

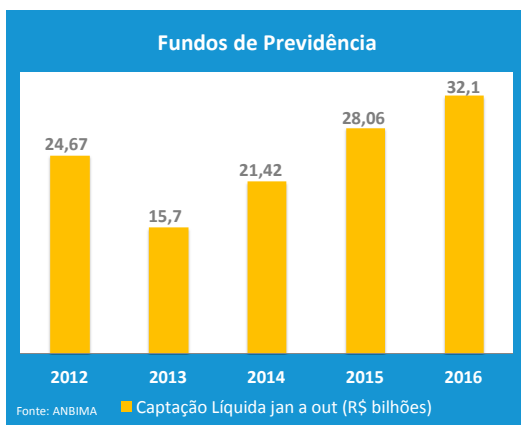
Fundos de Ações voltam a ser destaque em outubro

Influenciados por expressiva valorização do Ibovespa, de 11,23% em outubro, os fundos de ações voltaram a ser destaque de rentabilidade, liderando, inclusive, os retornos acumulados pela indústria de fundos no ano. Novamente as valorizações das ações de empresas com elevada participação no Ibovespa, como Vale e Petrobras, levaram os Fundos de Ações FMP-FGTS e de Mono Ação a apresentarem as maiores rentabilidades da indústria no mês, de respectivamente 23,38% e de 20,92%, e no ano (92,73% e 84,60%). Embora com resultados inferiores, os tipos Ações Livre e Índice Ativo, de maior Patrimônio Líquido da categoria, também acumularam retornos expressivos, de 7,25% e 9,68% no mês, e de 33,05% e 41,01% no ano.

A redução da meta para a Taxa Selic em outubro, abaixo da esperada, acabou se refletindo em uma menor valorização dos títulos de renda fixa indexados, com

efeitos sobre a rentabilidade dos fundos da categoria, em especial, dos tipos Indexado e os de Alta Duração. Entre os Multimercados, os tipos Dinâmico (3,20%), Long and Short Direcional (3,11%) e Long and Short Neutro (2,25%) registraram as maiores rentabilidades da categoria. Os dois últimos, que realizam operações exclusivamente no mercado de renda variável, registram também as maiores rentabilidades no ano, de 16,56% e 18,67%, respectivamente.

A captação líquida da indústria de fundos foi positiva em outubro, de R\$ 1,2 bilhão. As categorias Renda Fixa (R\$ 6,6 bilhões) e Previdência (R\$ 3,0 bilhões) lideraram o ingresso de recursos e mais do que compensaram os resgates líquidos ocorridos nas categorias Multimercados (R\$ 4,1 bilhões) e FIDC (R\$ 4,4 bilhões). Com esse resultado, a indústria acumula captação líquida de R\$ 80,5 bilhões no ano, o maior resultado para o período, desde



Destaque do Mês

Além de contribuir para o resultado positivo da captação líquida no mês, com o ingresso líquido de R\$ 3 bilhões, a categoria Previdência acumulou R\$ 32,1 bilhões entre janeiro e outubro, o maior para o período, desde o início da série, em 2002. Após o processo de adequação à mudança nas regras de composição de carteira em 2013, que acabaram gerando alguns resultados negativos e o aumento da aversão a risco por parte dos investidores, a categoria retomou sua trajetória de crescimento, compatível com sua condição de principal alternativa para a formação de poupança previdenciária complementar para os brasileiros.

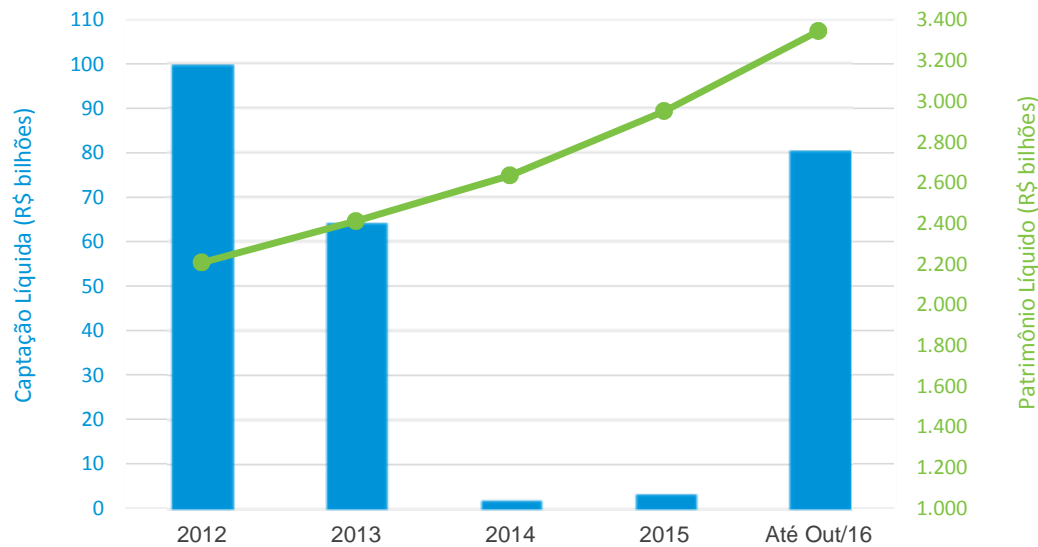
Indústria de Fundos em Números - Outubro/2016

