



COLETIVA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

2º trimestre 2023



ANBIMA

NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA

Indústria de fundos demonstra resiliência e continua a crescer no 1º semestre mesmo registrando resgates líquidos

	Jun/22	Jun/23	Variação no período
Patrimônio Líquido 	7,2 tri	7,7 tri	7,8 %
Captação Líquida Acumulada ⁽²⁾ 	45,6 bi	-205,0 bi	-250,6 bi
Nº de Contas ⁽¹⁾ 	31.621.699	35.520.928	12,3 %
Nº de Fundos 	27.670	29.630	7,1 %
Gestores ⁽¹⁾ 	859	951	10,7 %

⁽¹⁾ Informações referentes a maio.

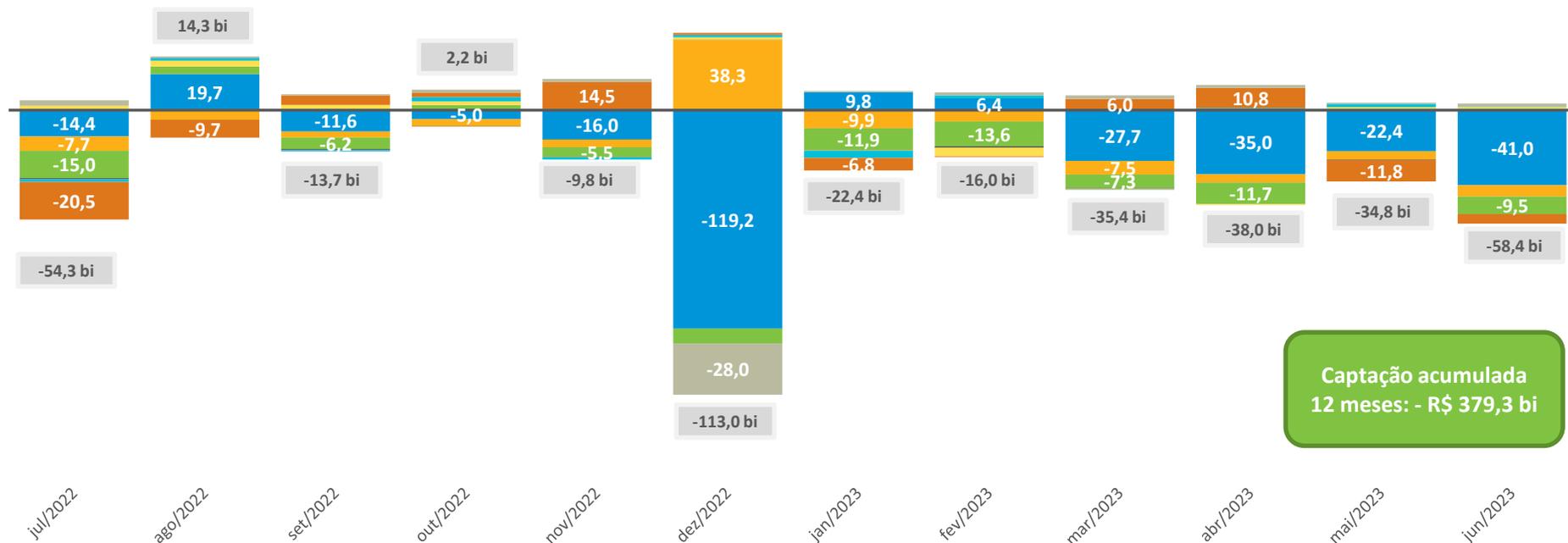
⁽²⁾ Captação líquida acumulada no ano até junho

CAPTAÇÃO LÍQUIDA MENSAL DA INDÚSTRIA

Atratividade de produtos bancários e isentos, juros altos e casos de crédito privado impactaram fortemente a indústria



■ Renda Fixa ■ Ações ■ Multimercados ■ Cambial ■ Previdência ■ ETF ■ FIDC ■ FIP

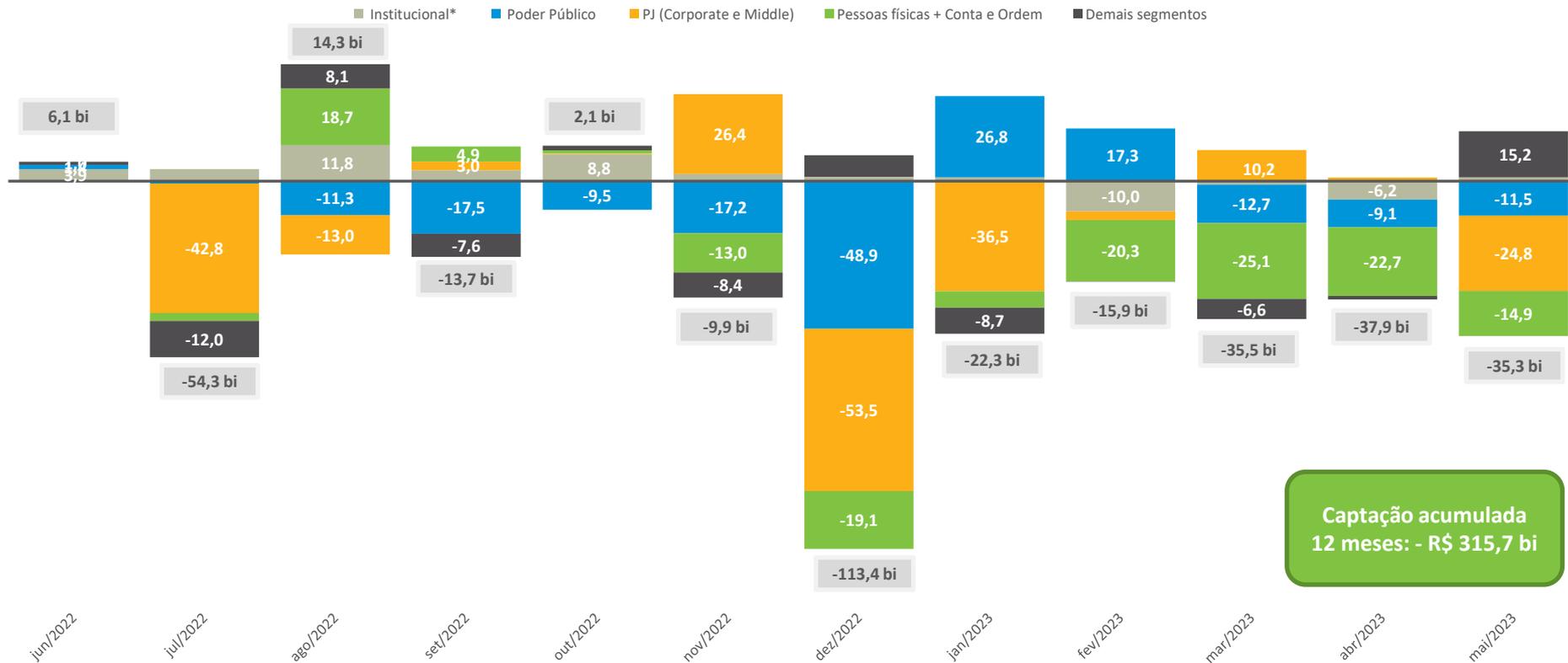


Captação acumulada
12 meses: - R\$ 379,3 bi

CAPTAÇÃO LÍQUIDA MENSAL DA INDÚSTRIA – POR SEGMENTO DE INVESTIDOR



Corporate e middle market concentraram grande parte dos resgates nos últimos 12 meses

