

Indústria registra captação líquida de R\$ 109,1 bi em 2016

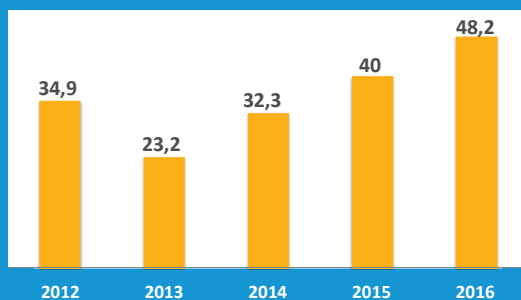
A indústria de fundos registrou valores recordes na captação líquida em dezembro. O ingresso líquido de R\$ 10 bilhões, o maior volume mensal já registrado pela classe Previdência, somou-se aos ingressos de R\$ 6,2 bilhões, em Renda Fixa, e de R\$ 2,6 bilhões, em FIPs, resultando em uma captação líquida de R\$ 17 bilhões, a maior da indústria para o mês de dezembro desde o início da série, em 2002. Com isso, a captação líquida da indústria em 2016 alcançou R\$ 109,1 bilhões, a segunda maior da série, superada, apenas pela de 2010, quando registrou R\$ 113,5 bilhões. A captação líquida da classe Previdência no ano também foi recorde (R\$ 48,2 bilhões) e respondeu pela maior parte do ingresso líquido de recursos no ano, sendo seguida pela classe Renda Fixa, com R\$ 45,9 bilhões.

Em dezembro, a expectativa de aceleração no ritmo de queda dos juros nos próximos meses favoreceu a rentabilidade dos títulos de renda fixa de prazo mais longo, o

que se refletiu na rentabilidade da carteira dos fundos de maior duration, como a do tipo Renda Fixa Duração Alta Soberano, que valorizou 2,31%. Ela foi superada, apenas, pelo tipo Multimercado Macro, que realiza operações baseadas em cenários macroeconômicos de médio e longo prazos e que valorizou 2,49%. Na classe Ações, com exceção do tipo Livre, os resultados foram negativos em dezembro, influenciados pela queda de 2,71% do Ibovespa.

Apesar desse desempenho, no ano os fundos de ações lideraram as rentabilidades na indústria, aproveitando a primeira valorização anual do Ibovespa desde 2012. O período também foi favorável à rentabilidade das carteiras dos fundos de Renda Fixa com maior duration, que se beneficiaram da perspectiva da redução dos juros, iniciada em outubro. Na classe Multimercados, os maiores retornos foram registrados pelos tipos Long and Short Neutro (21,14%) e Macro (19,8%).

Fundos de Previdência - Captação Líquida (R\$ bilhões)



Fonte: ANBIMA

Destaque do Mês

Com desempenhos expressivos em boa parte do ano, a classe Previdência registrou sua maior captação líquida mensal em dezembro, de R\$ 10 bilhões, acumulando, também, o maior ingresso líquido de recursos no ano, de R\$ 48,2 bilhões, ambos desde o início da série, em 2002. Passados os efeitos das mudanças nas regras de composição de carteira em 2013, que resultaram em rentabilidades negativas e afetaram a atratividade desses fundos, desde então a classe vem atraindo aportes líquidos crescentes, ao que tudo indica por representar, para os investidores, uma alternativa para a formação de poupança previdenciária.

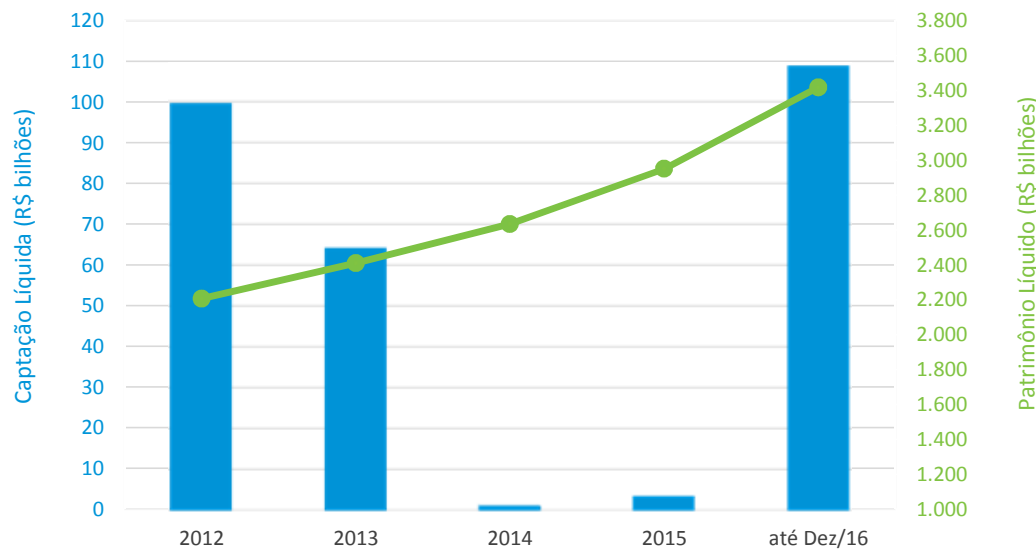
Indústria de Fundos em Números - Dezembro/2016