Mercado Doméstico						
	Mês	Ano	12 Meses			
Captação Líquida Acum. (R\$ bi)	1,2	80,5	57,5			
Aplicação (R\$ bi)	360,6	3.594,4	4.355,7			
Resgate (R\$ bi)	359,4	3.513,9	4.298,2			
Captação % do PL *	0,03	2,73	1,97			
	Out/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % no ano	Out/2015	Var % - em 12 meses
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.343,4	1,09	2.949,7	13,35	2.917,9	14,58
Número de Fundos	14.669	0,07	14.467	1,40	14.418	1,74
FI	9.217	0,11	8.997	2,45	8.934	3,17
FIC	5.452	0,00	5.470	-0,33	5.484	-0,58
Saldo Líquido (iniciados - encerrados)	20		62		-14	
Número de Contas (Milhões)	11,9	-0,61	11,7	1,93	11,6	2,89
FI (Milhões)	2,2	-6,20	2,1	2,63	2,0	6,36
FIC (Milhões)	9,8	0,72	9,6	1,78	9,5	2,15
Off - Shore **						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	27,3		45,2	-39,58	50,5	-45,9
Número de Fundos	121		133	-9,02	135	-10,37
Total Geral						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.370,7	1,08	2.995,0	12,55	2.968,4	13,55
Número de Fundos	14.790	0,07	14.600	1,30	14.553	1,63
Nº Administradores	102		103		102	
Nº Gestores	537		550		549	

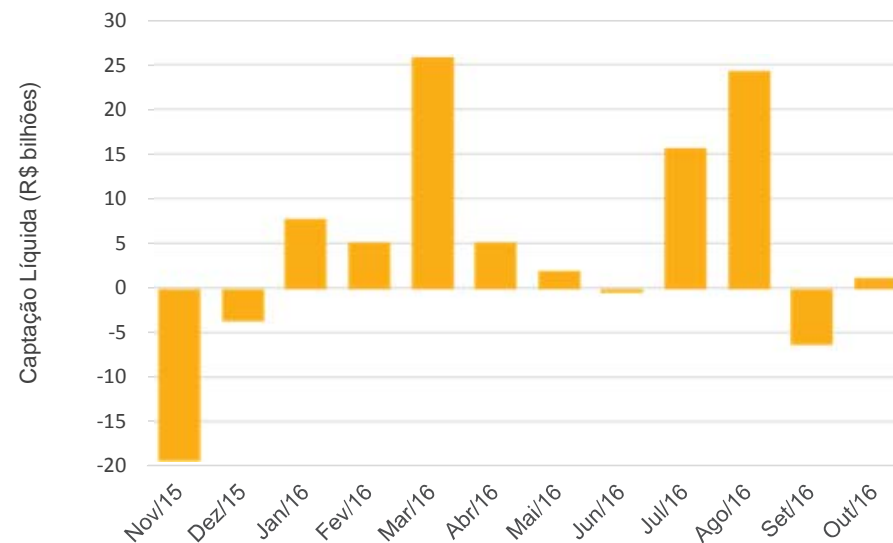
* A Captação Líquida % do PL é calculada utilizando-se o PL do último dia útil do período anterior.