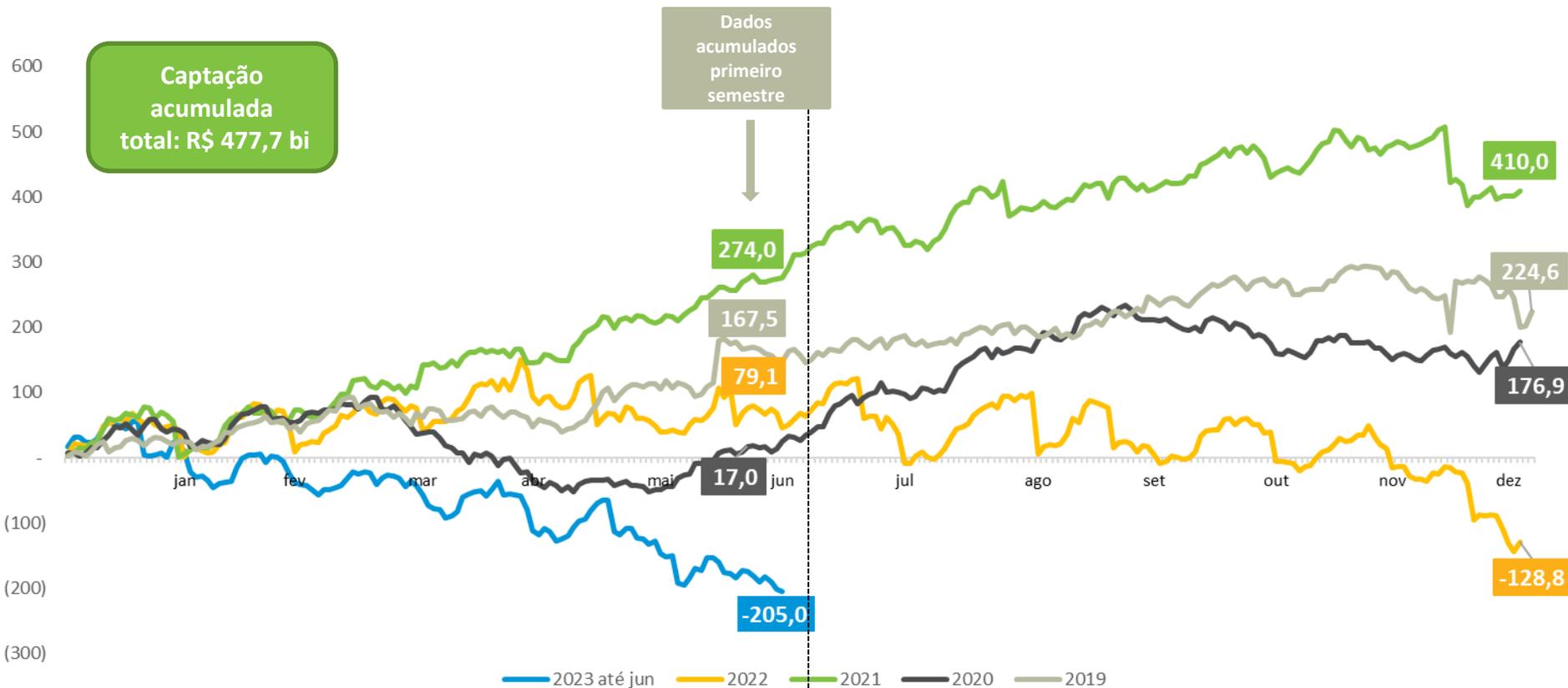


Captação acumulada 12 meses: - R\$ 315,7 bi

* Institucional: EAPCs (Entidades Abertas de Previdência Complementar), seguradoras, fundos e capitalização

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA POR ANO (R\$ BILHÕES)

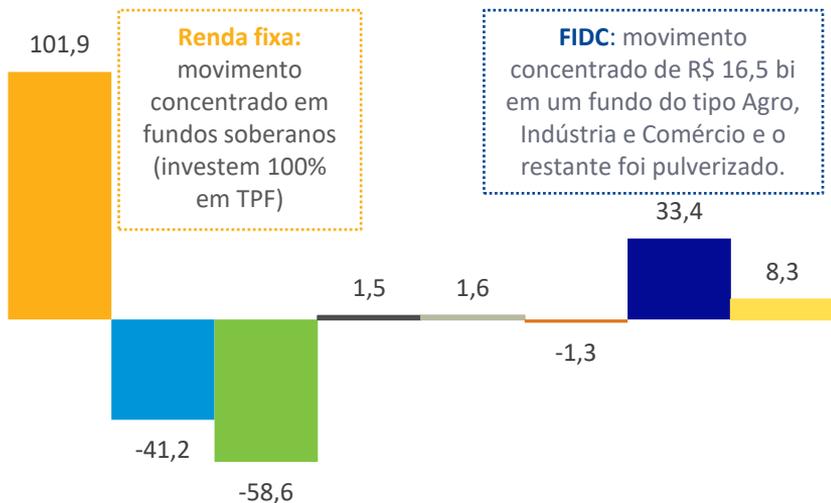
Mesmo com resgates líquidos em 2023, indústria acumula captação líquida de R\$ 477,7 bilhões nos últimos cinco anos



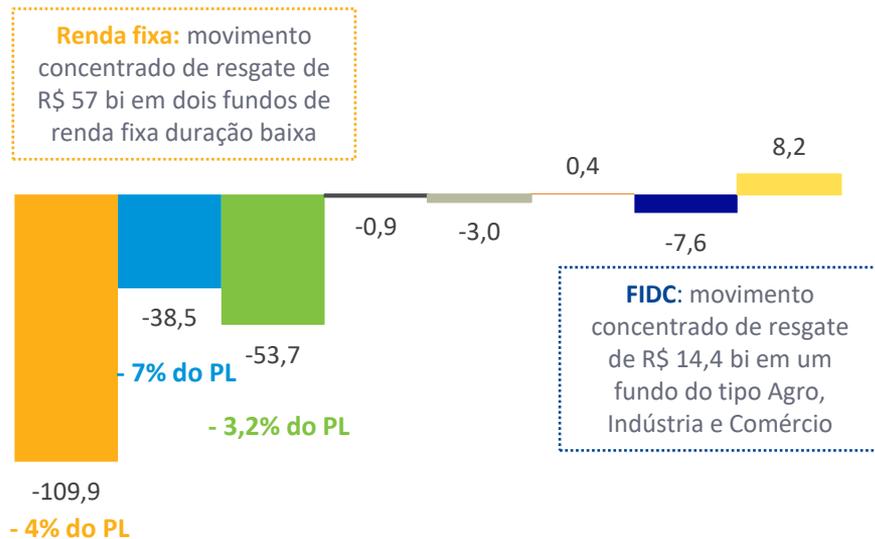
CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO – POR CLASSE

Renda fixa é a mais impactada em 2023, com saídas líquidas de R\$ 109,9 bi; volume representa 4% do PL da classe

