

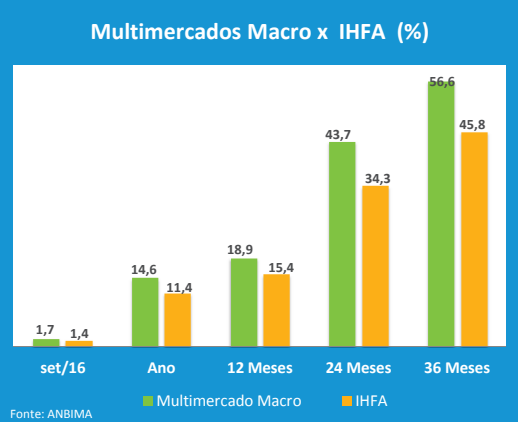
**Fundos de Renda Fixa concentram resgate líquido no mês**

A indústria de fundos acumula ingresso líquido de R\$ 73,6 bilhões no ano, o maior resultado para o período desde 2013, quando alcançou R\$ 85,2 bilhões. Mesmo que, no último trimestre, a indústria venha a registrar resgate líquido em valor próximo à média observada nesse período nos últimos três anos, de R\$ 22,3 bilhões, ainda assim a captação líquida acumulada pela indústria em 2016 deverá superar os resultados registrados nos últimos dois anos.

Após registrar captação líquida expressiva nos últimos meses, no entanto, a indústria apresentou resgate líquido de R\$ 10,4 bilhões em setembro. O resultado foi fortemente influenciado pela saída líquida de R\$ 13,5 bilhões em fundos de Renda Fixa que, por sua vez, foi concentrada em dois fundos pertencentes aos segmentos Poder Público e Corporate. As captações líquidas em fundos de Previdência e de Participações, de R\$ 2,3 bilhões e R\$ 1,4 bilhão, respectivamente, contribuíram para

atenuar o resultado. Já os fundos de Ações voltaram a registrar captação líquida pelo segundo mês consecutivo (R\$ 511 milhões) – sequência que não ocorria desde maio e junho de 2013 -, indicando um maior apetite a risco por parte dos investidores.

Estimulados pela valorização dos títulos públicos de maior duration, o tipo Renda Fixa Indexados, com alta de 1,43%, apresentou a maior rentabilidade do mês entre os fundos com PL relevante em sua classe. No ano, porém, o tipo Renda Fixa Duração Alta Soberano segue na liderança, com valorização acumulada de 19,2%. Entre os Multimercados, destaque para a alta de 1,74% do tipo Macro, que acumula valorização de 14,63% no ano. Embora acumulem as maiores valorizações no ano, os fundos de ações apresentaram desempenho menos expressivo em setembro, mês em que o Ibovespa avançou 0,80%.



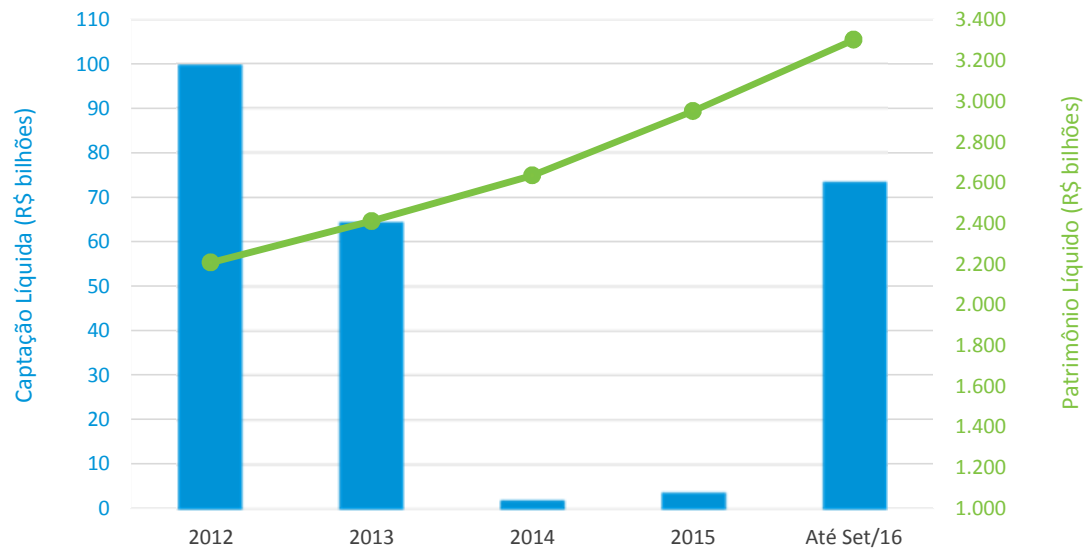
**Destaque do Mês**

Com valorização de 1,74%, os fundos Multimercados Macro foram destaque de rentabilidade no mês, acumulando, também, a segunda maior de sua classe no ano (14,63%) abaixo, apenas, do tipo Long and Short Neutro, que registrou variação de 16,06%. A rentabilidade desses fundos, que realizam operações em diversas classes de ativos, definindo suas estratégias de investimento com base em cenários macroeconômicos de médio e longo prazos, supera a valorização do IHFA - Índice de Hedge Funds da ANBIMA em diferentes janelas de tempo (veja gráfico), evidenciando a consistência de seus resultados.