** Informações da Categoria Off-Shore são referentes ao mês de setembro/2016

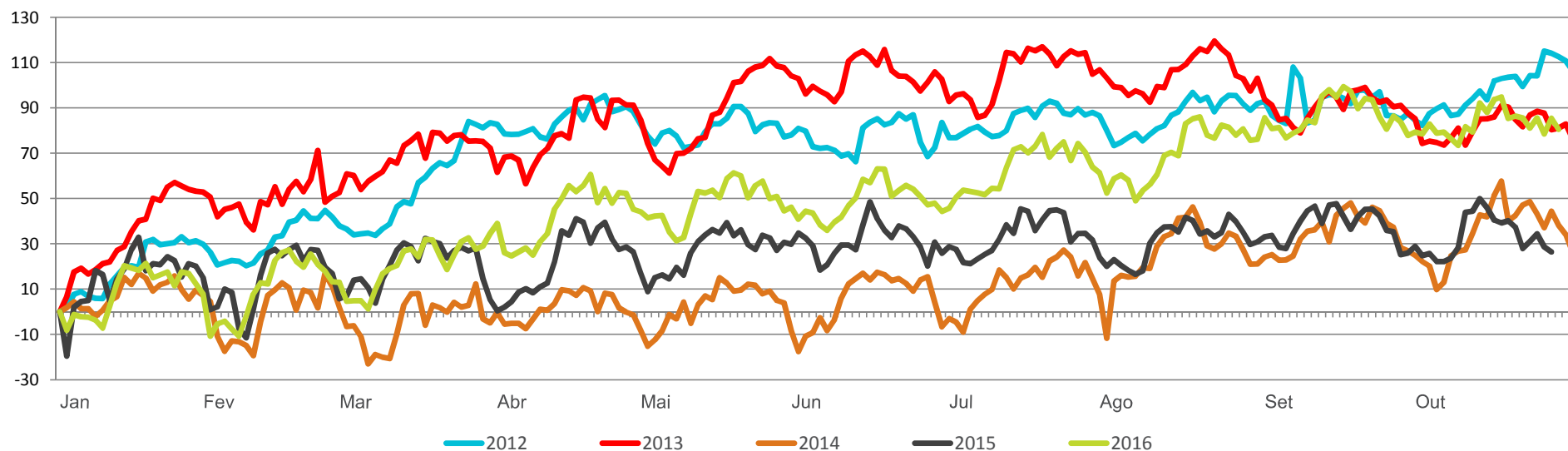
Indústria de Fundos - Mercado Doméstico

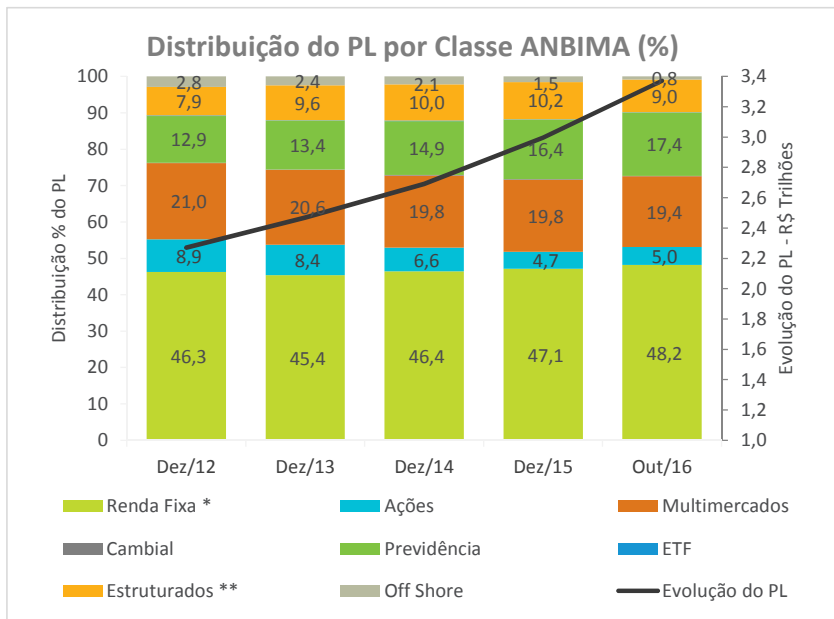


Indústria de Fundos - Mercado Doméstico (12 Meses)



Captação Líquida Acumulada no ano até Outubro - R\$ Bilhões



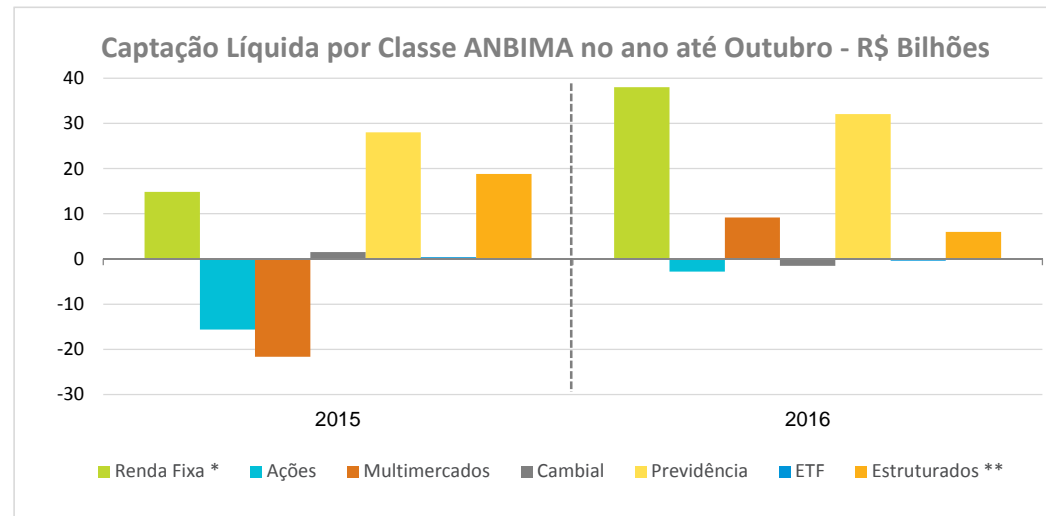
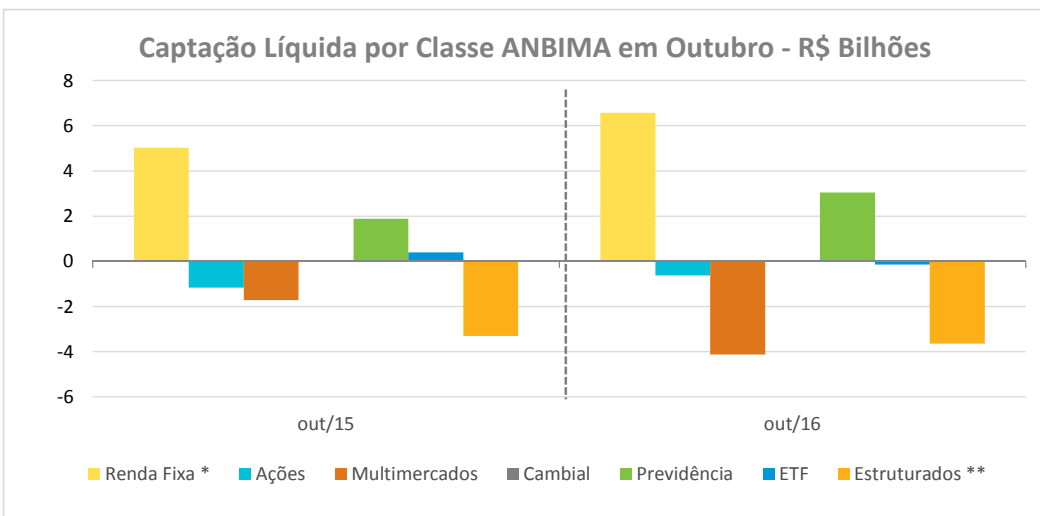


