



MZ

EMPOWERING INVESTOR RELATIONS

EXCEPTIONAL CUSTOMER SERVICE
AND INNOVATIVE TECHNOLOGY

Monitoramento de Mercado

Agosto/2021



IDENTIFICAÇÃO DE FUNDOS/INSTITUIÇÕES **SETOR SEGUROS**



INTRODUÇÃO E METODOLOGIA



Este Estudo visa passar para os clientes MZ informações sobre fundos/instituições que declararam ter posição em empresas do setor Seguros. 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 do ano de 2021. A data de fechamento utilizada para os dados sobre as ações foi o último dia do primeiro semestre 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

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 SEGUROS

Ao lado as empresas do **Setor Seguros** em que foram identificados 392 fundos/instituições relatando posição no período analisado



APER3



BBSE3



CXSE3



IRBR3



PSSA3



SULA11



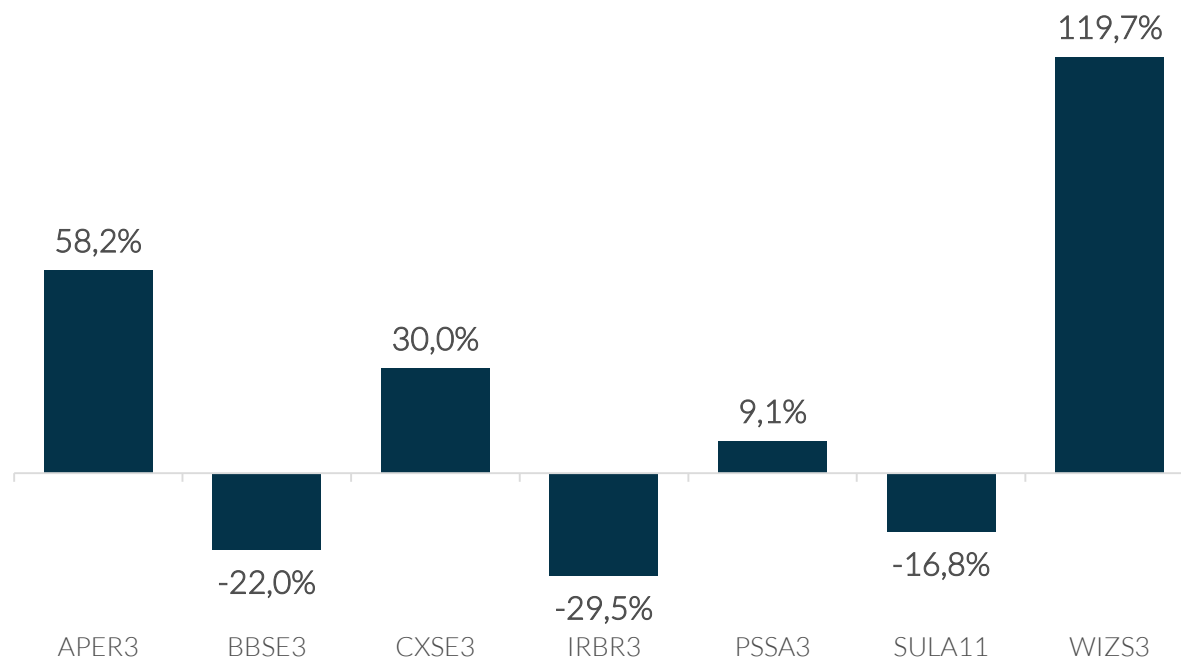
WIZS3



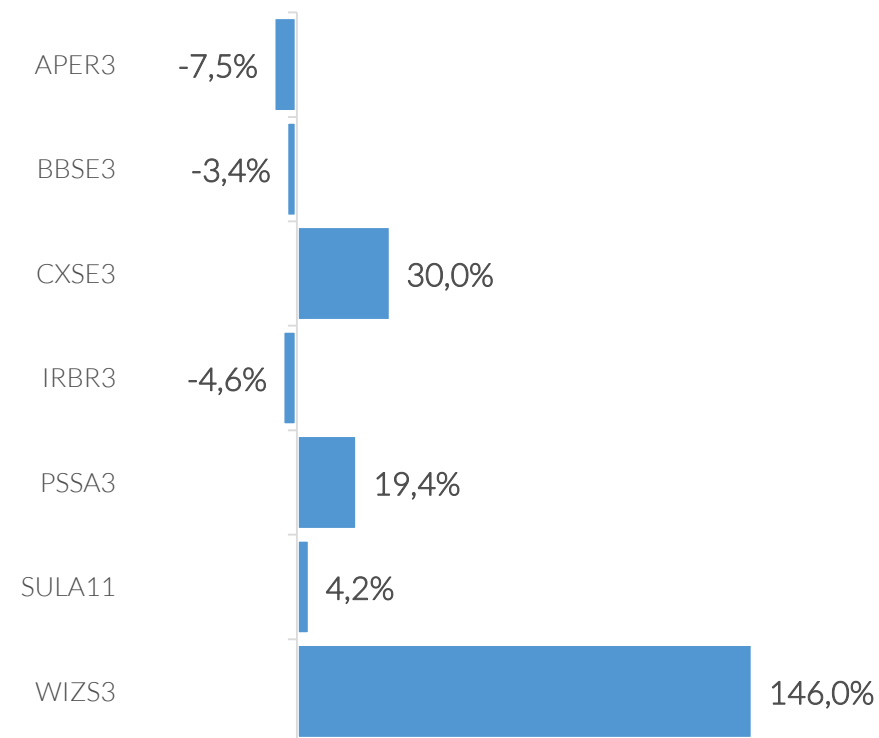
