

Alta do dólar favorece carteiras com ativos no exterior

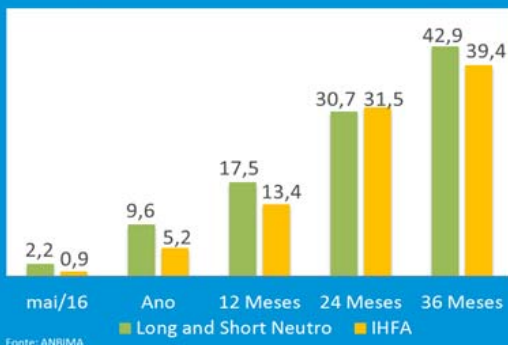
Em movimento oposto ao observado nos últimos três meses, em maio houve queda expressiva do Ibovespa (10,09%), alta do dólar (4,18%) e baixa valorização do IMA-Geral (0,42%), influenciada pelo recuo do preço dos títulos públicos de maior *duration*. Nesse contexto, o tipo **Cambial** registrou a maior rentabilidade da indústria no período (5,23%), embora, no ano, ainda acumule recuo de 7,72%. Influenciados pela valorização do dólar, os tipos **Renda Fixa Dívida Externa (2,78%)** e **Multimercados Investimentos no Exterior (2,34%)** também se destacaram.

No que se refere aos fundos de ações, apenas o tipo Investimento no Exterior registrou rentabilidade positiva (0,39%). Com exceção dos tipos **FMP-FGTS (-25,37%)** e **Mono Ações (-22,22%)**, os demais apresentaram recuo inferior ao do Ibovespa, mitigando, assim, as perdas sofridas no mercado acionário. Já os **fundos de renda fixa apresentaram rentabilidades inferiores às observadas nos últimos três**

meses. Em função do recuo dos preços dos títulos públicos de longo prazo, o tipo Renda Fixa Duração Alta Soberano, que vinha se destacando nos últimos três meses, valorizou apenas 0,32%. No ano, todavia, ainda acumula a maior rentabilidade de sua classe, (12,09%).

Em maio, a indústria de fundos registrou o primeiro resgate líquido mensal do ano, de R\$ 2,5 bilhões. O resgate líquido de R\$ 6,8 bilhões da classe Renda Fixa foi decisivo para esse resultado que, porém, foi concentrado em um único fundo cuja saída líquida foi de R\$ 4,9 bilhões. Os resgates líquidos para o pagamento do Imposto de Renda semestral no final do mês (“come-cotas”) também pesaram sobre esse resultado. Já os fundos da classe Multimercados, também sujeitos à incidência do “come-cotas”, registraram captação líquida de R\$ 1,5 bilhão, que foi concentrada em um único fundo do tipo Investimento no Exterior (R\$ 1 bilhão).

Long and Short Neutro x IHFA (%)