Mercado Doméstico						
	Mês	Ano	12 Meses			
Captação Líquida Acum. (R\$ bi)	17,0	109,1	109,1			
Aplicação (R\$ bi)	467,3	4.469,7	4.469,7			
Resgate (R\$ bi)	450,3	4.360,7	4.360,7			
Captação % do PL *	0,50	3,70	3,70			
	Dez/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % no ano	Dez/2015	Var % - em 12 meses
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.416,8	1,45	2.949,9	15,83	2.949,9	15,83
Número de Fundos	14.777	0,01	14.461	2,19	14.461	2,19
FI	9.288	-0,11	8.998	3,22	8.998	3,22
FIC	5.489	0,22	5.463	0,48	5.463	0,48
Saldo Líquido (iniciados - encerrados)	7		68		68	
Número de Contas (Milhões)	12,1	-0,51	11,7	3,79	11,7	3,79
FI (Milhões)	2,3	-3,25	2,1	7,92	2,1	7,92
FIC (Milhões)	9,9	0,15	9,6	2,88	9,6	2,88
Off - Shore **						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	27,5		45,2	-39,20	45,2	-39,2
Número de Fundos	128		133	-3,76	133	-3,76
Total Geral						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.444,3	1,44	2.995,2	15,00	2.995,2	15,00
Número de Fundos	14.905	0,01	14.594	2,13	14.594	2,13
Nº Administradores	102		102		102	
Nº Gestores	543		550		550	

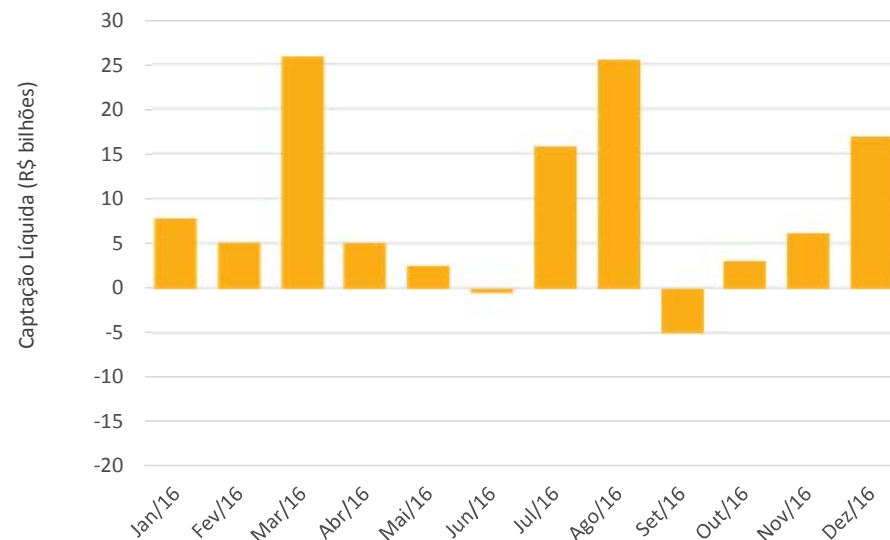
* A Captação líquida % do PL é calculada utilizando-se o PL do último dia útil do período anterior.