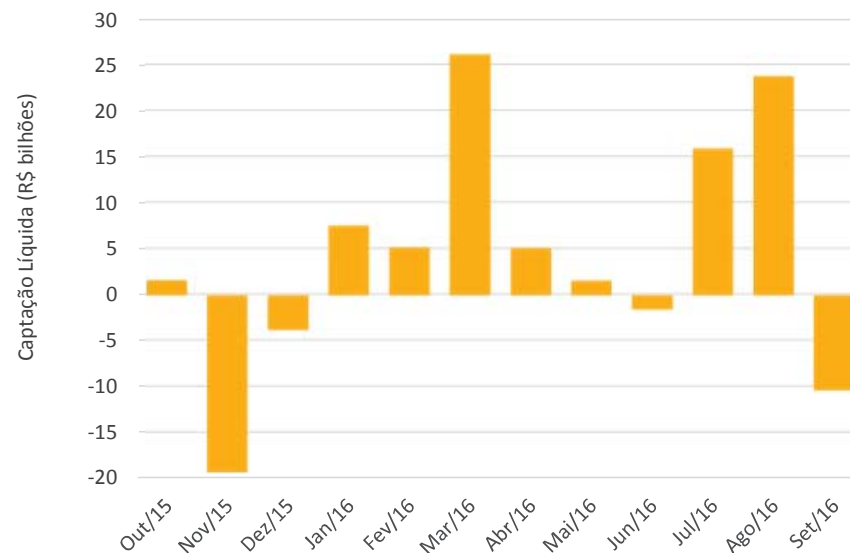
Indústria de Fundos em Números - Setembro/2016						
Mercado Doméstico						
	Mês	Ano	12 Meses			
Captação Líquida Acum. (R\$ bi)	-10,4	73,6	52,3			
Aplicação (R\$ bi)	365,8	3.213,9	4.414,1			
Resgate (R\$ bi)	376,1	3.140,3	4.361,9			
Captação % do PL *	-0,32	2,49	1,81			
	Set/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % no ano	Set/2015	Var % - em 12 meses
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.300,0	0,48	2.950,1	11,86	2.890,9	14,15
Número de Fundos	14.631	0,37	14.470	1,11	14.420	1,46
FI	9.197	0,31	9.006	2,12	8.695	5,77
FIC	5.434	0,48	5.464	-0,55	5.725	-5,08
Saldo Líquido (iniciados - encerrados)	60		60		45	
Número de Contas (Milhões)	11,9	0,20	11,7	1,56	11,8	0,95
FI (Milhões)	2,2	2,83	2,1	5,18	2,0	9,57
FIC (Milhões)	9,7	-0,39	9,6	0,77	9,7	-0,84
Off - Shore **						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	26,2		45,2	-42,14	51,9	-49,6
Número de Fundos	122		133	-8,27	136	-10,29
Total Geral						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.326,2	0,47	2.995,4	11,04	2.942,8	13,03
Número de Fundos	14.753	0,36	14.603	1,03	14.556	1,35
Nº Administradores	101		103		102	
Nº Gestores	545		550		547	