Total até junho/22: R\$ 45,6 bilhões



Total até junho/23: - R\$ 205,0 bilhões



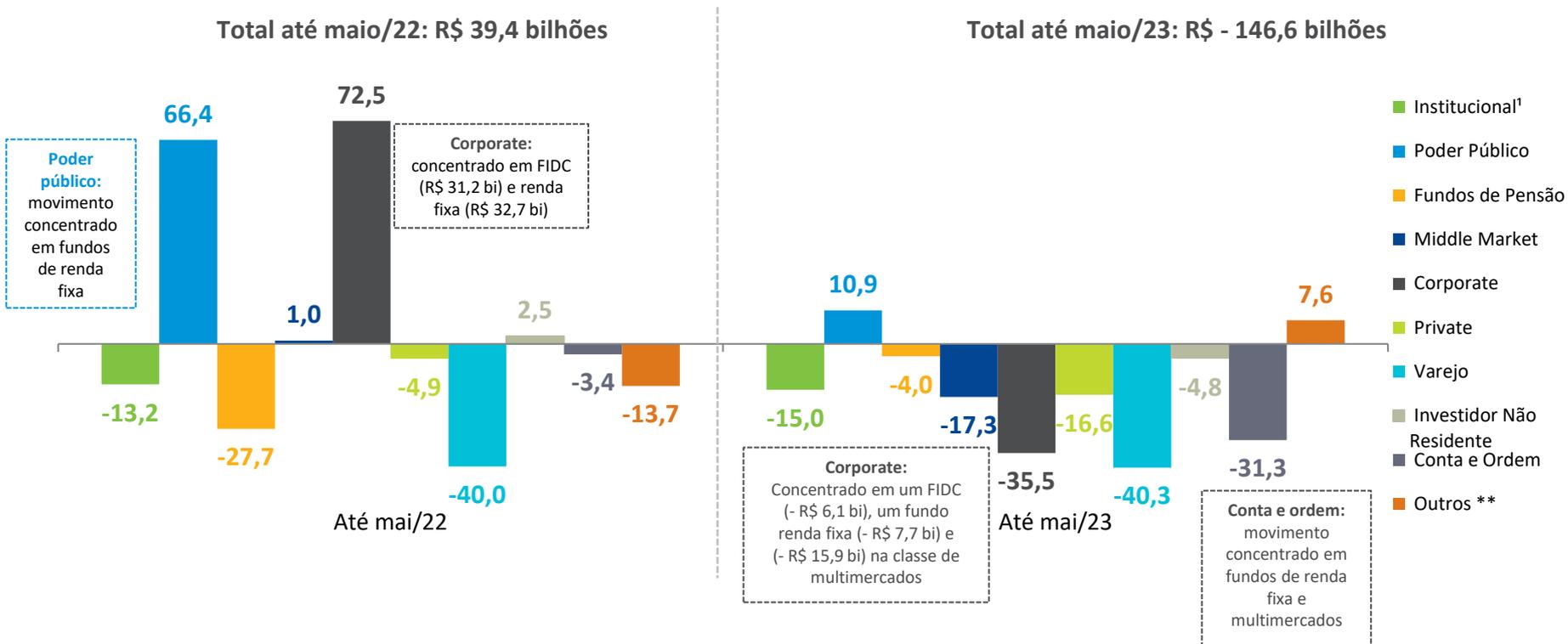
■ Renda Fixa
 ■ Ações
 ■ Multimercados
 ■ Cambial
 ■ Previdência
 ■ ETF
 ■ FIDC
 ■ FIP

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO – POR SEGMENTO DE INVESTIDOR

Corporate é o segmento que apresentou maior queda na comparação com o 1º semestre de 2022

Total até maio/22: R\$ 39,4 bilhões

Total até maio/23: R\$ - 146,6 bilhões



* Institucional: EAPCs (Entidades Abertas de Previdência Complementar), seguradoras, fundos e capitalização

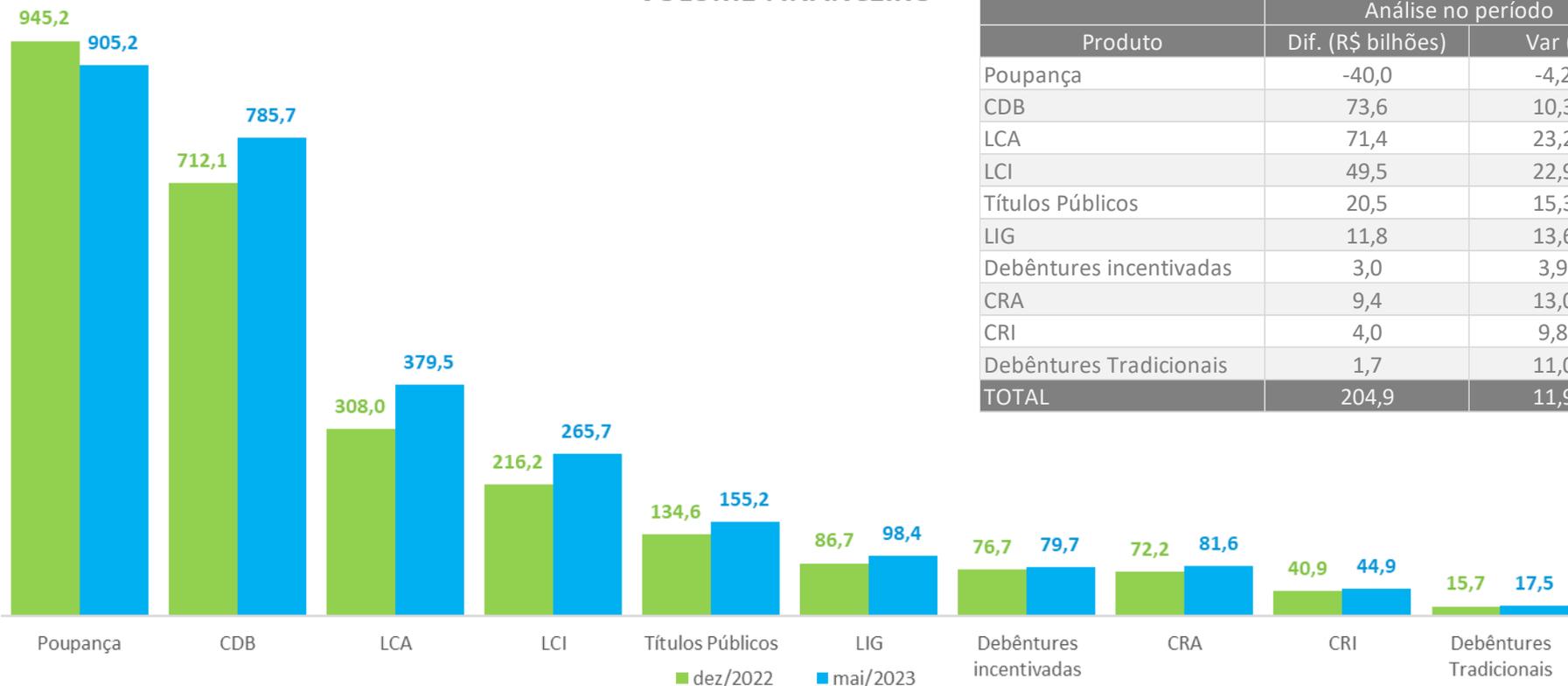
** Outros inclui segmentos que não têm representatividade para abertura dos dados e/ou não identificados

