

# Estudo Global de Gestão de Ativos

## Relatório

► Brasil

julho de 2023

## Consultoria

- ▶ A NMG Consulting é uma consultoria multinacional especializada em investimentos e seguros
- ▶ Fundada em Cingapura em 1992, a NMG Consulting agora tem mais de 150 funcionários operando em principais centros como Sydney, Toronto, Nova York, Londres e Cingapura, além de escritórios satélites



GESTÃO DE  
ATIVOS



GESTÃO DE  
RIQUEZA



PROTEÇÃO



CONSULTANDO



PERCEPÇÕES

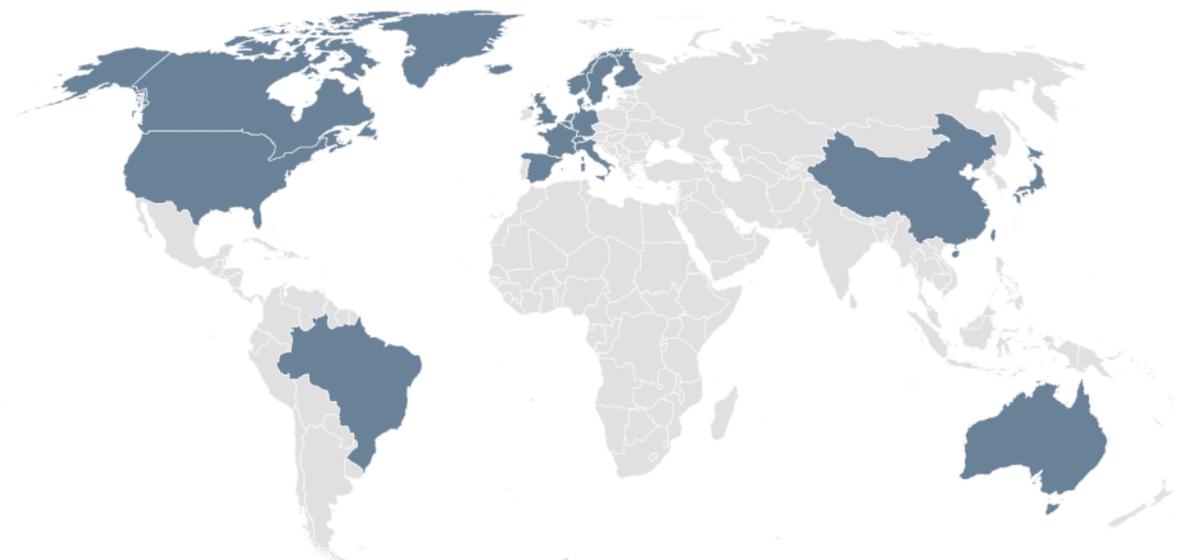


DADOS ANÁLISE

## O Estudo Global de Gestão de Ativos

- ▶ O estudo Global Asset Management foi implementado pela NMG Consulting em 2015 e tem um ciclo anual
- ▶ Todos os anos, realizamos entrevistas presenciais ou por telefone com mais de 1.000 investidores institucionais e intermediários em todo o mundo
- ▶ Além disso, mais de 2.000 consultores de varejo em todo o mundo participam do Estudo anualmente

## Cobertura do estudo Global Asset Management





## Visão geral do estudo



### Propósito

O objetivo do estudo é informar objetivamente os gestores de ativos e investidores sobre as necessidades dos clientes, motivadores comportamentais e pontos fortes e fracos competitivos



### Abordagem

Um estudo anual independente, baseado em entrevistas estruturadas com tomadores de decisões de investimento, gestores institucionais, consultores de ativos e consultores de varejo



### Este relatório

Este relatório compartilha os resultados com os 120 participantes do Brasil que participaram do estudo durante o período de dezembro de 2022 a março de 2023



## Informações resumidas



### desempenho do gerente

Itaú Asset Management e XP Investimentos mantiveram as primeiras posições com público institucional e público de varejo, respectivamente



### liderança de pensamento

A alocação de ativos e as perspectivas globais continuam sendo os principais tópicos de interesse do público institucional e dos consultores de varejo. A inflação e as perspectivas macroeconômicas são de interesse dos consultores do varejo



