

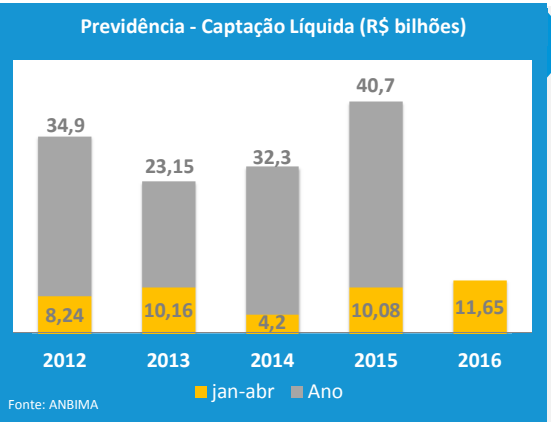
Valorização dos ativos segue favorecendo rentabilidades

Pelo terceiro mês consecutivo, os movimentos de valorização do mercado acionário e das carteiras de renda fixa, expressos na valorização de 7,70% do Ibovespa e de 2,89% do IMA-Geral, se refletiram nas rentabilidades dos fundos de investimento. Nesse cenário, a classe **Ações** foi novamente destaque, em particular, os tipos **FMP-FGTS** e **Mono Ação**, que acumularam, respectivamente, altas de **26,91%** e **23,28%**, influenciados pela valorização das ações da **Vale** e da **Petrobras**, predominantes nessas carteiras. Com valorização próxima à do Ibovespa, o tipo **Indexados (7,23%)**, também mostrou bons resultados. Os tipos Índice Ativo (5,74%) e Ações Livre (4,95%), com menor correlação ao Índice, também apresentaram rentabilidades elevadas, porém inferior a do Ibovespa.

Em abril, as carteiras de renda fixa, especialmente as de duração mais longa, continuaram a se beneficiar do recuo dos juros futuros, o que se refletiu na valorização do IMA B5+ e do

IRF-M 1+, de 5,37% e 4,80%, respectivamente. Com isso, também pelo terceiro mês consecutivo, o tipo **Duração Alta Soberano** voltou a apresentar a maior valorização da categoria, de **3,05%**, seguido pelo tipo **Indexados**, cuja rentabilidade foi de **2,13%**. Entre os Multimercados, o tipo Macro voltou a apresentar a maior rentabilidade de sua classe no mês (2,88%), após a mudança de tendência para câmbio e juros, observada no final de janeiro.

A captação líquida da indústria foi de **R\$ 6,5 bilhões em abril**, acumulando quatro meses seguidos com saldo positivo e **R\$ 40,8 bilhões no ano**. O resultado mensal, porém, foi concentrado nas classes **Previdência (R\$ 5,9 bilhões)** e **FIP (R\$ 1,8 bilhão)**, enquanto as classes **Ações (R\$ 1,1 bilhão)**, **Cambial (R\$ 0,6 bilhão)** e **Renda Fixa (R\$ 0,4 bilhão)** lideraram os resgates.



