

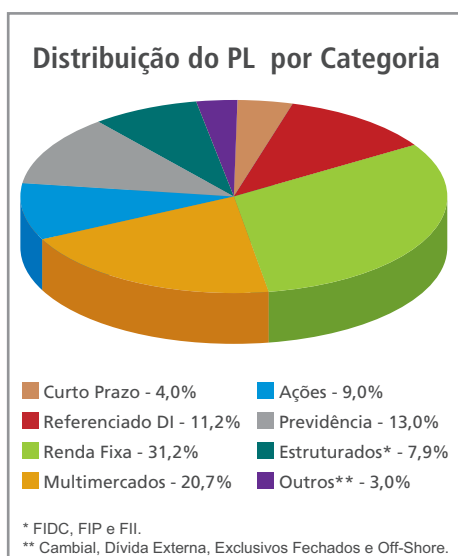
Indústria registra captação líquida de R\$ 97,6 bi no ano

Indústria de Fundos em Números - Dez/12	
MERCADO DOMÉSTICO	
R\$ 2.189,0 bi de PL	
0,2% Variação % do PL (Mês)	
Captação Líquida	
R\$ 301,7 bi de Aplicações	
R\$ 317,4 bi de Resgates	
R\$ -15,7 bi de Captação Líquida	
-0,7% Captação % do PL (Mês)	
Nº de Fundos	
12.650	
7.364 FI's	
5.286 FC's	
81 fundos abertos no mês	
36 fundos encerrados no mês	
Nº de Contas	
11,1 milhões de contas (FI + FC)	
OFF-SHORE	
R\$ 61,0 bi de PL	
114 fundos	
TOTAL GERAL	
R\$ 2.250,0 bi de PL	
Nº DE INSTITUIÇÕES	
86 Administradores	
456 Gestores	

► A indústria encerrou o ano com captação líquida de R\$ 97,6 bilhões, a terceira maior da série, sendo inferior, apenas, à observada nos dois anos anteriores: 2010 (R\$ 113,3 bilhões) e 2011 (R\$ 99,1 bilhões). A maior captação líquida em 2012 foi registrada pela categoria Previdência, seguida pela categoria Multimercados. O resultado do ano foi afetado pelo resgate líquido de R\$ 15,7 bilhões em dezembro, o maior verificado desde outubro de 2008. Deste total, R\$ 12,4 bilhões decorreram do resgate efetuado no último dia do mês, no Fundo Fiscal de Investimento e Estabilização (FFIE), classificado na categoria Multimercados. Os resgates líquidos observados nas categorias Renda Fixa, Referenciado DI e Curto Prazo também contribuíram para esse resultado.

Após dez reduções consecutivas da meta Selic, o fechamento da curva de juros deu novo fôlego aos fundos Renda Fixa Índices em dezembro. Com alta de 21,71%, esses fundos foram destaque de rentabilidade na indústria em 2012. Já a valorização do mercado de renda variável em dezembro contribuiu para o bom desempenho dos fundos da categoria Ações no mês. No ano, destaque para os fundos de Ações Small Caps, que acumularam alta de 20,56%.

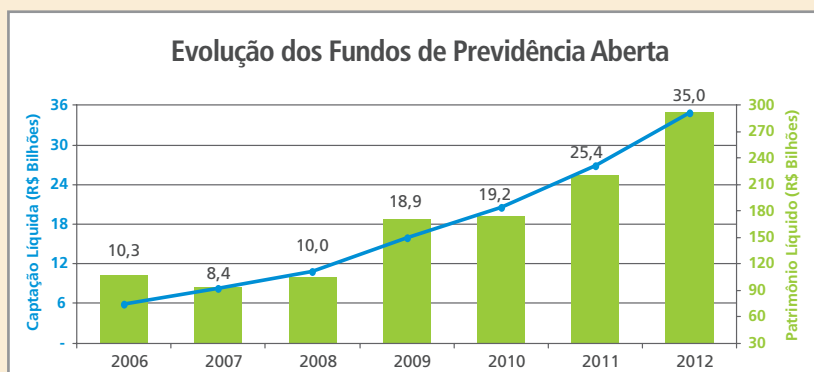
As operações compromissadas apresentaram o maior crescimento em volume entre os ativos na carteira dos fundos até novembro, mês em que a participação do segmento Private na indústria, após aumentos sistemáticos, se equiparou à do Varejo.