DESEMPENHO DO SETOR NO 1S21

Wiz teve o melhor desempenho no Primeiro Semestre de 2021 dentre as companhias do setor, com uma valorização de 199,7%. Em relação ao Segundo Trimestre, Wiz continuou com o melhor desempenho, com 146% de valorização.

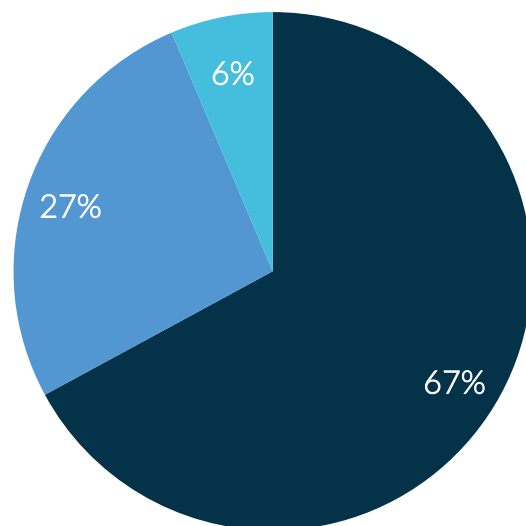
Desempenho das ações do setor no 1S21



Desempenho das ações do setor no 2T21



Quantidade de empresas investidas por fundo/instituição



- Fundos/Instituições que possuem posição em 1 a 2 empresas no setor
- Fundos/Instituições que possuem posição em 3 a 4 empresas no setor
- Fundos/Instituições que possuem posição em 5 a 6 empresas no setor

27% dos fundos/instituições identificados que reportaram posição a partir do início de 2021 possuíam posição em 3 ou 4 empresas do setor.

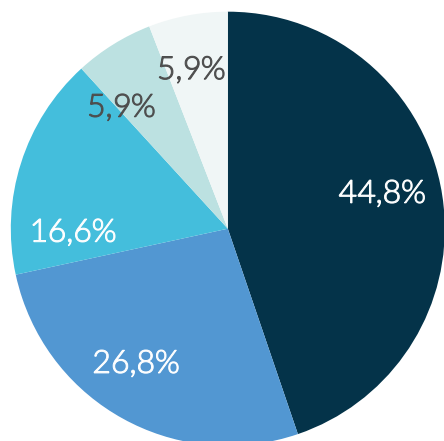


PERFIL DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS

Perfil predominante dos fundos identificados:

