



# COLETIVA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

1º semestre de 2018



**ANBIMA**

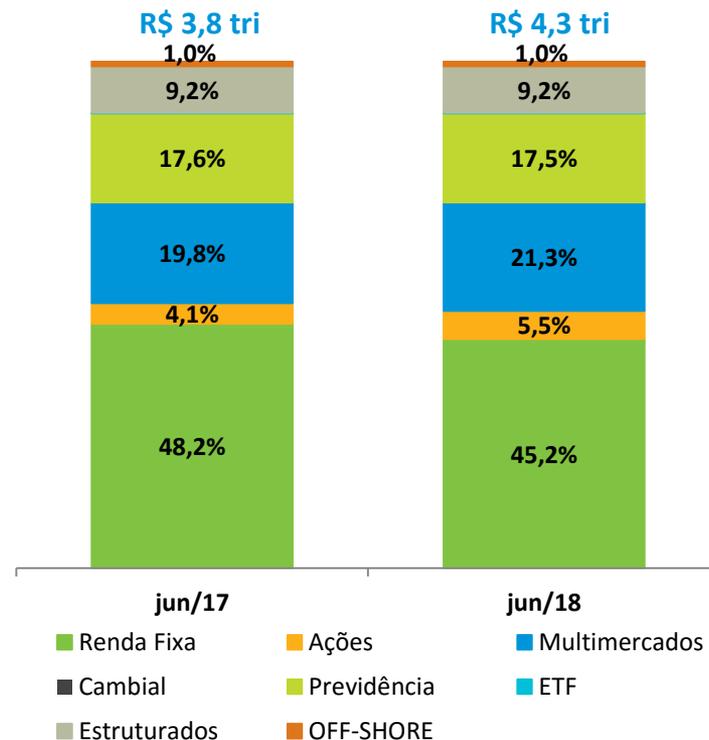
## DESTAQUES DO PRIMEIRO SEMESTRE

- Captação líquida (R\$ 36,4 bi) desacelera em relação ao mesmo período dos últimos dois anos;
- Demanda por produtos mais sofisticados aumenta. Fundos de ações e multimercados captam R\$ 18,6 e R\$ 33,6 bi, respectivamente;
- Patrimônio líquido da indústria permanece alocado em renda fixa. Na comparação ao ano passado, participação da categoria tem queda de três pontos percentuais;
- Fundos dos tipos Long and Short Neutro e Long and Short Direcional se destacam em rentabilidade no semestre.

# NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA

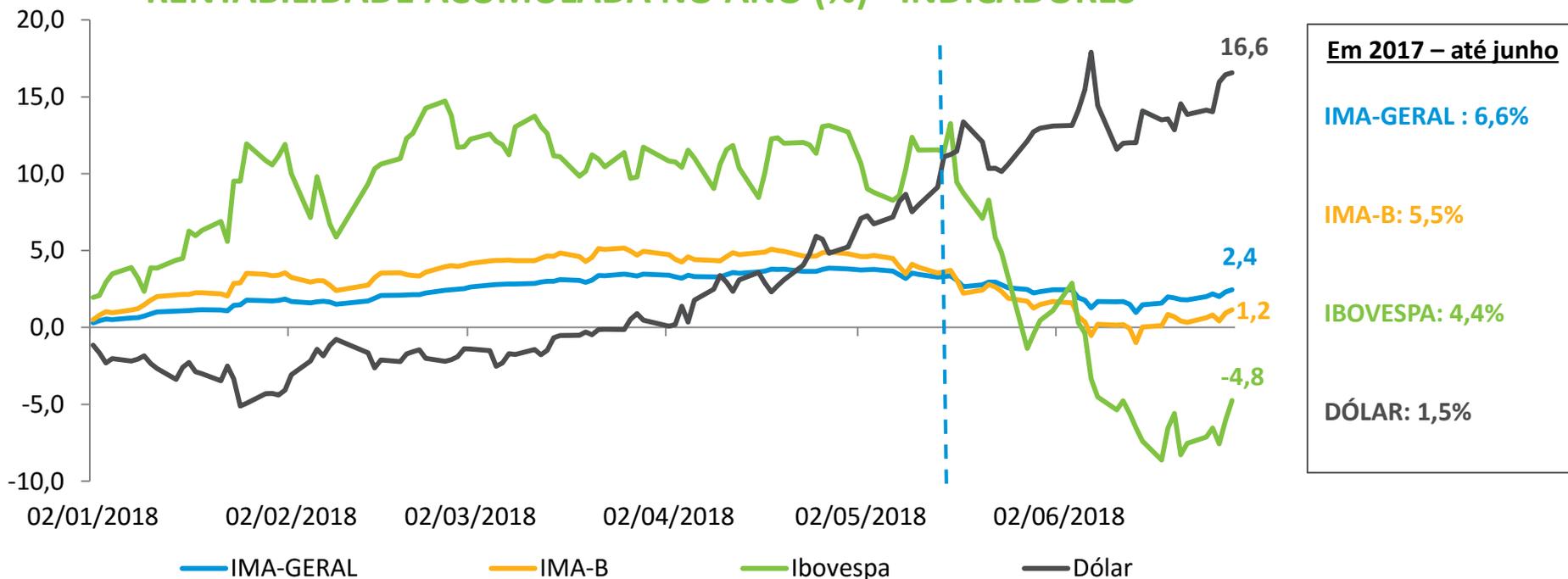
	jun/17	jun/18	Var. %
 Patrimônio Líquido em junho	3,8 trilhões	4,3 trilhões	13,6
 Administradores*	79	80	1,3
 N° de Fundos	15.427	16.505	7,0
 Custodiantes*	39	41	5,1
 Gestores*	564	574	1,8
 Captação Líquida de janeiro a junho	129,3 bilhões	36,4 bilhões	-71,8
 N° de Contas	13,0 milhões	14,4 milhões	11,1

## PL – DISTRIBUIÇÃO (%)



Obs.: os números dos prestadores de serviço referem-se a mai/17 e mai/18.