Para acessar a classificação ANBIMA, visite a seção de Fundos de Investimento em www.anbima.com.br.

Este Boletim tem caráter meramente informativo e se baseia, exclusivamente, nas informações prestadas à ANBIMA.

Destaque do Mês



Fonte: ANBIMA. Nota: Não inclui R\$ 5,0 bilhões em 2006 e R\$ 4,6 bilhões em 2009, por motivo de reclassificação.

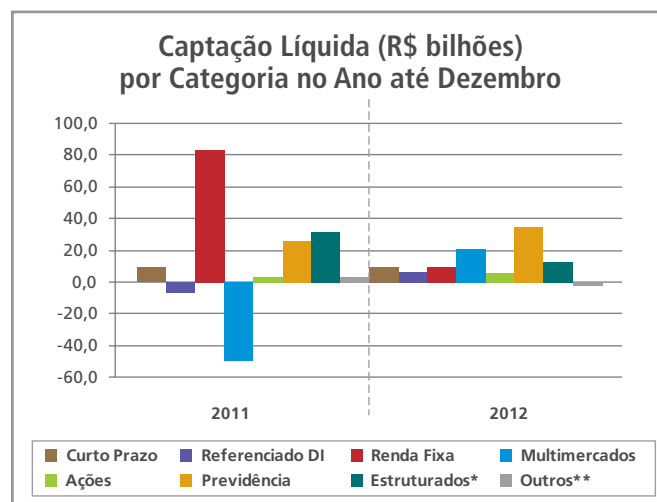
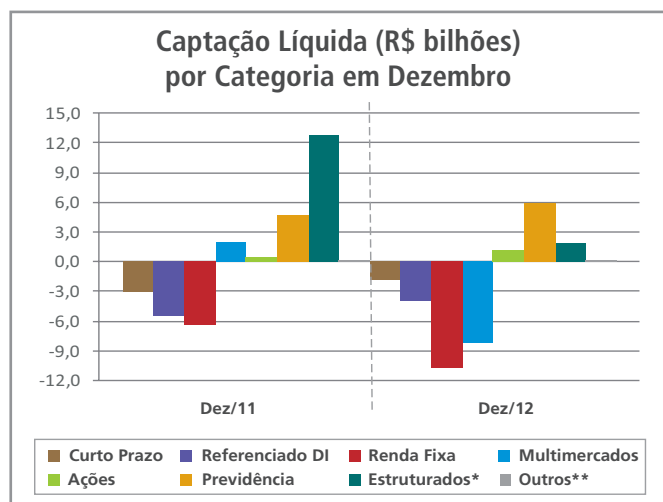
► Com recursos adicionais de R\$ 6 bilhões em dezembro, a categoria Previdência registrou a maior captação líquida na indústria em 2012, de R\$ 35 bilhões, com crescimento de 38% em relação a 2011. Diante da redução dos juros e da necessidade de ampliar os esforços para assegurar a poupança previdenciária no longo prazo, é possível esperar que a tendência de crescimento dos ingressos líquidos se mantenha nos próximos anos.