Destaque do Mês

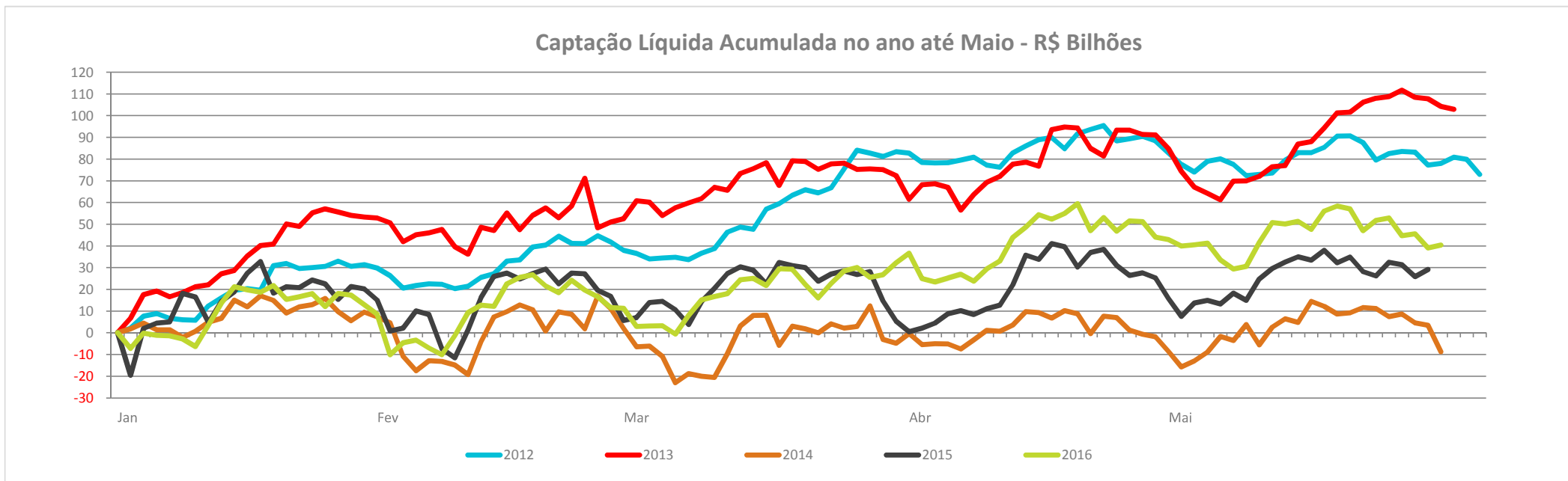
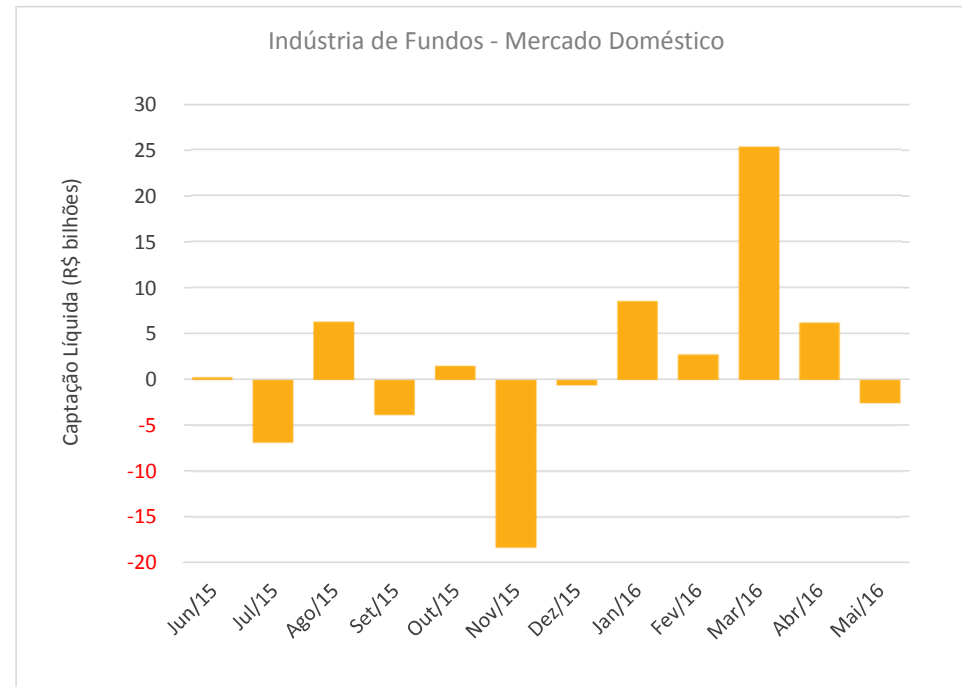
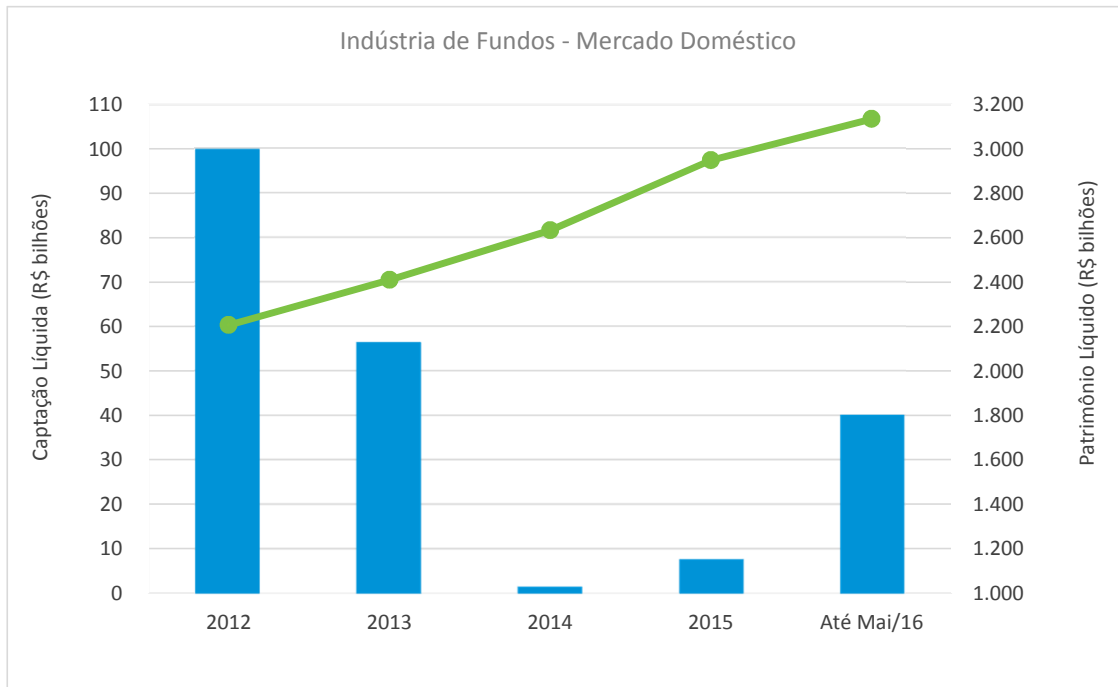
Com valorização de 2,21%, o tipo Long and Short Neutro registrou a maior valorização no mês entre os tipos de sua classe com aplicações no mercado doméstico. Esses fundos, que também apresentam as maiores rentabilidades acumuladas no ano (9,56%) e em 12 meses (17,5%) da classe, superando o IHFA em diferentes janelas de tempo, realizam operações com ativos e derivativos ligados ao mercado de renda variável, montando posições compradas e vendidas com o objetivo de manter exposição financeira líquida limitada a 5%. Os recursos remanescentes em caixa devem estar investidos em cotas de fundos Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento ou em ativos permitidos às carteiras destes fundos.