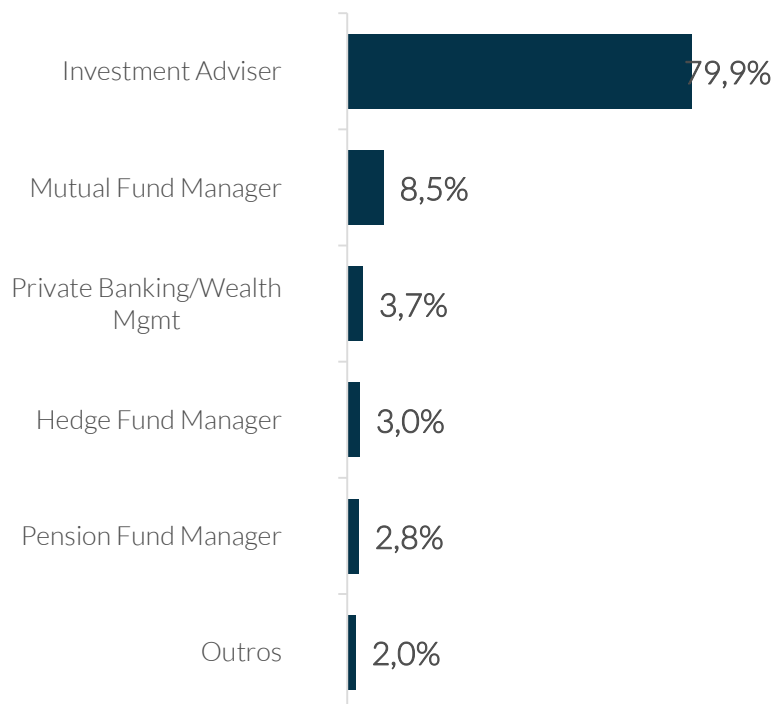
Very Low (portfólio com menos de 25% de rotatividade anual), *Investment Adviser* e *Growth* (mais de 40% dos ativos com a métrica P/E acima do mercado). Para saber mais sobre as definições, [clique aqui](#).