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

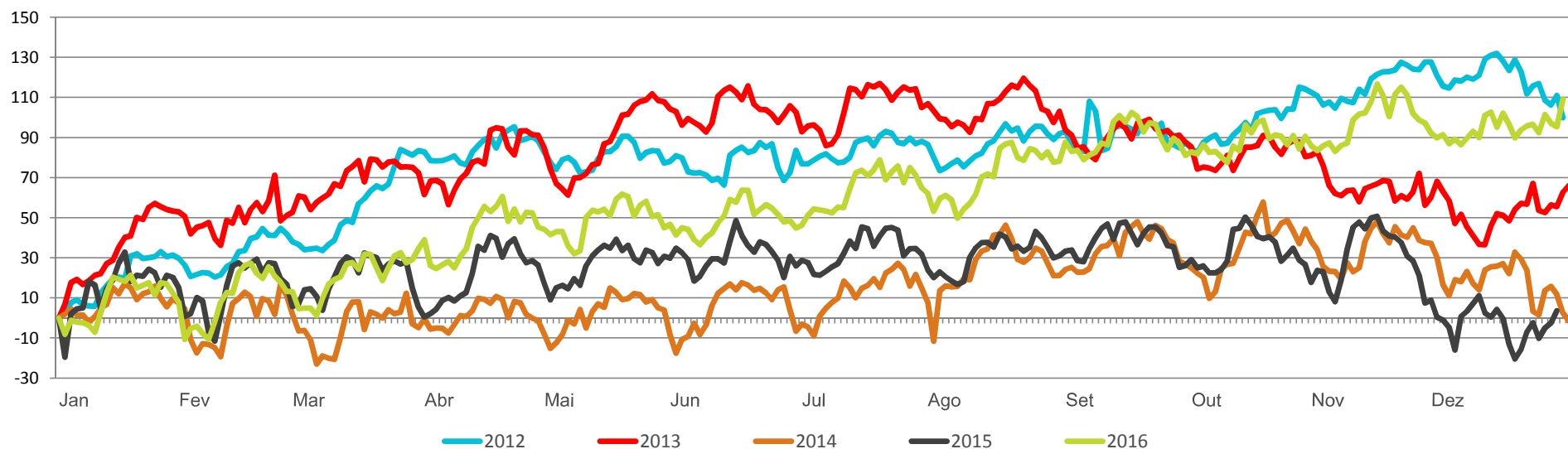
Indústria de Fundos - Mercado Doméstico

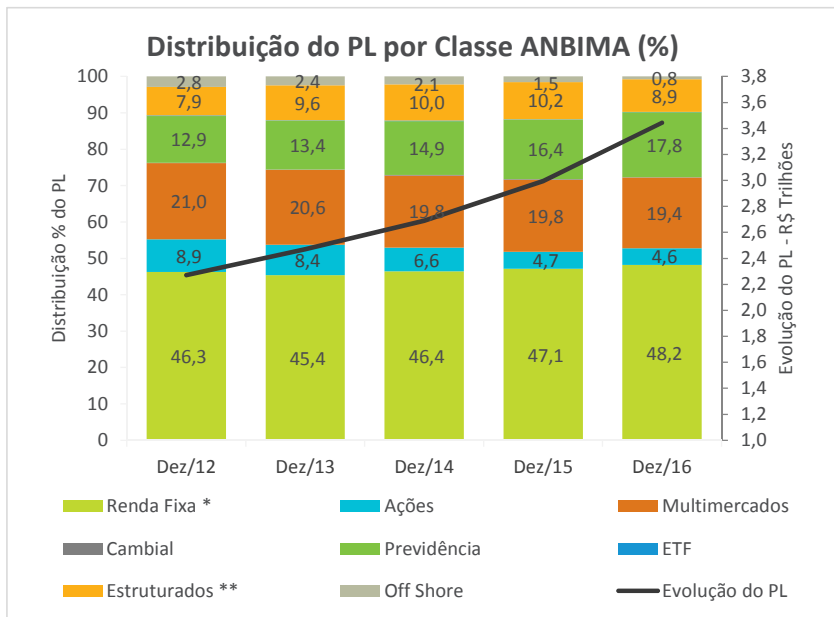


Indústria de Fundos - Mercado Doméstico (12 Meses)