## RENTABILIDADE ACUMULADA NO ANO (%) - INDICADORES



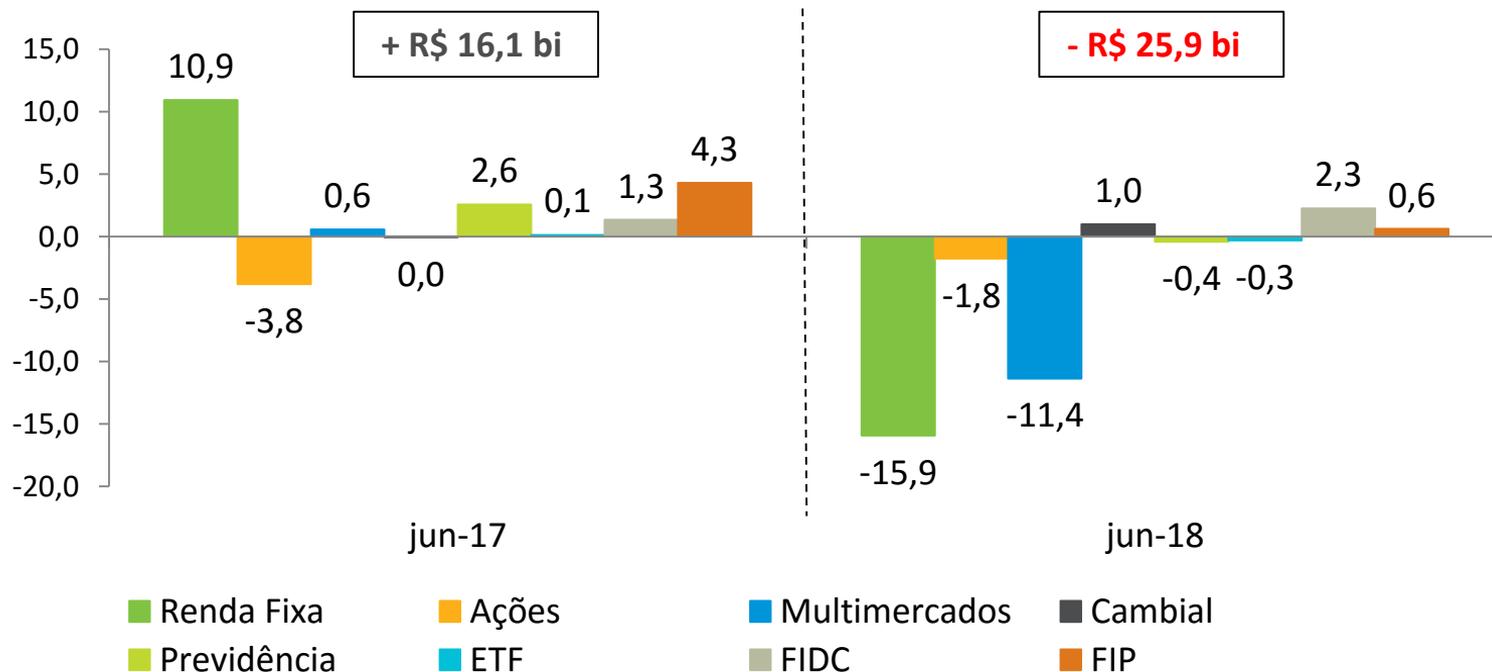
IMA Geral: índice ANBIMA que reflete a média das variações das carteiras de títulos públicos

IMA-B: subíndice ANBIMA que reflete a média dos títulos públicos indexados pelo IPCA

# CAPTAÇÃO LÍQUIDA EM JUNHO

*Instabilidade econômica influencia resgate de R\$ 25,9 bilhões em junho de 2018*