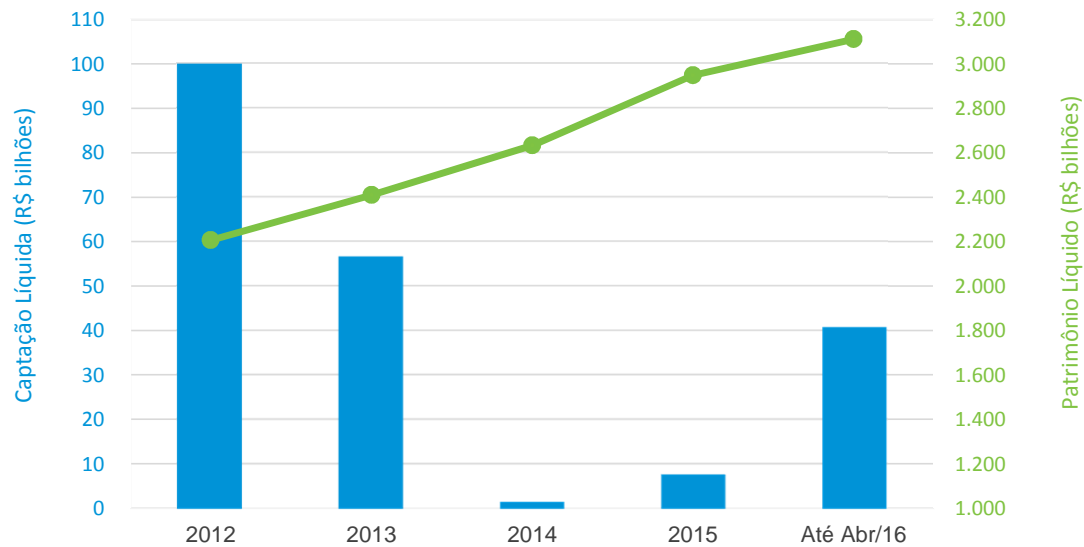
Destaque do Mês

Com o ingresso líquido de **R\$ 5,9 bilhões em abril**, a classe **Previdência** acumulou saldo de **R\$ 11,65 bilhões no ano** tornando-se a classe com a segunda maior captação líquida no ano. Vale notar que esse valor é maior do que o observado no mesmo período de **2015**, quando alcançou **R\$ 10,08 bilhões**, ano em que a classe **Previdência** registrou a maior captação líquida (**R\$ 40,7 bilhões**) em sua série histórica iniciada em **2002**. Com esses resultados, o Patrimônio Líquido da classe alcançou **R\$ 526 bilhões** no final de abril, aproximando-se da classe Multimercados, a segunda de maior Patrimônio Líquido da indústria de fundos, com **R\$ 598 bilhões**.

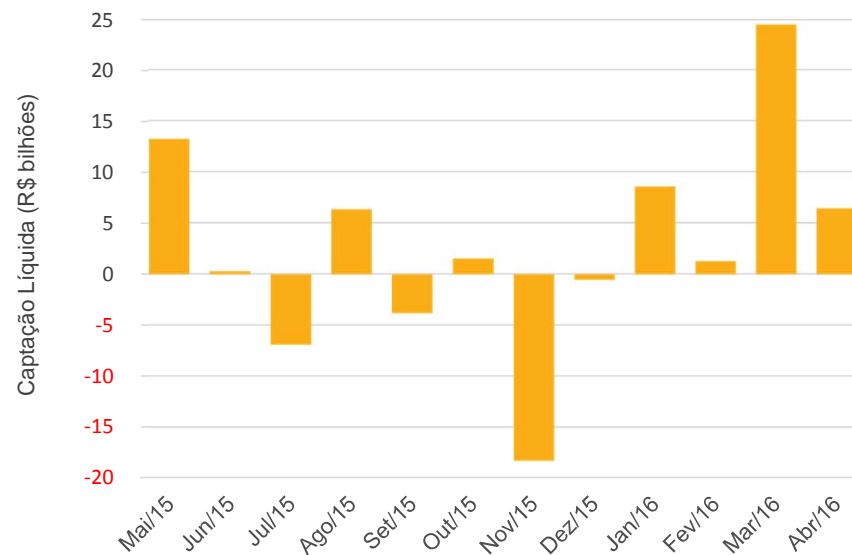
Indústria de Fundos em Números - Abril/2016						
Mercado Doméstico						
	Mês	Ano	12 Meses			
Captação Líquida Acum. (R\$ bi)	6,5	40,8	32,7			
Aplicação (R\$ bi)	327,8	1.370,2	4.276,8			
Resgate (R\$ bi)	321,3	1.329,5	4.244,1			
Captação % do PL *	0,21	1,38	1,18			
	Abr/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % no ano	Abr/2015	Var % - em 12 meses
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.112,3	1,51	2.948,9	5,54	2.765,9	12,52
Número de Fundos	14.482	-0,03	14.501	-0,13	14.239	1,71
FI	9.106	0,00	9.063	0,47	8.504	7,08
FIC	5.376	-0,09	5.438	-1,14	5.735	-6,26
Saldo Líquido (iniciados - encerrados)	-7		37		-26	
Número de Contas (Milhões)	11,4	-2,87	11,7	-2,57	11,7	-3,03
FI (Milhões)	2,1	-2,20	2,1	-0,34	2,0	3,53
FIC (Milhões)	9,3	-3,02	9,6	-3,06	9,7	-4,40
Off - Shore **						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	36,3		45,2	-19,85	47,5	-23,7
Número de Fundos	121		133	-9,02	136	-11,03
Total Geral						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.148,5	1,49	2.994,1	5,16	2.813,4	11,91
Número de Fundos	14.603	-0,03	14.634	-0,21	14.375	1,59
Nº Administradores	102		103		102	
Nº Gestores	550		550		538	

