

Insights Globais Sobre Gestão de Ativos

Relatório de Parceiros de Insights

► Para participantes do Brasil em nosso Estudo Global de Gestão de Ativos

Julho de 2024



Pesquisa subjacente



Informações resumidas



Propósito

Estudo anual de pesquisa global para gestores de ativos e investidores sobre as necessidades dos clientes, motivadores comportamentais e pontos fortes e fracos competitivos



Desempenho do gestor

O Itaú AM (Itaú Unibanco) ficou em primeiro lugar entre o público institucional e a XP Investimentos ficou em primeiro lugar entre os investidores de fundos de atacado no ranking de marcas não solicitadas da NMG



Liderança inovadora

Taxas de juros, ESG e inflação são temas-chave de interesse entre investidores institucionais e investidores de varejo. Assessores estão interessados em temas que envolvem a macroeconomia, Brasil e China



Abordagem

Entrevistas estruturadas independentes com tomadores de decisão entre investidores institucionais, consultores de investimentos, gestores de recursos e consultores financeiros



Alocação de ativos

Os investidores estão diversificando, afastando-se da renda fixa nacional e a procura de oportunidades em ações nacionais e globais



Este relatório

Este relatório demonstra as tendências apontadas por 137 participantes brasileiros que contribuíram com o estudo durante o período de outubro de 2023 a fevereiro de 2024



Principais desafios

O crescimento e o desempenho são as principais preocupações de todos os públicos. A concorrência e a aquisição de clientes são prioridades do público de varejo



Valor Agregado

Comentários de portfólio, parcerias comerciais e comentários de mercado oferecem o maior suporte de valor agregado para públicos institucionais e investidores de varejo

Os gestores nacionais dominam as 10 principais classificações de marcas em todos os públicos

Ranking das 10 Marcas dos Gestores de Ativos (Brasil, 2023)



Ranking de Marca Institucional (de 148 gestores de ativos)

Mudança na classificação vs. 22

=	1	Itau AM (Itau Unibanco)
↑	2	BTG Pactual
=	3	SPX Capital
↓	4	XP Investimentos
↑	5	BlackRock
↑	6	JGP
↑	7	BB AM (Banco do Brasil)
=	8	Kinea (Itau)
=	9	Vinci Partners
↓	10	J.P. Morgan AM

O **BTG Pactual** subiu para o 2º lugar (do 4º), impulsionado por um maior reconhecimento das capacidades de ações domésticas e multiativos (1º), juntamente com uma maior percepção de inovação e foco no cliente (1º)

O **BB AM (Banco do Brasil)** subiu para o 7º lugar (de 38º), impulsionado pelo aumento do reconhecimento da renda fixa doméstica e das alternativas líquidas (1º), juntamente com vários atributos de marca (confiança, liderança no setor, foco no cliente, transparência, facilidade de fazer negócios, líder de pensamento)



Classificação da Marca de Varejo (entre 256 gestores de ativos)

=	1	XP Investimentos
=	2	BTG Pactual
↑	2	Itau AM (Itau Unibanco)
↑	4	Kinea (Itau)
↓	5	Verde Asset Management
↑	6	BlackRock
=	7	J.P. Morgan AM
↓	8	Ibiuna Investimentos
↓	9	SPX Capital
↑	10	Kapitalo Investimentos

A **BlackRock** subiu para o 6º lugar (de 10º) com maior reconhecimento em capacidades de ações internacionais e de mercados emergentes (1º), juntamente com maiores percepções de ter uma perspectiva global (1º), ESG e liderança da indústria

Kapitalo Investimentos subiu para 10º (de 14º) com maior reconhecimento em todas as capacidades da marca (consistente, transparente, inovador, líder inovador)

Nota: 1. A classificação da marca é determinada com base nas indicações mais lembradas para os ativos gerenciados em termos de reconhecimento geral da marca, ofertas de classe de ativos e capacidades, com média de 2022 e 2023
 2. A classificação geral do varejo é calculada atribuindo peso igual à classificação de comprador de fundos de atacado e consultor financeiro
 3. As setas indicam a mudança na classificação do gestor (2022 vs. 2023). "=" indica que não houve alteração em sua classificação

Os gestores líderes são reconhecidos por terem capacidades globais e por estabelecerem solidez através da confiança, transparência e consistência