PL E CAPTAÇÃO LÍQUIDA

Previdência é destaque de captação líquida no ano

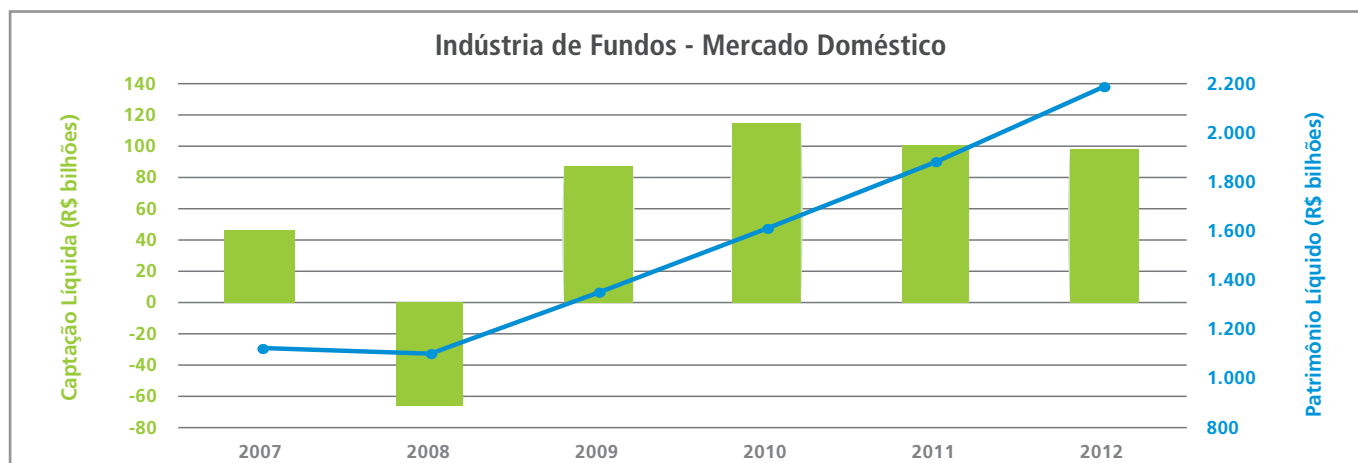
Categoria	Patrimônio Líquido em Dezembro	Dezembro			No Ano até Dezembro		
		Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Aplicações	Resgates	Captação Líquida
Curto Prazo	90.886,2	87.262,4	89.070,6	-1.808,2	803.419,6	795.194,6	8.225,1
Referenciado DI	252.715,6	60.993,4	64.963,5	-3.970,2	586.491,3	580.055,3	6.436,0
Renda Fixa	702.347,3	94.826,2	105.587,5	-10.761,3	878.880,9	869.489,7	9.391,1
Multimercados	465.447,3	35.317,0	43.544,3	-8.227,3	378.638,4	358.028,0	20.610,4
Cambial	796,6	94,0	67,1	26,9	613,2	835,7	-222,5
Dívida Externa	676,8	5,4	1,3	4,1	75,5	15,3	60,2
Ações	202.169,2	3.954,0	2.810,8	1.143,1	69.731,1	64.223,0	5.508,1
Previdência	291.446,9	10.969,1	4.936,9	6.032,3	120.754,6	85.742,0	35.012,6
Exclusivo Fechado	5.176,3	37,2	0,1	37,1	1.720,3	1.730,8	-10,5
FIDC	67.173,3	6.929,3	6.086,8	842,5	99.680,9	104.980,6	-5.299,7
Imobiliário	24.490,1	-	-	-	-	-	-
Participações	85.665,9	1.301,0	293,5	1.007,5	20.522,3	2.654,6	17.867,7
Total Doméstico	2.188.991,5	301.688,8	317.362,4	-15.673,5	2.960.528,1	2.862.949,6	97.578,5
Off Shore	61.037,2	-	-	-	-	-	-
Total Geral	2.250.028,6	301.688,8	317.362,4	-15.673,5	2.960.528,1	2.862.949,6	97.578,5

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



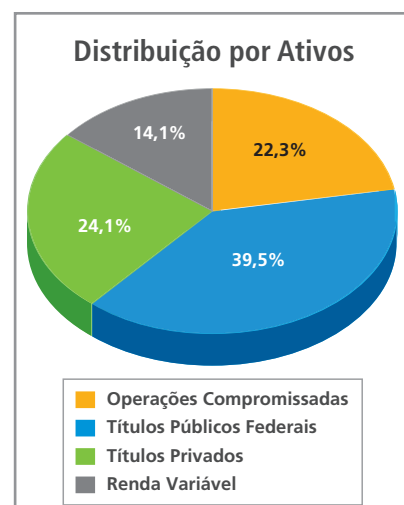
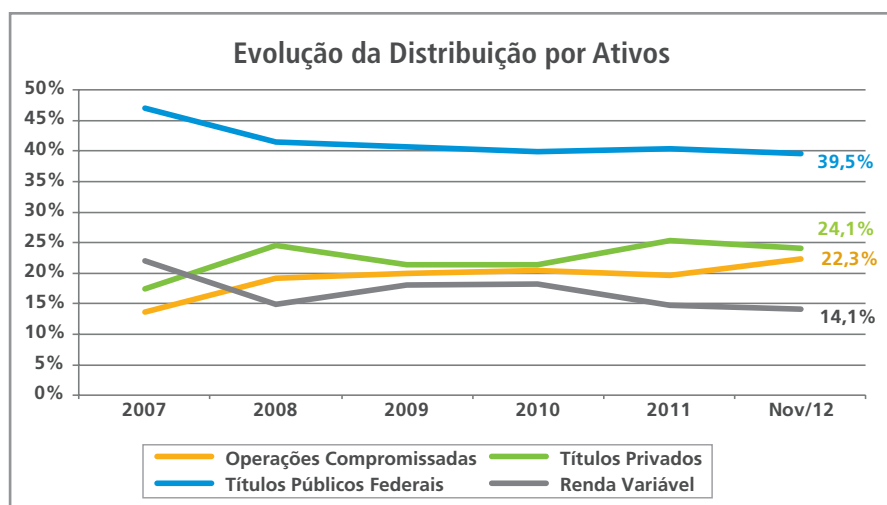
* FIDC e FIP. ** Cambial, Dívida Externa e Exclusivos Fechados.