INVESTIMENTOS EM TÍTULOS DE RENDA FIXA – R\$ BILHÕES

Recursos dos fundos de investimento têm migrado para títulos bancários e isentos



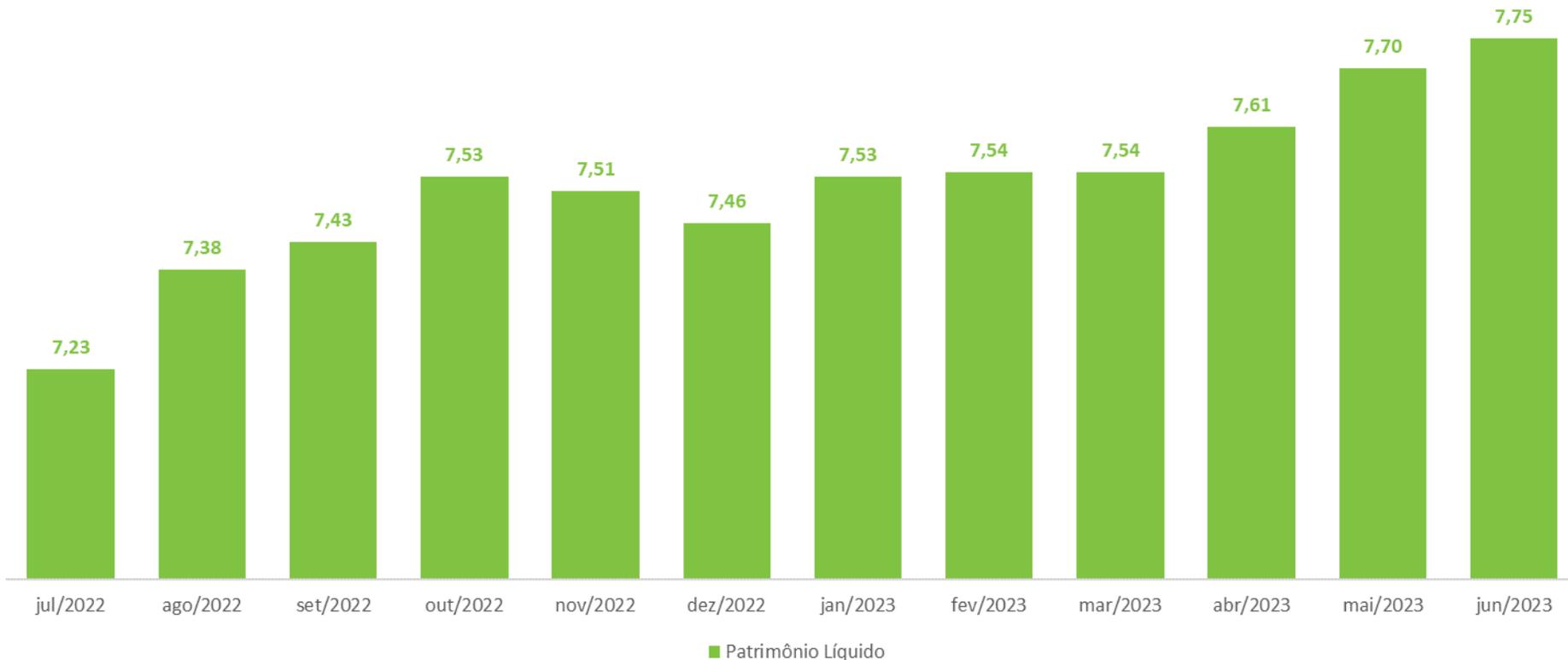
VOLUME FINANCEIRO



Produto	Análise no período	
	Dif. (R\$ bilhões)	Var (%)
Poupança	-40,0	-4,2%
CDB	73,6	10,3%
LCA	71,4	23,2%
LCI	49,5	22,9%
Títulos Públicos	20,5	15,3%
LIG	11,8	13,6%
Debêntures incentivadas	3,0	3,9%
CRA	9,4	13,0%
CRI	4,0	9,8%
Debêntures Tradicionais	1,7	11,0%
TOTAL	204,9	11,9%

EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DA INDÚSTRIA – R\$ TRILHÕES

Patrimônio líquido avançou de forma consistente desde março e chegou a R\$ 7,75 trilhões

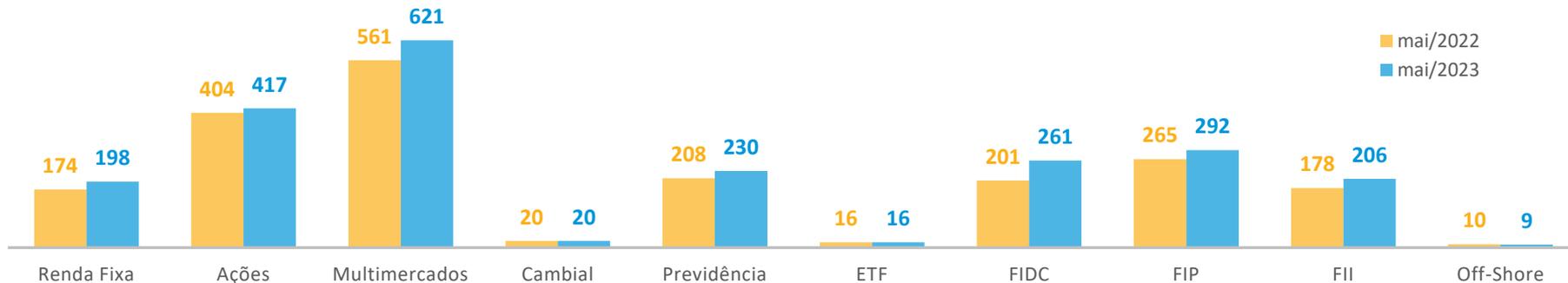


EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE GESTORAS

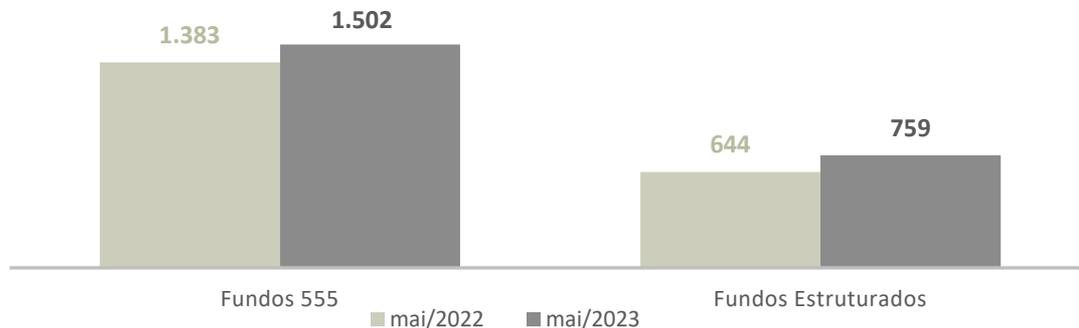


Número de assets aumenta no período, com a gestão de FIDCs apresentando o maior crescimento (29,9%)

QUANTIDADE TOTAL DE ASSETS POR CLASSE



QUANTIDADE TOTAL DE ASSETS FUNDOS 555 x FUNDOS ESTRUTURADOS



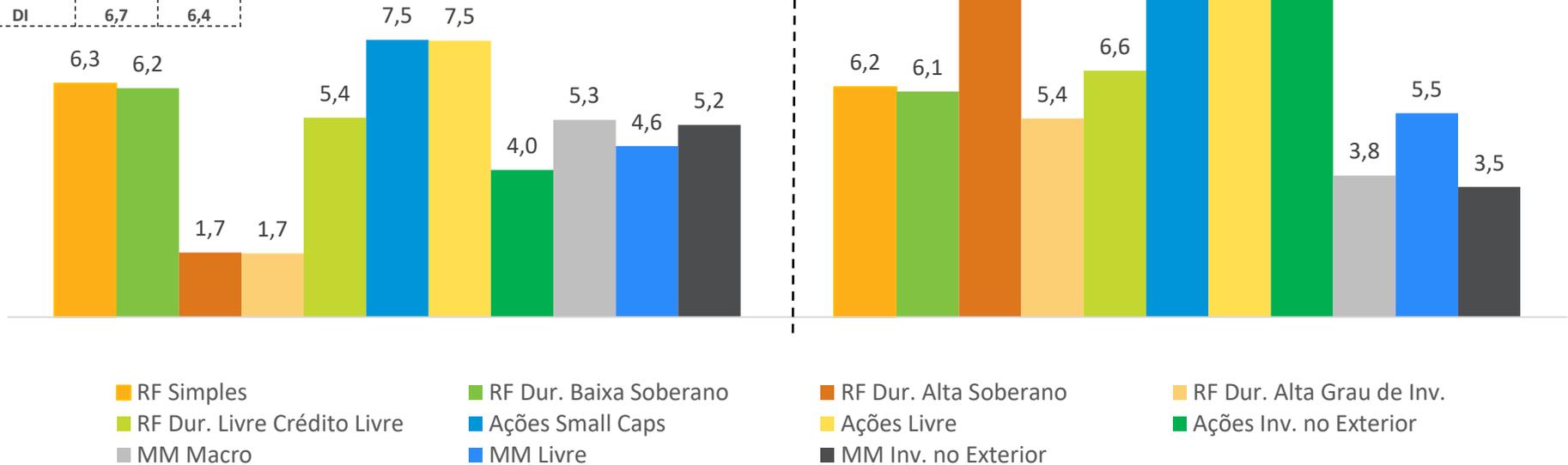
RENTABILIDADE ACUMULADA (%) POR SEMESTRE – TODAS AS CLASSES

Crescimento do patrimônio é reflexo da performance positiva dos principais tipos de multimercados, renda fixa e ações

2º semestre 2022

1º semestre 2023

	Jul a dez 2022 (%)	2023 até jun (%)
Dólar	-0,4	-7,6
IMA-Geral	5,0	8,6
IMA-B	1,9	11,4
Ibovespa	11,4	7,6
DI	6,7	6,4



