

SEGMENTO - TODOS

Taxas de Administração por Categoria ANBIMA de Fundo de Investimento

Junho/2010

		Média (%)
Categorias	Curto Prazo	2,80
	Referenciado DI	0,93
	Renda Fixa	0,87
	Multimercados	1,42
	Cambial	1,09
	Ações	2,19

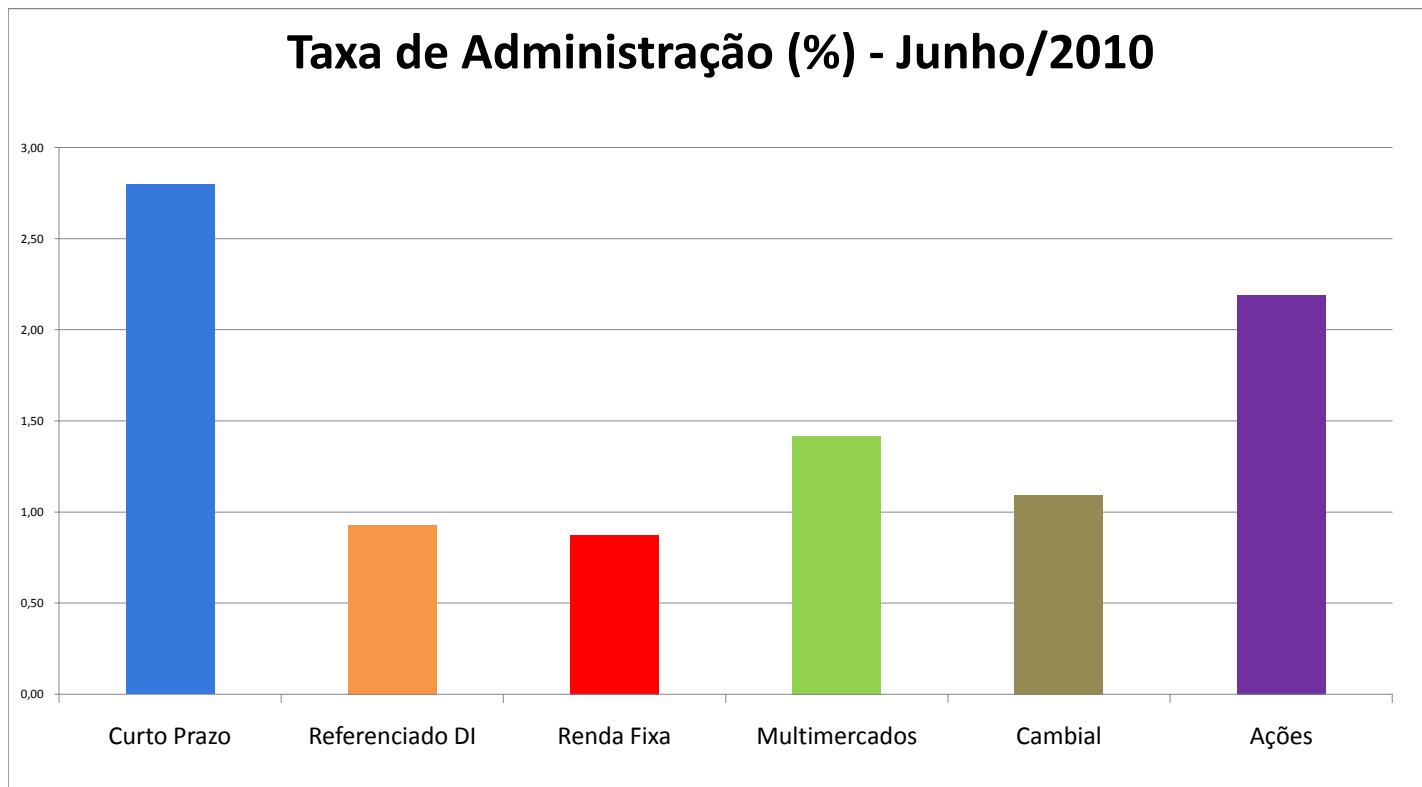
Taxa de Administração média ponderada pelo patrimônio líquido dos fundos disponíveis para consulta na ferramenta **Escolha seu Fundo** (www.comoinvestir.com.br/investidor).

Os dados informados para o cálculo das taxas médias de administração aqui apresentadas são de responsabilidade do administrador e contemplam as informações disponíveis no último dia útil do mês de referência.

Não recomendamos a comparação entre categorias distintas de fundos de investimento.