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



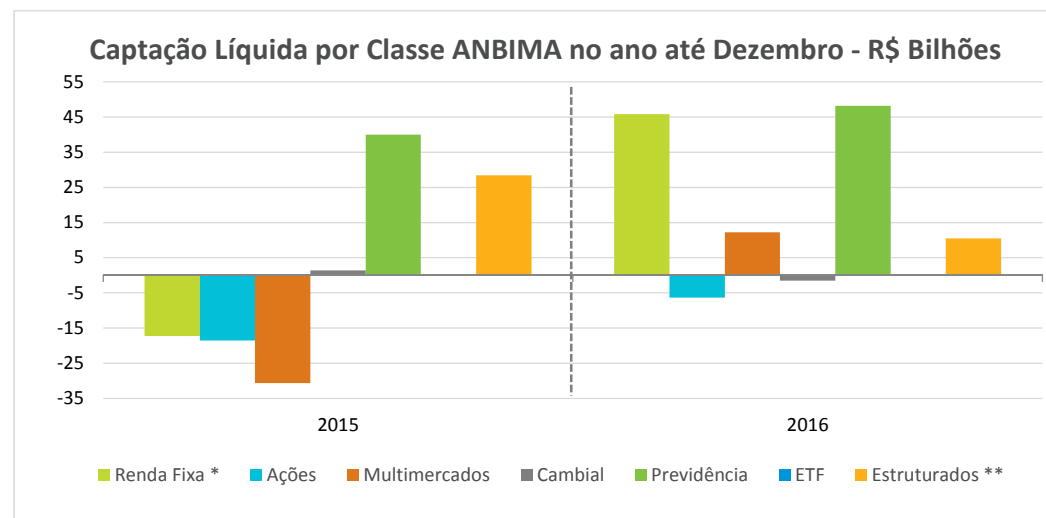
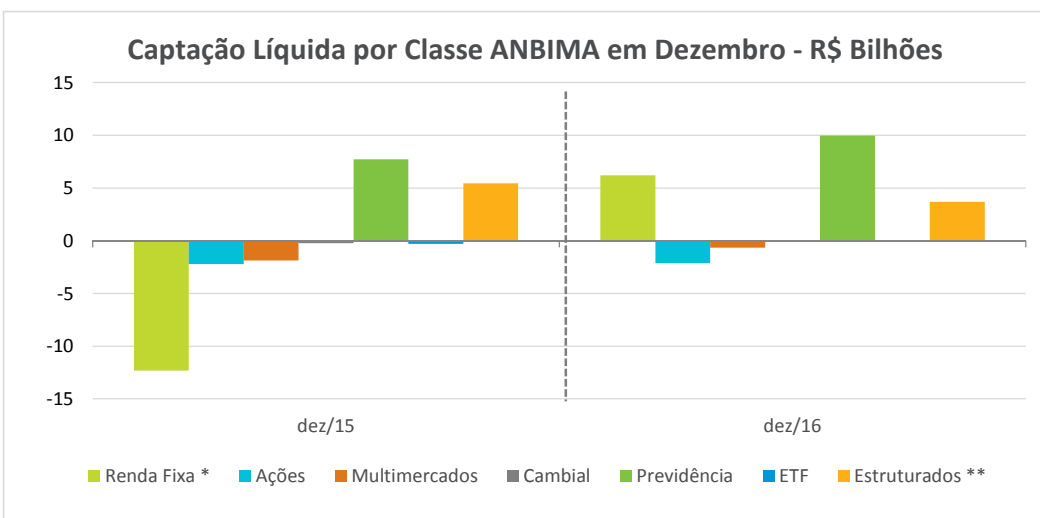


Captação Líquida - R\$ Bilhões

Classe ANBIMA	Dezembro					No ano até dezembro			
	Patrimônio Líquido	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL
Renda Fixa	1.661,6	384,8	378,6	6,2	0,38	3.616,1	3.570,3	45,9	3,25
Ações	157,6	3,1	5,2	-2,1	-1,30	35,2	41,6	-6,3	-4,53
Multimercados	668,0	33,7	34,4	-0,7	-0,10	395,5	383,3	12,2	2,07
Cambial	3,8	0,2	0,3	-0,1	-1,60	4,7	6,3	-1,6	-24,45
Previdência	614,7	24,0	14,0	10,0	1,67	223,5	175,4	48,2	9,82
ETF	3,9	0,2	0,3	-0,1	-1,53	3,8	3,6	0,2	7,33
Sub Total	3.109,7	446,1	432,8	13,3	0,43	4.278,9	4.180,4	98,6	3,67
FIDC	73,8	18,4	17,2	1,1	1,54	173,5	177,1	-3,6	-4,85
FIP	174,4	2,9	0,3	2,6	1,51	17,3	3,2	14,1	8,23
FII	58,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub Total	307,0	21,2	17,5	3,7	1,22	190,8	180,3	10,5	3,43
Total Doméstico	3.416,8	467,3	450,3	17,0	0,50	4.469,7	4.360,7	109,1	3,70
Off Shore	27,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Geral	3.444,3	467,3	450,3	17,0		4.469,7	4.360,7	109,1	

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

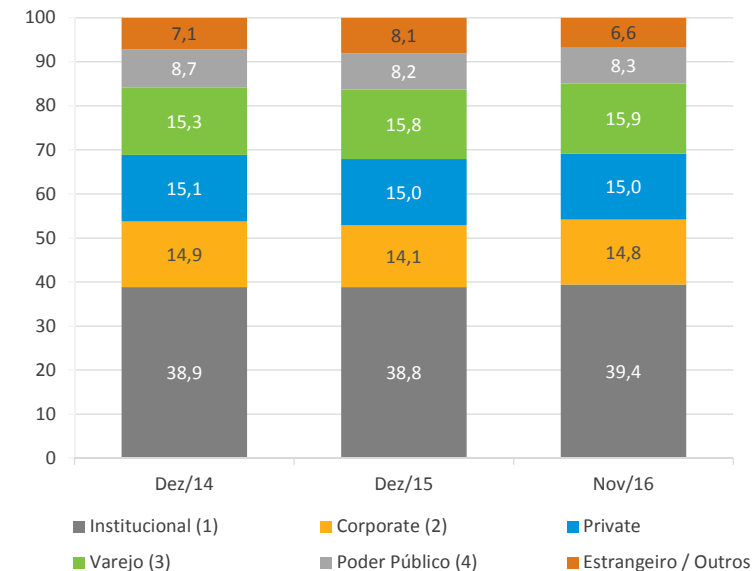
* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.