\* 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 agosto/2014

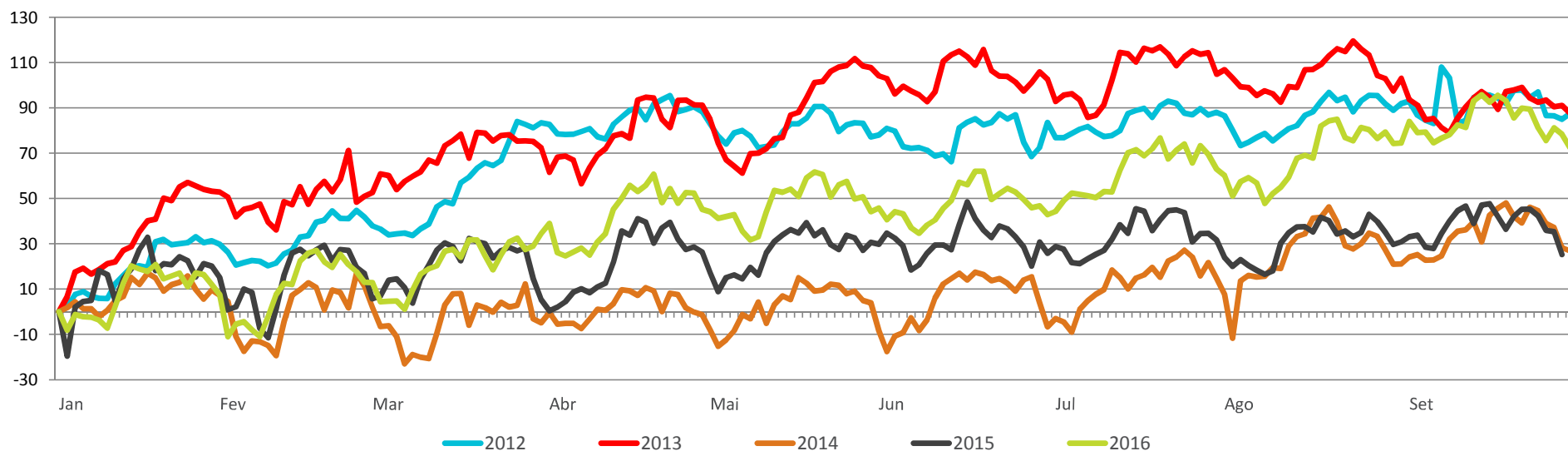
Indústria de Fundos - Mercado Doméstico

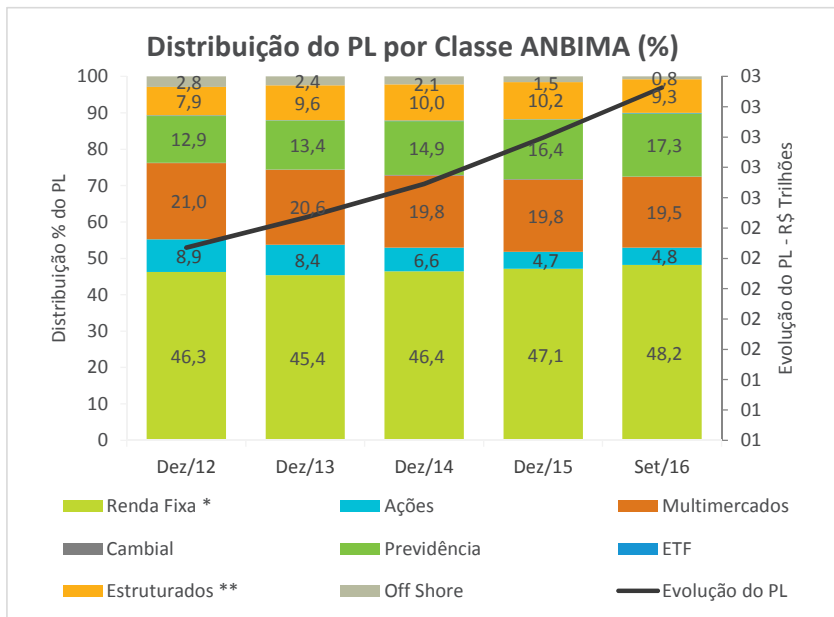


Indústria de Fundos - Mercado Doméstico



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



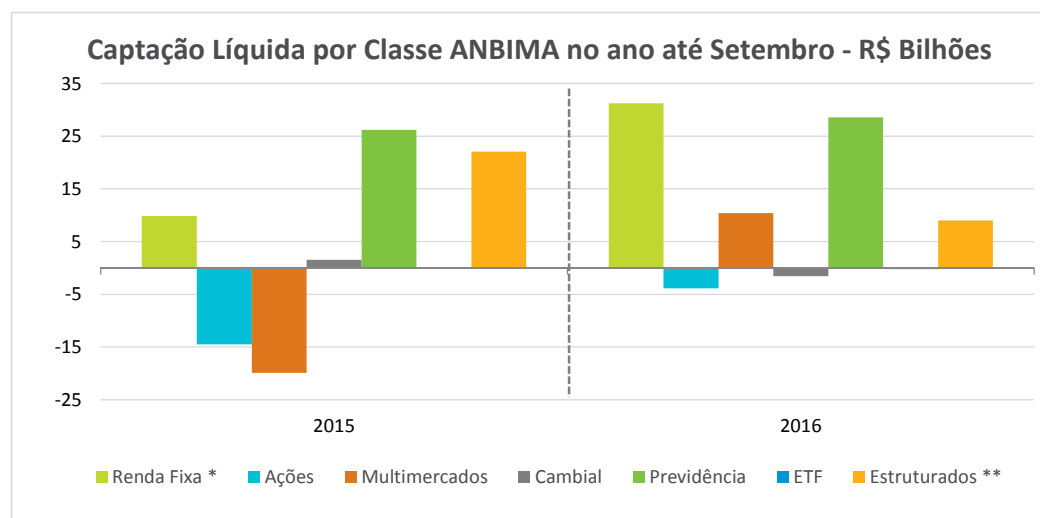
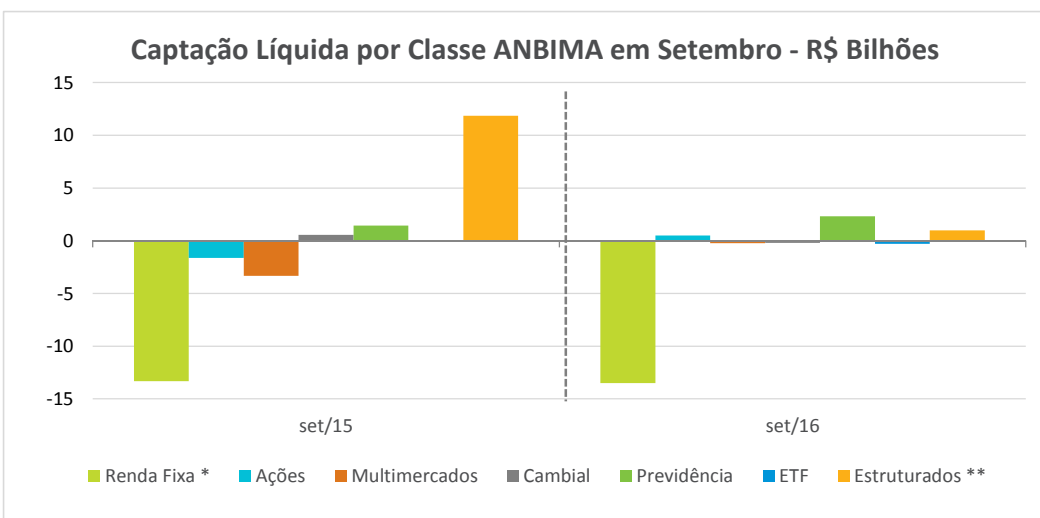