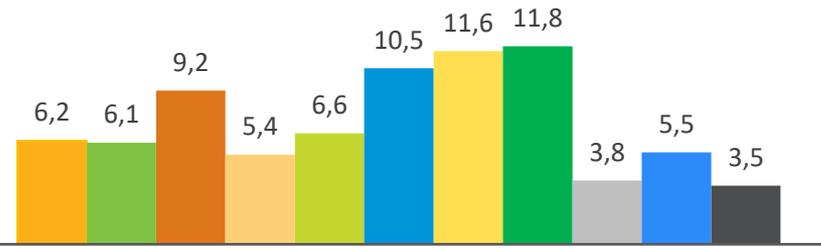
RENTABILIDADE ACUMULADA (%) POR SEMESTRE– TODAS AS CLASSES

Maioria dos principais tipos teve rentabilidade maior neste semestre do que no mesmo período do ano anterior

1º semestre de 2022



1º semestre de 2023



	2022 até jun (%)	2023 até jun (%)
Dólar	-6,1	-7,6
IMA-Geral	4,5	8,6
IMA-B	4,3	11,4
Ibovespa	-6,0	7,6
DI	5,4	6,4

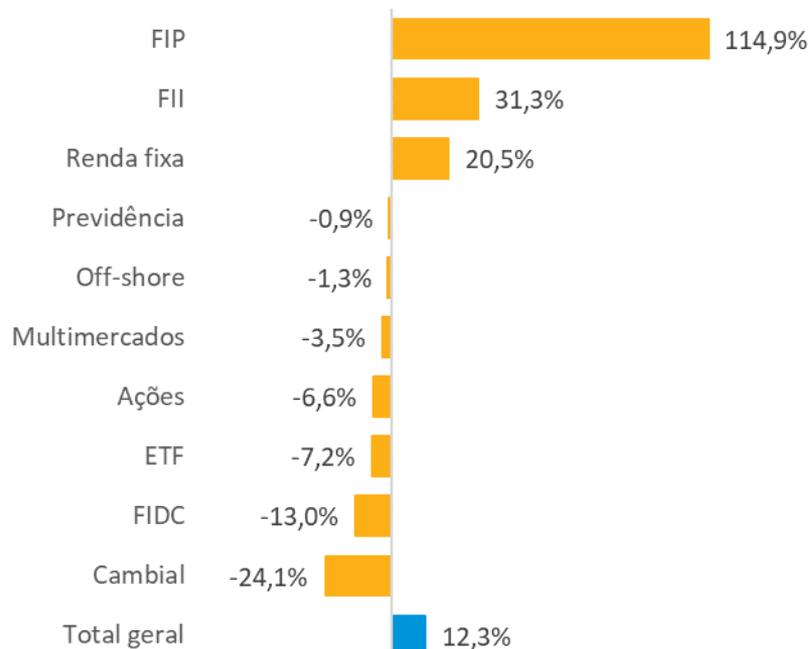
- RF Simples
- RF Dur. Baixa Soberano
- RF Dur. Alta Soberano
- RF Dur. Alta Grau de Inv.
- RF Dur. Livre Crédito Livre
- Ações Small Caps
- Ações Livres
- Ações Inv. no Exterior
- MM Macro
- MM Livre
- MM Inv. no Exterior

NÚMERO DE CONTAS ATÉ ABRIL – POR CLASSE

Mesmo com resgates líquidos, fundos de renda fixa ganharam 2,2 milhões de contas novas entre janeiro e maio

	mai/22	mai/23	Diferença	Diferença (%)
FIP	62.971	135.330	72.359	114,9%
FII	7.576.881	9.951.608	2.374.727	31,3%
Renda fixa	10.541.857	12.707.381	2.165.524	20,5%
Previdência	575.858	570.926	-4.932	-0,9%
Off-shore	233	230	-3	-1,3%
Multimercados	5.319.633	5.134.506	-185.127	-3,5%
Ações	6.536.644	6.106.528	-430.116	-6,6%
ETF	862.111	800.206	-61.905	-7,2%
FIDC	34.143	29.701	-4.442	-13,0%
Cambial	111.368	84.512	-26.856	-24,1%
Total geral	31.621.699	35.520.928	3.899.229	12,3%

Variação % no período (mai/22 x mai/23)



FIAGRO – PANORAMA ATÉ MAIO

Patrimônio líquido dessa classe de fundos atinge R\$ 13,4 bilhões



62

FUNDOS

17

ADMINISTRADORES

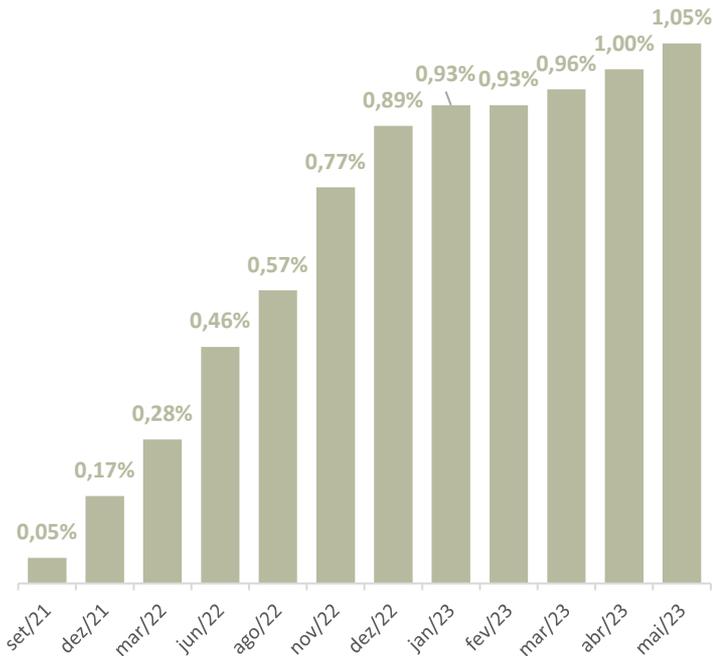
46

GESTORES

13,4 bi

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

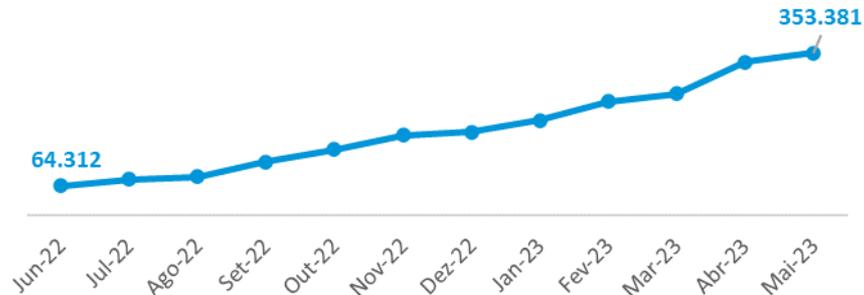
% DE PARTICIPAÇÃO DOS FIAGRO NO TOTAL DE PL DOS FUNDOS ESTRUTURADOS



CAPTAÇÃO LÍQUIDA MENSAL



NÚMERO DE CONTAS



1) Resolução CVM 175

O que foi realizado ou está em andamento (jun/23):

- **Grupos de trabalho:** ampliamos o número de grupos dedicados a discutir diferentes partes da regra e auxiliar as instituições no processo de adaptação;
- **Internacionalização:** ao lado da CVM, estamos construindo um banco de dados de ativos investidos no exterior pelos fundos, o que aumentará a transparência das carteiras e permitirá uma maior flexibilização das regras;
- **Código de Administração de Recursos de Terceiros:** estamos em processo de adequação das nossas regras à Resolução 175;
- **Evento ANBIMA/CVM:** realizamos o segundo evento do ano ao lado do regulador para tirar dúvidas do mercado;
- **Entidades de previdência:** fortalecemos a interlocução com as entidades, visando a simetria regulatória.

1) ANBIMA Summit 2023

Realizaremos mais uma edição do ANBIMA Summit em agosto para discutir com especialistas nacionais e internacionais os assuntos mais relevantes do mercado financeiro. Haverá uma tarde com programação exclusiva para investidores.