Turnover

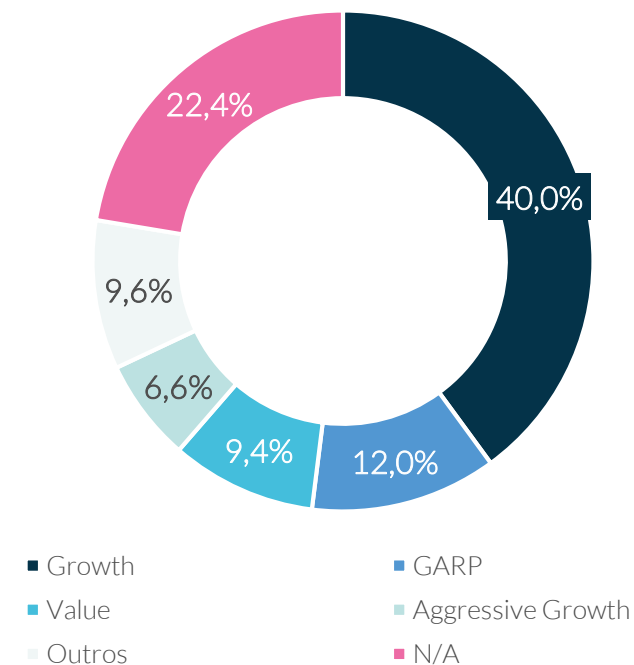


■ Very Low ■ Low ■ Medium ■ Outros ■ N/A

Tipo



Estilo



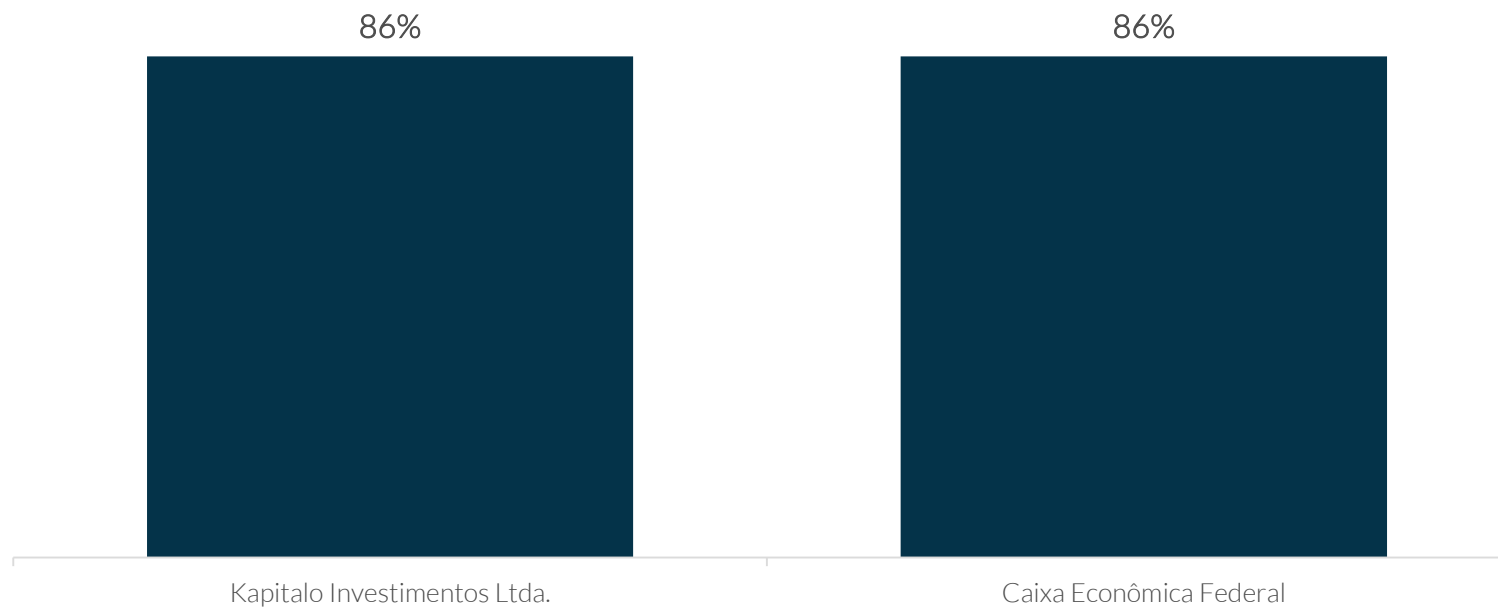
■ Growth ■ GARP ■ Aggressive Growth ■ Value ■ Outros ■ N/A



FUNDOS/INSTITUIÇÕES COM PARTICIPAÇÕES EM MAIS COMPANHIAS DO SETOR

[Kapitalo Investimentos Ltda.](#) e [Caixa Econômica Federal](#) foram os fundos/instituições que reportaram posições em mais companhias do setor, com ações de 86% das empresas do setor.