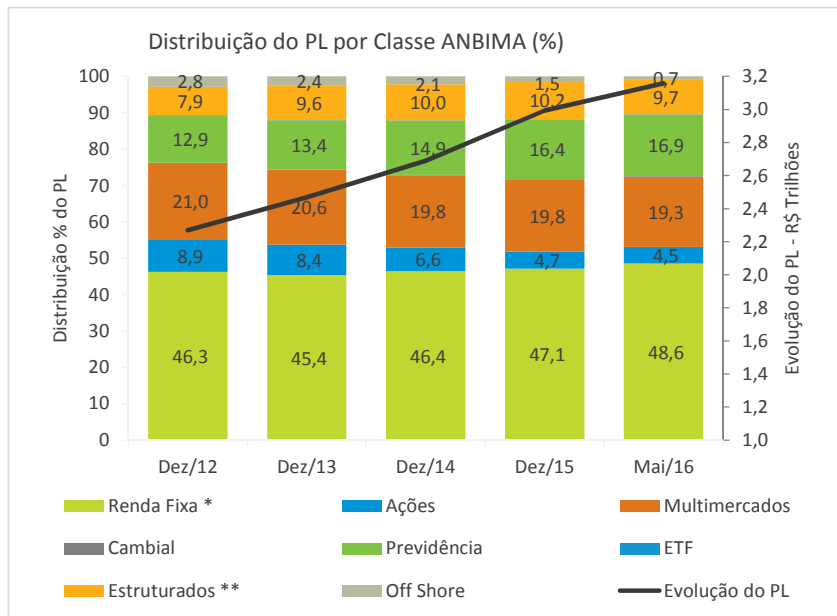
Indústria de Fundos em Números - Maio/2016

Mercado Doméstico						
	Mês	Ano	12 Meses			
Captação Líquida Acum. (R\$ bi)	-2,5	40,4	19,0			
Aplicação (R\$ bi)	333,2	1.708,6	4.245,6			
Resgate (R\$ bi)	335,8	1.668,2	4.226,6			
Captação % do PL *	-0,08	1,37	0,68			
	Mai/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % no ano	Mai/2015	Var % - em 12 meses
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.134,4	0,70	2.948,9	6,29	2.806,0	11,70
Número de Fundos	14.548	0,10	14.495	0,37	14.292	1,79
FI	9.159	0,16	9.059	1,10	8.559	7,01
FIC	5.389	0,00	5.436	-0,86	5.733	-6,00
Saldo Líquido (Iniciados - encerrados)	21		46		35	
Número de Contas (Milhões)	11,7	-0,99	11,7	-0,24	11,7	-0,17
FI (Milhões)	2,1	-6,20	2,1	-2,67	2,0	1,00
FIC (Milhões)	9,6	0,19	9,6	0,30	9,6	-0,41
Off - Shore **						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	23,5		45,2	-48,01	49,0	-52,0
Número de Fundos	123		133	-7,52	137	-10,22
Total Geral						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.158,0	0,69	2.994,1	5,47	2.855,1	10,61
Número de Fundos	14.671	0,10	14.628	0,29	14.429	1,68
Nº Administradores	102		103		103	
Nº Gestores	549		550		542	