Captação Líquida - R\$ Bilhões

Classe ANBIMA	Outubro					No ano até outubro			
	Patrimônio Líquido	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL
Renda Fixa	1.623,3	301,9	295,3	6,6	0,41	2.911,0	2.873,0	38,0	2,69
Ações	167,8	2,1	2,7	-0,6	-0,39	29,3	32,1	-2,8	-2,00
Multimercados	654,1	27,8	31,9	-4,1	-0,63	319,1	309,9	9,2	1,54
Cambial	3,8	0,3	0,2	0,1	1,44	4,3	5,8	-1,5	-23,46
Previdência	586,3	14,1	11,1	3,0	0,53	180,7	148,6	32,1	6,54
ETF	3,8	0,4	0,6	-0,1	-4,19	2,6	2,9	-0,4	-13,34
Sub Total	3.039,1	346,6	341,8	4,8	0,16	3.447,0	3.372,4	74,6	2,77
FIDC	71,0	13,2	17,7	-4,4	-5,90	133,9	139,0	-5,1	-6,81
FIP	175,3	0,8	0,0	0,8	0,45	13,5	2,5	11,0	6,44
FII	58,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub Total	304,3	14,0	17,7	-3,6	-1,18	147,4	141,5	6,0	1,95
Total Doméstico	3.343,4	360,6	359,4	1,2	0,03	3.594,4	3.513,9	80,5	2,73
Off Shore	27,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Geral	3.370,7	360,6	359,4	1,2	0,03	3.594,4	3.513,9	80,5	2,73

Obs: Informações sujeitas a atualização. Quadro com valores mensais e acumulados no ano revisados disponível em www.anbima.com.br.

* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.



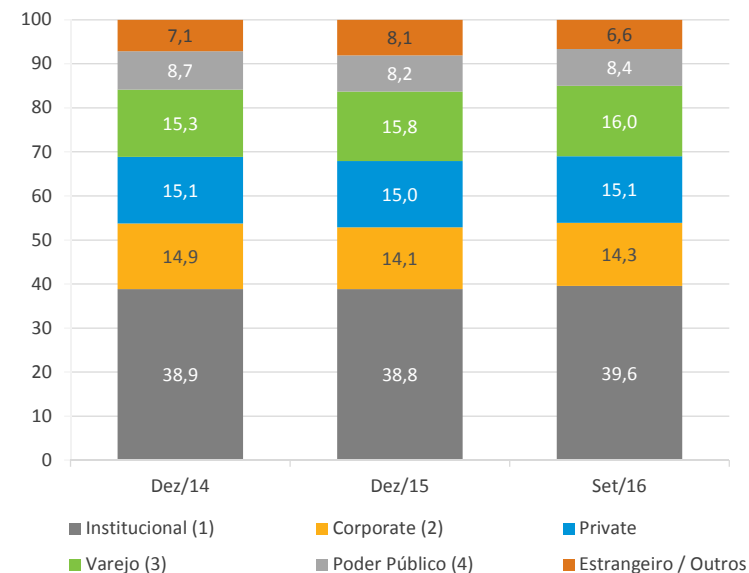
* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.