### Captação Líquida - R\$ Bilhões

Classe ANBIMA	Setembro					No ano até setembro			
	Patrimônio Líquido	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL
Renda Fixa	1.603,4	266,0	279,5	-13,5	-0,84	2.601,4	2.570,2	31,2	2,21
Ações	158,0	2,6	2,1	0,5	0,32	23,7	27,6	-3,9	-2,77
Multimercados	647,0	26,3	26,5	-0,2	-0,03	283,8	273,3	10,4	1,76
Cambial	3,8	0,1	0,3	-0,2	-4,87	4,0	5,6	-1,6	-24,32
Previdência	576,3	55,0	52,7	2,3	0,41	166,1	137,6	28,6	5,83
ETF	3,6	0,2	0,5	-0,3	-7,43	2,2	2,4	-0,2	-8,06
<b>Sub Total</b>	<b>2.992,2</b>	<b>350,4</b>	<b>361,7</b>	<b>-11,4</b>	<b>-0,38</b>	<b>3.081,2</b>	<b>3.016,6</b>	<b>64,6</b>	<b>2,40</b>
FIDC	76,3	13,8	14,1	-0,4	-0,48	120,6	121,3	-0,7	-0,89
FIP	174,2	1,6	0,3	1,4	0,79	12,1	2,4	9,7	5,64
FII	57,3	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sub Total</b>	<b>307,8</b>	<b>15,4</b>	<b>14,4</b>	<b>1,0</b>	<b>0,32</b>	<b>132,7</b>	<b>123,7</b>	<b>9,0</b>	<b>2,95</b>
<b>Total Doméstico</b>	<b>3.300,0</b>	<b>365,8</b>	<b>376,1</b>	<b>-10,4</b>	<b>-0,32</b>	<b>3.213,9</b>	<b>3.140,3</b>	<b>73,6</b>	<b>2,49</b>
Off Shore	26,2	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Geral</b>	<b>3.326,2</b>	<b>365,8</b>	<b>376,1</b>	<b>-10,4</b>		<b>3.213,9</b>	<b>3.140,3</b>	<b>73,6</b>	

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

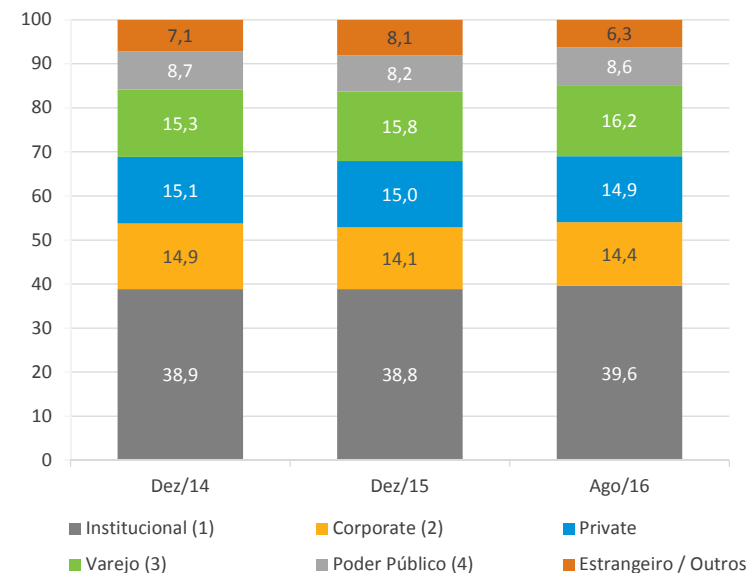


\* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.  
 \*\* FIDC e FIP.