[Clique aqui](#) para acessar a ferramenta Escolha seu Fundo

Taxa de Administração (%) - Junho/2010

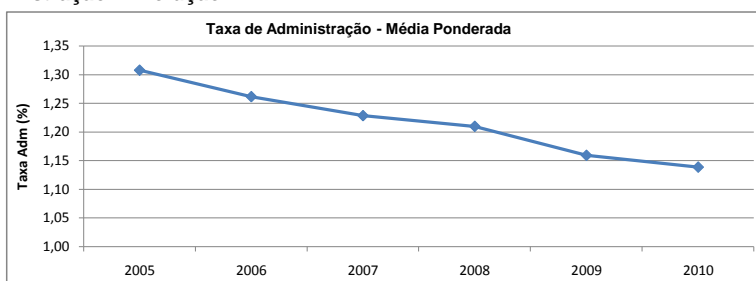


Taxa de Administração - Varejo

Renda Fixa junho/2010

Taxa de Administração - Evolução

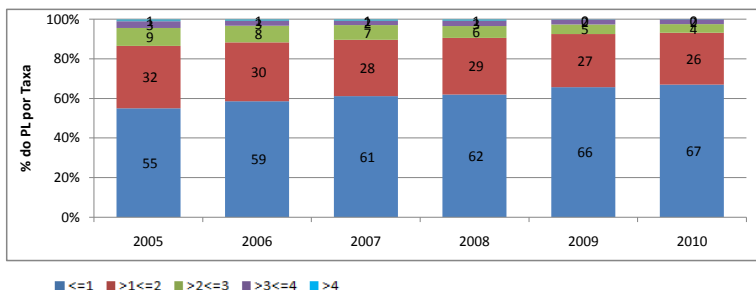
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Média Ponderada	1,31	1,26	1,23	1,21	1,16	1,14
1º Quartil	1,00	0,90	0,92	0,88	0,80	0,80
Mediana	1,50	1,25	1,30	1,30	1,20	1,20
3º Quartil	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Dispersão	1,24	1,18	1,14	1,13	1,04	1,04



Distribuição do Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)

Faixa Taxa Adm. (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<=1	58.139	75.174	73.253	60.404	68.688	72.126
>1<=2	33.416	38.319	34.142	27.869	27.970	28.257
>2<=3	9.508	10.595	8.969	5.888	5.172	4.639
>3<=4	3.502	3.245	2.595	2.489	2.542	2.565
>4	1.103	1.012	880	773	86	78
Total	105.669	128.345	119.839	97.423	104.458	107.665

Distribuição do Patrimônio Líquido (%)



Taxa de Administração - Média Ponderada

Ticket de Entrada	2005	2006	2007	2008	2009	2010
>1<=1.000	3,35	3,27	3,35	3,34	3,16	3,20
>1.000<=10.000	2,14	2,14	2,09	1,97	1,92	1,90
>10.000<=25.000	1,51	1,69	1,68	1,74	1,38	1,35
>25.000<=50.000	1,28	1,23	1,19	1,07	1,09	1,09
>50.000<=100.000	0,77	0,91	0,91	0,88	0,90	0,88
>100.000<=200.000	0,75	0,82	0,82	0,80	0,86	0,86
>200.000<=500.000	0,60	0,66	0,62	0,63	0,62	0,63
>500.000	1,00	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Relacionamento	1,09	1,13	1,07	0,99	0,98	0,99
Total	1,31	1,26	1,23	1,21	1,16	1,14

Distribuição do PL por Faixa de Ticket de Entrada

Ticket de Entrada	Taxa de Administração (%)					Total	
	<=1	>1<=2	>2<=3	>3<=4	>4	R\$ (Milhões)	%
>1<=1.000	89	849	1.100	2.529	78	4.645	4,3
>1.000<=10.000	245	10.987	2.935	4		14.170	13,2
>10.000<=25.000	2.613	2.704	570			5.887	5,5
>25.000<=50.000	13.400	12.158				25.558	23,7
>50.000<=100.000	20.875	725				21.600	20,1
>100.000<=200.000	6.010	213				6.222	5,8
>200.000<=500.000	23.592					23.592	21,9
>500.000	53					53	0,0
Relacionamento	5.249	621	34	33		5.937	5,5
Total	72.126	28.257	4.639	2.565	78	107.665	100

(1) São excluídos da amostra os fundos destinados exclusivamente a aplicação de outros fundos de investimento e fundos que não cobram taxa de administração.

(2) São considerados Fundos de Relacionamento aqueles cujo valor mínimo de aplicação inicial é menor ou igual a R\$ 1 ou não possuem restrições.