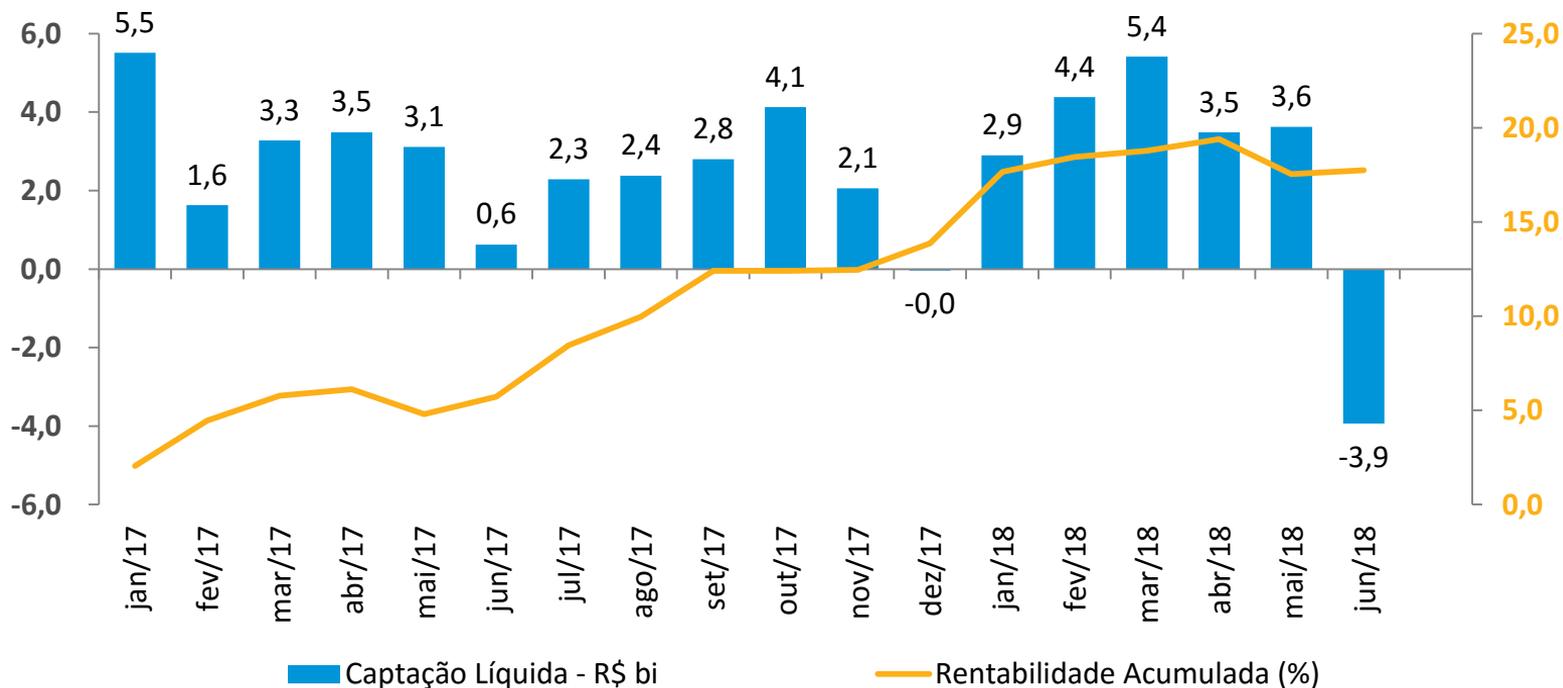
## CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR CLASSE ANBIMA EM JUNHO - R\$ BI



# MULTIMERCADOS MACRO – REAÇÃO DA CAPTAÇÃO DIANTE DO CENÁRIO ECONÔMICO

*Instabilidade provocou resgates em junho de 2018*

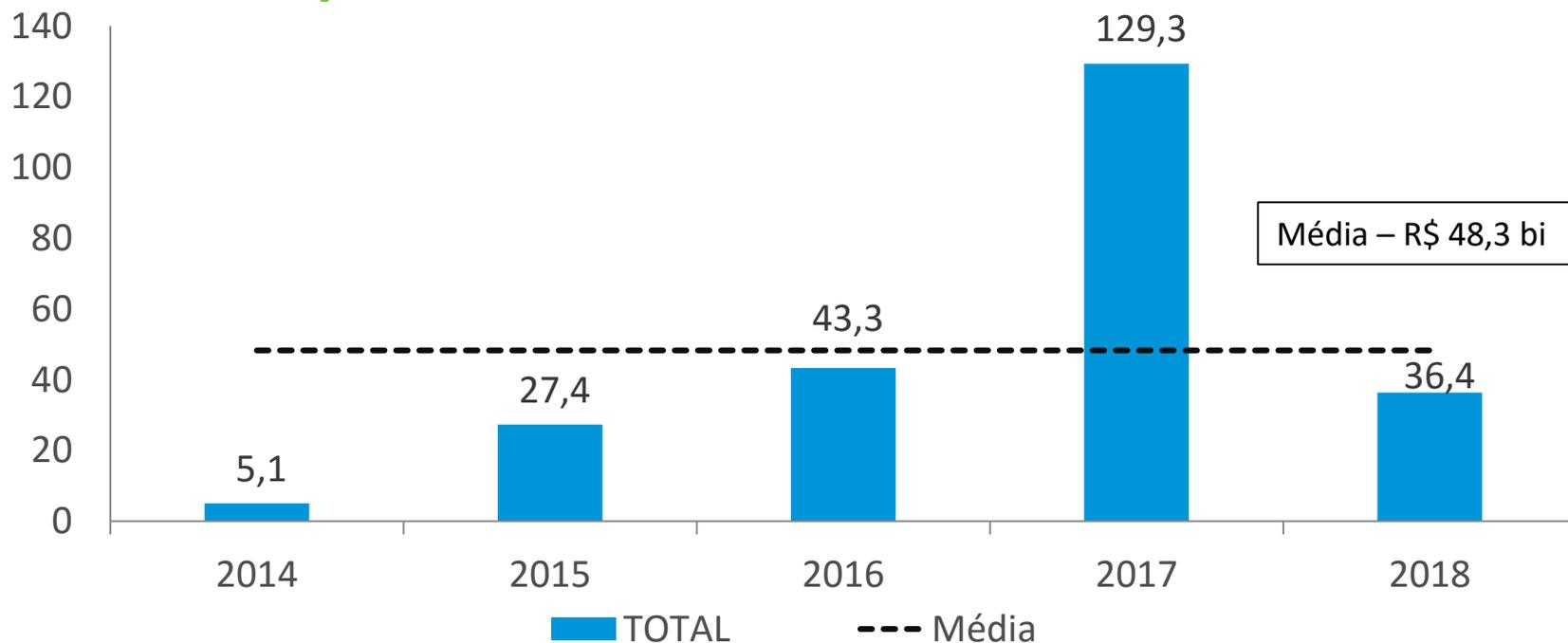
## TIPO ANBIMA MULTIMERCADOS MACRO



# CAPTAÇÃO LÍQUIDA NO ANO – 1º SEMESTRE

*Captação líquida da indústria de fundos desacelera em relação aos últimos dois anos*