Obs.: Movimento de migração de recursos entre as categorias Multimercados e Renda Fixa de R\$ 28,0 bi em fev/11.



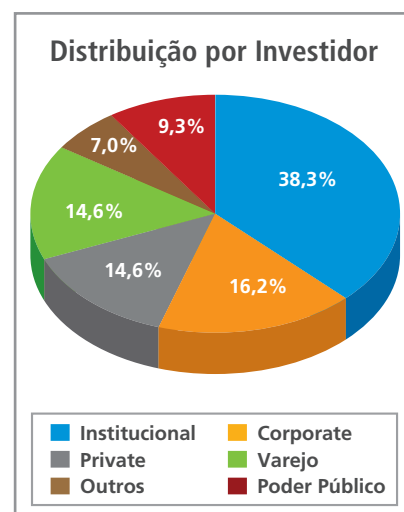
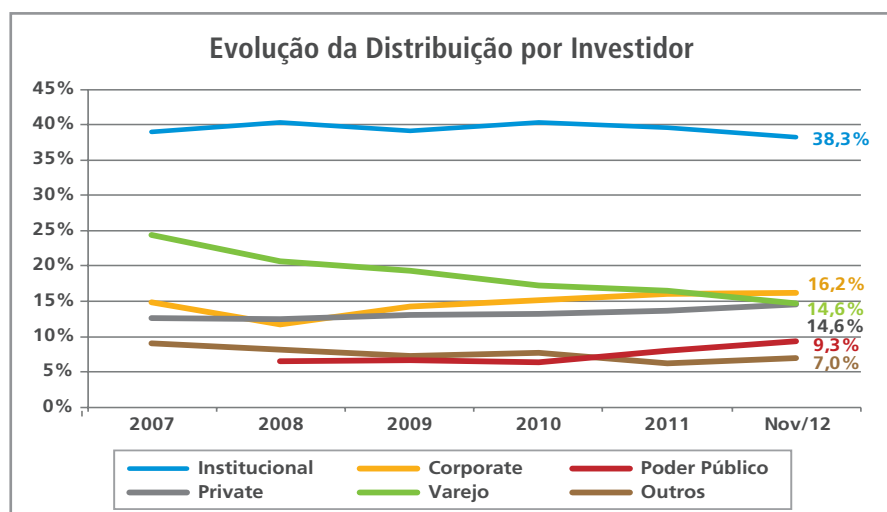
ATIVOS E TIPO DE INVESTIDOR

Participação do segmento Private na indústria se equipara à do Varejo



Distribuição por Ativos (R\$ milhões)

	Dez/07	Dez/08	Dez/09	Dez/10	Dez/11	Nov/12
Operações Compromissadas	163.437,2	227.620,3	289.767,6	348.197,6	377.427,8	491.700,5
Títulos Públicos Federais	565.235,1	494.034,2	591.345,4	678.049,7	776.166,2	872.676,2
Títulos Privados	209.198,7	292.447,5	311.693,0	362.497,3	487.347,8	531.584,3
Renda Variável	263.796,1	177.521,6	261.668,3	310.172,0	284.306,4	312.318,4
Total	1.201.667,2	1.191.623,6	1.454.474,3	1.698.916,5	1.925.248,2	2.208.279,4