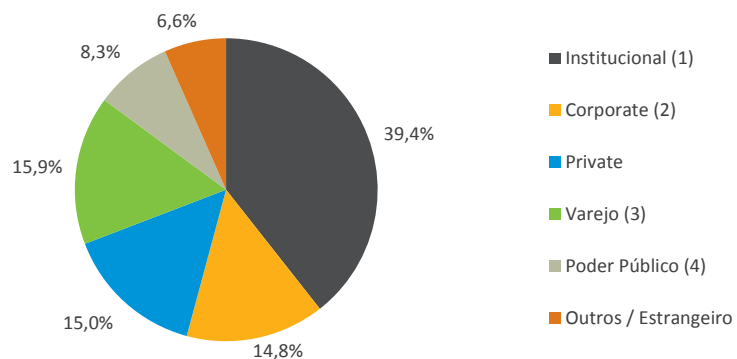
* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.
 ** FIDC e FIP.

Distribuição do PL (R\$ Bilhões) - Novembro/2016 *								
Categoria	Institucional ⁽¹⁾	Corporate ⁽²⁾	Private	Varejo ⁽³⁾	Poder Público ⁽⁴⁾	Estrangeiros	Outros	Total
Renda Fixa	412,9	340,6	134,9	470,6	260,7	3,4	20,8	1.643,8
Ações	84,6	1,4	38,6	18,0	3,7	0,7	6,8	153,9
Multimercados	191,9	84,9	275,8	39,5	12,6	28,0	28,4	661,1
Cambial	0,6	1,6	0,7	1,0	0,0	0,0	0,1	4,0
Previdência	595,7	0,0	0,0	0,6	0,0	0,0	0,6	596,9
ETF	1,7	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	2,1	4,1
Sub Total	1.287,4	428,4	450,0	530,0	277,1	32,1	58,8	3.063,8
FIDC	17,7	47,2	6,6	1,2	1,8	4,2	2,0	80,7
FIP	31,6	18,7	39,7	2,4	1,6	72,6	4,8	171,3
FII	4,3	9,5	13,7	8,0	0,7	1,8	22,0	60,0
Sub Total	53,7	75,4	60,0	11,6	4,1	78,6	28,8	312,0
Off Shore	0,0	0,0	0,2	0,1	0,0	25,3	2,2	27,9
Total Geral	1.341,1	503,8	510,2	541,7	281,1	136,0	89,9	3.403,8

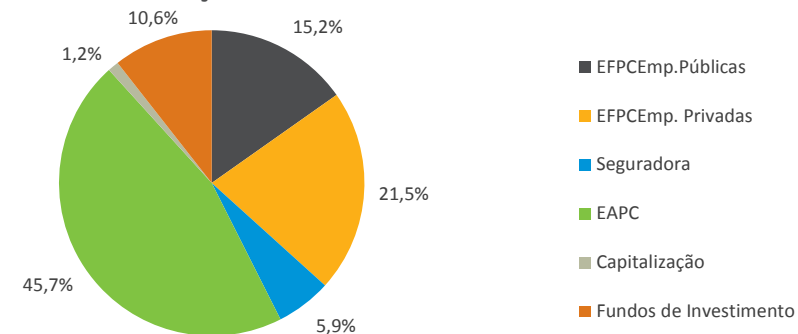
Distribuição do PL por Segmento de Investidor (%)