** FIDC e FIP.

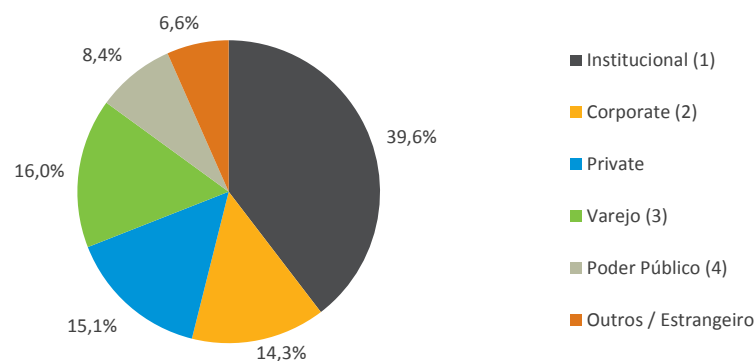
Distribuição do PL (R\$ Bilhões) - Setembro/2016 *

Categoria	Institucional ⁽¹⁾	Corporate ⁽²⁾	Private	Varejo ⁽³⁾	Poder Público ⁽⁴⁾	Estrangeiros	Outros	Total
Renda Fixa	409,0	318,9	131,8	464,5	258,2	3,2	20,7	1.606,3
Ações	87,7	1,4	43,7	15,8	3,5	0,7	6,6	159,4
Multimercados	193,2	82,1	267,8	39,1	12,5	26,2	30,3	651,3
Cambial	0,6	1,4	0,6	1,1	0,0	0,0	0,1	3,8
Previdência	575,6	0,0	0,0	0,6	0,0	0,0	0,5	576,6
ETF	1,1	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	2,2	3,6
Sub Total	1.267,2	403,9	443,9	521,3	274,3	30,1	60,4	3.001,1
FIDC	17,2	44,0	6,3	1,1	1,8	3,6	1,5	75,3
FIP	31,8	19,7	41,7	2,4	2,1	71,4	4,8	174,0
FII	3,8	9,4	12,8	7,5	0,7	1,6	20,9	56,6
Sub Total	52,8	73,0	60,8	11,0	4,6	76,6	27,2	305,9
Off Shore	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	24,9	1,8	26,9
Total Geral	1.320,0	476,9	504,7	532,4	278,9	131,6	89,4	3.333,9

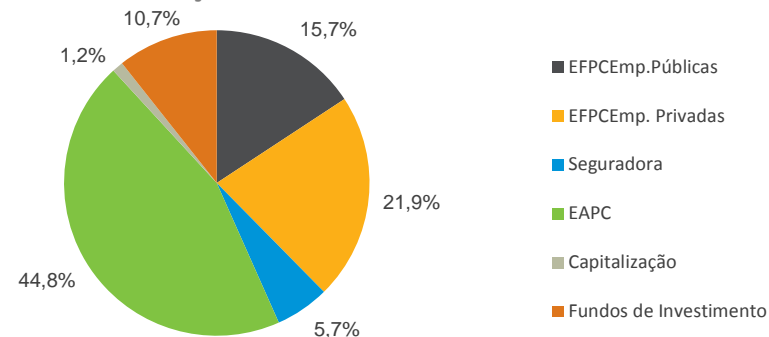
Distribuição do PL por Segmento de Investidor (%)



Distribuição do PL por Segmento de Investidor %



Distribuição % do PL - Investidor Institucional



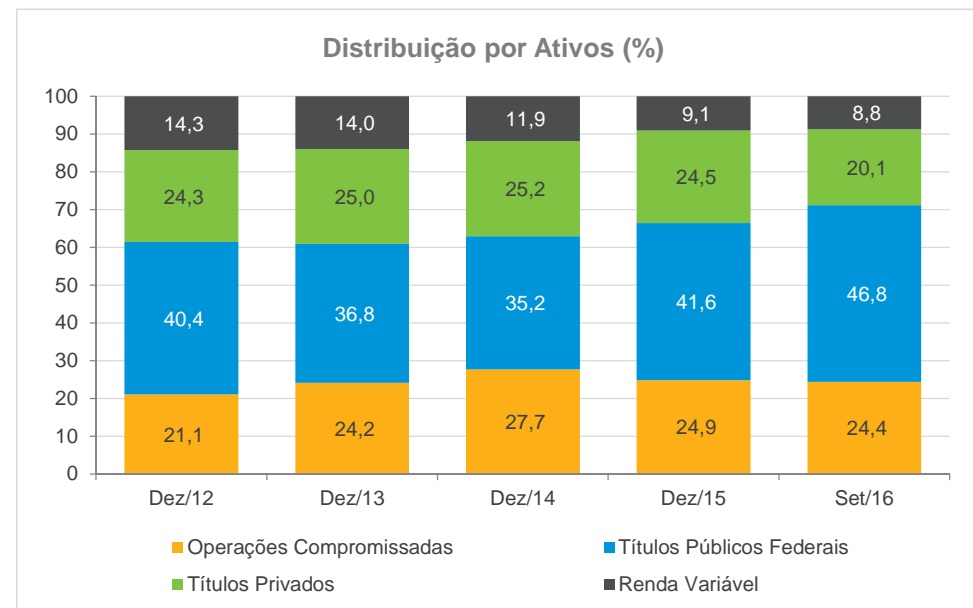
Obs.: (1) EFPCEmp. Públicas, EFPCEmp. Privadas, Seguradoras, EAPC, Capitalização, Fundos de Investimento; (2) Corporate, Middle Market ;(3) Varejo, Varejo Alta Renda; (4) Poder Pubico, RPPS

* Os valores informados referem-se ao estoque do último dia útil do período em referência.