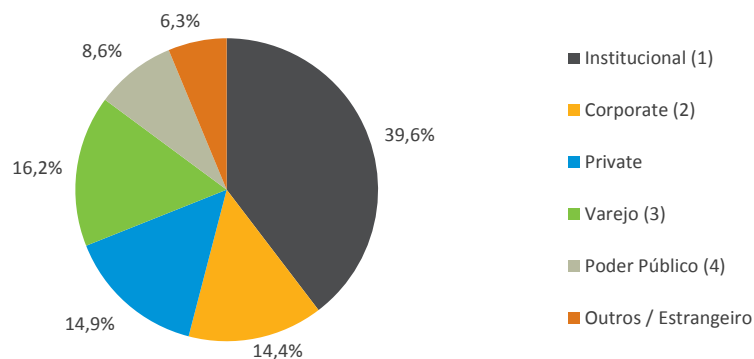
Distribuição do PL (R\$ Bilhões) - Agosto/2016 \*

Categoria	Institucional <sup>(1)</sup>	Corporate <sup>(2)</sup>	Private	Varejo <sup>(3)</sup>	Poder Público <sup>(4)</sup>	Estrangeiros	Outros	Total
Renda Fixa	407,4	319,9	130,1	467,1	263,1	3,3	9,1	1.599,9
Ações	90,0	1,5	42,9	15,8	3,5	0,7	6,7	161,0
Multimercados	191,8	82,7	261,4	38,2	12,6	24,8	28,6	640,2
Cambial	0,5	1,6	0,7	1,2	0,0	0,0	0,0	4,0
Previdência	566,6	0,0	0,0	1,0	0,0	0,0	0,0	567,6
ETF	1,1	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	2,5	3,8
<b>Sub Total</b>	<b>1.257,4</b>	<b>405,6</b>	<b>435,1</b>	<b>523,6</b>	<b>279,2</b>	<b>28,8</b>	<b>46,9</b>	<b>2.976,5</b>
FIDC	16,5	43,8	6,0	1,1	1,9	3,7	1,4	74,3
FIP	32,9	19,0	39,9	2,8	2,2	70,4	5,3	172,5
FII	3,6	9,3	12,6	7,6	0,7	1,6	22,1	57,5
<b>Sub Total</b>	<b>52,9</b>	<b>72,1</b>	<b>58,5</b>	<b>11,6</b>	<b>4,8</b>	<b>75,6</b>	<b>28,8</b>	<b>304,4</b>
Off Shore	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	25,1	1,8	27,1
<b>Total Geral</b>	<b>1.310,3</b>	<b>477,7</b>	<b>493,7</b>	<b>535,2</b>	<b>284,0</b>	<b>129,5</b>	<b>77,5</b>	<b>3.308,0</b>

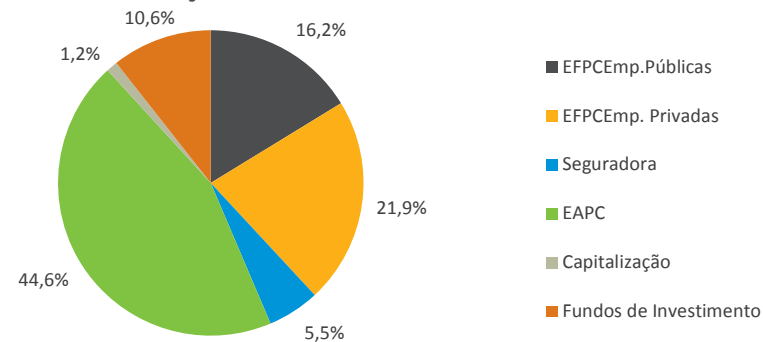
Distribuição do PL por Segmento de Investidor (%)