Distribuição do PL por Segmento de Investidor %



Distribuição % do PL - Investidor Institucional



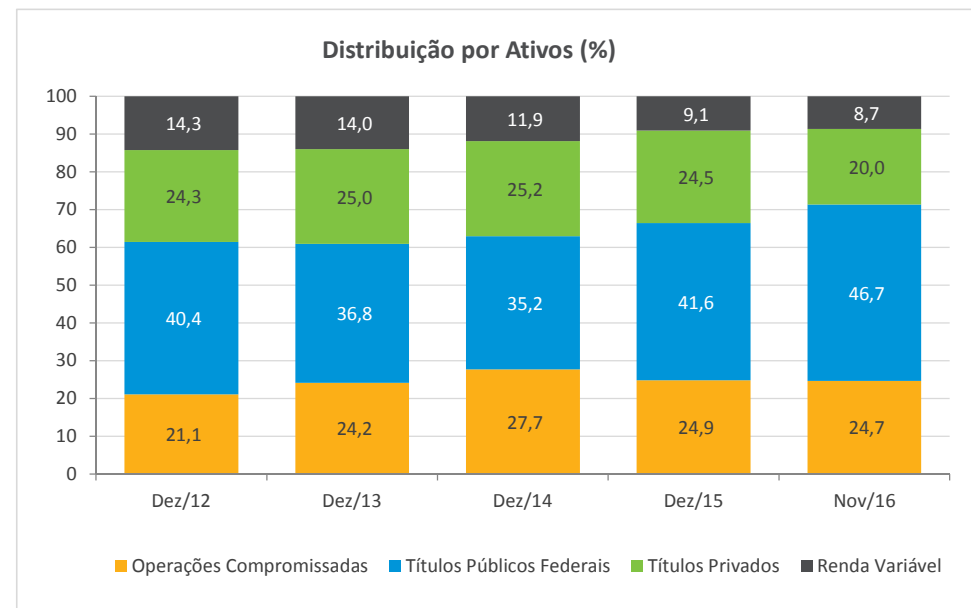
Obs.: (1) EFPC Emp. Públicas, EFPC Emp. Privadas, Seguradoras, EAPC, Capitalização, Fundos de Investimento; (2) Corporate, Middle Market ;(3) Varejo, Varejo Alta Renda; (4) Poder Pubico, RPPS

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

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

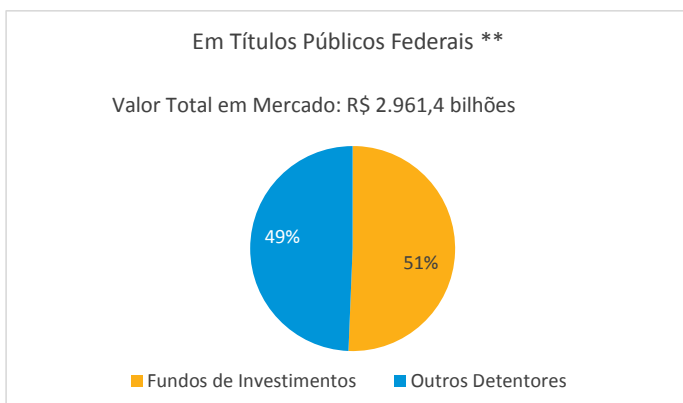
Ativos	Nov/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % ano ano	Nov/2015	Var % em 12 meses
Renda Fixa	2.936,3	0,97	2.547,7	15,25	2.523,7	16,35
Op. Compr.	793,3	2,31	696,9	13,83	695,0	14,14
Tít. Públ. Fed.	1.499,9	0,23	1.164,8	28,76	1.145,9	30,90
Tit. Privados	643,2	1,09	686,0	-6,24	682,8	-5,81
CDB/RDB	68,8	-3,80	74,8	-8,02	75,8	-9,21
Letra Fin.	311,3	1,93	323,1	-3,63	320,8	-2,94
DPGE	7,3	-4,47	11,0	-33,33	10,9	-32,93
Debêntures	84,3	1,52	91,1	-7,50	90,4	-6,78
N. Promissória	2,0	126,32	0,8	149,89	1,8	11,37
CCB/CCCB	2,0	3,60	1,8	6,37	1,9	1,89
Dir. Creditórios	42,3	-3,73	43,0	-1,81	41,2	2,62
Tít. Imobiliários	57,9	-0,32	61,3	-5,58	62,4	-7,14
Invest no Exterior	29,7	5,45	45,6	-35,01	49,3	-39,81
Outros	37,7	2,87	33,4	12,84	28,5	32,29
Renda Variável	278,3	-2,75	255,3	9,00	278,2	0,03
Ações	277,2	-2,96	237,9	16,50	259,9	6,66
Opções	-8,8	-44,28	21,4	-141,29	20,7	-142,58
Outros RV	9,9	-39,40	-4,0	-346,19	-2,4	-507,70
Total	3.214,6	0,64	2.803,0	14,68	2.801,9	14,73