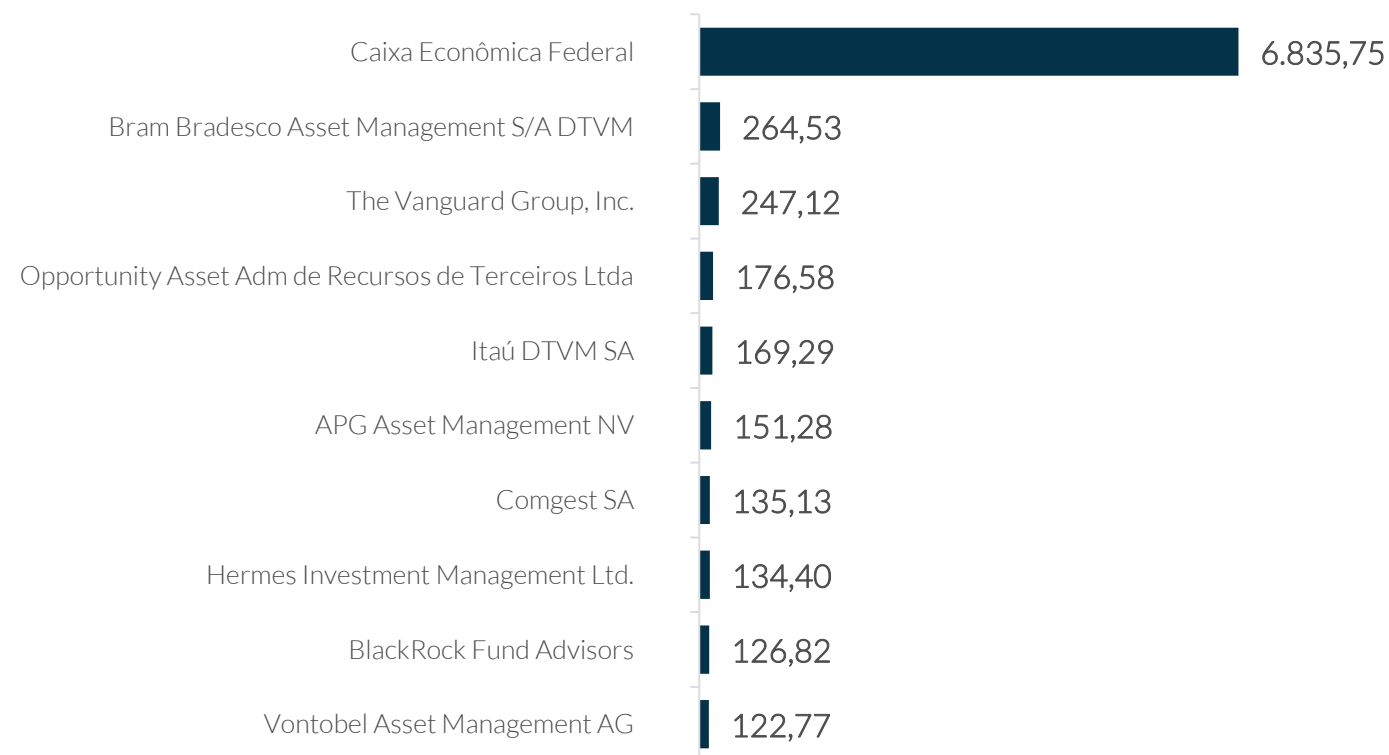
Fundos/Instituições com participação em mais companhias do setor



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

O valor total das posições dos fundos/instituições no setor foi de aproximadamente US\$8,3 bilhões. [Caixa Econômica Federal](#) corresponde a aproximadamente 82% desse valor, em função da sua posição na Caixa Seguridade, de acordo com as últimas posições declaradas pelos fundos/instituições em 2021.