* 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 março/2014

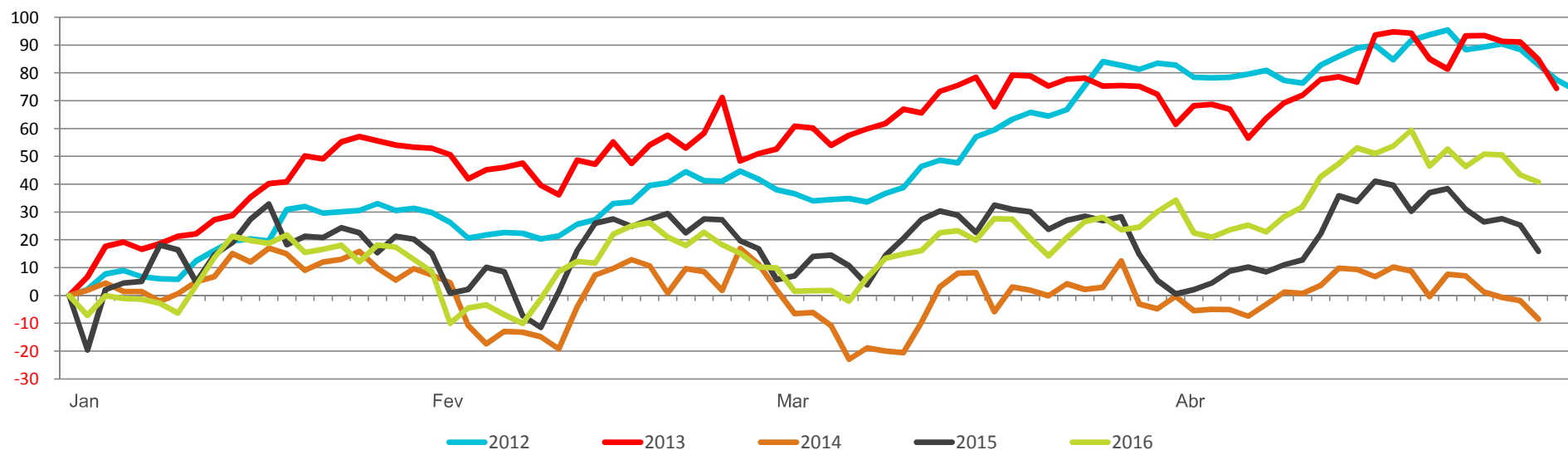
Indústria de Fundos - Mercado Doméstico

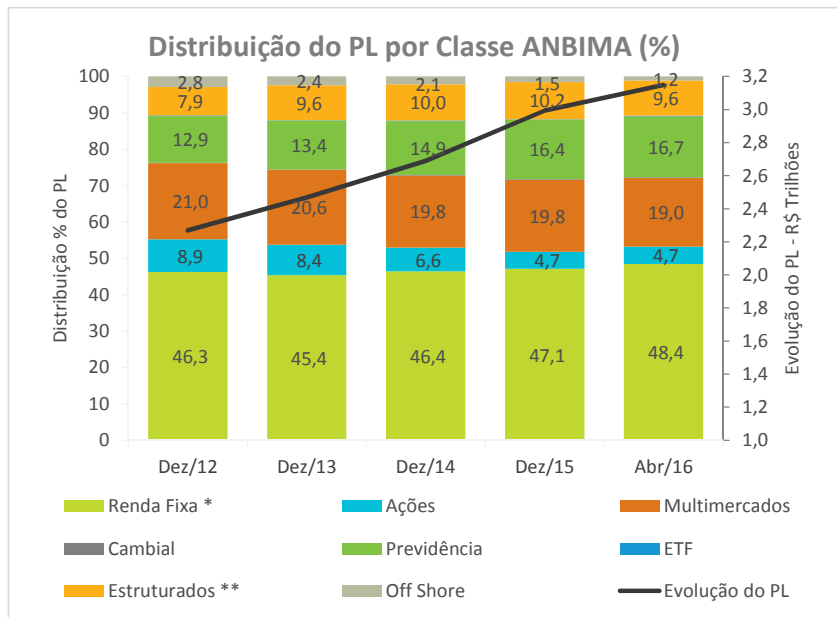


Indústria de Fundos - Mercado Doméstico



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



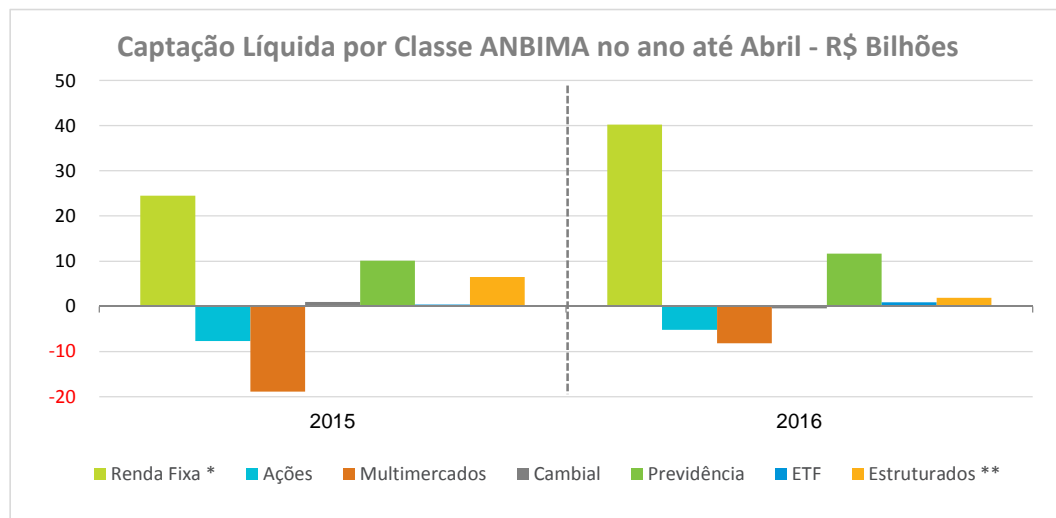
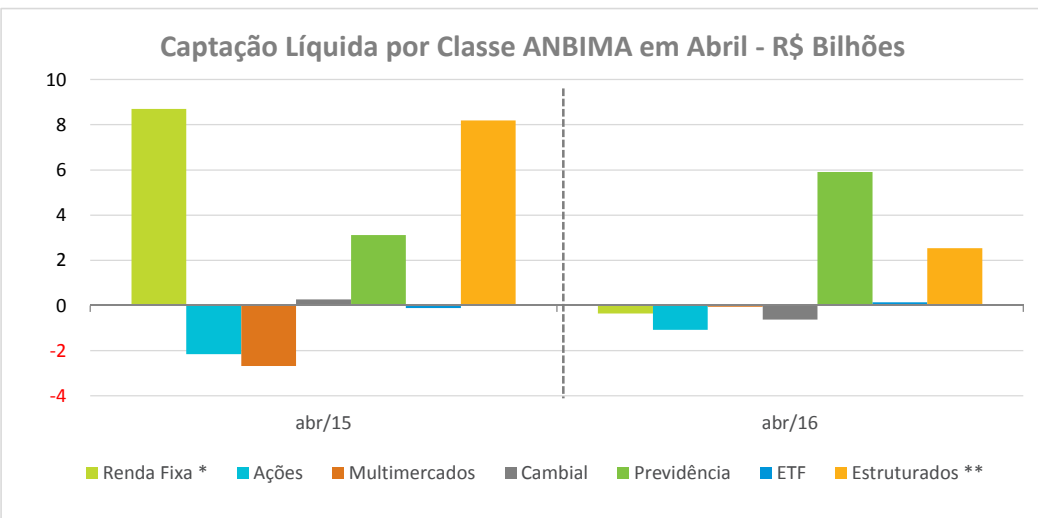


Captação Líquida - R\$ Bilhões

Classe ANBIMA	Abril					No ano até abril			
	Patrimônio Líquido	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL
Renda Fixa	1.525,1	272,8	273,2	-0,4	-0,02	1.143,3	1.103,1	40,2	2,85
Ações	149,5	1,5	2,5	-1,1	-0,74	7,2	12,4	-5,2	-3,71
Multimercados	597,7	22,4	22,4	-0,1	-0,01	103,0	111,2	-8,2	-1,38
Cambial	5,1	0,3	0,9	-0,6	-10,50	2,5	3,0	-0,5	-7,23
Previdência	526,5	15,5	9,6	5,9	1,15	52,9	41,3	11,7	2,38
ETF	4,6	0,4	0,2	0,1	3,43	1,5	0,6	0,9	31,73
Sub Total	2.808,6	312,8	308,9	3,9	0,14	1.310,4	1.271,5	38,9	1,45
FIDC	74,0	13,1	12,4	0,7	0,98	55,0	57,1	-2,1	-2,78
FIP	171,7	1,8	0,0	1,8	1,08	4,8	0,8	3,9	2,30
FII	58,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub Total	303,7	15,0	12,4	2,5	0,85	59,8	57,9	1,9	0,61
Total Doméstico	3.112,3	327,8	321,3	6,5	0,21	1.370,2	1.329,5	40,8	1,38
Off Shore	36,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Geral	3.148,5	327,8	321,3	6,5		1.370,2	1.329,5	40,8	