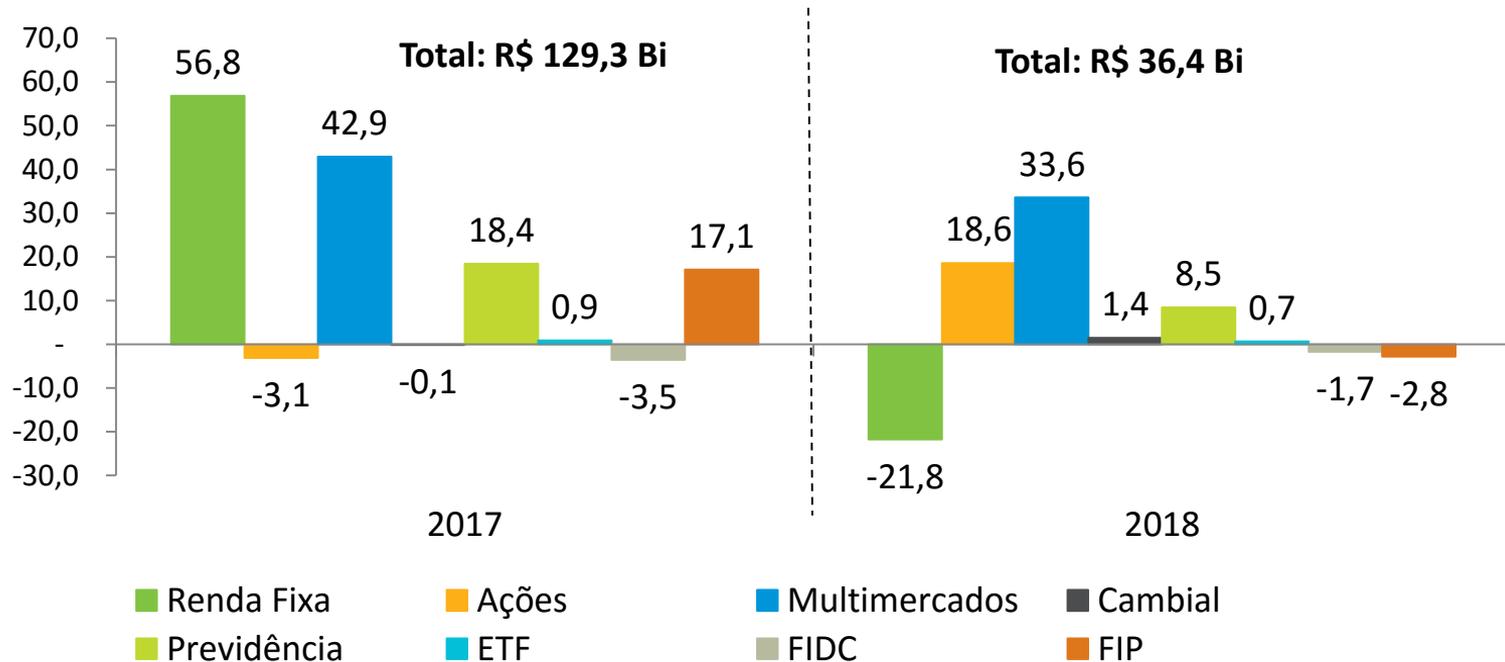
## CAPTAÇÃO LÍQUIDA NO PRIMEIRO SEMESTRE - R\$ BILHÕES



# CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR CLASSE NO ANO – 1º SEMESTRE

Fundos de ações e multimercados lideram os ingressos no ano

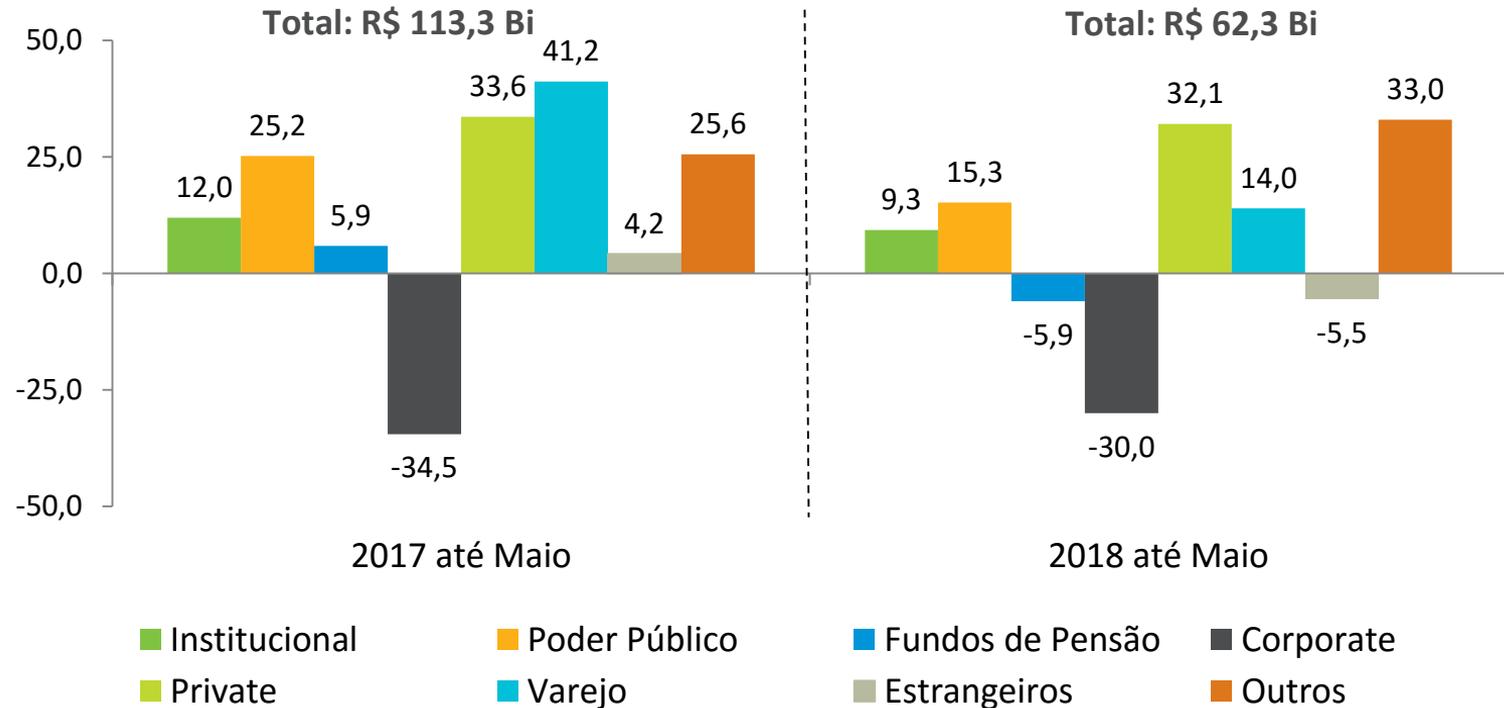
## CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR CLASSE ANBIMA NO PRIMEIRO SEMESTRE - R\$ BI



# CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR SEGMENTO NO ANO - ATÉ MAIO

*Private banking mantém ritmo de aportes. Corporate tem resgate concentrado*

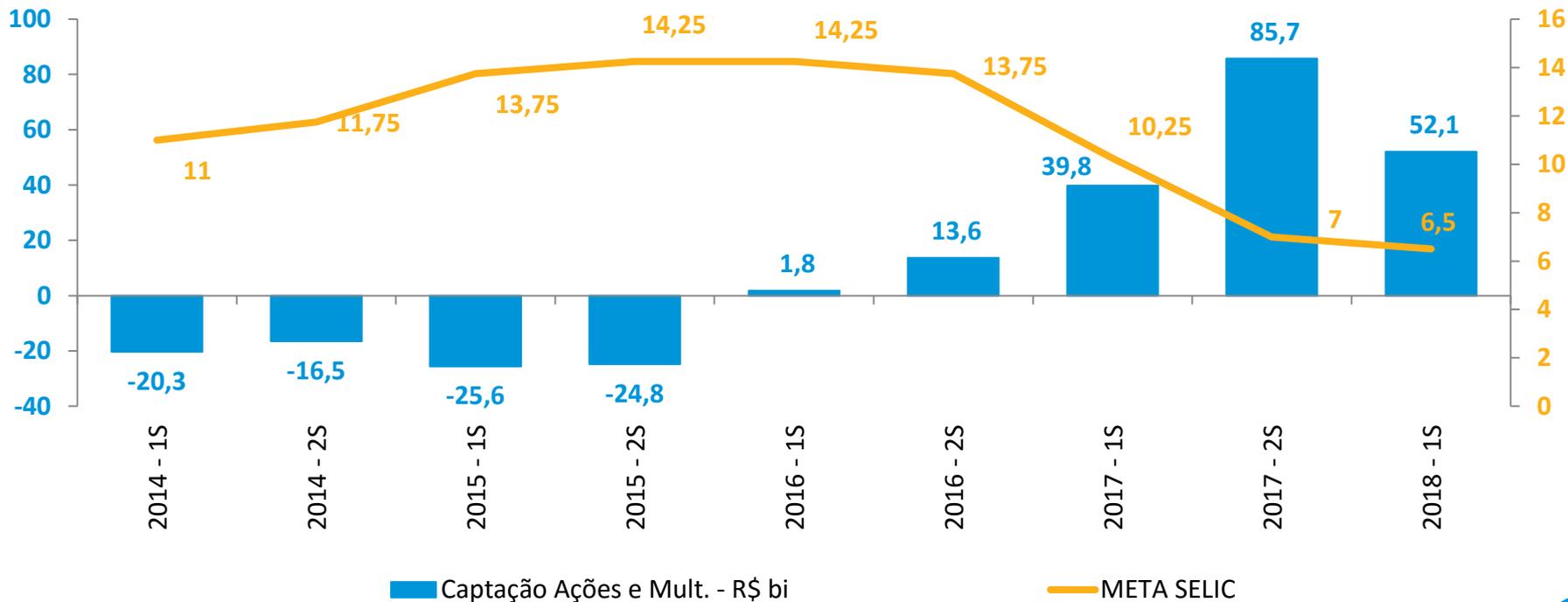
## CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR SEGMENTO DE INVESTIDOR - R\$ BI