Fonte: ANBIMA - Ranking Global

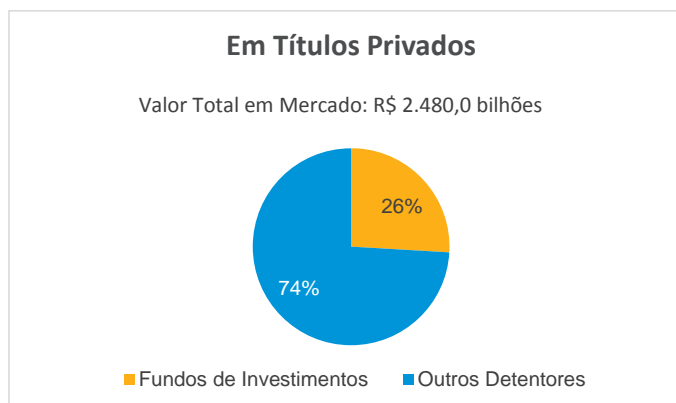


Fonte: ANBIMA - Ranking Global

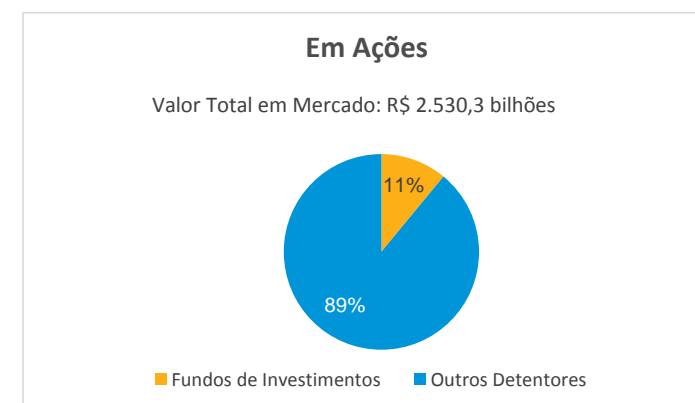
% Detido pela Indústria de Fundos em Nov/16



Fonte: ANBIMA e Tesouro Nacional.



Fonte: ANBIMA e CETIP



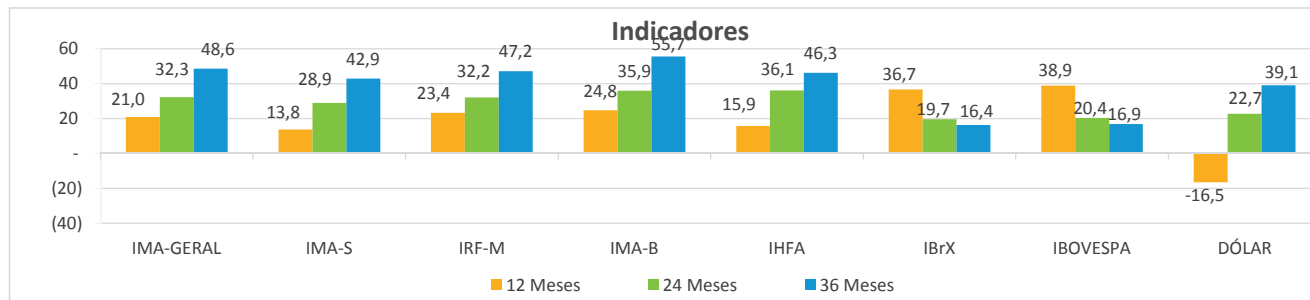
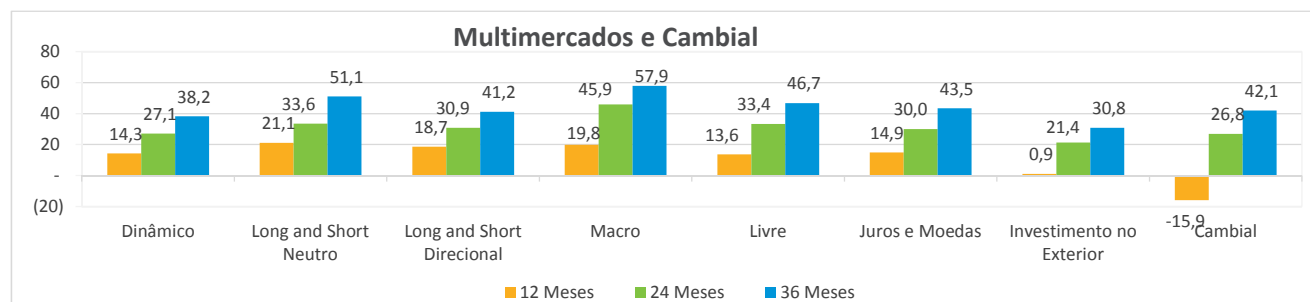
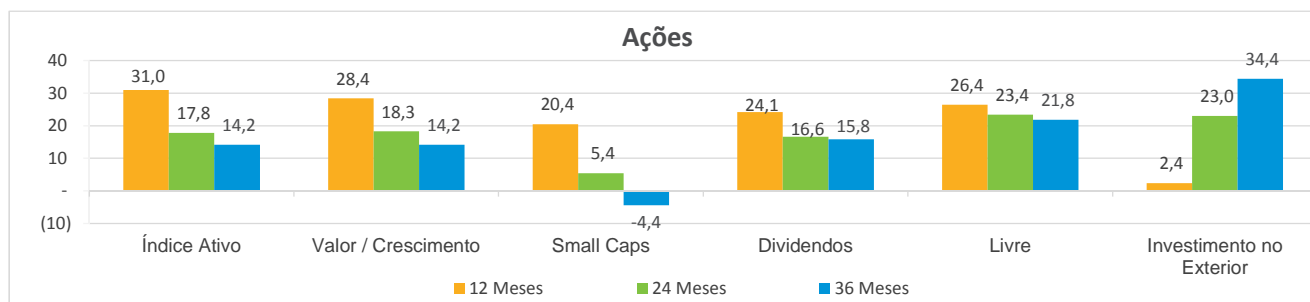
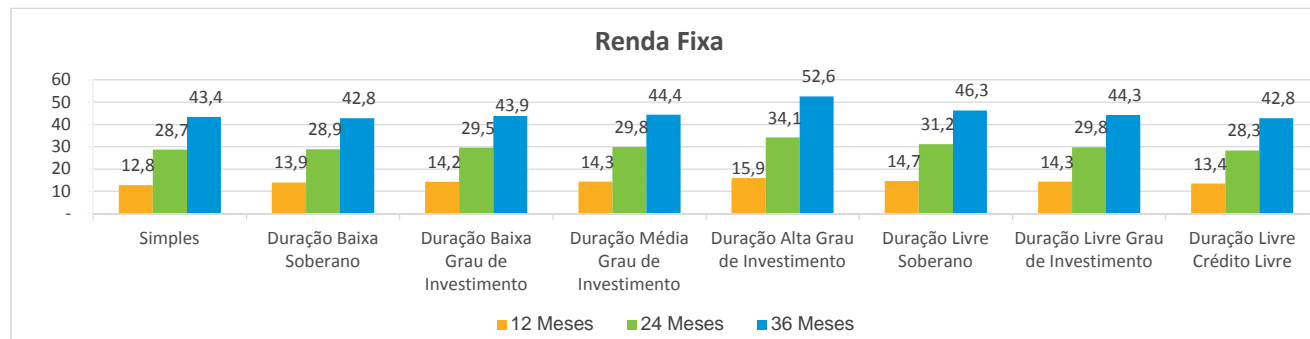
Fonte: ANBIMA e BM&FBovespa