Distribuição do PL por Segmento de Investidor %



Distribuição % do PL - Investidor Institucional



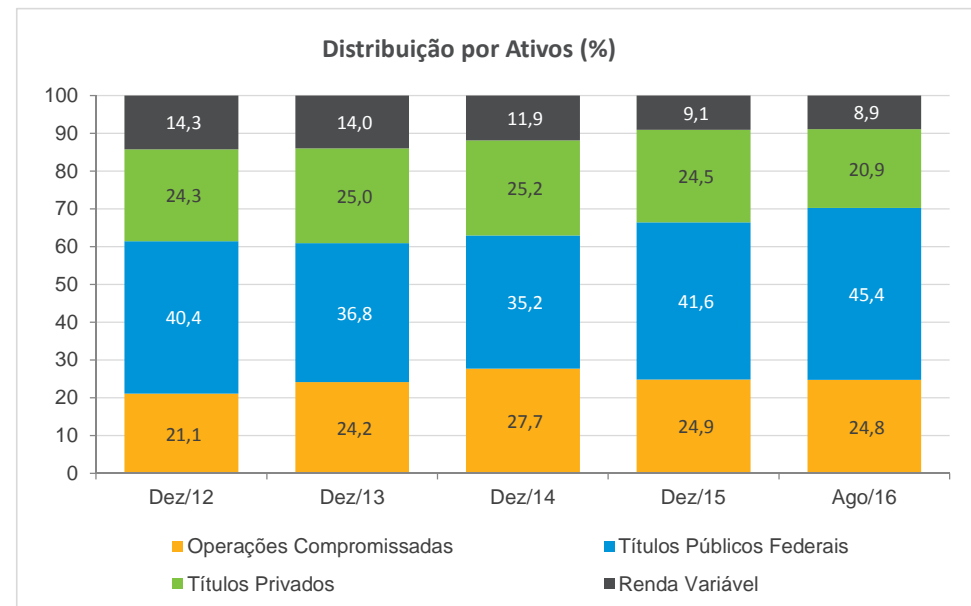
Obs.: (1) EFPCEmp. Públicas, EFPCEmp. Privadas, Seguradoras, EAPC, Capitalização, Fundos de Investimento; (2) Corporate, Middle Market ;(3) Varejo, Varejo Alta Renda; (4) Poder Pubico, RPPS

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

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

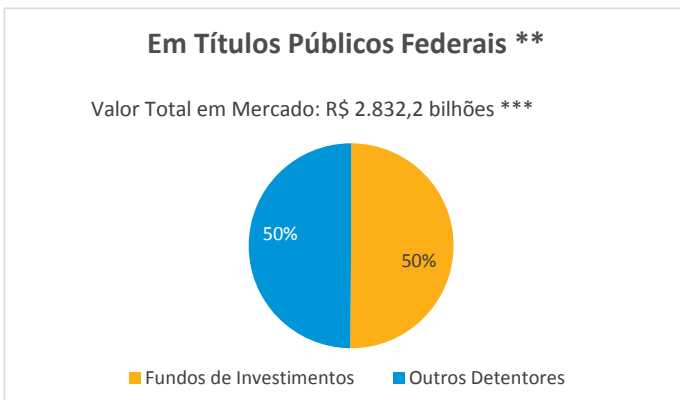
Ativos	Ago/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % ano ano	Ago/2015	Var % em 12 meses
<b>Renda Fixa</b>	<b>2.849,1</b>	<b>1,92</b>	<b>2.547,7</b>	<b>11,83</b>	<b>2.466,0</b>	<b>15,54</b>
Op. Compr.	775,0	4,85	696,9	11,20	691,6	12,05
Tít. Púb. Fed.	1.420,6	1,19	1.164,8	21,96	1.110,5	27,92
Tit. Privados	653,5	0,17	686,0	-4,73	663,8	-1,54
CDB/RDB	76,2	3,35	74,8	1,90	81,2	-6,15
Letra Fin.	322,4	0,13	323,1	-0,20	300,0	7,48
DPGE	8,5	-0,67	11,0	-22,32	13,0	-34,22
Debêntures	81,3	1,65	91,1	-10,78	92,3	-11,92
N. Promissória	0,6	107,68	0,8	-23,60	2,7	-77,33
CCB/CCCB	1,5	-8,60	1,8	-15,97	2,7	-42,02
Dir. Creditórios	41,0	-4,26	43,0	-4,70	38,5	6,54
Tít. Imobiliários	56,4	-4,30	61,3	-7,97	59,8	-5,71
Invest no Exterior	26,5	1,78	45,6	-41,83	47,3	-43,83
Outros	39,0	-4,05	33,4	16,59	26,4	47,51
<b>Renda Variável</b>	<b>277,9</b>	<b>1,77</b>	<b>255,3</b>	<b>8,85</b>	<b>293,8</b>	<b>-5,42</b>
Ações	275,6	2,30	237,9	15,81	277,4	-0,67
Opções	-12,2	14,95	21,4	-157,24	14,4	-184,69
Outros RV	14,5	1,59	-4,0	-462,49	1,9	652,34
<b>Total</b>	<b>3.127,0</b>	<b>1,91</b>	<b>2.803,0</b>	<b>11,56</b>	<b>2.759,8</b>	<b>13,31</b>