Perfil da marca do gestor ativo líder (Brasil, 2023)



Nota: 1. Mudança em relação ao ano anterior: ■ Aumentar ■ Diminuir ■ Continue o mesmo
 2. O Líder Ativo é definido como o gestor de ativos ativo mais importante para um determinado entrevistado

ESG e taxas de juros são os principais tópicos com investidores institucionais e de varejo. Os temas macroeconômicos, Brasil e China são de interesse dos Assessores de Investimentos

Tópicos de liderança inovadora de interesse nos próximos 12 meses (Brasil, 2023)

Os 5 principais tópicos



Institucional



Investidor de varejo



Assessor de financeiro



Classificação 2023

Rank	Topic
1	ESG
1	Taxas de juros
3	taxas de juros dos EUA
4	Inflação
4	NÓS
1	Taxas de juros
2	Macroeconomia
2	ESG
2	Mercado emergente
5	Inflação
1	Macroeconomia
2	Brasil
2	China
4	ESG
5	Mercado emergente

Mudança na classificação em relação a

- ↑
- ↑
- ↑
- ↑
- ↑
- ↑
- =
- ↑
- ↑
- ↓
- ↑
- ↑
- ↑
- ↑
- ↑

----- Taxas de juros, ESG e inflação são os principais tópicos de interesse dos investidores institucionais e de varejo

----- Os temas de mercados emergentes também são de interesse do público de varejo

----- Os assessores estão interessados principalmente na macroeconomia, no Brasil e na China

Nota: 1. As setas indicam a mudança de classificação do tópico (2022 vs. 2023).

O público de varejo relata uma taxa de adoção de IA mais alta do que as instituições, usando IA para engajamento do cliente, eficiência operacional interna e pesquisa e análise de investimentos

Uso de ferramentas de IA

Os 3 principais usos de técnicas de Inteligência Artificial pelas empresas (Brasil, 2023)



Institucional

23%

1. Eficiência operacional interna

“*Uso de IA para acesso mais rápido e mais amplo a informações corporativas e de mercado.*

Fundo de Pensão, Brasil

2. Due diligence do gerente de ativos

“*Nós a usamos mais na criação de relatórios e a IA cria os textos. Também vamos investir no uso de IA para análise de investimentos.*

Consultor de Ativos, Brasil

3. Engajamento do cliente

“*Isso é importante, pois otimiza várias rotinas e economiza tempo.*

Fundo de Pensão, Brasil



Investidor de varejo

34%

1. Engajamento do cliente

“*Ele existe apenas para filtrar e direcionar o atendimento ao cliente.*

Investidor de varejo, Brasil

2. Eficiência operacional interna

“*Muito positivo para ganhar escala e eficiência e reduzir o custo operacional.*

Investidor de varejo, Brasil

3. Pesquisa e análise de investimentos

“*Às vezes, precisamos fazer um filtro de informações e usamos a IA para isso, então é mais como um polimento inicial.*

Investidor de varejo, Brasil



Assessor financeiro

50%

1. Engajamento do cliente

“*Linguagem mais interessante para clientes de alta renda.*

Assessor Financeiro, Brasil

2. Pesquisa e análise de investimentos

“*Auxiliar na programação de soluções de pesquisa de mercado interno.*

Assessor Financeiro, Brasil

3. Eficiência operacional interna

“*Criação de conteúdo (comunicação e marketing) e pesquisa para otimização de rotinas.*

