Fundos de Investimento

BOLETIM ANBIMA

Ano VI • Nº 57 • Janeiro/2011

Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais

Indústria capta R$ 106 bi e supera recorde de 2009

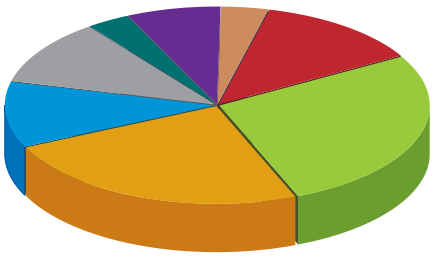
Indústria de Fundos em Números - Dez/10
MERCADO DOMÉSTICO
R$ 1.614,6 bi de PL
0,8% Variação % do PL (Mês)
Captação Líquida
R$ 214,4 bi de Aplicações
R$ 229,3 bi de Resgates
R$ -14,8 bi de Captação Líquida
-0,9% Captação % do PL (Mês)
Nº de Fundos
10.083 fundos
5.578 FI´s
4.505 FC´s
124 fundos abertos no mês
33 fundos encerrados no mês
Nº de Contas
10,7 milhões de contas (FI + FC)
OFF-SHORE
R$ 59,3 bi de PL
94 fundos
TOTAL GERAL
R$ 1.673,9 bi de PL
Nº DE INSTITUIÇÕES
86 Administradores
402 Gestores

► **A indústria alcançou em 2010 novo recorde de captação, registrando ingressos líquidos de R$ 105,9 bilhões. Com esse resultado, o patrimônio líquido do mercado doméstico subiu 18% em relação a 2009, atingindo R$ 1.614,6 bilhões. O destaque foram os fundos de Renda Fixa, com captação de R$ 38,4 bilhões, seguidos pelos fundos Multimercados, com R$ 27,5 bilhões**. Com exceção dos fundos Referenciado DI, que registraram resgate líquido de R$ 10,1 bilhões, as demais categorias também acumularam captação líquida positiva. Os fundos Referenciado DI têm apresentado resgates líquidos anuais desde 2006, tendo atingido, no ano passado, participação relativa de 12,4% do total da indústria, o menor patamar desde sua criação, em 1998.

Apesar dos bons resultados do ano, em dezembro, pela primeira vez desde junho de 2009, a indústria registrou captação líquida mensal negativa. Os resgates líquidos foram de R$ 14,8 bilhões, distribuídos entre as principais categorias, sendo que os Fundos Curto Prazo concentraram quase metade deste valor (R$ 7,2 bilhões). **Os Fundos de Previdência, que captaram R$ 3,5 bilhões, apresentaram o melhor resultado mensal da categoria em 2010**.

Os Fundos de Ações Small Caps apresentaram maior Rentabilidade em 2010, com valorização de 18,37%. Os Multimercados Estratégia Específica tiveram a segunda melhor rentabilidade dentre todos os Tipos ANBIMA, com alta de 12,86%.

Distribuição do PL por Categoria



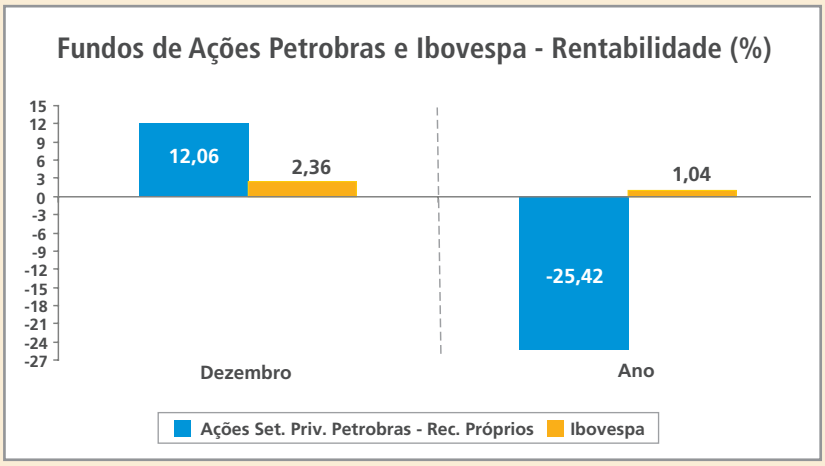
Curto Prazo - 3,5%
Ações - 11,3%
Referenciado DI - 12,4%
Previdência - 11,0%
Renda Fixa - 27,4%
FIDC - 3,0%
Multimercados - 24,2%
Outros* - 7,3%