- **Quando:** 16 e 17 de agosto
- **Onde:** Oca do Ibirapuera (parte dos painéis serão transmitidos online)
- **Saiba mais:** <https://anbimasummit.com.br/>

Perguntas dos jornalistas



ANEXO

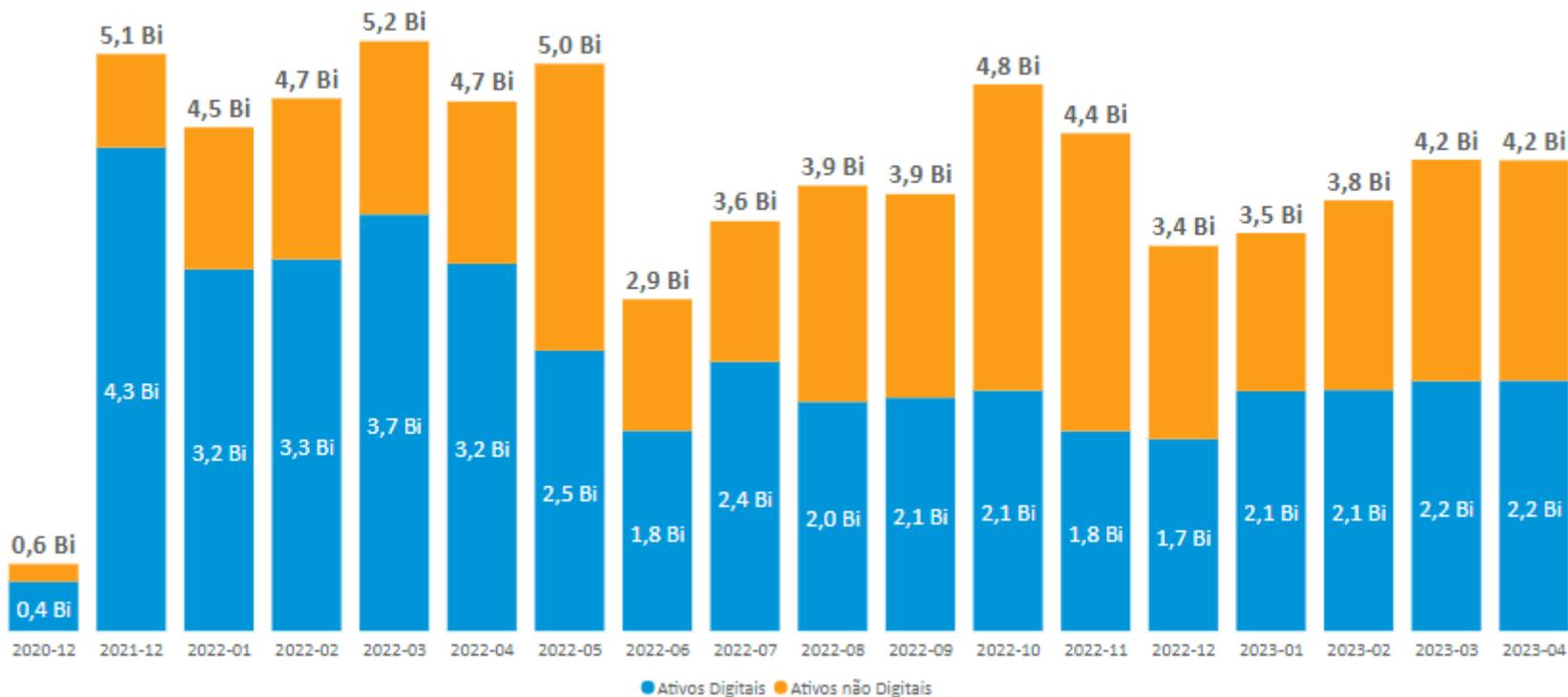


ANBIMA

FUNDOS QUE APLICAM DIRETAMENTE EM ATIVOS DIGITAIS – DADOS ATÉ ABRIL

Exposição de fundos a ativos digitais soma R\$ 2,2 bilhões em abril

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

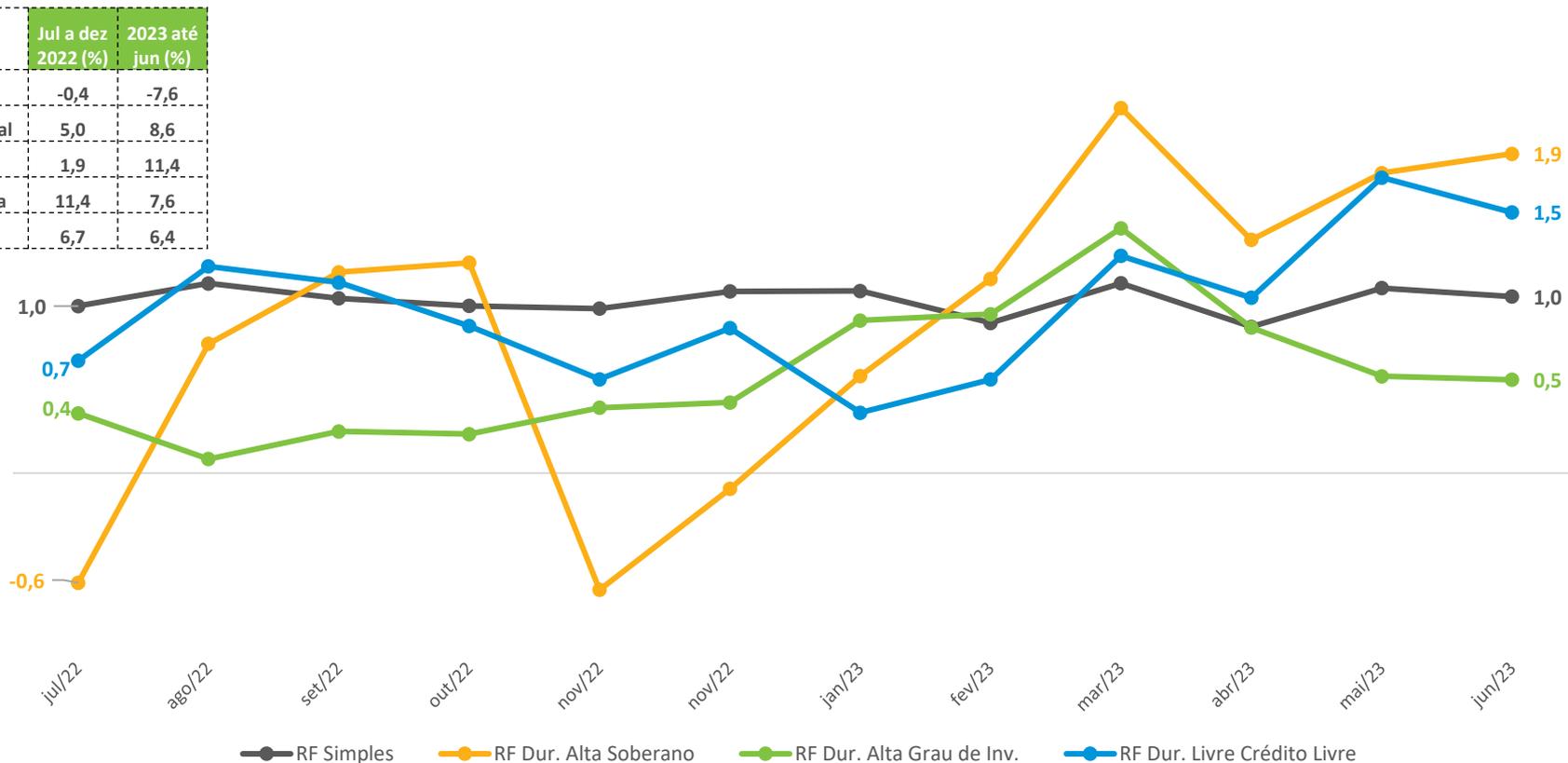


RENTABILIDADE MENSAL (%) – ÚLTIMOS 12 MESES – RENDA FIXA



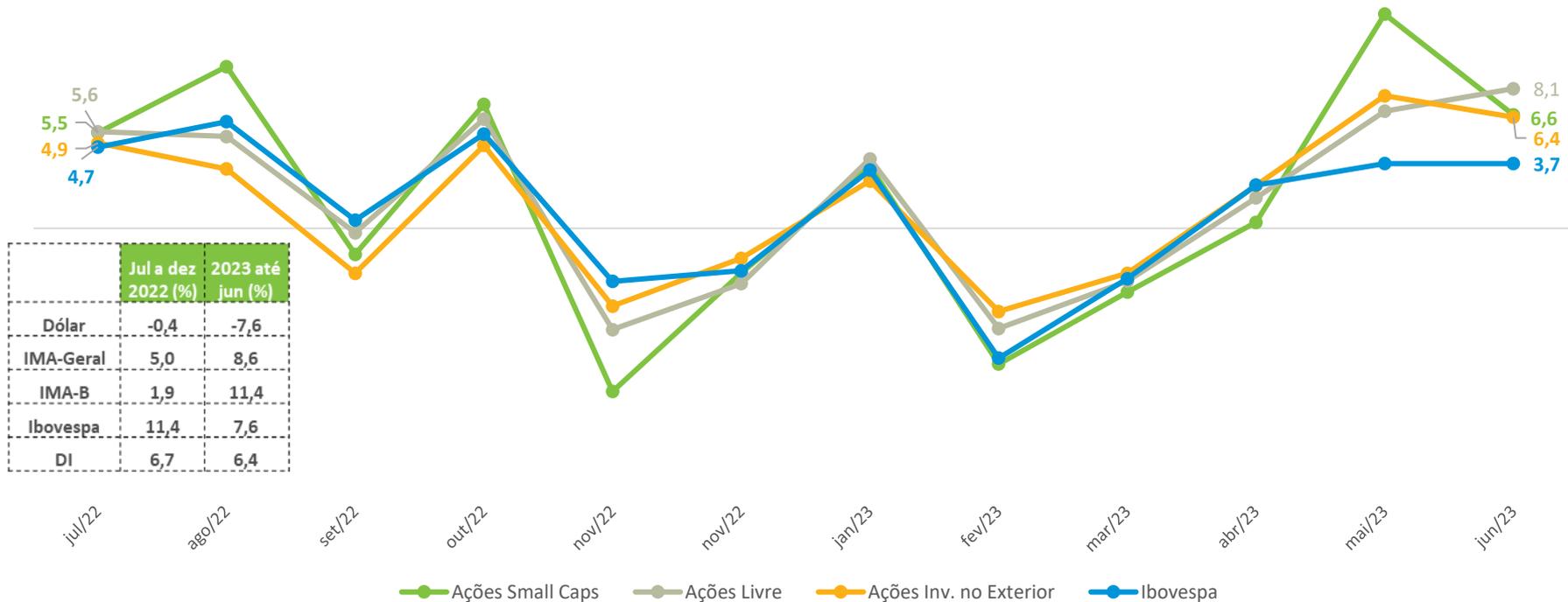