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

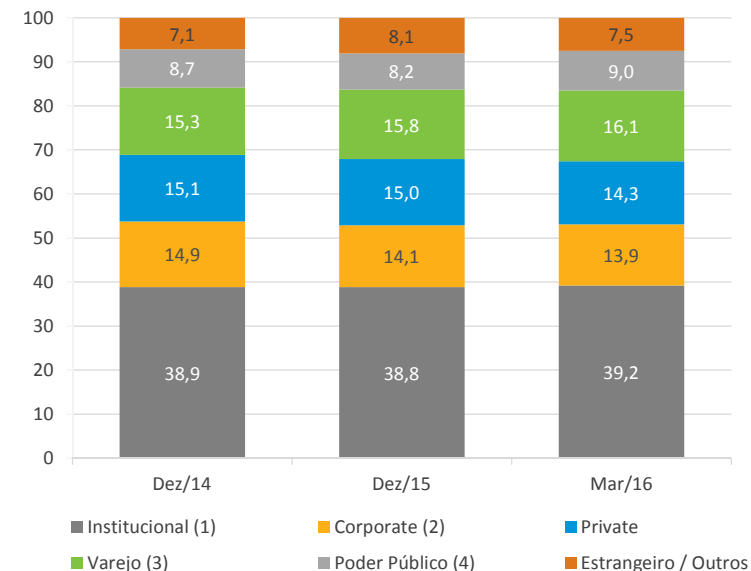
* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.



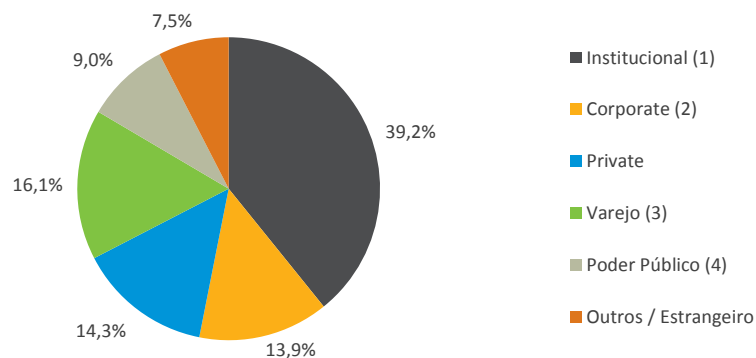
* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.
 ** FIDC e FIP.

Distribuição do PL (R\$ Bilhões) - Março/2016 *								
Categoria	Institucional ⁽¹⁾	Corporate ⁽²⁾	Private	Varejo ⁽³⁾	Poder Público ⁽⁴⁾	Estrangeiros	Outros	Total
Renda Fixa	387,8	284,9	118,6	436,0	258,7	3,2	16,9	1.506,2
Ações	81,6	1,4	35,9	14,3	3,2	0,6	7,5	144,6
Multimercados	178,2	70,1	232,2	31,6	11,2	25,4	41,5	590,1
Cambial	0,3	2,0	1,6	2,0	0,1	0,0	0,0	6,0
Previdência	513,4	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,3	514,2
ETF	1,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	2,8	4,1
Sub Total	1.162,4	358,5	388,3	484,6	273,1	29,2	69,1	2.765,2
FIDC	16,0	41,1	5,8	2,5	1,7	3,3	2,4	72,8
FIP	33,0	23,0	37,9	3,2	2,1	60,1	9,6	168,9
FII	3,6	9,3	11,7	8,3	0,8	1,5	22,6	57,8
Sub Total	52,6	73,4	55,3	14,1	4,6	64,9	34,6	299,4
Off Shore	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	33,9	2,3	36,2
Total Geral	1.215,0	431,8	443,6	498,7	277,8	127,9	106,0	3.100,8