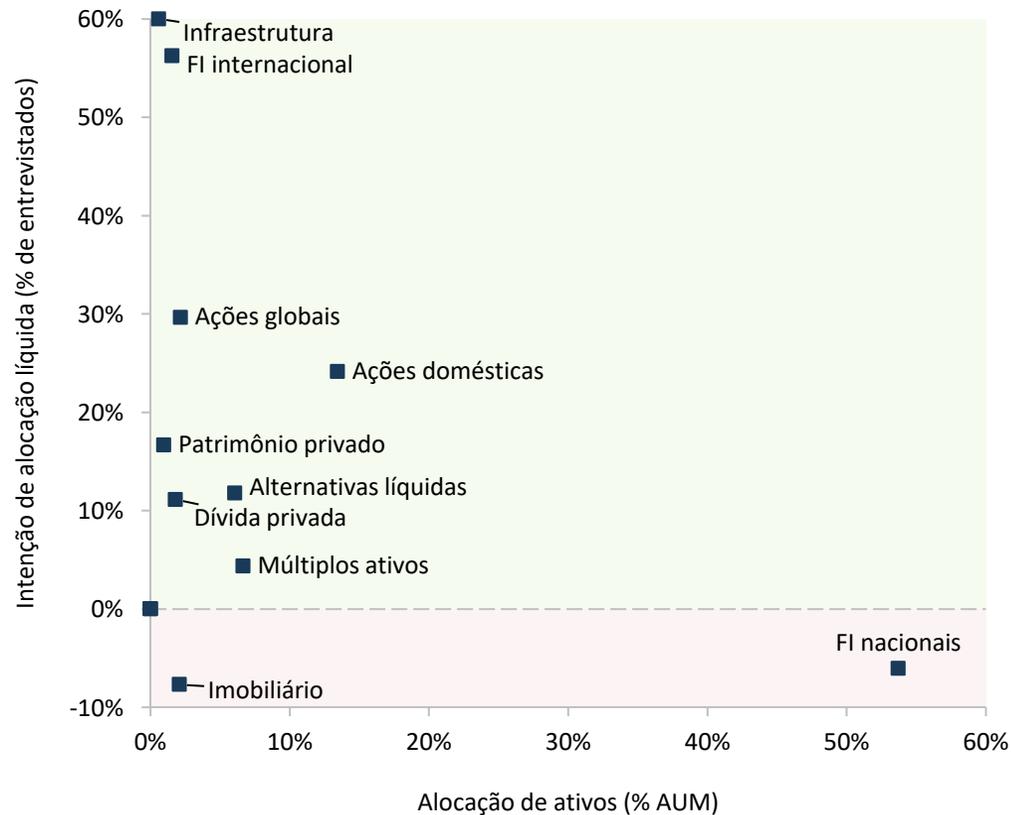
Assessor Financeiro, Brasil

Os investidores estão buscando diversificar da renda fixa nacional. Eles estão vendo oportunidades em ações nacionais e globais

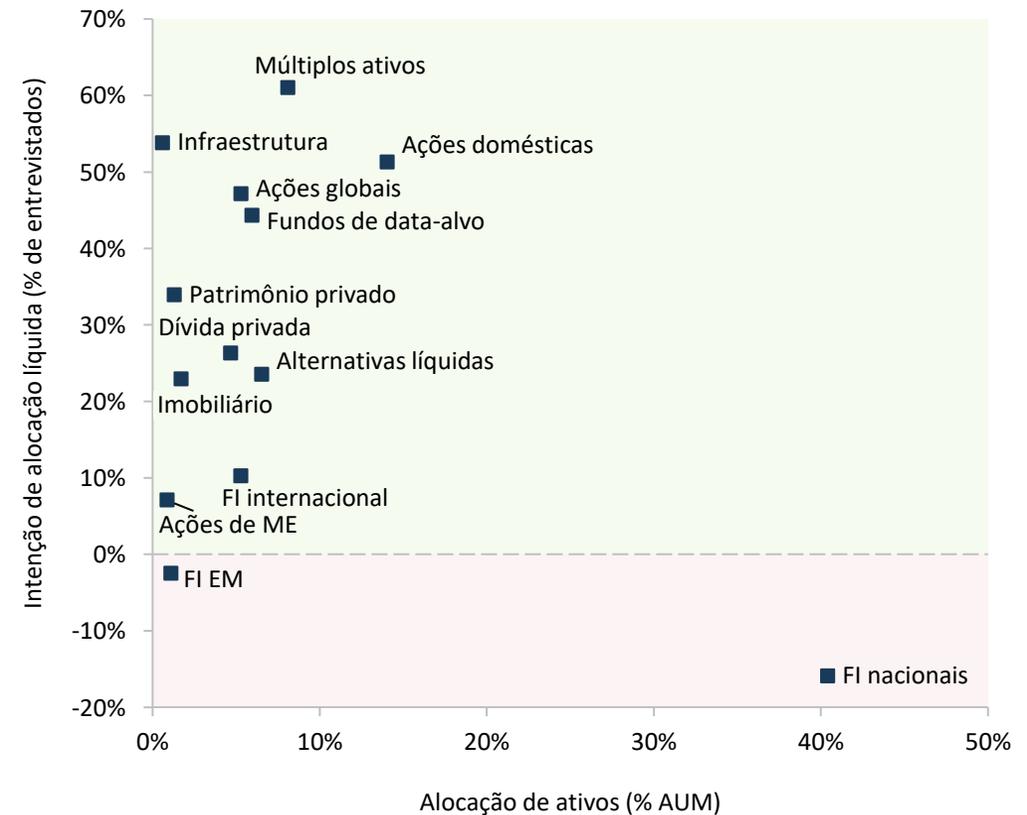
Mix de ativos relatados e intenções de alocação de ativos (Brasil, 2023)