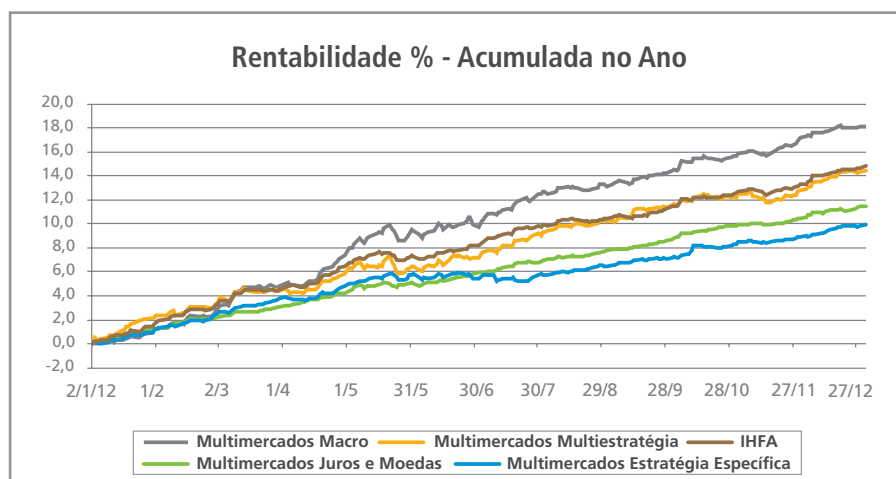
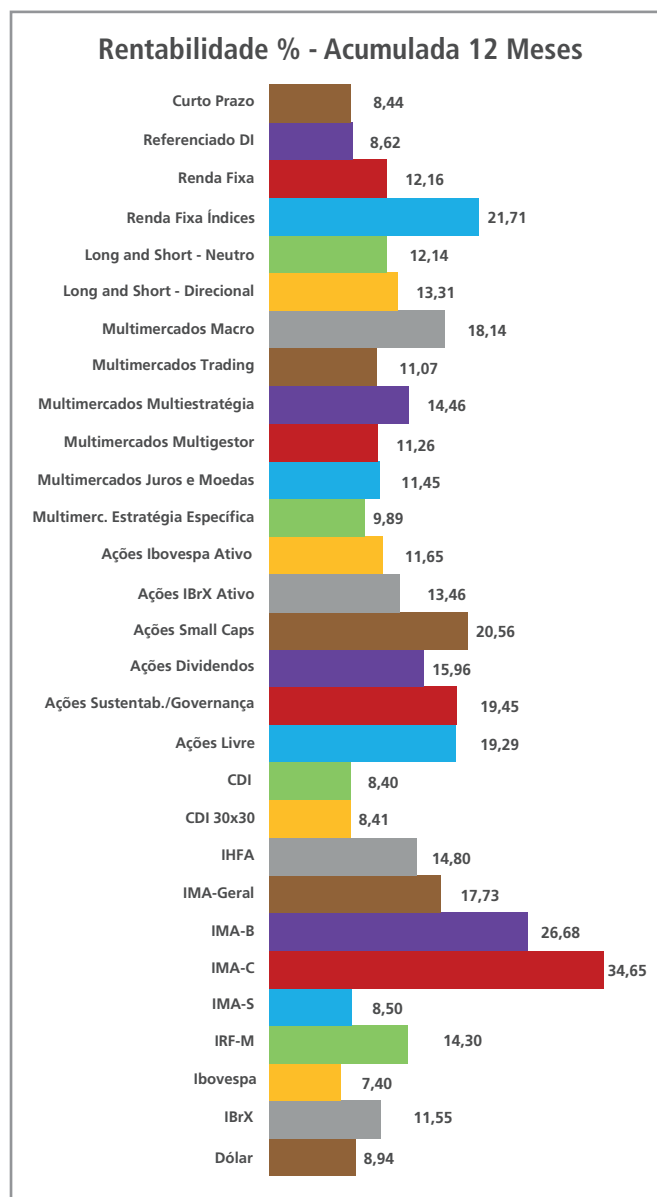
Distribuição por Investidor (R\$ milhões)