### Alocação de ativos

Investidores indicam maior apetite por investimentos de renda fixa nacionais e internacionais. O público de varejo também espera maiores alocações em investimentos alternativos



### Principais desafios

O cenário político no Brasil foi o principal desafio para a audiência institucional. Os investidores institucionais e consultores do varejo estavam muito preocupados com a economia



### Fatores de investimento

O desempenho de longo prazo lidera como o fator mais importante em todos os tipos de investidores. Alinhamento ao apetite de risco ganha importância para o público institucional

# A Itaú Asset Management reivindica o primeiro lugar entre os investidores institucionais; XP Investimentos mantém liderança em gatekeepers e advisors de varejo

## Ranking das 10 melhores marcas Asset Managers (Brasil)



**Classificação da Marca Institucional**  
(de 128 gestores de ativos)

1	<b>Itaú Asset Management</b>
2	XP Investimentos
3	SPX Capital
4	BTG Pactual
5	Capitania Investimentos
6	Schroders
7	Pedra Preta
8	Kinea ( Itaú )
9	JP Morgan AM
9	PIMCO
9	Parceiros Vinci

Os gestores domésticos tiveram uma boa classificação no Brasil, com pelo menos seis gestores colocados entre os 10 primeiros, tanto em investidores institucionais quanto no público de varejo

A BlackRock subiu para o ranking das 10 principais marcas (de 14º) com reconhecimento por recursos de classe de ativos, incluindo patrimônio global, multi-ativos equilibrados e fundos de data-alvo



**Classificação da marca de varejo**  
(de 266 gestores de ativos)

1	<b>XP Investimentos</b>
2	BTG Pactual
2	Verde Asset Management
4	Itaú Asset Management
5	Kinea ( Itaú )
6	SPX Capital
7	Ibiúna Investimentos
7	JP Morgan AM
7	ARX Investimentos
10	BlackRock

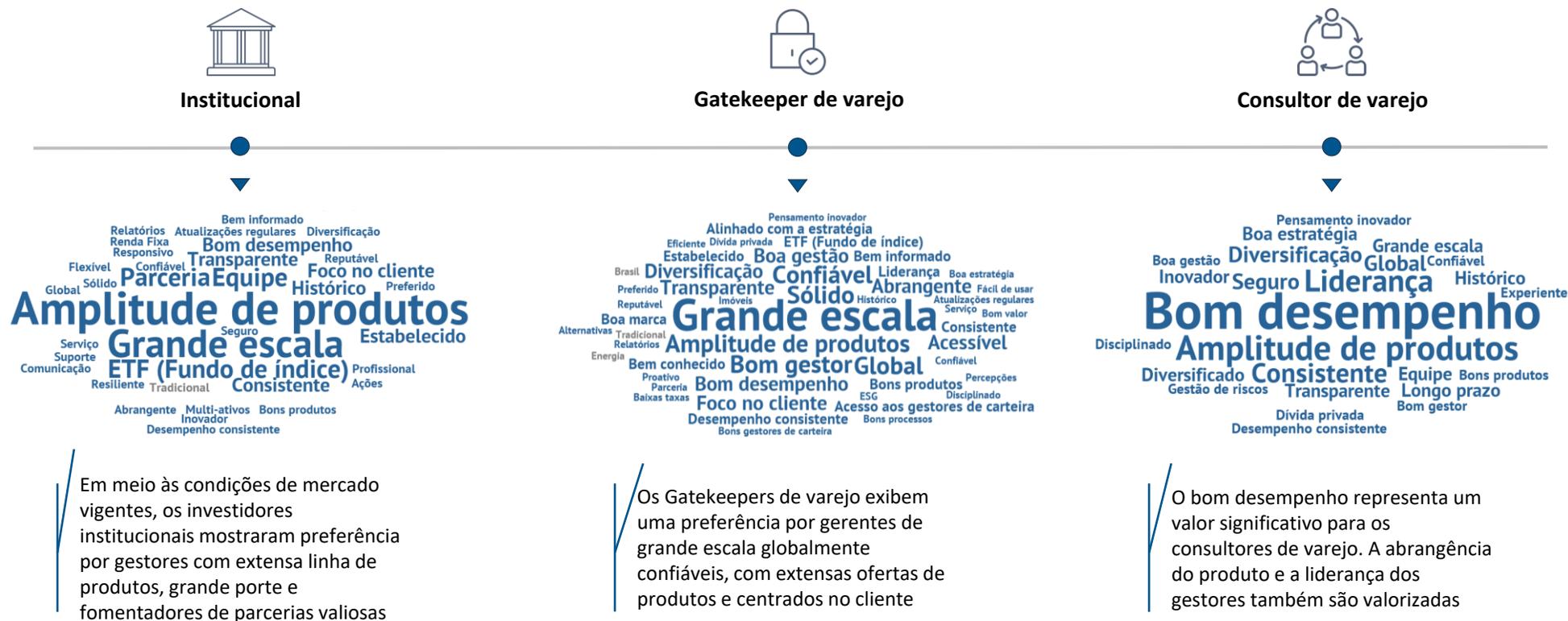
Ibiúna Investimentos subiu para uma posição no top 10 com reconhecimento notável por capacidades selecionadas (confiável, transparente, inovador, liderança do setor, bom valor, facilidade de fazer negócios e foco no cliente)

