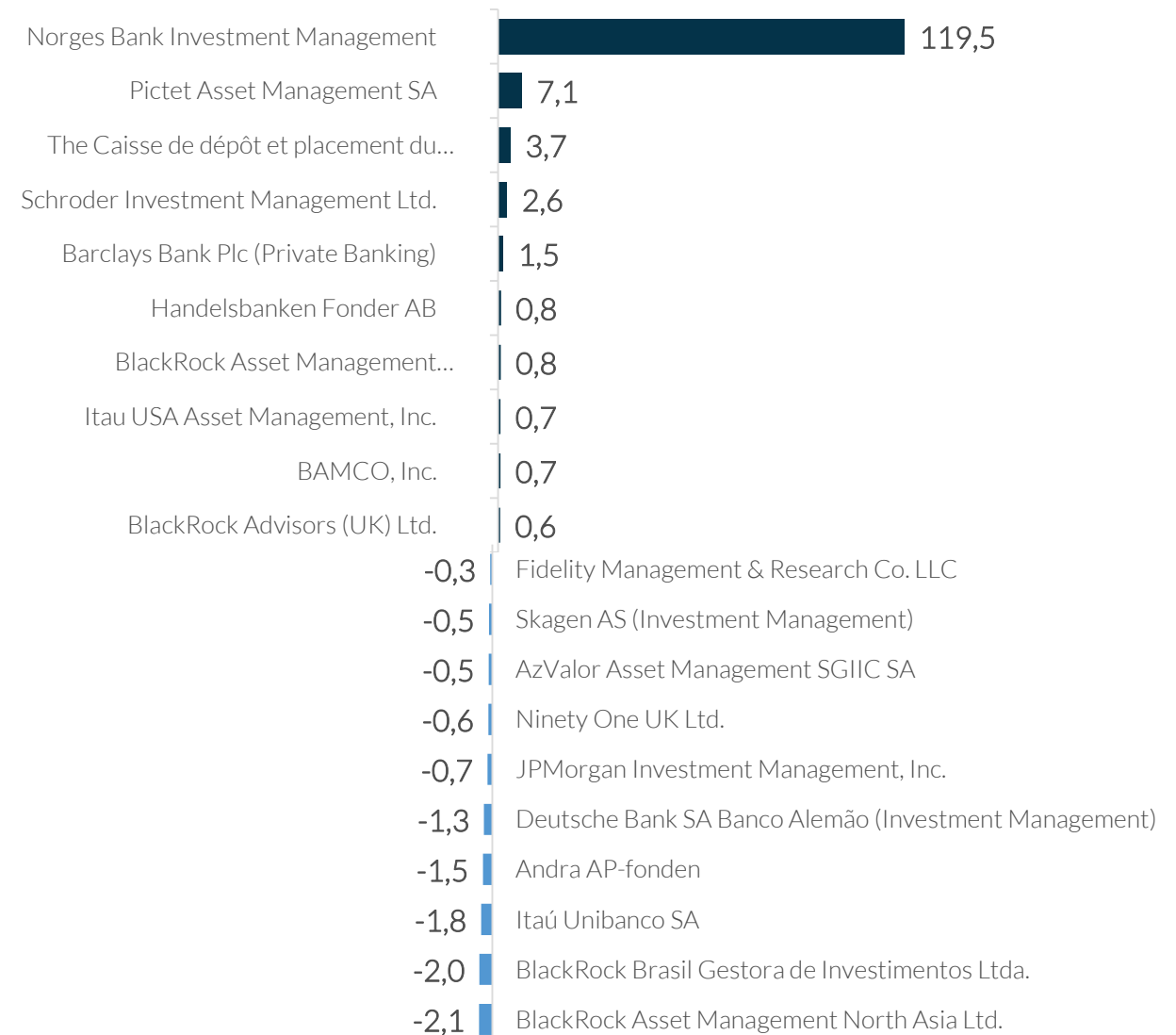


# 10 MAIORES VARIAÇÕES POSITIVAS E NEGATIVAS (MM) DE POSIÇÃO DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES NO SETOR EM N° DE AÇÕES

[Norges Bank Investment Management](#) e [Pictet Asset Management SA](#) 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.