Distribuição do PL por Ativos (R\$ Bilhões) - Setembro/2016 *

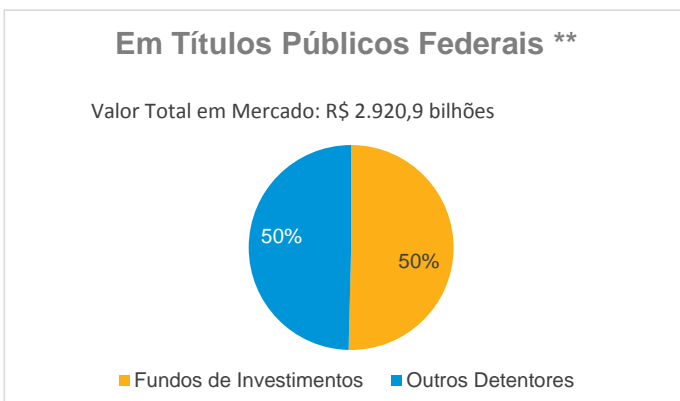
Ativos	Set/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % ano ano	Set/2015	Var % em 12 meses
Renda Fixa	2.869,2	0,71	2.547,7	12,62	2.481,0	15,65
Op. Compr.	766,4	-1,11	696,9	9,97	670,3	14,35
Tít. Púb. Fed.	1.471,4	3,58	1.164,8	26,32	1.136,6	29,45
Tit. Privados	631,4	-3,39	686,0	-7,95	674,1	-6,34
CDB/RDB	75,2	-1,36	74,8	0,52	80,3	-6,44
Letra Fin.	301,3	-6,56	323,1	-6,74	305,6	-1,41
DPGE	8,2	-3,46	11,0	-25,01	12,1	-31,83
Debêntures	81,5	0,33	91,1	-10,49	92,6	-11,97
N. Promissória	0,7	17,03	0,8	-10,58	2,7	-73,72
CCB/CCCB	1,9	22,94	1,8	3,30	1,9	-0,01
Dir. Creditórios	40,6	-1,01	43,0	-5,66	40,7	-0,16
Tít. Imobiliários	57,7	2,32	61,3	-5,84	61,0	-5,38
Invest no Exterior	26,3	-1,97	45,6	-42,33	48,6	-45,90
Outros	37,9	-2,71	33,4	13,43	28,5	32,88
Renda Variável	275,9	-0,70	255,3	8,08	293,0	-5,83
Ações	274,4	-0,43	237,9	15,31	273,6	0,28
Opções	-12,4	1,11	21,4	-157,87	25,1	-149,21
Outros RV	13,9	-4,34	-4,0	-446,75	-5,7	-342,98
Total	3.145,1	0,58	2.803,0	12,21	2.774,0	13,38

Fonte: ANBIMA - Ranking Global

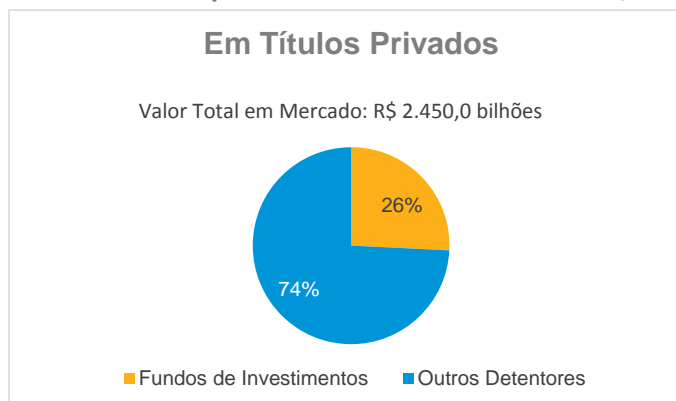


Fonte: ANBIMA - Ranking Global

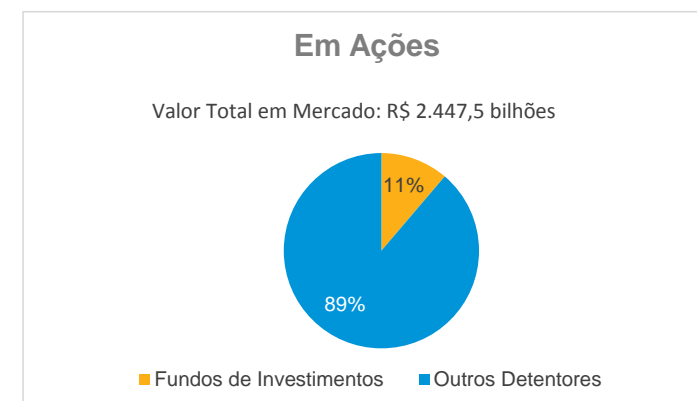
% Detido pela Indústria de Fundos em Set/16



Fonte: ANBIMA e Tesouro Nacional.