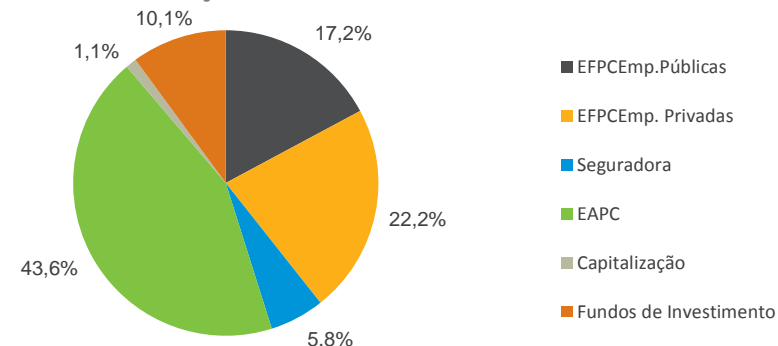
Distribuição do PL por Segmento de Investidor (%)



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

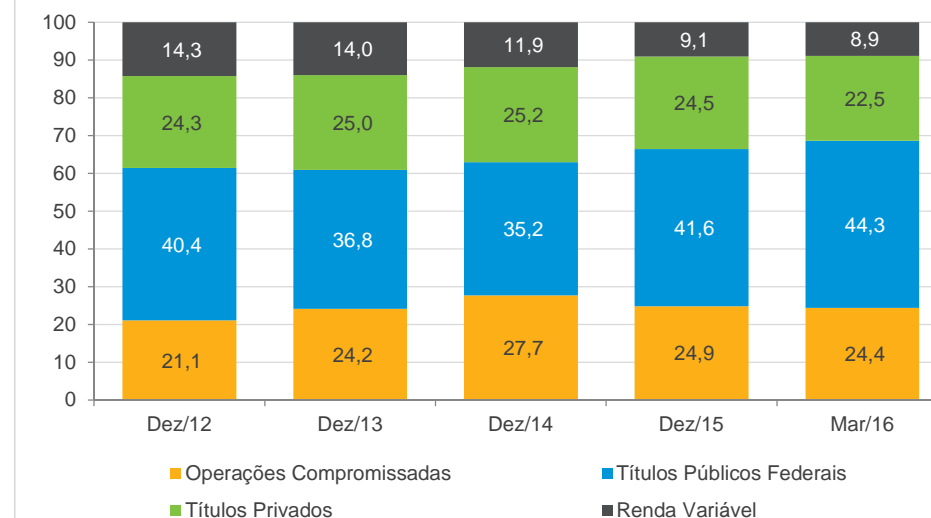
* Os valores informados referem-se ao estoque do último dia útil do período em referência.

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

Ativos	Mar/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % ano ano	Mar/2015	Var % em 12 meses
Renda Fixa	2.666,5	2,21	2.547,7	4,66	2.343,6	13,78
Op. Compr.	713,9	1,94	696,9	2,44	722,0	-1,11
Tit. Púb. Fed.	1.294,8	3,75	1.164,8	11,16	964,0	34,32
Tit. Privados	657,8	-0,40	686,0	-4,11	657,6	0,02
CDB/RDB	70,7	-0,23	74,8	-5,51	77,1	-8,40
Letra Fin.	317,9	-1,00	323,1	-1,61	286,2	11,07
DPGE	10,8	-0,07	11,0	-1,63	14,5	-25,62
Debêntures	85,3	-0,42	91,1	-6,37	91,1	-6,36
N. Promissória	0,4	-51,87	0,8	-50,84	9,2	-95,73
CCB/CCCB	1,9	9,05	1,8	2,19	2,7	-29,49
Dir. Creditórios	39,3	3,68	43,0	-8,73	37,6	4,36
Tit. Imobiliários	59,6	2,00	61,3	-2,79	56,5	5,56
Invest no Exterior	35,8	-1,62	45,6	-21,47	59,8	-40,09
Outros	36,1	11,48	33,4	8,11	22,9	57,97
Renda Variável	259,3	4,38	255,3	1,56	302,9	-14,41
Ações	249,0	7,06	237,9	4,66	297,2	-16,21
Opções	3,3	-81,92	21,4	-84,50	2,3	45,48
Outros RV	6,9	-372,38	-4,0	-272,61	3,4	102,04
Total	2.925,7	2,40	2.803,0	4,38	2.646,5	10,55