* 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	%	
	Dezembro	Ano
Renda Fixa Simples (1)	1,00	12,78
Renda Fixa Duração Baixa Soberano (1)	1,11	13,92
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento (1)	1,13	14,16
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento (1)	1,16	14,29
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento (1)	1,21	15,85
Renda Fixa Duração Livre Soberano (1)	1,19	14,66
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento (1)	1,13	14,29
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre (1)	1,13	13,43
Ações Índice Ativo (1)	-1,91	31,01
Ações Valor / Crescimento (1)	-1,35	28,42
Ações Small Caps	-0,75	20,40
Ações Dividendos	-0,51	24,14
Ações Livre	0,01	26,41
Ações Investimento no Exterior (1)	-0,93	2,36
Multimercados Dinâmico (1)	0,93	14,30
Multimercados Long and Short Neutro	1,63	21,14
Multimercados Long and Short Direcional	1,52	18,71
Multimercados Macro	2,49	19,80
Multimercados Livre	0,83	13,59
Multimercados Juros e Moedas	1,22	14,85
Multimercados Investimento no Exterior (1)	0,48	0,94
Cambial	-3,92	-15,94
Indicadores	%	
	Dezembro	Ano
IMA-GERAL	1,88	21,00
IMA-S	1,10	13,84
IRF-M	1,84	23,37
IMA-B	2,91	24,81
IHFA	2,29	15,87
CDI	1,12	14,00
CDI 30 X 30	1,12	14,00
IBrX	-2,55	36,70
IBOVESPA	-2,71	38,94
DÓLAR	-4,05	-16,54

Rentabilidade Acumulada (%)



(1) Para os tipos que iniciaram em 01/10/2015, as rentabilidades, 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

[Presidente](#) • Robert van Dijk

[Vice Presidentes](#) • Carlos Ambrósio, Flavio Souza, José Olympio Pereira, Márcio Hamilton, Pedro Lorenzini, Sérgio Cutolo, Conrado Engel e Vinicius Albernaz

[Diretores](#) • Alenir Romanello, Celso Scaramuzza, Felipe Campos, Fernando Rabello, José Eduardo Laloni, Luiz Chrysostomo, Luiz Fernando Figueiredo, Luiz Sorge, Carlos Augusto Salamonde, Richard 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!