* 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 abril/2014



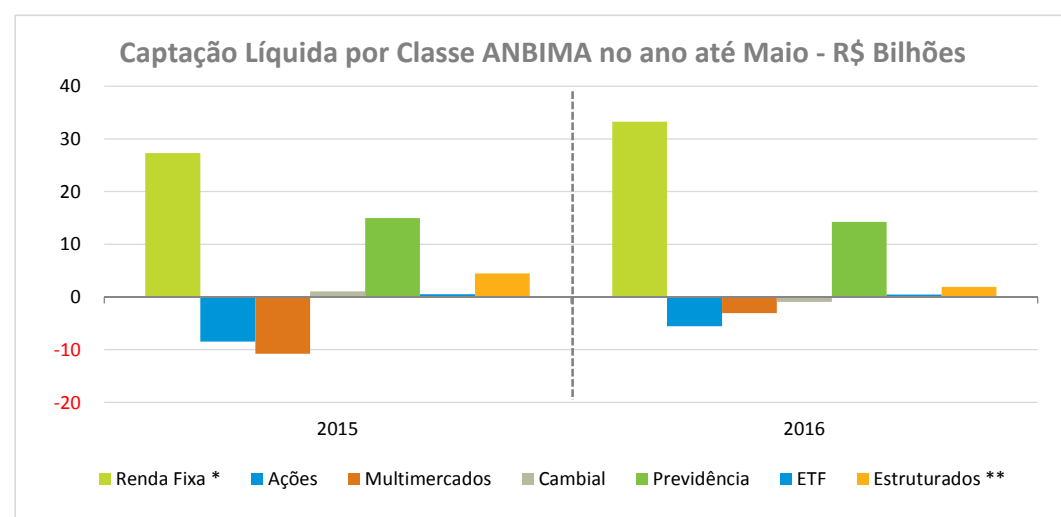
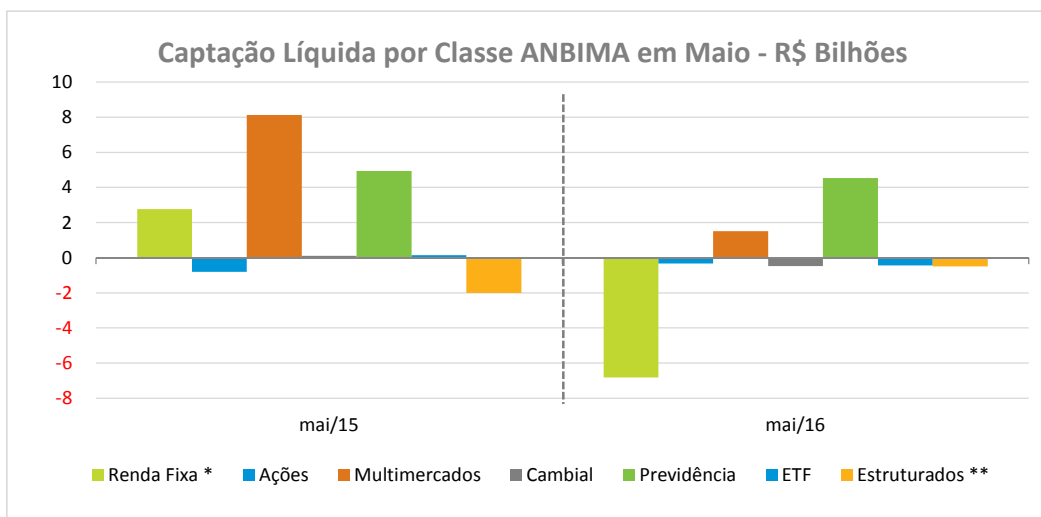


Captação Líquida - R\$ Bilhões

Classe ANBIMA	Maio					No ano até maio			
	Patrimônio Líquido	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL
Renda Fixa	1.534,0	279,0	285,8	-6,8	-0,45	1.422,0	1.388,7	33,3	2,36
Ações	143,1	1,6	2,0	-0,3	-0,22	9,1	14,6	-5,5	-3,94
Multimercados	609,7	24,4	22,9	1,5	0,25	131,7	134,8	-3,1	-0,52
Cambial	4,9	0,2	0,6	-0,5	-9,38	2,7	3,6	-0,9	-14,68
Previdência	533,9	14,7	10,2	4,5	0,87	67,8	53,5	14,3	2,91
ETF	3,7	0,0	0,5	-0,4	-9,81	1,5	1,1	0,5	15,98
Sub Total	2.829,2	319,9	322,0	-2,0	-0,07	1.634,7	1.596,3	38,5	1,43
FIDC	72,8	11,9	13,7	-1,8	-2,40	67,7	71,0	-3,3	-4,47
FIP	174,4	1,4	0,1	1,3	0,75	6,1	0,9	5,2	3,06
FII	58,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub Total	305,2	13,3	13,8	-0,5	-0,16	73,8	71,9	1,9	0,62
Total Doméstico	3.134,4	333,2	335,8	-2,5	-0,08	1.708,6	1.668,2	40,4	1,37
Off Shore	23,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Geral	3.158,0	333,2	335,8	-2,5	-0,08	1.708,6	1.668,2	40,4	-

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.