Notas: 1. A classificação da marca é determinada com base nas indicações mais lembradas para os ativos gerenciados em reconhecimento geral da marca, ofertas de classes de ativos e recursos, com média de 2021 e 2022.

2. A classificação geral do varejo é calculada atribuindo peso igual à classificação do porteiro do varejo e do consultor do varejo.

A amplitude do produto se destaca como o atributo mais considerado entre os investidores institucionais. O público de varejo valoriza a escala e o desempenho

### Perfil de marca do gerente ativo principal (Brasil)



# O público de varejo expressa interesse em macroeconomia e taxas de juros, enquanto os investidores institucionais priorizam a alocação de ativos

## Tópicos de interesse em liderança de pensamento nos próximos 12 meses (Brasil)

## 5 principais tópicos



Institucional



Gatekeeper de varejo



Consultor de varejo



Classificação 2022

1 Alocação de ativos

Mudança na classificação

↑

1 Global

↑

1 Gestão de riscos

↑

1 Renda Fixa

↑

5 Tecnologia

↓

1 Inflação

↑

2 Macroeconomia

↑

3 Taxas de juros

↓

3 Ações

↑

5 Política

=

1 Global

=

2 Gestão de riscos

↑

3 Alocação de ativos

↓

3 Macroeconomia

=

3 Taxas de juros

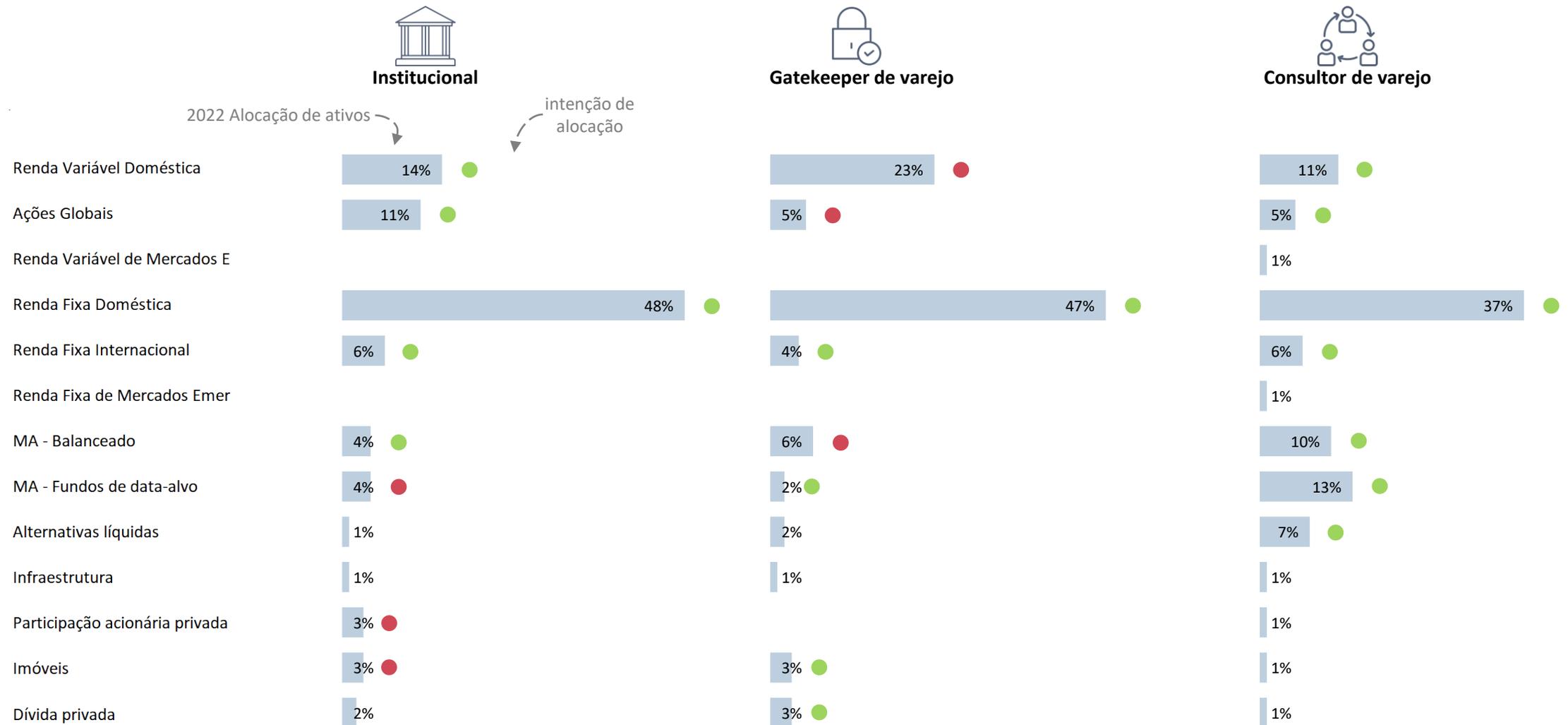
↑

As peças de liderança de pensamento de renda fixa atraíram maior interesse entre os investidores institucionais. Gatekeepers de varejo mostraram maior interesse em material relacionado a ações