Institucional



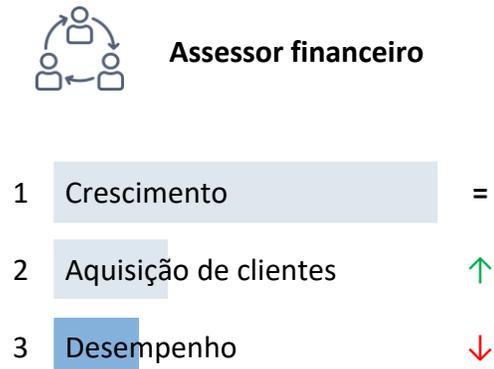
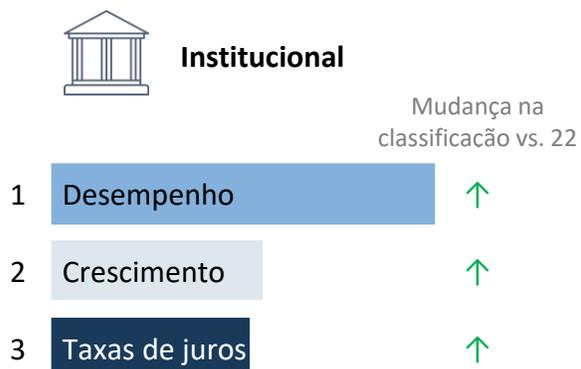
Varejo



Nota: 1. A intenção de alocação líquida (% dos entrevistados) indica a proporção de entrevistados que citaram um aumento esperado menos a % de entrevistados que citaram uma redução
 2. Aumento na alocação ○ Diminuição na alocação ○

O crescimento e o desempenho são as principais preocupações de todos os públicos. A concorrência e a aquisição de clientes também são as principais preocupações dos públicos de varejo

Os 3 maiores desafios esperados para os próximos 12 meses (Brasil, 2023)



“ Ajustando seu desempenho à sua meta atuarial.
Fundo de Pensão, Brasil ”

“ Aumentar o AUM sem perder a qualidade de nossa base estabelecida, proporcionando resultados positivos para os clientes.
Investidor de varejo, Brasil ”

“ Captação de novos fundos e rentabilidade dos fundos administrados.
Assessor Financeiro, Brasil ”

“ Manter a taxa de crescimento de 10% no próximo ano.
Seguradora, Brasil ”

“ Provavelmente, o maior desafio será manter nossas margens, pois, devido à concorrência, acho que isso não será possível.
Investidor de varejo, Brasil ”

“ Atrair novos consultores e novos clientes.
Assessor financeiro, Brasil ”

Comentários sobre portfólios, parcerias comerciais e comentários sobre o mercado oferecem o suporte de maior valor agregado para o público de compradores de fundos institucionais e de atacado