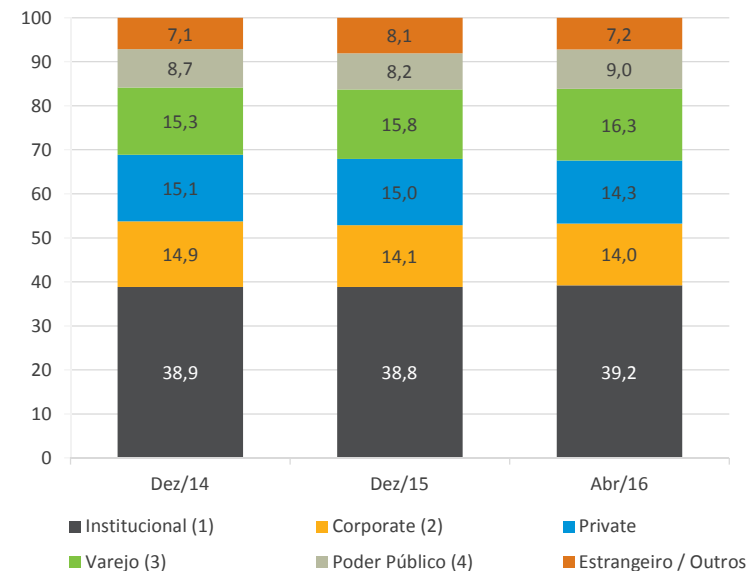


* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.

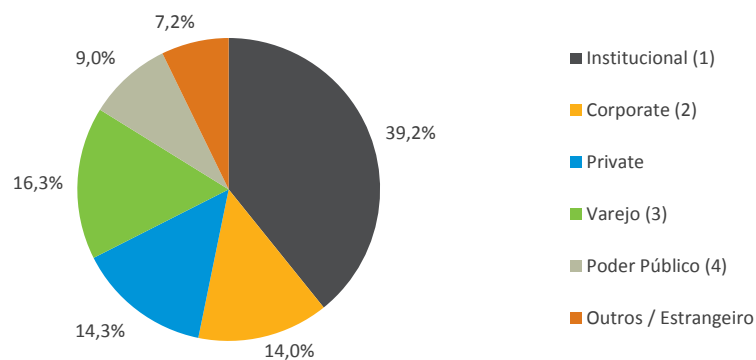
** FIDC e FIP.

Distribuição do PL (R\$ Bilhões) - Abril/2016 *								
Categoria	Institucional ⁽¹⁾	Corporate ⁽²⁾	Private	Varejo ⁽³⁾	Poder Público ⁽⁴⁾	Estrangeiros	Outros	Total
Renda Fixa	390,0	292,0	117,8	443,1	260,8	3,1	17,0	1.523,8
Ações	83,1	1,1	37,1	16,2	3,3	0,6	7,9	149,3
Multimercados	180,0	69,8	235,3	35,0	11,6	25,3	42,1	599,0
Cambial	0,1	2,1	1,2	1,7	0,0	0,0	0,0	5,2
Previdência	522,7	0,0	0,4	1,1	0,0	0,0	0,3	524,5
ETF	1,1	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	3,2	4,6
Sub Total	1.177,1	365,0	391,8	497,2	275,8	29,0	70,4	2.806,3
FIDC	15,8	41,3	5,9	2,7	1,9	3,7	2,8	74,2
FIP	32,4	23,4	38,5	3,3	2,1	64,4	7,6	171,7
FII	3,6	9,4	11,6	8,2	0,8	1,6	22,6	57,8
Sub Total	51,8	74,1	56,1	14,2	4,8	69,7	33,1	303,7
Off Shore	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	21,4	1,9	23,4
Total Geral	1.228,8	439,2	447,9	511,4	280,5	120,1	105,4	3.133,4

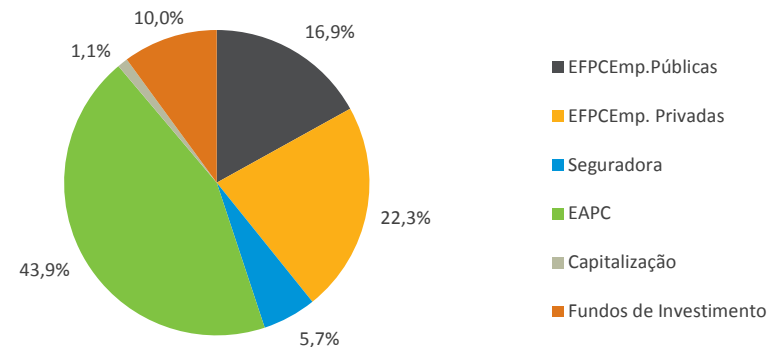
Distribuição do PL por Segmento de Investidor (%)