Fonte: ANBIMA e CETIP



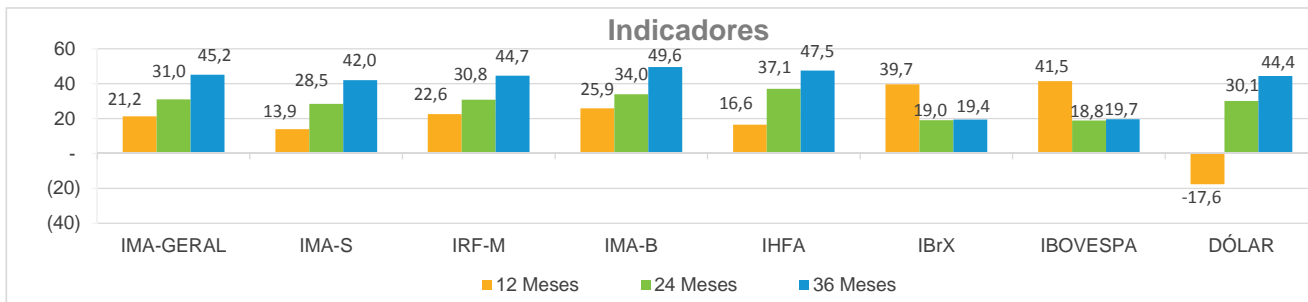
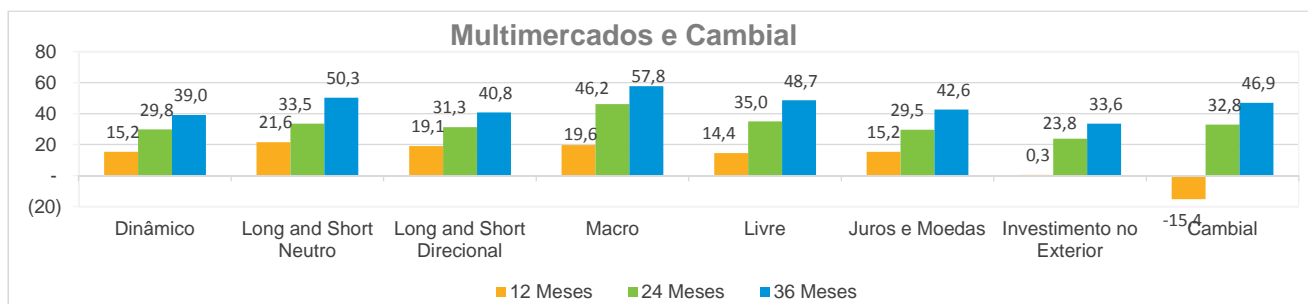
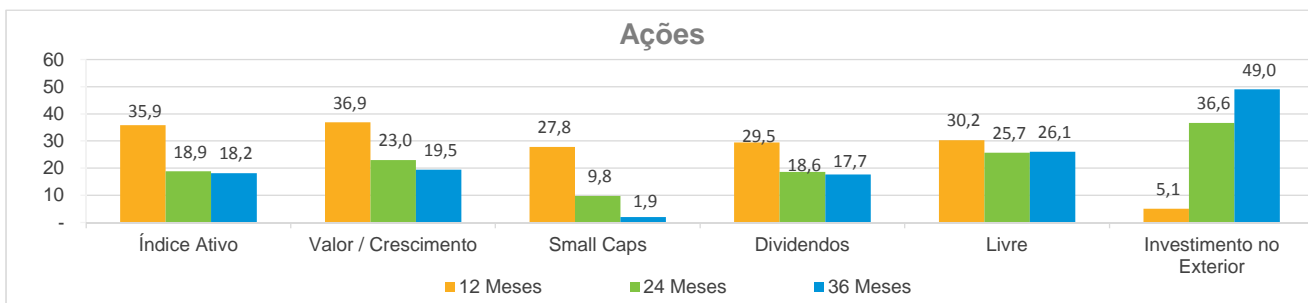
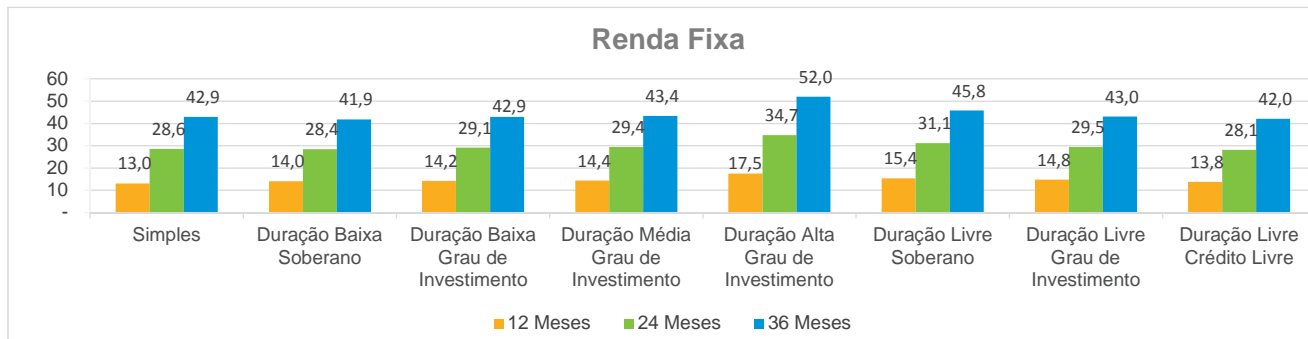
Fonte: ANBIMA e BM&FBovespa