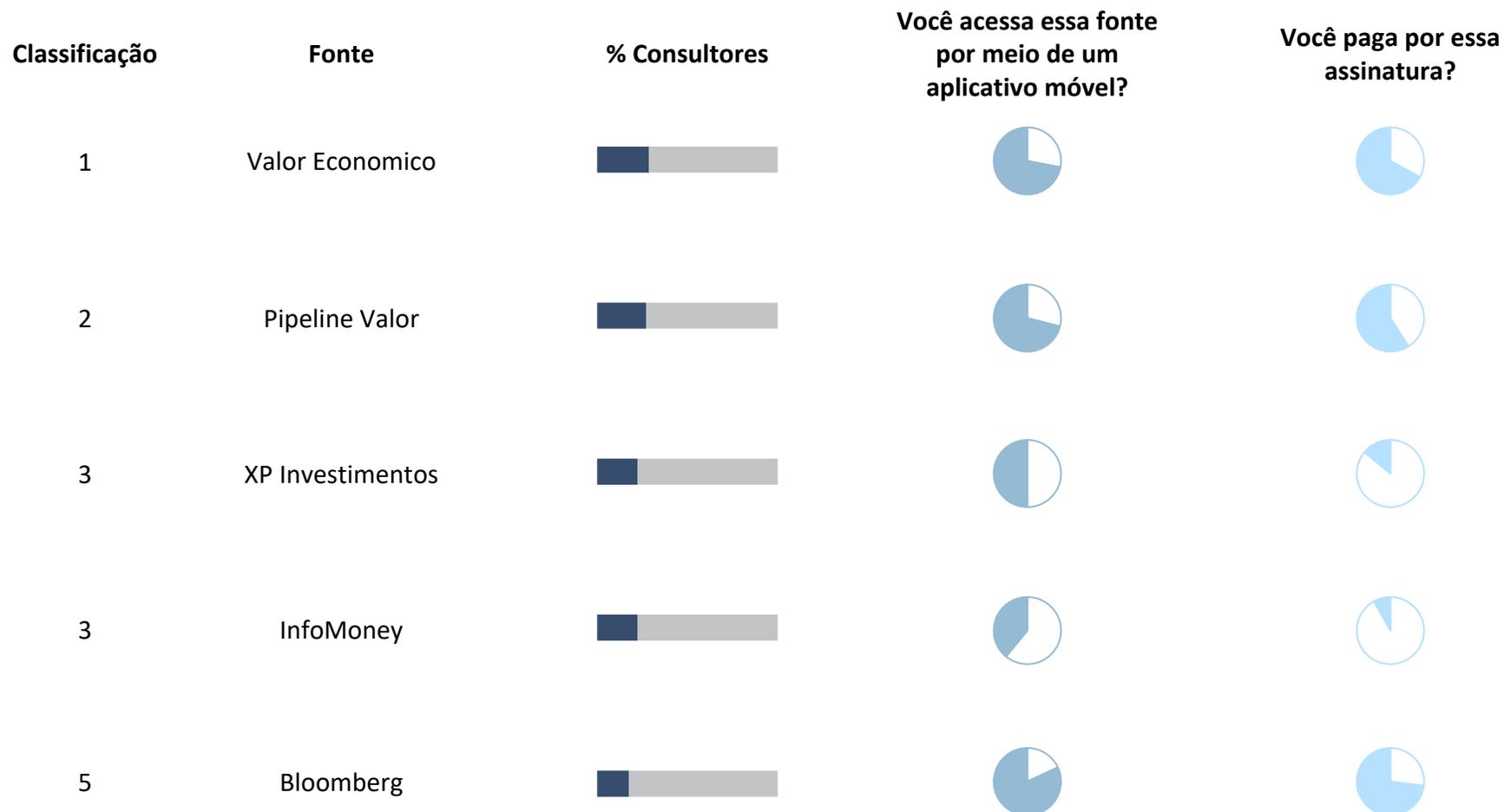
Os 3 principais motivadores de valor agregado declarado (Brasil, 2023)



Nota: 1. A importância declarada ("o que eles dizem") se baseia no que os entrevistados declaram ser os fatores de suporte de valor agregado mais importantes
2. As setas indicam a mudança na classificação do desafio (2022 vs. 2023). "=" indica que não houve alteração em sua classificação

O Valor Econômico e o Pipeline Valor são as principais fontes digitais de informações sobre investimentos com consultores financeiros

Fontes digitais regulares para informações sobre investimentos (assessor financeiro, Brasil, 2023)



Nota: 1. % de consultores mostra o número de citações da respectiva fonte em relação ao número de entrevistados que responderam com uma fonte
 2. A parte sombreada do gráfico de pizza representa o número de entrevistados que responderam "sim", dentre todos os entrevistados que responderam à pergunta

Obrigado

Para obter mais informações sobre a NMG, acesse www.nmg-consulting.com

Para obter mais insights ou informações adicionais sobre nosso Estudo Global de Gestão de Ativos, entre em contato com Karen Lau em karen.lau@nmg-group.com