Fonte: ANBIMA - Ranking Global

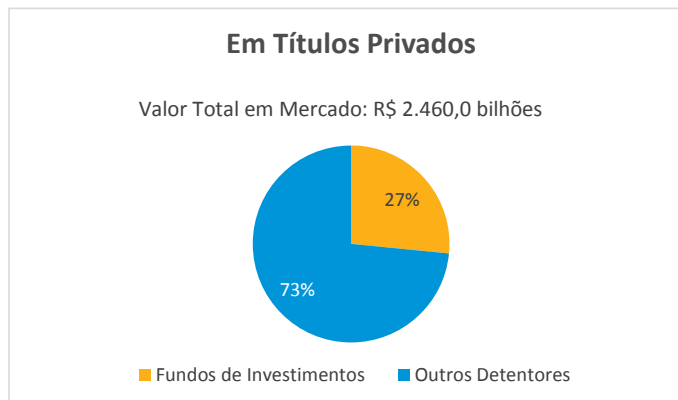


Fonte: ANBIMA - Ranking Global

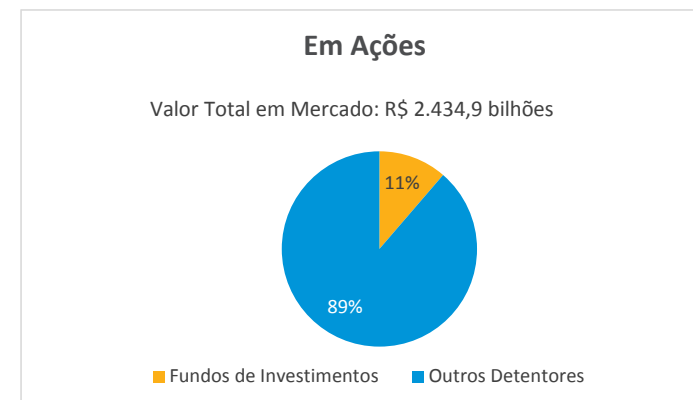
% Detido pela Indústria de Fundos em Ago/16



Fonte: ANBIMA e Tesouro Nacional.



Fonte: ANBIMA e CETIP



Fonte: ANBIMA e BM&FBovespa

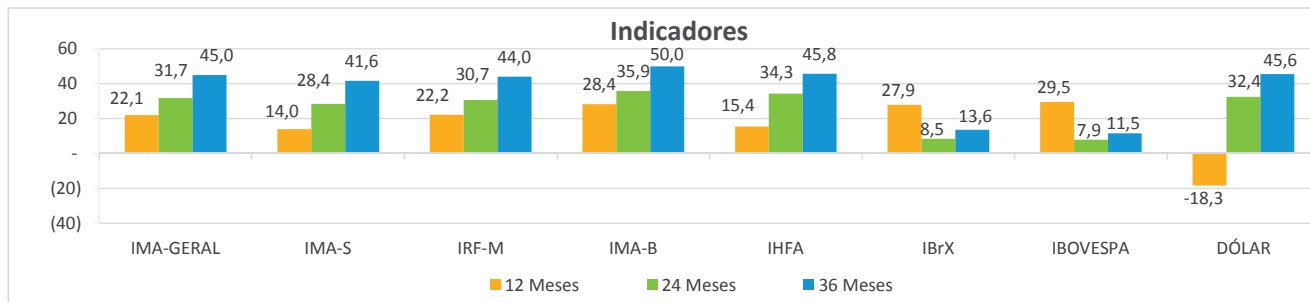
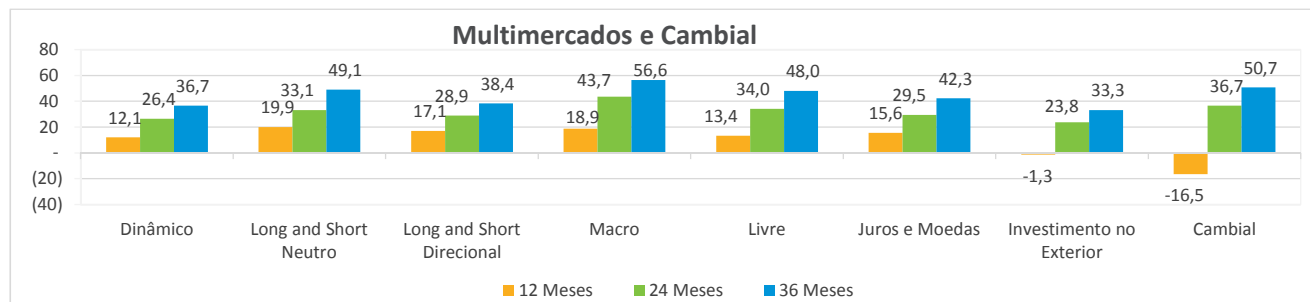
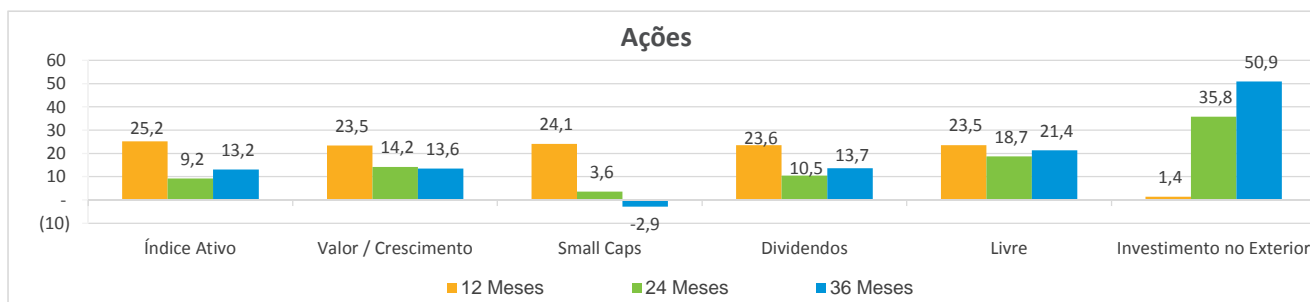
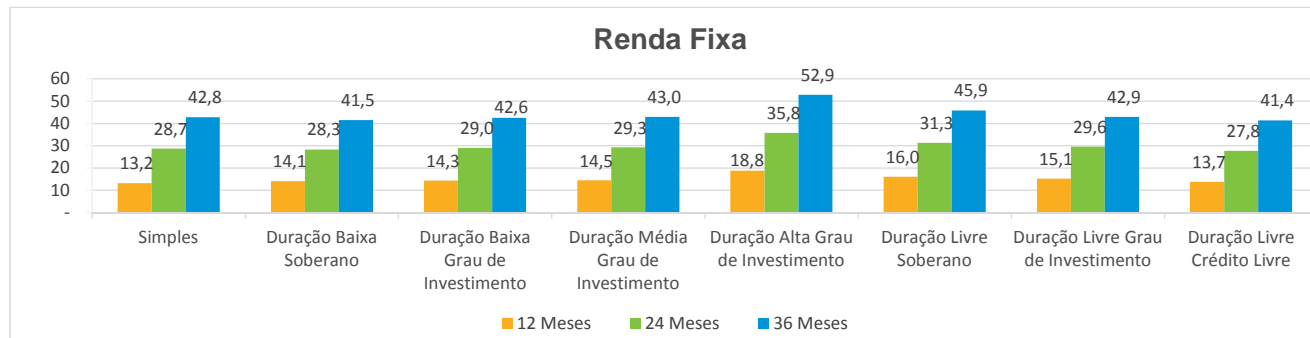
\* Os valores informados referem-se ao estoque do último dia útil do período em referência.