Fundos que podem investir em crédito privado sem limite de concentração driblam crise e têm rentabilidade positiva

	Jul a dez 2022 (%)	2023 até jun (%)
Dólar	-0,4	-7,6
IMA-Geral	5,0	8,6
IMA-B	1,9	11,4
Ibovespa	11,4	7,6
DI	6,7	6,4



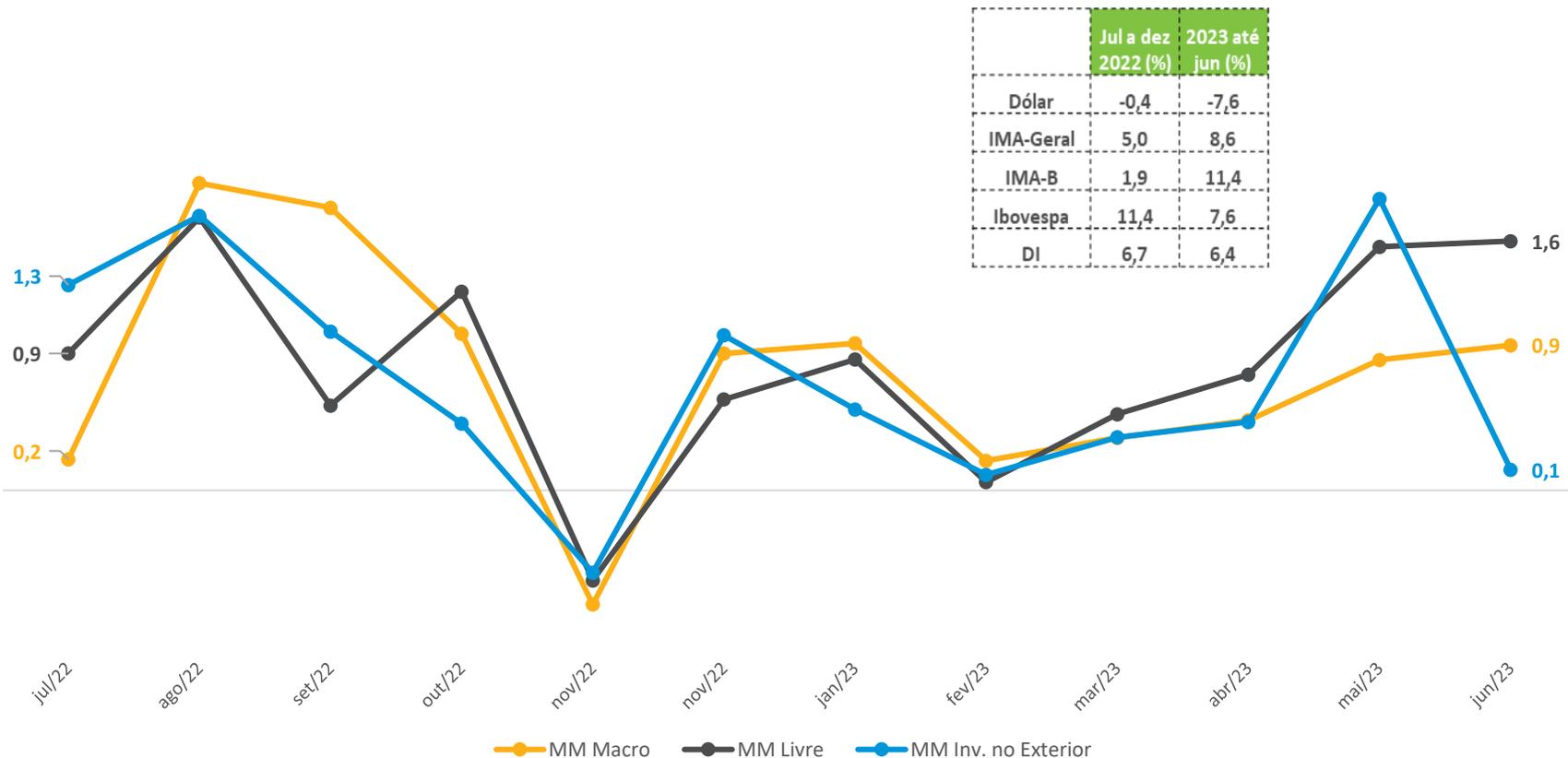
RENTABILIDADE MENSAL (%) – ÚLTIMOS 12 MESES – AÇÕES

Rentabilidade dos principais tipos de fundos de ações reflete alta do Ibovespa e supera índice DI no acumulado do ano



RENTABILIDADE MENSAL (%) EM 12 MESES – MULTIMERCADOS

Multimercados com exposição em ativos no exterior são impactados pela queda no dólar