[BlackRock Asset Management North Asia Ltd.](#) e [BlackRock Brasil Gestora de Investimentos Ltda.](#) foram os fundos que mais diminuíram sua quantidade de ações sob sua gestão de empresas do setor em comparação com o último relatório publicado

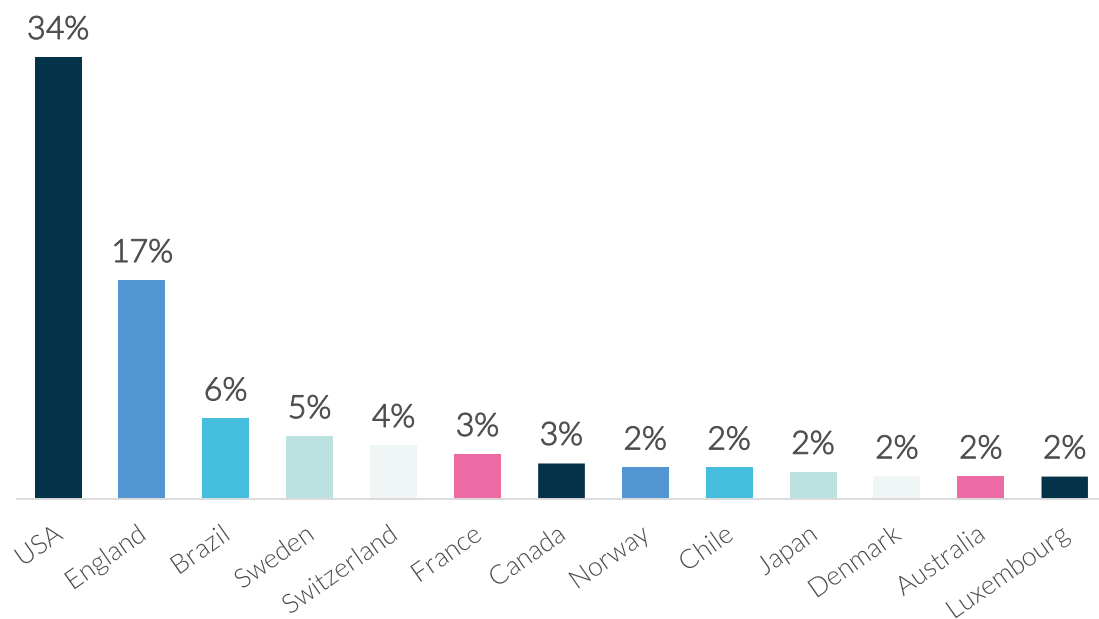
## 10 maiores variações (MM) positivas e negativas



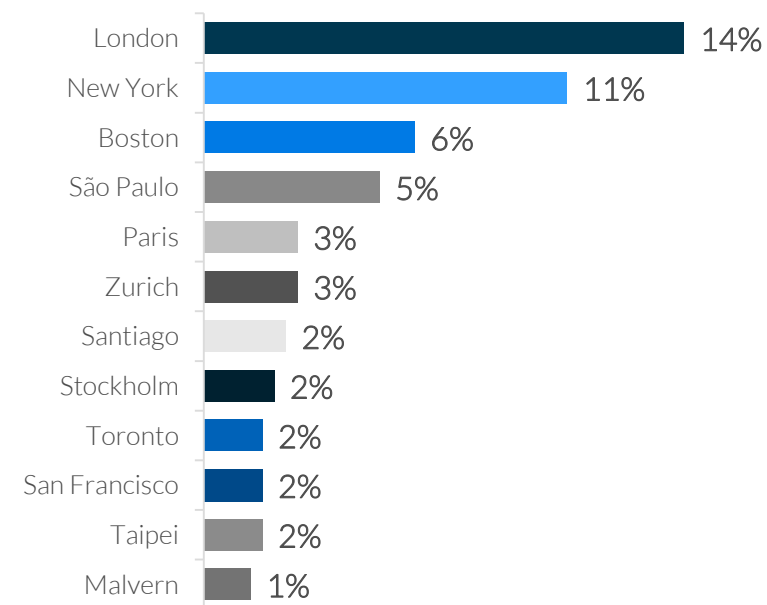
# LOCALIZAÇÃO DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS

Os Estados Unidos é o país com a maior quantidade de fundos/instituições identificados, com 35% do total. Já a cidade com a maior concentração dos fundos/instituições identificados é Londres, com 13% do total.

Principais países dos fundos/instituições identificados



Principais cidades dos fundos/instituições identificados





**CÁSSIO RUFINO**

PARTNER | CFO & COO

cassio.rufino@mzgroup.com

+55 (11) 98407 3130



**EQUIPE MZ ESTUDOS**

mz.estudos@mzgroup.com