Distribuição do PL por Segmento de Investidor %



Distribuição % do PL - Investidor Institucional



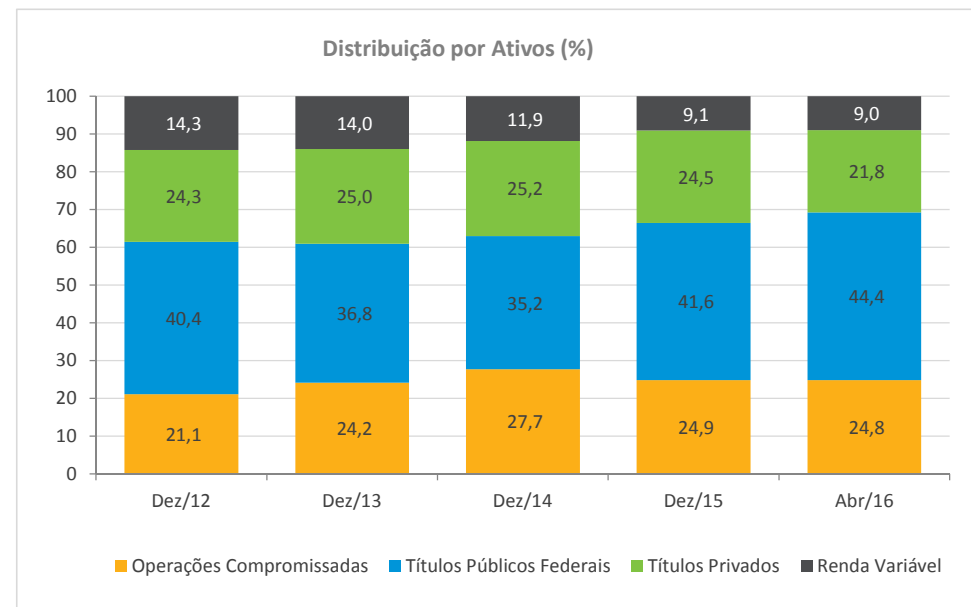
Obs.: (1) EFPC Emp. Públicas, EFPC Emp. Privadas, Seguradoras, EAPC, Capitalização, Fundos de Investimento; (2) Corporate, Middle Market ;(3) Varejo, Varejo Alta Renda; (4) Poder Publico, RPPS

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

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

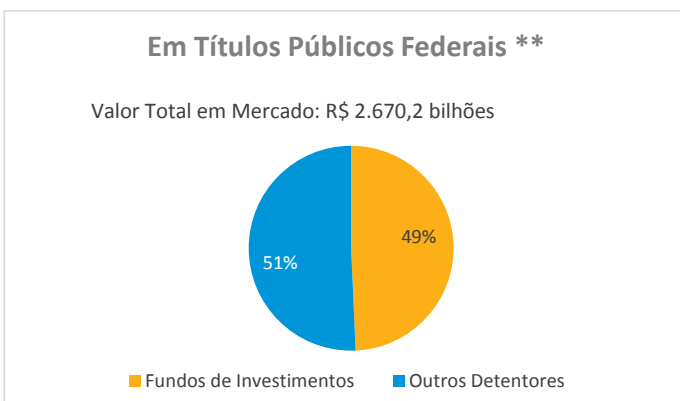
Ativos	Abr/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % ano ano	Abr/2015	Var % em 12 meses
Renda Fixa	2.697,1	1,15	2.547,7	5,86	2.357,1	14,42
Op. Compr.	735,7	3,05	696,9	5,56	726,2	1,31
Tit. Púb. Fed.	1.316,7	1,69	1.164,8	13,03	990,2	32,97
Tit. Privados	644,7	-1,98	686,0	-6,01	640,8	0,62
CDB/RDB	69,8	-1,21	74,8	-6,65	78,0	-10,54
Letra Fin.	323,2	1,67	323,1	0,03	288,0	12,22
DPGE	10,5	-2,90	11,0	-4,49	14,4	-27,37
Debêntures	81,6	-4,33	91,1	-10,43	93,8	-13,04
N. Promissória	0,4	-0,58	0,8	-51,13	4,0	-90,18
CCB/CCCB	1,8	-4,90	1,8	-2,82	2,7	-34,48
Dir. Creditórios	40,6	3,48	43,0	-5,56	40,8	-0,40
Tit. Imobiliários	59,7	0,18	61,3	-2,61	56,4	5,83
Invest no Exterior	24,3	-20,62	45,6	-46,70	39,2	-37,93
Outros	32,8	-9,20	33,4	-1,84	23,3	40,51
Renda Variável	266,0	2,61	255,3	4,21	310,9	-14,44
Ações	258,2	3,68	237,9	8,51	304,0	-15,08
Opções	-3,1	-192,22	21,4	-114,29	1,5	-307,73
Outros RV	10,9	57,22	-4,0	-371,38	5,4	100,76
Total	2.963,1	1,28	2.803,0	5,71	2.668,1	11,06