* Os valores informados referem-se ao estoque do último dia útil do período em referência.

** Não considera o volume de Operações Compromissadas. O total de Títulos Públicos Federais, somado as Operações Compromissadas com lastro nesses títulos na carteira dos fundos equivale a 77% do estoque de Títulos Público Federais em mercado

Rentabilidades		
Tipos ANBIMA	%	
	Outubro	Ano
Renda Fixa Simples (1)	0,94	10,66
Renda Fixa Duração Baixa Soberano (1)	1,04	11,51
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento (1)	1,06	11,71
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento (1)	1,06	11,82
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento (1)	0,65	14,13
Renda Fixa Duração Livre Soberano (1)	0,86	12,50
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento (1)	0,93	12,09
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre (1)	0,93	11,25
Ações Índice Ativo (1)	9,68	41,01
Ações Valor / Crescimento (1)	7,69	38,82
Ações Small Caps	6,01	31,74
Ações Dividendos	7,78	32,16
Ações Livre	7,25	33,05
Ações Investimento no Exterior (1)	1,89	7,41
Multimercados Dinâmico (1)	3,20	14,06
Multimercados Long and Short Neutro	2,25	18,67
Multimercados Long and Short Direcional	3,11	16,56
Multimercados Macro	1,79	16,68
Multimercados Livre	1,39	12,63
Multimercados Juros e Moedas	0,96	12,54
Multimercados Investimento no Exterior (1)	0,61	-0,82
Cambial	-1,80	-17,85
Indicadores	%	
	Outubro	Ano
IMA-GERAL	0,90	18,76
IMA-S	1,04	11,45
IRF-M	1,22	20,75
IMA-B	0,64	22,78
IHFA	1,93	13,55
CDI	1,05	11,58
CDI 30 X 30	1,05	11,58
IBrX	10,75	47,66
IBOVESPA	11,23	49,77
DÓLAR	-2,01	-18,53

Rentabilidade Acumulada (%)



(1) Para os tipos que iniciaram em 01/10/2015, as rentabilidades, 12 meses, 24 meses e 36 meses foram estimadas com base na amostra atual de fundos.

Boletim de Fundos de Investimento

Relatório estatístico que traz o retrato do mercado no mês com base nos dados coletados pela ANBIMA.

Textos • Antônio Filgueira
Gerência de Base de Dados e Informações • Hudson Bessa
Gerência de Estudos Econômicos • Enilce Melo
Superintendência de Representação Técnica • Valéria Arêas Coelho
Superintendência Geral • José Carlos Doherty

RIO DE JANEIRO: Avenida República do Chile, 230 • 13º andar • CEP 20031-170
+ 21 3814 3800

SÃO PAULO: Av. das Nações Unidas, 8501 21º andar • CEP 05425-070
+ 11 3471 4200

www.anbima.com.br

Presidente • Robert van Dijk

Vice Presidentes • Carlos Ambrósio, Flavio Souza, José Olympio Pereira, Márcio Hamilton, Pedro Lorenzini, Sérgio Cutolo, Valdecyr Gomes e Vinicius Albernaz

Diretores • Alenir Romanello, Celso Scaramuzza, Felipe Campos, Fernando Rabello, José Eduardo Laloni, Luiz Chrysostomo, Luiz Fernando Figueiredo, Luiz Sorge, Renato Oliva, Ric Ziliotto, Saša Markus e Vital Menezes

Comitê Executivo • José Carlos Doherty, Ana Claudia Leoni, Guilherme Benaderet, Patrícia Herculano, Valéria Arêas Coelho, Marcelo Billi, Soraya Alves e Eliana Marino

Aplicativo ANBIMA

Fundos, índices e notícias. Fácil e rápido.



Nova classificação de fundos de investimento

Comparação entre dois tipos de fundos ou de índices

Melhorias nos gráficos

Nova classificação de fundos imobiliários

A decisão na sua mão.

Baixe agora!