10 maiores posições no setor em valor (\$MM) reportado

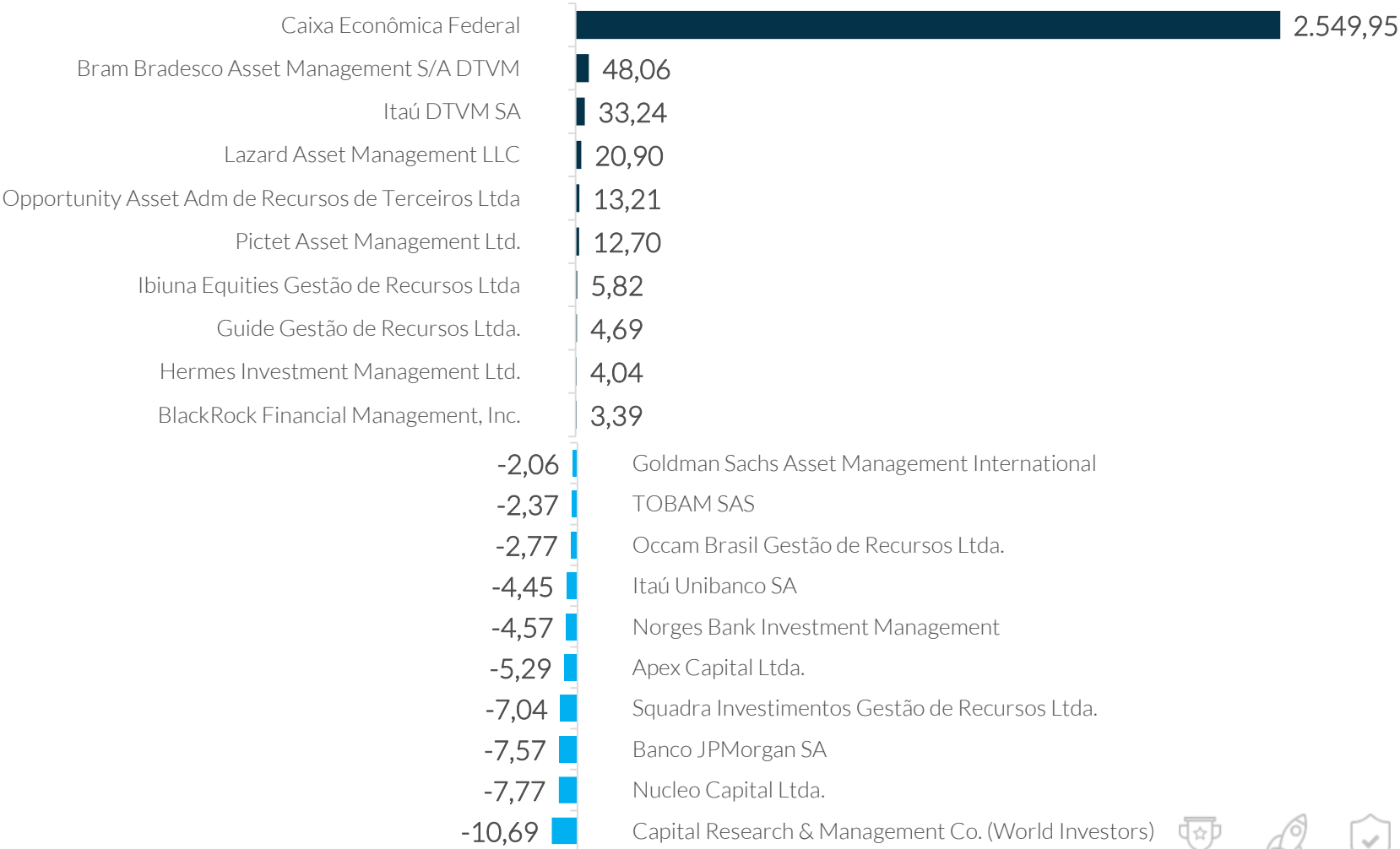


10 MAIORES VARIAÇÕES POSITIVAS E NEGATIVAS (MM) DE POSIÇÃO DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES NO SETOR EM N° DE AÇÕES

[Caixa Econômica Federal](#) e [Bram Bradesco Asset Management](#) 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.

[Goldman Sachs Asset Management International](#) e [TOBAM SAS](#) foram os fundos que mais diminuíram a quantidade de ações sob sua gestão de empresas do setor em comparação com o último relatório publicado

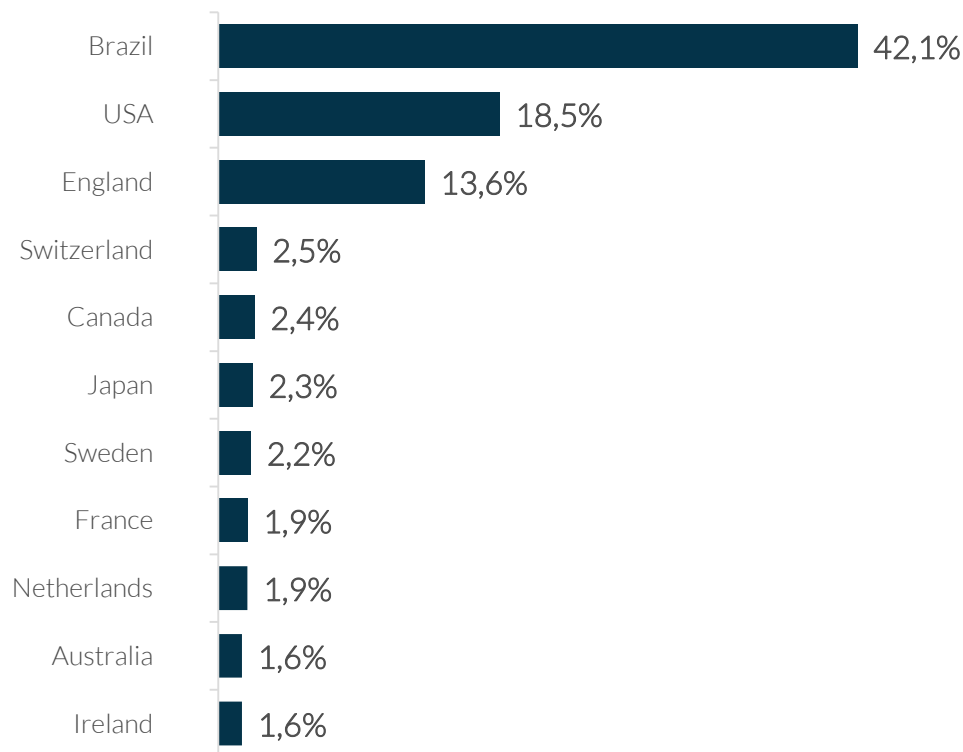
10 maiores variações positivas e negativas