Fonte: ANBIMA - Ranking Global

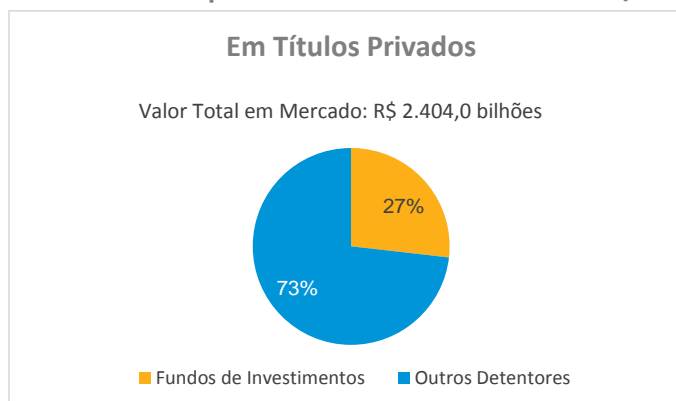


Fonte: ANBIMA - Ranking Global

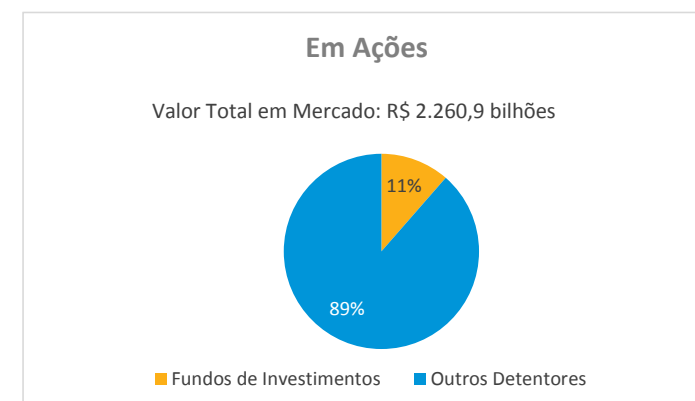
% Detido pela Indústria de Fundos em Abr/16



Fonte: ANBIMA e Tesouro Nacional.



Fonte: ANBIMA e CETIP



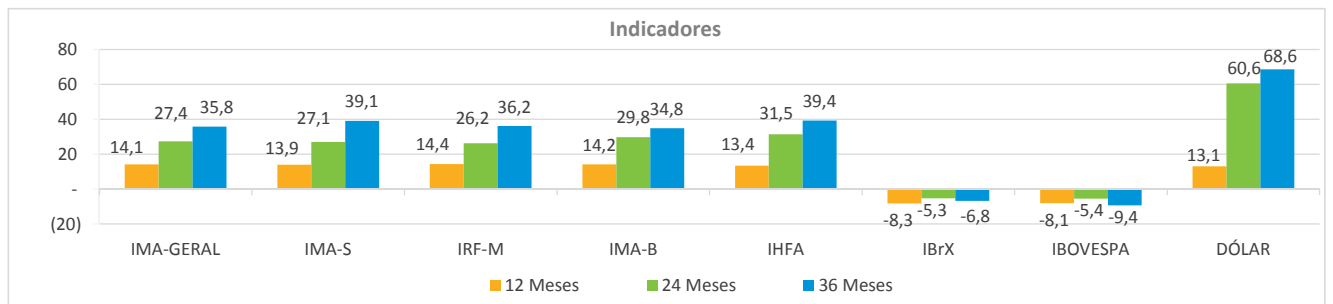
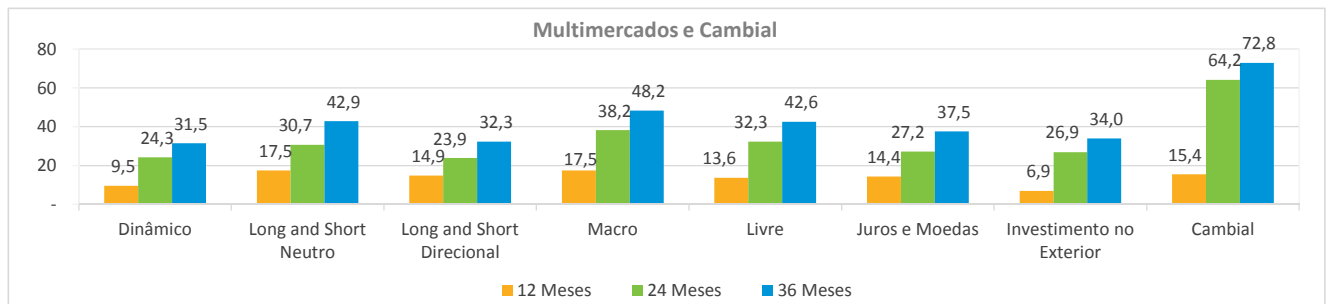
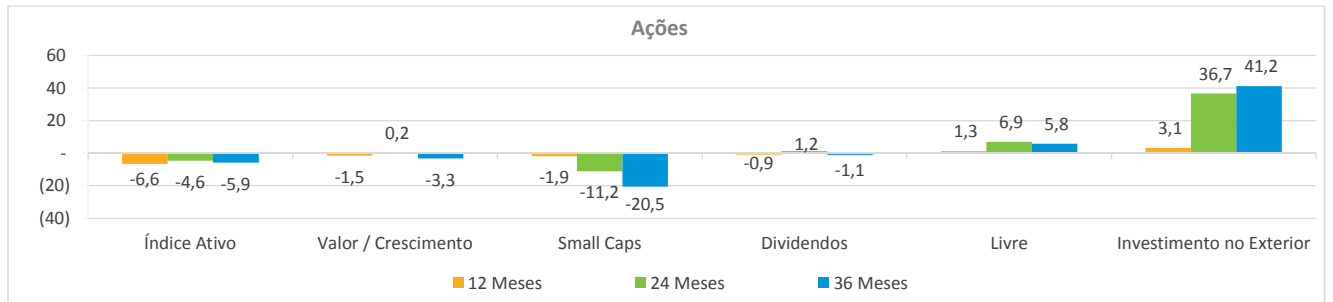
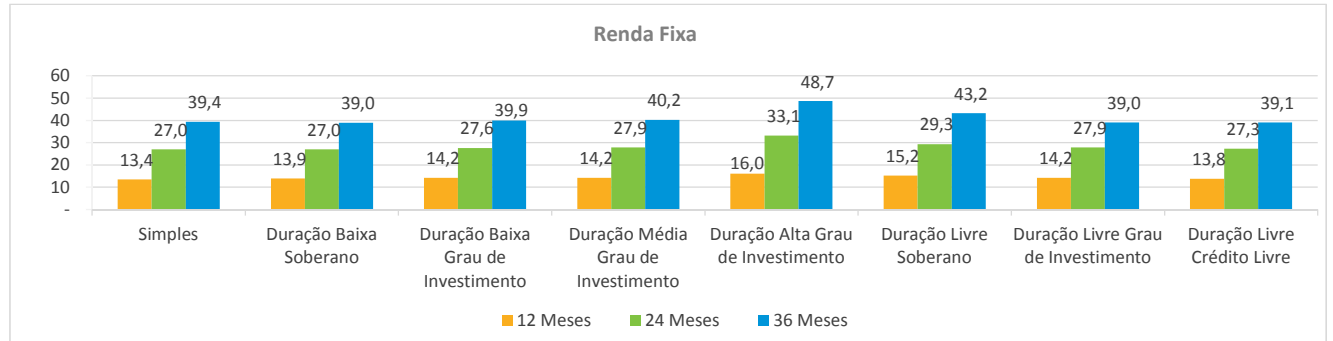
Fonte: ANBIMA e BM&FBovespa