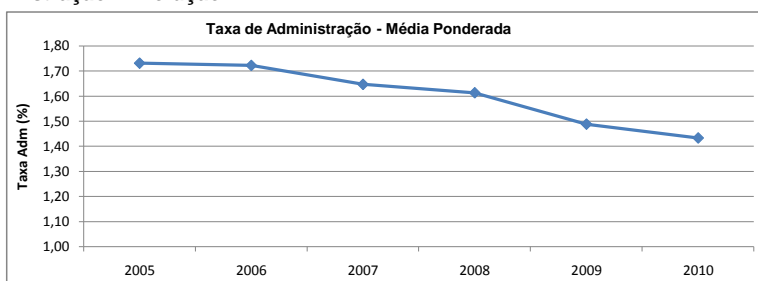
(3) A amostra de Varejo deste relatório é constituída por fundos informados pelas maiores instituições como sendo distribuídos para este público.

Taxa de Administração - Varejo

Referenciado DI
junho/2010

Taxa de Administração - Evolução

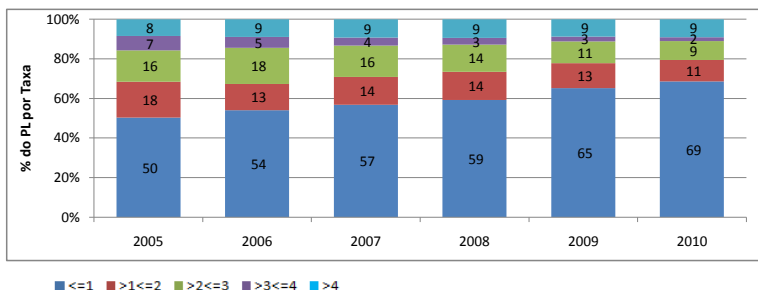
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Média Ponderada	1,73	1,72	1,65	1,61	1,49	1,43
1º Quartil	0,75	0,75	0,74	0,66	0,75	0,75
Mediana	1,25	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
3º Quartil	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
Dispersão	1,50	1,58	1,59	1,57	1,20	1,20



Distribuição do Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)

Faixa Taxa Adm. (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<=1	41.362	46.652	45.449	49.090	56.097	64.596
>1<=2	14.990	11.444	11.286	11.837	10.855	10.217
>2<=3	12.966	15.718	12.577	11.334	9.450	8.896
>3<=4	5.974	4.677	3.275	2.832	2.166	1.937
>4	6.976	7.731	7.402	7.790	7.489	8.465
Total	82.269	86.223	79.989	82.883	86.057	94.112

Distribuição do Patrimônio Líquido (%)



Taxa de Administração - Média Ponderada

Ticket de Entrada	2005	2006	2007	2008	2009	2010
>1<=1.000	3,69	3,71	3,64	3,57	3,47	3,57
>1.000<=10.000	2,75	2,87	2,85	2,36	1,90	1,84
>10.000<=25.000	1,80	1,84	1,89	1,90	1,86	1,82
>25.000<=50.000	1,66	1,61	1,54	1,17	1,04	1,10
>50.000<=100.000	0,79	0,85	0,85	0,86	0,90	0,93
>100.000<=200.000	0,92	0,90	0,85	0,84	0,51	0,60
>200.000<=500.000	0,49	0,60	0,59	0,54	0,55	0,54
>500.000	0,34	0,37	0,39	0,50	0,50	0,50
Relacionamento	0,83	0,89	0,97	1,07	0,94	1,01
Total	1,73	1,72	1,65	1,61	1,49	1,43

Distribuição do PL por Faixa de Ticket de Entrada

Ticket de Entrada	Taxa de Administração (%)					Total	
	<=1	>1<=2	>2<=3	>3<=4	>4	R\$ (Milhões)	%
>1<=1.000	1.393	1.595	3.771	1.923	8.373	17.055	18,1
>1.000<=10.000	2.221	2.730	3.922		93	8.965	9,5
>10.000<=25.000	30	3.301	1.197			4.529	4,8
>25.000<=50.000	5.337	1.566				6.903	7,3
>50.000<=100.000	21.716	992				22.708	24,1
>100.000<=200.000	8.345		3			8.348	8,9
>200.000<=500.000	18.318					18.318	19,5
>500.000	3.377					3.377	3,6
Relacionamento	3.859	32	3	14		3.909	4,2
Total	64.596	10.217	8.896	1.937	8.465	94.112	100