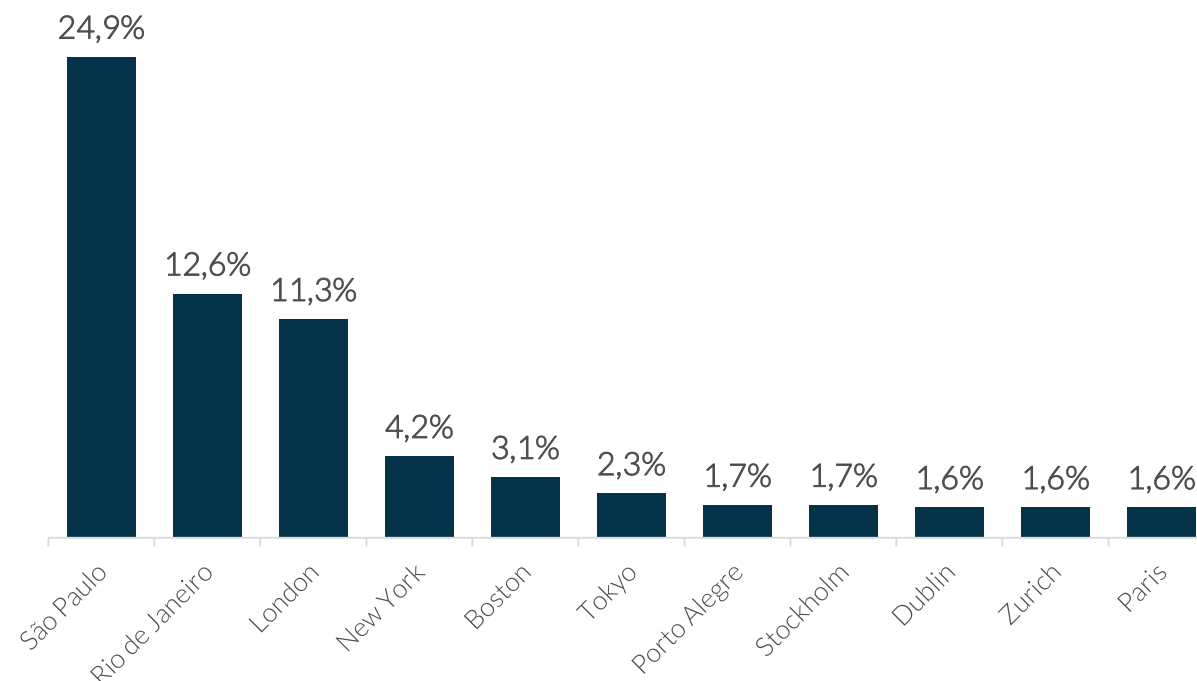
LOCALIZAÇÃO DOS FUNDOS/INSTITUIÇÕES IDENTIFICADOS

O Brasil é o país com a maior quantidade de fundos/instituições identificados, com 42,1% do total. Já a cidade com a maior concentração dos fundos identificados é São Paulo, com 24,9% do total.

Principais países dos fundos/instituições



Principais cidades





CÁSSIO RUFINO

PARTNER | IR & CFO

cassio.rufino@mzgroup.com

+55 (11) 98407 3130



EQUIPE MZ ESTUDOS

mz.estudos@mzgroup.com