Os tópicos de gerenciamento de risco e taxa de juros aumentaram o interesse entre os consultores de varejo

# A renda fixa doméstica é a escolha dominante para alocação em todos os públicos; Públicos de varejo foram positivos para maior investimento em alternativas

## Mix de ativos relatados e intenções de alocação de ativos (Brasil)



Nota: 1. A intenção de alocação mostra as classes de ativos com a maior proporção de respondentes que pretendem aumentar/diminuir as alocações nos próximos 12 meses (permitindo uma alocação >1%): Aumentar ● Diminuir ●

# Entre os investidores institucionais, a política surge como o principal desafio. Público de varejo continua preocupado com crescimento e desempenho

## Os 5 maiores desafios esperados para os próximos 12 meses (Brasil)



### Institucional

		Mudança na classificação
1	Política	↑
2	Desempenho	↑
3	Incerteza do mercado	↑
3	Reassegurando o cliente	↑
5	Concorrência	↓

“ Política Econômica Brasileira. O próprio governo é o principal problema, como eles vão desatar os nós que fizeram.  
**Fundo de Pensões, Brasil**



### Gatekeeper de varejo

1	Crescimento	=
2	Desempenho	↑
3	Aquisição de clientes	=
4	Concorrência	↑
4	Aumento das taxas de juros	↑

“ Na minha opinião, será um desafio adquirir mais clientes e expandir meus negócios com o cenário de recessão.  
**Gatekeeper de Varejo, Brasil**