* 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	%	
	Maio	Ano
Renda Fixa Simples (1)	1,00	5,26
Renda Fixa Duração Baixa Soberano (1)	1,10	5,48
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento (1)	1,13	5,52
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento (1)	1,14	5,60
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento (1)	1,16	8,19
Renda Fixa Duração Livre Soberano (1)	1,09	6,46
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento (1)	1,05	6,11
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre (1)	1,08	5,78
Ações Índice Ativo (1)	-7,26	8,27
Ações Valor / Crescimento (1)	-1,67	10,90
Ações Small Caps	-1,73	7,36
Ações Dividendos	-4,10	8,76
Ações Livre	-3,59	8,27
Ações Investimento no Exterior (1)	0,39	-1,63
Multimercados Dinâmico (1)	-0,17	4,77
Multimercados Long and Short Neutro	2,21	9,56
Multimercados Long and Short Direcional	1,14	6,14
Multimercados Macro	0,64	6,80
Multimercados Livre	0,83	5,51
Multimercados Juros e Moedas	1,07	6,24
Multimercados Investimento no Exterior (1)	2,34	-2,55
Cambial	5,23	-7,72
Indicadores	%	
	Maio	Ano
IMA-GERAL	0,42	10,85
IMA-S	1,10	5,41
IRF-M	0,26	11,98
IMA-B	-0,10	13,95
IHFA	0,85	5,18
CDI	1,11	5,50
CDI 30 X 30	1,11	5,50
IBrX	-9,41	10,58
IBOVESPA	-10,09	11,82
DÓLAR	4,18	-7,93

Rentabilidade Acumulada (%)



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 Augusto Aguiar de Souza, José Olympio da Veiga Pereira, Marcio Hamilton Ferreira, Pedro Lorenzini, Reinaldo Le Grazie, Sergio Cutolo, Valdecyr Maciel Gomes.

Diretores • Alenir Romanello, Celso Scaramuzza, Felipe Campos, Fernando Rabello, José Eduardo Laloni, Luiz Chrysostomo, Luiz Fernando Figueiredo, Luiz Sorge, Renato Oliva, 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!