Fonte: ANBIMA - Ranking Global

Distribuição por Ativos (%)

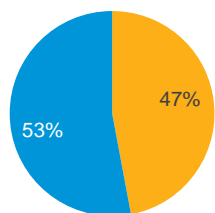


Fonte: ANBIMA - Ranking Global

% Detido pela Indústria de Fundos em Mar/16

Em Títulos Públicos Federais **

Valor Total em Mercado: R\$ 2.753,5 bilhões

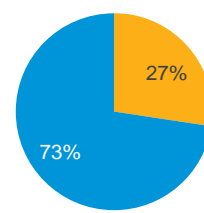


■ Fundos de Investimentos ■ Outros Detentores

Fonte: ANBIMA e Tesouro Nacional.

Em Títulos Privados

Valor Total em Mercado: R\$ 2.400,0 bilhões

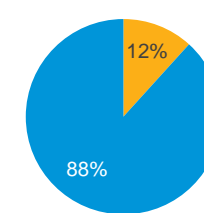


■ Fundos de Investimentos ■ Outros Detentores

Fonte: ANBIMA e CETIP

Em Ações

Valor Total em Mercado: R\$ 2.122,6 bilhões



■ Fundos de Investimentos ■ Outros Detentores

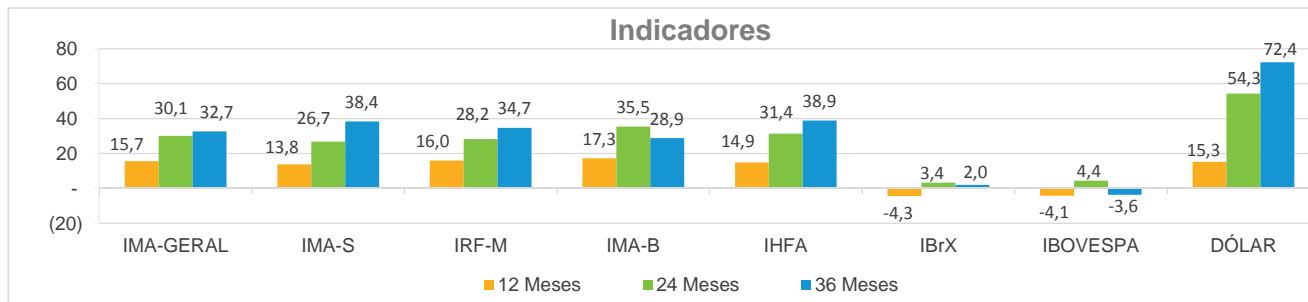
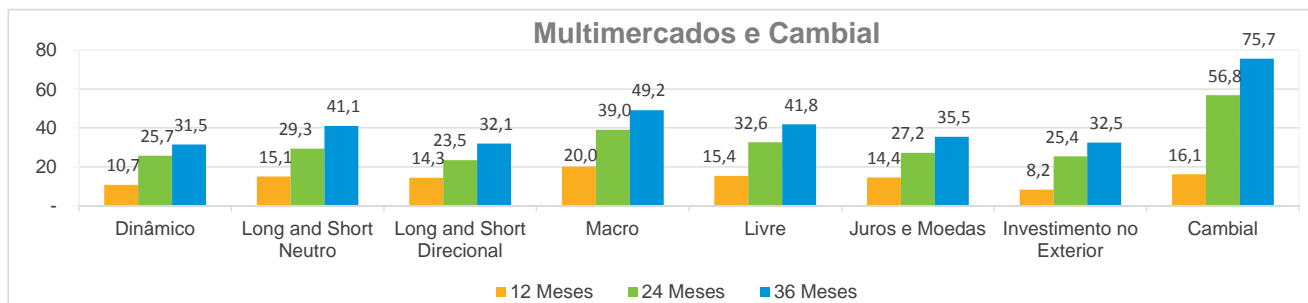
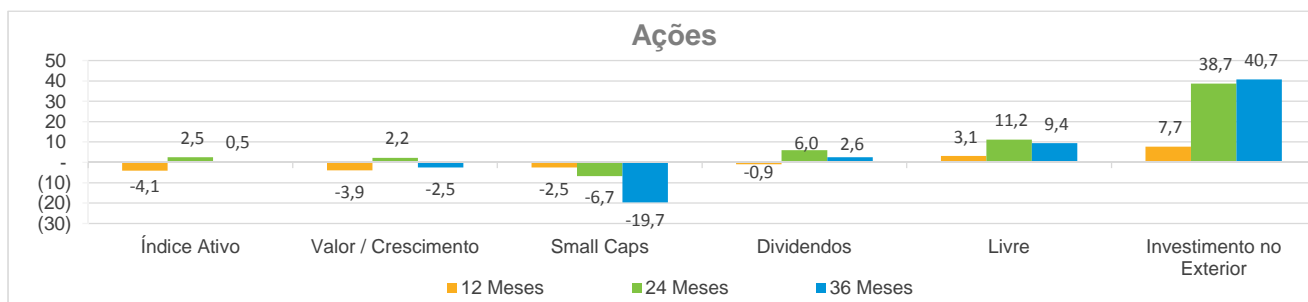
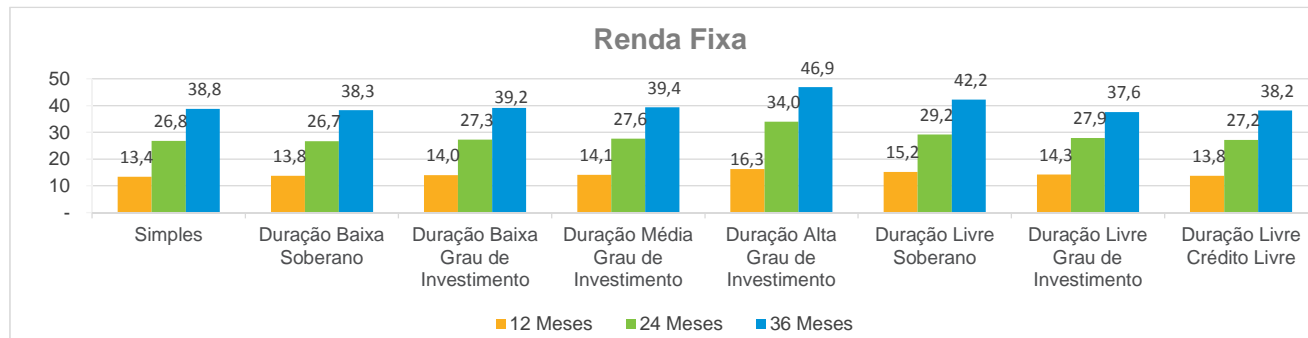
Fonte: ANBIMA e BM&FBovespa