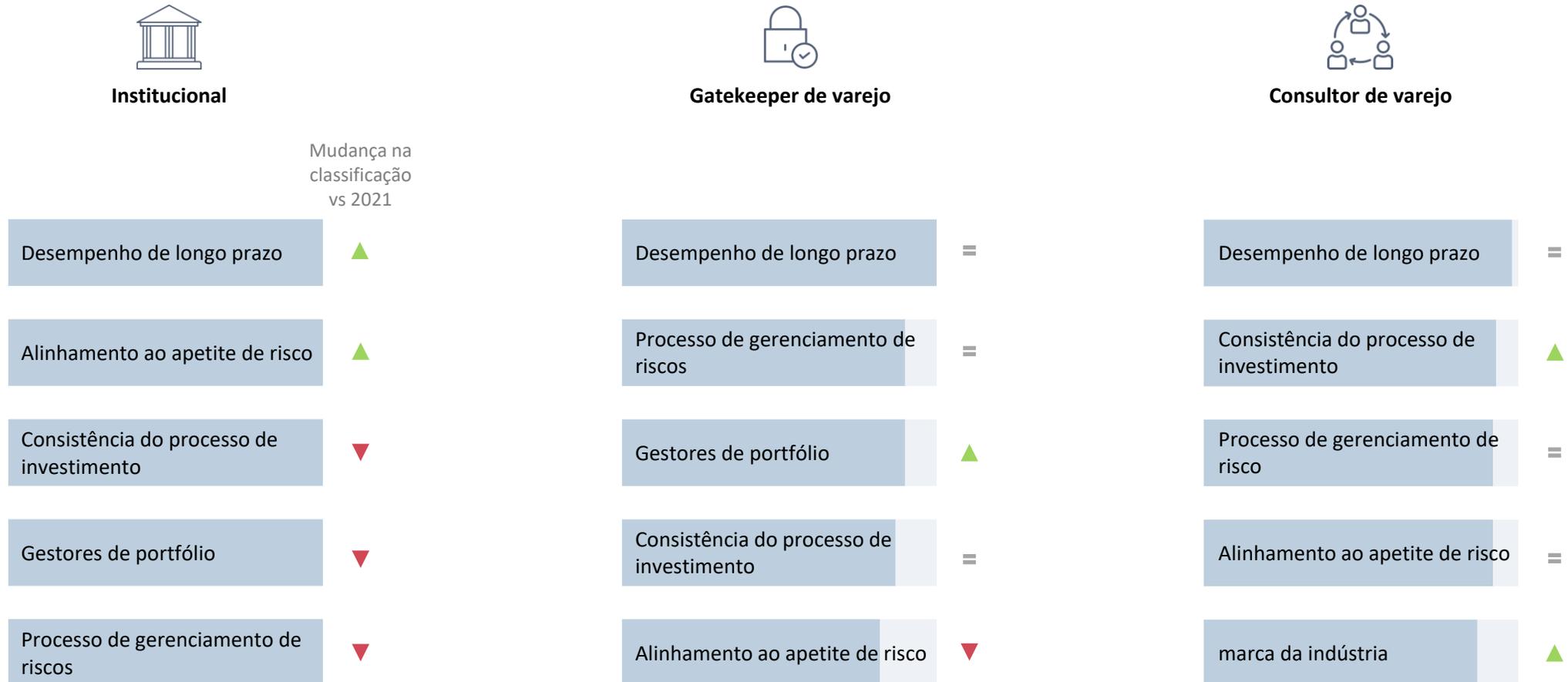
### Consultor de varejo

1	Crescimento	=
2	Desempenho	↑
2	Permanecer investido	↑
4	Incerteza do mercado	↑
4	Serviço	↑

“ Crescer 30% do patrimônio líquido da empresa, mantendo a qualidade e satisfação no atendimento e entregas.  
**Consultor de Varejo, Brasil**

# O desempenho de longo prazo é o fator mais importante em todos os tipos de investidores. Alinhamento ao apetite de risco aumentou como fator para investidores institucionais

## Os 5 principais fatores de investimento mais importantes (Brasil)



Nota: 1. Os 5 principais fatores de investimento são baseados na proporção de entrevistados que afirmaram que isso era importante em 2022

2. As setas à direita do gráfico de barras mostram a mudança em sua classificação a partir de 2021. Observação A propriedade ativa é um novo fator adicionado em 2022: Aumentar ▲ Diminuir ▼ Permanecer igual =