# AUMENTA A PROCURA POR PRODUTOS SOFISTICADOS – FUNDOS DE AÇÕES E MULTIMERCADOS (POR SEMESTRE)

Fundos mais agressivos têm melhor captação no cenário de queda de juros

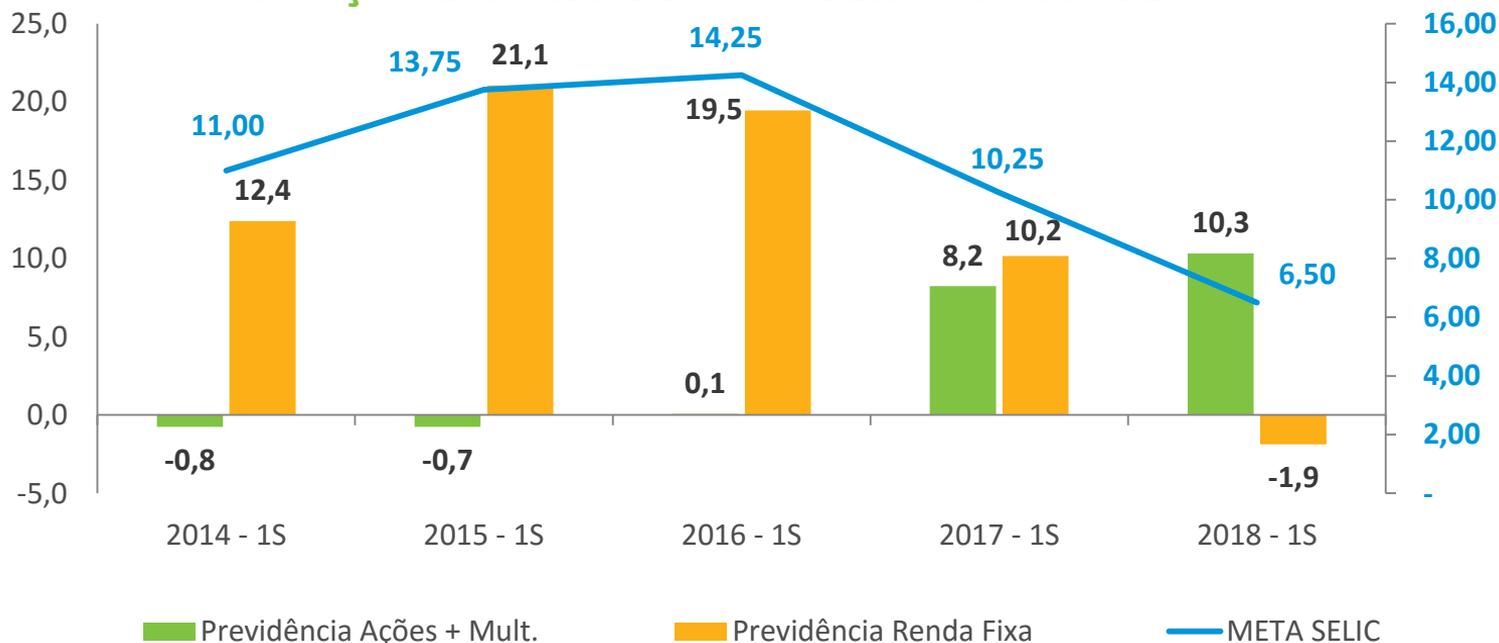
## CAPTAÇÕES DOS FUNDOS DE AÇÕES E MULTIMERCADOS X TAXA DE JUROS



# PREVIDÊNCIA TAMBÉM CAPTA EM MULTIMERCADOS E AÇÕES (POR SEMESTRE)

*Redução na Selic estimula gestores a buscarem retornos na renda variável*

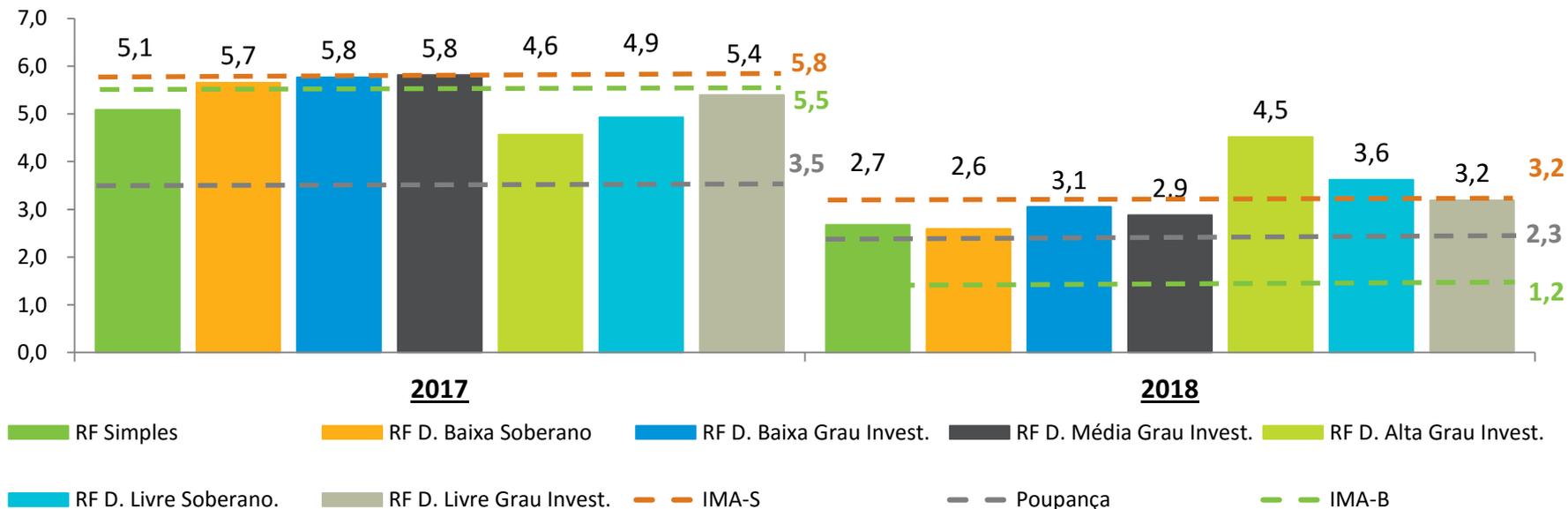
## CAPTAÇÃO DA PREVIDÊNCIA ABERTA X TAXA DE JUROS