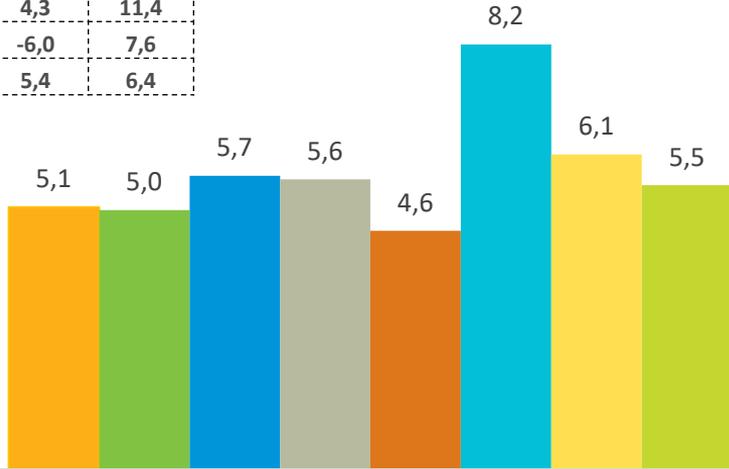


RENTABILIDADE ACUMULADA (%) ATÉ JUNHO – RENDA FIXA

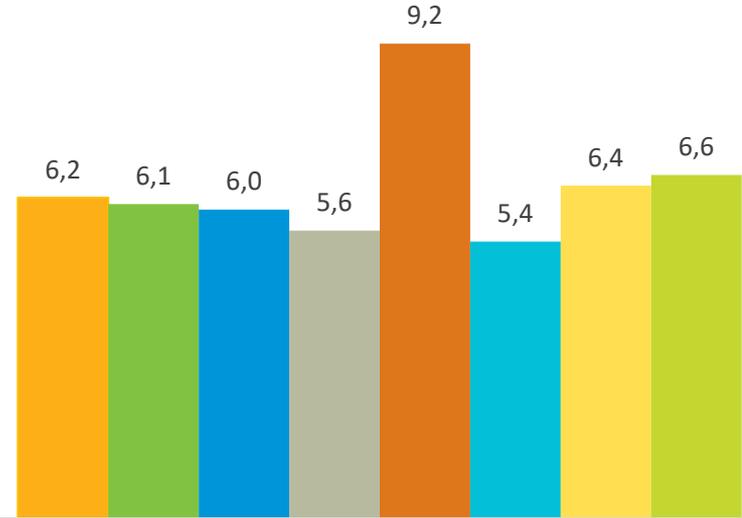
Renda fixa alta soberano apresenta melhor performance do período

	2022 até jun (%)	2023 até jun (%)
Dólar	-6,1	-7,6
IMA-Geral	4,5	8,6
IMA-B	4,3	11,4
Ibovespa	-6,0	7,6
DI	5,4	6,4

1º semestre de 2022



1º semestre de 2023



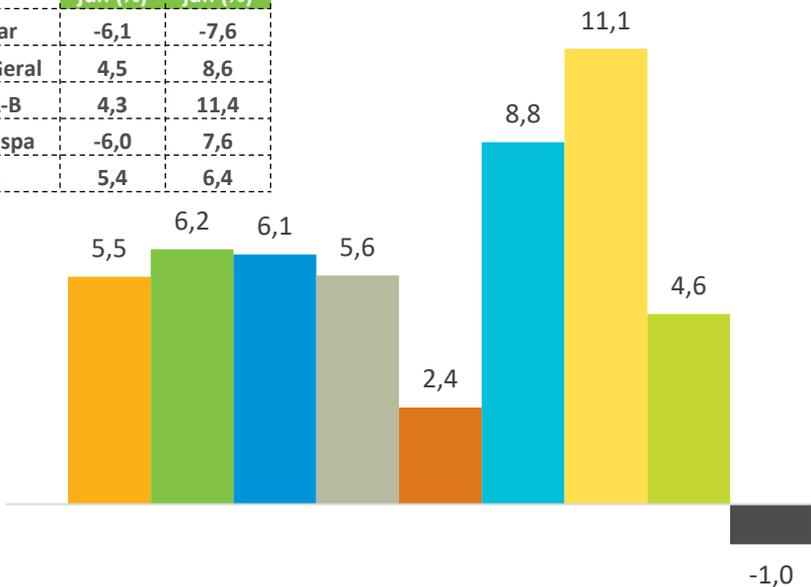
- RF Simples
- RF Dur. Baixa Soberano
- RF Dur. Baixa Grau de Inv.
- RF Dur. Média Grau de Inv.
- RF Dur. Alta Soberano
- RF Dur. Alta Grau de Inv.
- RF Dur. Livre Grau de Inv.
- RF Dur. Livre Crédito Livre

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) ATÉ JUNHO – MULTIMERCADOS

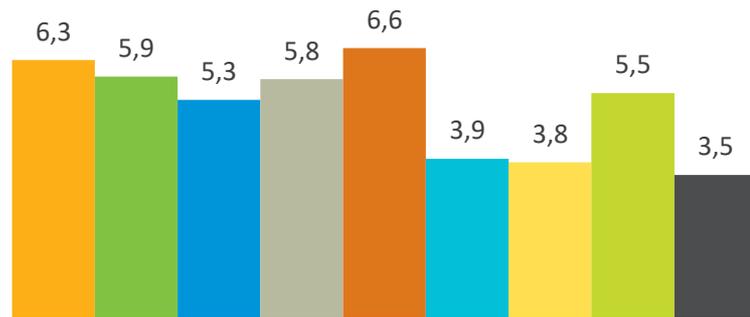
Fundos com estratégia de juros e moedas apresentam melhor desempenho de 2023

	2022 até jun (%)	2023 até jun (%)
Dólar	-6,1	-7,6
IMA-Geral	4,5	8,6
IMA-B	4,3	11,4
Ibovespa	-6,0	7,6
DI	5,4	6,4

1º semestre de 2022



1º semestre de 2023



MM Juros e Moedas

MM Balanceados

MM Dinâmico

MM Trading

MM L/S - Direcional

MM L/S - Neutro

MM Macro

MM Livre

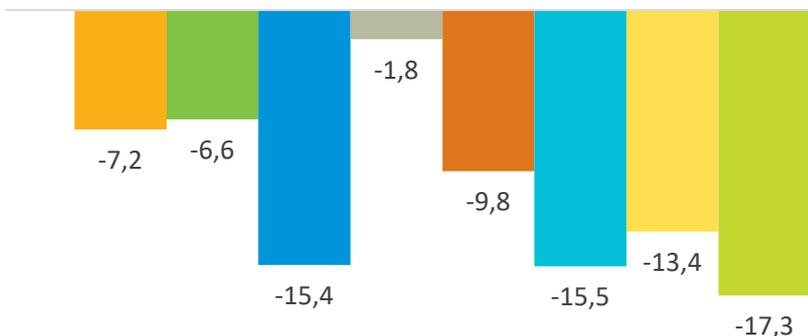
MM Inv. no Exterior

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO – AÇÕES

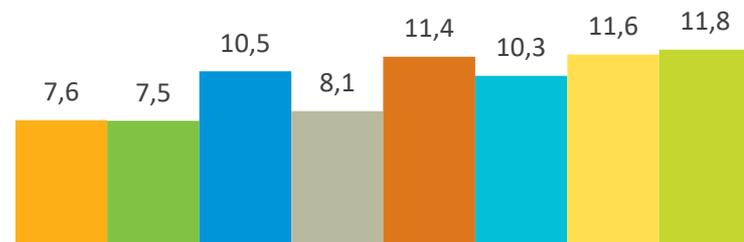
Alta do Ibovespa reflete na rentabilidade dos fundos de ações em 2023

	2022 até jun (%)	2023 até jun (%)
Dólar	-6,1	-7,6
IMA-Geral	4,5	8,6
IMA-B	4,3	11,4
Ibovespa	-6,0	7,6
DI	5,4	6,4

1º semestre de 2022



1º semestre de 2023



■ Ações Índice Ativo

■ Ações Indexados

■ Ações Small Caps

■ Ações Dividendos

■ Ações Sustent./Governança

■ Ações Valor/Crescimento

■ Ações Livre

■ Ações Inv. no Exterior

- **IMA-Geral:** representa todos os títulos que compõem a dívida pública brasileira.
- **IMA-B:** reflete os títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional – Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais).
- **IDA-Geral:** é um termômetro do desempenho da dívida privada, especialmente as debêntures.
- **IMA-S:** formado por títulos pós-fixados atrelados à taxa básica de juros (Selic), que são as LFTs (Letras Financeira do Tesouro ou Tesouro Selic).

Rio de Janeiro

*Praia de Botafogo, 501, bloco II,
conjunto 704
22250-042 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 2104-9300*

São Paulo

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



ANBIMA