# A maioria dos gatekeepers institucionais e de varejo participou de conferências presenciais, impulsionadas por tópicos de interesse atraentes e valiosas oportunidades de networking

## Participar de conferências pessoalmente (Brasil)



Institucional

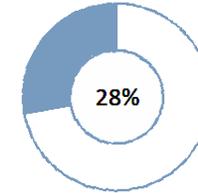
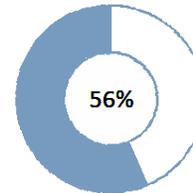
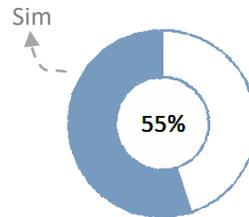


Gatekeeper de varejo



Consultor de varejo

Proporção de investidores que participaram de uma conferência presencial nos últimos 6 meses



Os 2 principais motivos para participar pessoalmente

A qualidade dos palestrantes

Os temas eram de interesse

Os temas eram de interesse

Para fazer networking com colegas

Os temas eram de interesse

Para interagir com gestores de ativos

# 100% dos consultores utilizam mídias sociais, com uso mais comum no Instagram, WhatsApp e LinkedIn

## Plataformas de mídia social – Consultor de varejo (Brasil)

Plataformas de mídia social usadas regularmente  
(% dos entrevistados que usam mídias sociais)



100%

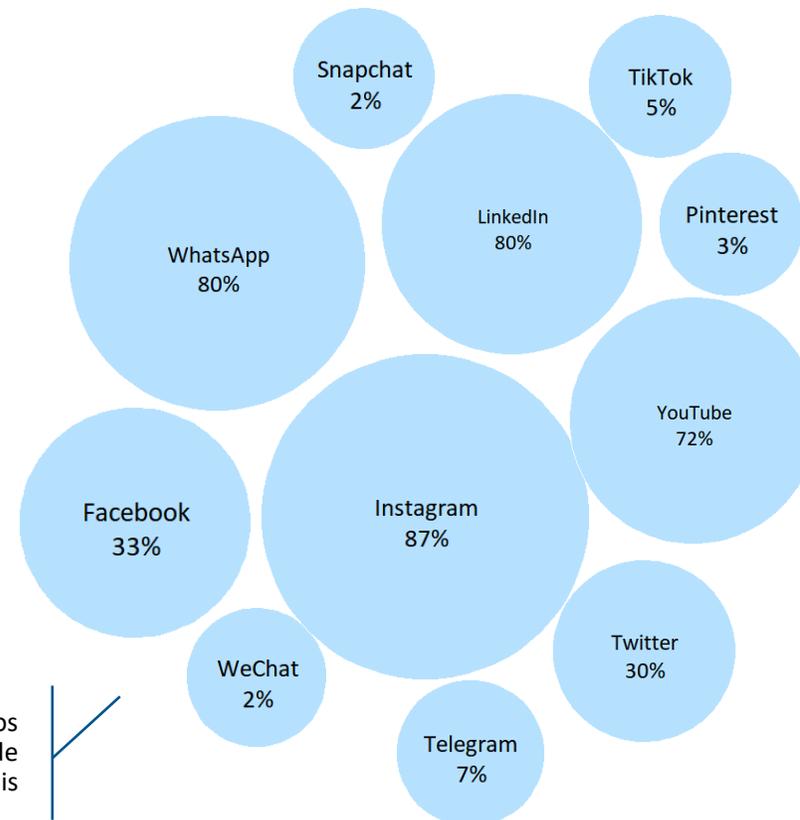
Dos consultores de varejo usam plataformas de mídia social regularmente (semanalmente) para uso pessoal ou profissional



4

As plataformas são usadas por consultores de varejo em média

Nos próximos 12 meses, a maioria dos consultores pretende aumentar o uso de mídias sociais



# Obrigado

---

Para mais informações sobre NMG, visite [www.nmg-consulting.com](http://www.nmg-consulting.com)

Para obter mais insights ou informações adicionais sobre nosso estudo de gestão de ativos globais, entre em contato com Will Fraser em [Will.Fraser@NMG-Group.com](mailto:Will.Fraser@NMG-Group.com)