	Dez/07	Dez/08	Dez/09	Dez/10	Dez/11	Nov/12
Institucional ¹	468.906,8	481.003,5	570.153,4	684.584,7	763.185,0	845.842,9
Corporate ²	178.479,5	139.852,2	208.154,9	256.440,5	307.804,6	357.034,1
Private	152.512,3	148.402,9	190.813,8	225.190,7	261.921,6	322.031,2
Varejo ³	293.097,6	247.002,8	282.096,3	292.436,3	318.653,5	323.357,6
Outros ⁴	108.671,0	97.944,8	105.346,8	131.607,4	120.978,6	153.697,5
Poder Público	-	77.417,4	97.909,2	108.656,8	152.704,8	206.316,2
Total	1.201.667,2	1.191.623,6	1.454.474,3	1.698.916,5	1.925.248,2	2.208.279,4

Obs.: Dados do Ranking Global de Administração de Recursos de Terceiros; 1. EFPC Emp. Públicas, EFPC Emp. Privadas, Seguradoras, EAPC, Capitalização, Fundos de Investimento; 2. Corporate, Middle Market; 3. Varejo, Varejo Alta Renda; 4. Outros, Estrangeiros; Em mar/08 foi criado segmento Poder Público que recebeu recursos migrados de outros segmentos.

RENTABILIDADES**Renda Fixa Índices é destaque de rentabilidade em 2012**

Rentabilidade		
Tipos ANBIMA	%	
	Dezembro	Ano
Curto Prazo	0,54	8,44
Referenciado DI	0,55	8,62
Renda Fixa	1,65	12,16
Renda Fixa Índices	1,58	21,71
Long And Short - Neutro	0,59	12,14
Long And Short - Direcional	1,08	13,31
Multimercados Macro	0,78	18,14
Multimercados Trading	1,12	11,07
Multimercados Multiestratégia	1,51	14,46
Multimercados Multigestor	1,13	11,26
Multimercados Juros e Moedas	0,89	11,45
Multimercados Estratégia Específica	0,89	9,89
Ações Ibovespa Ativo	4,91	11,65
Ações IBrX Ativo	4,88	13,46
Ações Small Caps	5,35	20,56
Ações Dividendos	4,79	15,96
Ações Sustentabilidade/Governança	5,53	19,45
Ações Livre	4,91	19,29
INDICADORES		
CDI	0,53	8,40
CDI 30x30	0,53	8,41
IHFA	1,34	14,80
IMA-Geral	1,25	17,73
IMA-B	1,92	26,68
IMA-C	1,99	34,65
IMA-S	0,55	8,50
IRF-M	0,94	14,30
Ibovespa	6,05	7,40
IBrX	4,78	11,55
Dólar	-3,03	8,94



► Impulsionados pela alta de 6,05% do Ibovespa, os fundos da categoria Ações apresentaram as maiores rentabilidades da indústria em dezembro. O fechamento da curva de juros também influenciou positivamente o desempenho dos fundos Renda Fixa e Renda Fixa Índices, cuja rentabilidade superou a variação do IMA-Geral. Na categoria Multimercados, o melhor desempenho foi registrado pelo tipo Multiestratégia.

MULTIMERCADOS

Multiestratégia lidera captação líquida da categoria no ano

Captação Líquida					
Tipos	PL (R\$ milhões)	Captação Líquida (R\$ milhões)		Captação % do PL	
		Dezembro	Ano	Dezembro	Ano
Balanceados	2.762,5	5,7	-35,5	0,2	-1,5
Capital Protegido	3.674,6	-59,7	-2.023,3	-1,6	-38,3
Long And Short - Neutro	3.306,9	25,2	-604,8	0,8	-16,7
Long And Short - Direcional	6.146,2	167,6	-267,7	2,8	-4,8
Multimercados Macro	62.678,5	-738,6	3.803,6	-1,2	7,8
Multimercados Trading	1.586,8	-16,4	-151,8	-1,0	-9,4
Multimercados Multiestratégia	269.943,2	-9.362,2	21.475,6	-3,4	9,7
Multimercados Multigestor	14.342,9	-333,1	71,4	-2,3	0,5
Multimercados Juros e Moedas	89.969,7	2.134,1	-4.465,8	2,5	-5,2
Multimercados Estratégia Específica	11.035,9	-49,9	2.808,7	-0,5	35,0
Multimercados	465.447,3	-8.227,3	20.610,4	-1,7	5,2

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