\*\* 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 78% do estoque de Títulos Público Federais em mercado

\*\*\* As informações dos Títulos Públicos Federais são referentes a julho/16.

Rentabilidades		
Tipos ANBIMA	%	
	Setembro	Ano
Renda Fixa Simples (1)	0,99	9,62
Renda Fixa Duração Baixa Soberano (1)	1,10	10,36
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento (1)	1,12	10,53
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento (1)	1,14	10,64
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento (1)	0,95	13,43
Renda Fixa Duração Livre Soberano (1)	1,09	11,54
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento (1)	1,09	11,06
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre (1)	0,49	9,94
Ações Índice Ativo (1)	0,67	28,75
Ações Valor / Crescimento (1)	0,47	28,96
Ações Small Caps	-0,36	24,27
Ações Dividendos	-0,17	22,69
Ações Livre	0,02	23,99
Ações Investimento no Exterior (1)	0,60	5,36
Multimercados Dinâmico (1)	0,82	10,50
Multimercados Long and Short Neutro	0,89	16,06
Multimercados Long and Short Direcional	1,01	13,53
Multimercados Macro	1,74	14,63
Multimercados Livre	1,24	11,04
Multimercados Juros e Moedas	1,16	11,47
Multimercados Investimento no Exterior (1)	0,92	-1,46
Cambial	0,63	-16,34
Indicadores	%	
	Setembro	Ano
IMA-GERAL	1,53	17,70
IMA-S	1,08	10,30
IRF-M	1,96	19,30
IMA-B	1,57	22,00
IHFA	1,39	11,39
CDI	1,11	10,42
CDI 30 X 30	1,11	10,42
IBrX	0,60	33,33
IBOVESPA	0,80	34,64
DÓLAR	0,18	-16,87

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

[Presidente](#) • Robert van Dijk

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

[Diretores](#) • Alenir Romanello, Celso Scaramuzza, Fernando Cruz Rabello, José Eduardo Laloni, Luiz Chrysostomo de Oliveira Filho, Luiz Felipe de Almeida Campos, Luiz Fernando Figueiredo, Luiz Sorge, Renato Martins Oliva, Richard Ziliotto, Saša Markus, Vital Meira de Menezes Junior.

[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!