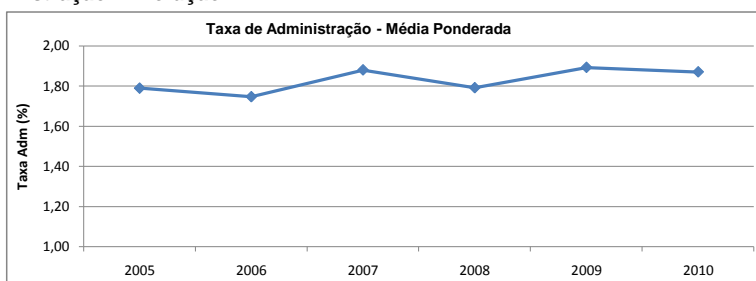
(1) São excluídos da amostra os fundos destinados exclusivamente a aplicação de outros fundos de investimento e fundos que não cobram taxa de administração.
 (2) São considerados Fundos de Relacionamento aqueles cujo valor mínimo de aplicação inicial é menor ou igual a R\$ 1 ou não possuem restrições.
 (3) A amostra de Varejo deste relatório é constituída por fundos informados pelas maiores instituições como sendo distribuídos para este público.

Taxa de Administração - Varejo

Multimercados
junho/2010

Taxa de Administração - Evolução

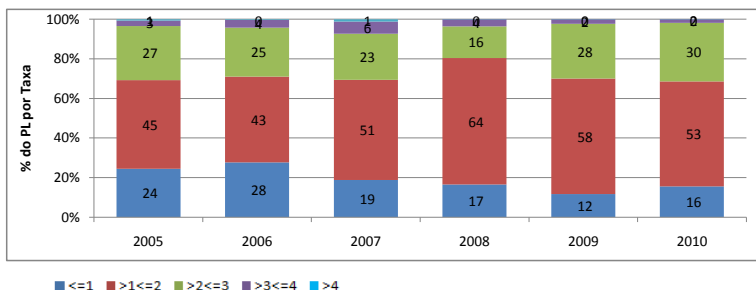
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Média Ponderada	1,79	1,75	1,88	1,79	1,89	1,87
1º Quartil	1,03	1,24	1,50	1,50	1,50	1,50
Mediana	1,68	1,95	2,00	2,00	2,00	2,00
3º Quartil	2,91	2,88	2,60	2,60	2,50	2,50
Dispersão	1,10	1,06	0,98	0,91	0,83	0,84



Distribuição do Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)

Faixa Taxa Adm. (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<=1	1.072	2.990	3.874	1.996	2.442	3.466
>1<=2	1.971	4.702	10.379	7.721	12.164	11.875
>2<=3	1.200	2.673	4.792	1.931	5.762	6.603
>3<=4	119	422	1.277	426	472	394
>4	27	34	228	10	12	9
Total	4.389	10.821	20.551	12.083	20.851	22.348

Distribuição do Patrimônio Líquido (%)



Taxa de Administração - Média Ponderada

Ticket de Entrada	2005	2006	2007	2008	2009	2010
>1<=1.000	2,26	2,34	2,67	2,49	2,62	2,63
>1.000<=10.000	2,08	1,93	2,01	2,05	2,12	2,10
>10.000<=25.000	1,76	1,86	1,85	1,79	1,85	1,93
>25.000<=50.000	1,23	1,67	1,77	1,73	1,68	1,68
>50.000<=100.000	1,02	0,93	0,94	0,87	1,77	1,79
>100.000<=200.000	1,06	4,00	4,00	3,96	3,16	2,80
>200.000<=500.000	0,57	0,42	0,45	0,54	1,00	1,33
>500.000						
Relacionamento	1,00	1,16	1,20	1,11	1,16	1,17
Total	1,79	1,75	1,88	1,79	1,89	1,87

Distribuição do PL por Faixa de Ticket de Entrada

Ticket de Entrada	Taxa de Administração (%)					Total	
	<=1	>1<=2	>2<=3	>3<=4	>4	R\$ (Milhões)	%
>1<=1.000	14	226	519	14	9	782	3,5
>1.000<=10.000	314	3.548	2.688	258		6.807	30,5
>10.000<=25.000	117	3.227	1.747			5.090	22,8
>25.000<=50.000	925	2.611	1.169			4.705	21,1
>50.000<=100.000	169	772				941	4,2
>100.000<=200.000		2	480	122		604	2,7
>200.000<=500.000	1.331	656				1.987	8,9
>500.000							
Relacionamento	598	833				1.431	6,4
Total	3.466	11.875	6.603	394	9	22.348	100