* 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 73% do estoque de Títulos Público Federais em mercado

Rentabilidades		
Tipos ANBIMA	%	
	Abril	Ano
Renda Fixa Simples (1)	1,04	4,22
Renda Fixa Duração Baixa Soberano (1)	1,06	4,34
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento (1)	1,06	4,34
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento (1)	1,06	4,41
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento (1)	1,34	6,95
Renda Fixa Duração Livre Soberano (1)	1,20	5,31
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento (1)	1,13	4,98
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre (1)	1,14	4,66
Ações Índice Ativo (1)	5,74	16,76
Ações Valor / Crescimento (1)	3,89	12,84
Ações Small Caps	4,20	9,25
Ações Dividendos	4,36	13,41
Ações Livre	4,95	12,33
Ações Investimento no Exterior (1)	0,45	-1,72
Multimercados Dinâmico (1)	1,95	4,83
Multimercados Long and Short Neutro	2,14	7,19
Multimercados Long and Short Direcional	1,76	4,95
Multimercados Macro	2,88	6,50
Multimercados Livre	1,59	4,51
Multimercados Juros e Moedas	1,25	5,11
Multimercados Investimento no Exterior (1)	-0,22	-4,65
Cambial	-3,77	-12,31
Indicadores	%	
	Abril	Ano
IMA-GERAL	2,89	10,39
IMA-S	1,04	4,26
IRF-M	3,46	11,68
IMA-B	3,93	14,06
IHFA	2,37	4,29
CDI	1,05	4,34
CDI 30 X 30	1,05	4,34
IBrX	7,14	22,06
IBOVESPA	7,70	24,36
DÓLAR	-3,04	-11,63

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.

Para esta publicação as rentabilidades dos indicadores consideram: 12 meses (a partir de 01/05/15) 24 meses (a partir de 01/05/2014) e 36 meses (a partir de 01/05/2013) até a data de referência.

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

www.anbima.com.br

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, 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!