# RENTABILIDADE – RENDA FIXA

Fundos de Renda Fixa apresentam novo patamar de rentabilidade com queda da Selic

## RENTABILIDADE (%) – RENDA FIXA

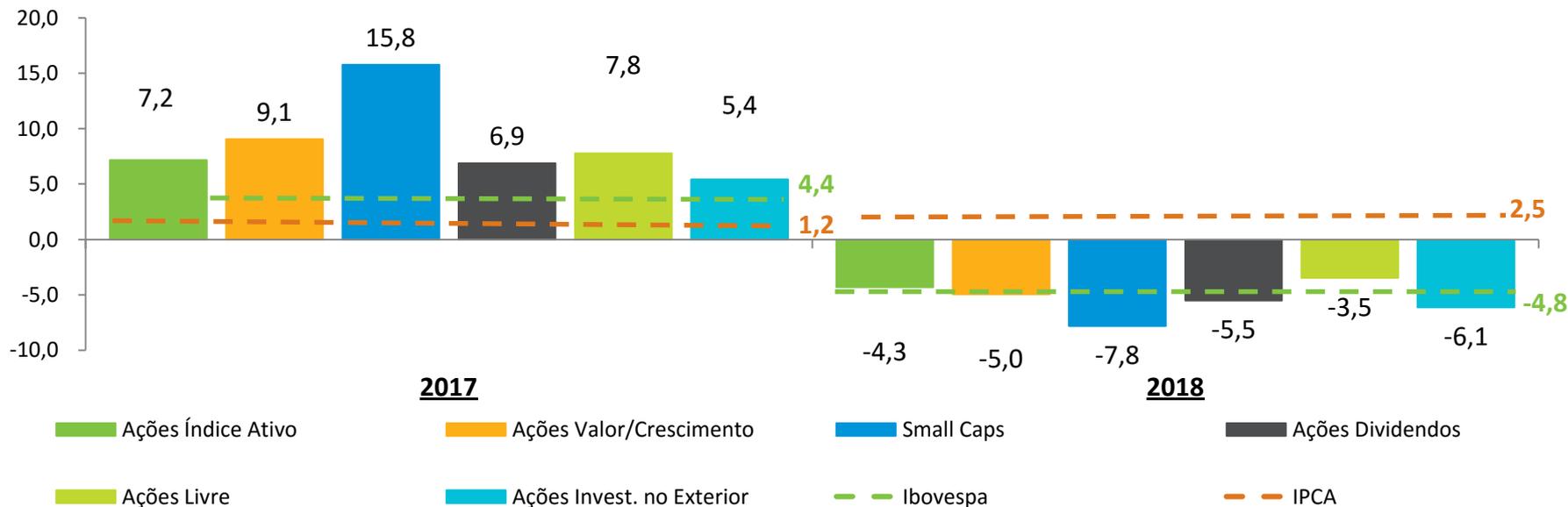


Obs: a poupança é isenta de imposto de renda (IR). As rentabilidades dos tipos ANBIMA são brutas de IR  
IMA-S: subíndice da ANBIMA que reflete a média da rentabilidade dos títulos públicos pós-fixados pela Selic  
IMA-B: subíndice ANBIMA que reflete a média dos títulos públicos indexados pelo IPCA