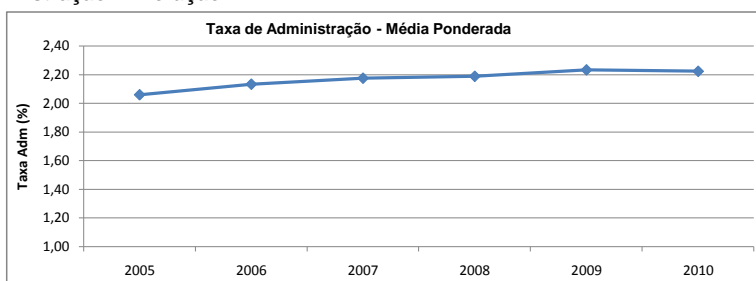
- (1) São excluídos da amostra os fundos destinados exclusivamente a aplicação de outros fundos de investimento e fundos que não cobram taxa de administração.
 (2) São considerados Fundos de Relacionamento aqueles cujo valor mínimo de aplicação inicial é menor ou igual a R\$ 1 ou não possuem restrições.
 (3) A amostra de Varejo deste relatório é constituída por fundos informados pelas maiores instituições como sendo distribuídos para este público.

Taxa de Administração - Varejo

Ações
junho/2010

Taxa de Administração - Evolução

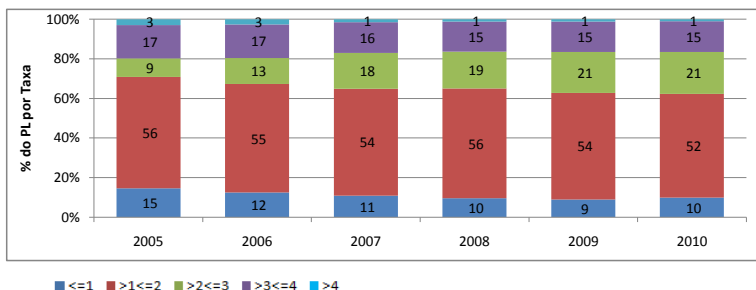
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Média Ponderada	2,06	2,13	2,18	2,19	2,23	2,22
1º Quartil	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
Mediana	2,00	2,00	2,50	2,50	2,50	2,50
3º Quartil	3,00	3,00	3,50	3,50	3,50	3,50
Dispersão	1,34	1,20	1,18	1,15	1,14	1,15



Distribuição do Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)

Faixa Taxa Adm. (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<=1	2.125	2.733	5.874	2.553	3.865	3.488
>1<=2	8.234	12.085	29.242	14.826	23.409	18.476
>2<=3	1.357	2.898	9.833	4.966	8.969	7.458
>3<=4	2.470	3.726	8.401	4.042	6.723	5.437
>4	421	571	759	299	468	365
Total	14.607	22.014	54.109	26.686	43.433	35.224

Distribuição do Patrimônio Líquido (%)



Taxa de Administração - Média Ponderada

Ticket de Entrada	2005	2006	2007	2008	2009	2010
>1<=1.000	2,35	2,39	2,35	2,36	2,34	2,35
>1.000<=10.000	3,13	3,11	3,07	3,05	2,96	2,94
>10.000<=25.000						
>25.000<=50.000	4,00	4,00	2,66	2,86	2,69	2,63
>50.000<=100.000			2,45	2,36	2,12	1,60
>100.000<=200.000			1,50	1,50	1,50	1,50
>200.000<=500.000		1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
>500.000			2,00	2,00	2,00	2,00
Relacionamento	1,38	1,34	1,41	1,43	1,46	1,41
Total	2,06	2,13	2,18	2,19	2,23	2,22

Distribuição do PL por Faixa de Ticket de Entrada

Ticket de Entrada	Taxa de Administração (%)					Total	
	<=1	>1<=2	>2<=3	>3<=4	>4	R\$ (Milhões)	%
>1<=1.000	994	12.381	4.452	3.623	277	21.728	61,7
>1.000<=10.000		983	2.843	1.316	89	5.230	14,8
>10.000<=25.000							
>25.000<=50.000		90	109	23		222	0,6
>50.000<=100.000	54	37	52			144	0,4
>100.000<=200.000		7				7	0,0
>200.000<=500.000	121					121	0,3
>500.000		6				6	0,0
Relacionamento	2.319	4.973	1	475		7.767	22,1
Total	3.488	18.476	7.458	5.437	365	35.224	100

(1) São excluídos da amostra os fundos destinados exclusivamente a aplicação de outros fundos de investimento e fundos que não cobram taxa de administração.

(2) São considerados Fundos de Relacionamento aqueles cujo valor mínimo de aplicação inicial é menor ou igual a R\$ 1 ou não possuem restrições.

(3) A amostra de Varejo deste relatório é constituída por fundos informados pelas maiores instituições como sendo distribuídos para este público.