# RENTABILIDADE – AÇÕES

Perdas recentes do Ibovespa refletem nas rentabilidades dos fundos de ações

## RENTABILIDADE (%) – AÇÕES

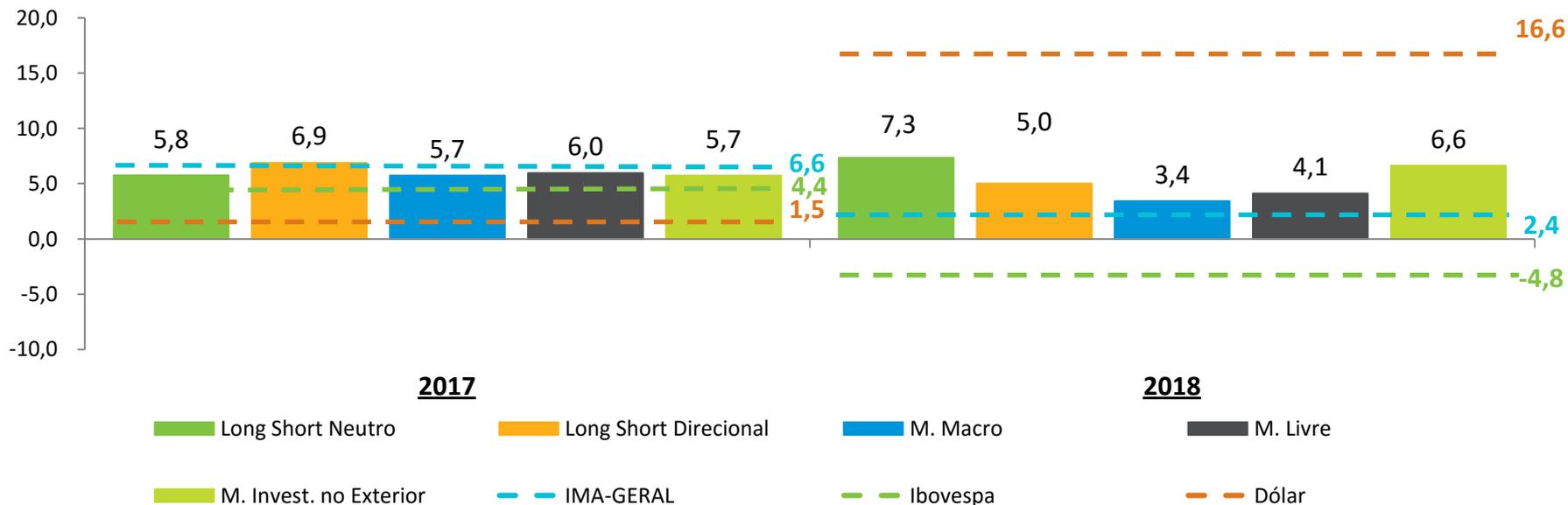


Obs.: as rentabilidades dos tipos ANBIMA são brutas de IR

# RENTABILIDADE – MULTIMERCADOS

Tipos Long and Short se destacam no ano

## RENTABILIDADE (%) – MULTIMERCADOS



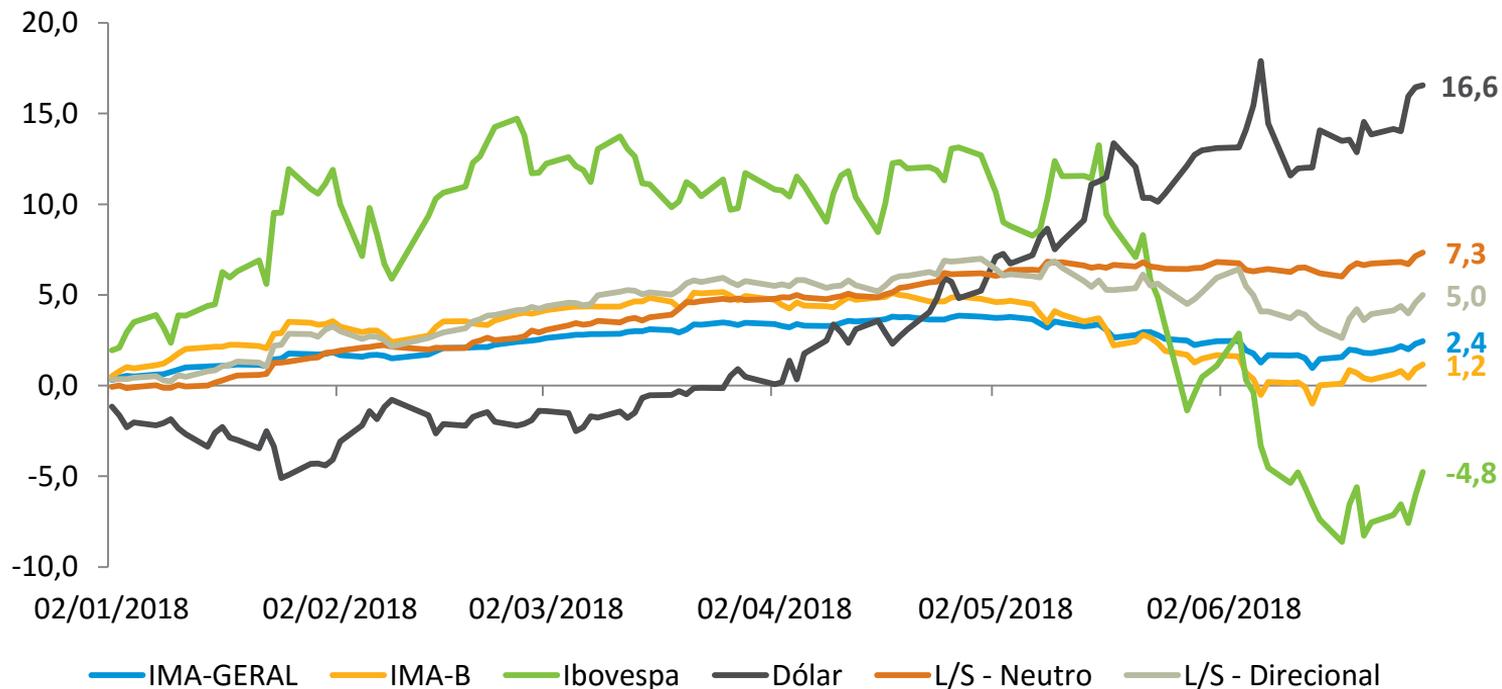
Obs.: as rentabilidades dos tipos ANBIMA são brutas de IR

IMA Geral: índice ANBIMA que reflete a média das variações das carteiras de títulos públicos

# FUNDOS LONG AND SHORT SE DESTACAM NO ANO

Multimercados Long and Short se mantêm acima dos principais indicadores

## RENTABILIDADE (%) - DESTAQUE LONG AND SHORT



**Rio de Janeiro**

*Av. República do Chile, 230 13º andar*  
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil  
+ 55 21 3814 3800

**São Paulo**

*Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar*  
05425-070 São Paulo SP Brasil  
+ 55 11 3471 4200



**ANBIMA**