* Participações, Cambial, Dívida Externa, Off-Shore, Imobiliário e Exclusivos Fechados.

Para acessar a classificação ANBIMA, visite a seção de Fundos de Investimento em www.anbid.com.br.

Este Boletim tem caráter meramente informativo e se baseia, exclusivamente, nas informações prestadas à ANBIMA.

Destaque do Mês



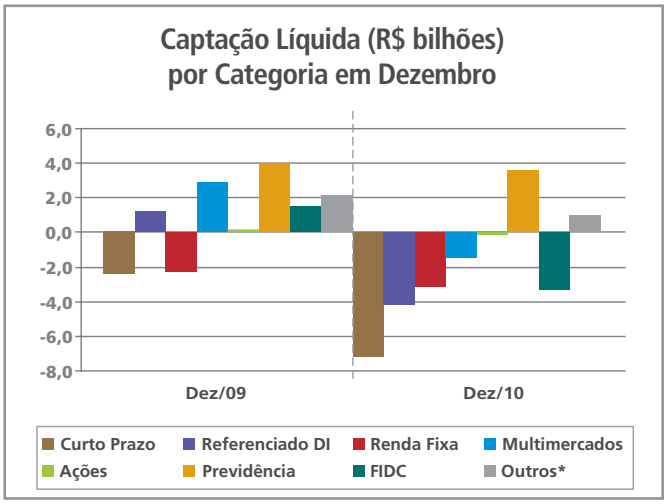
► **Os fundos de ações setoriais "Privatização Petrobras – FGTS" e "Privatização Petrobras - Recursos Próprios" foram destaque de rentabilidade em dezembro, com valorização de 12,16% e 12,06%, respectivamente, contra alta de 2,36% do Ibovespa**. Entretanto, o bom desempenho não foi suficiente para recuperar o retorno negativo acumulado até novembro. No ano, estes fundos tiveram rentabilidade negativa de 25,02% e 25,42%, respectivamente.

PL E CAPTAÇÃO LÍQUIDA

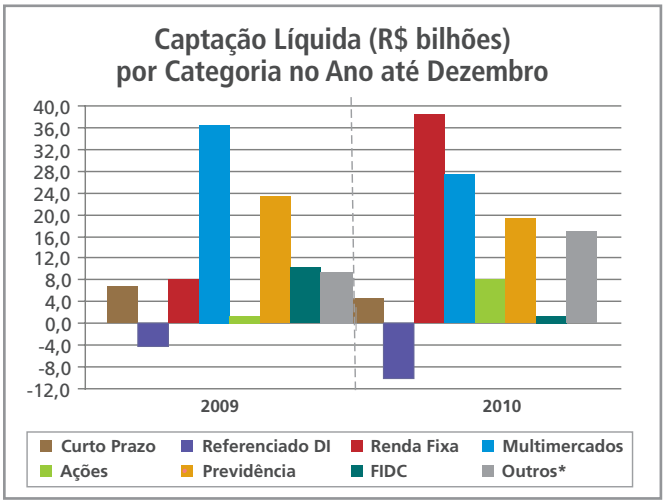
Resgates são concentrados em Fundos Curto Prazo

Captação Líquida (R$ milhões)							
Tipo	Patrimônio Líquido em Dezembro	Dezembro			No Ano até Dezembro		
		Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Aplicações	Resgates	Captação Líquida
Curto Prazo	57.934,5	53.948,8	61.155,7	-7.206,9	511.729,7	507.240,3	4.489,4
Referenciado DI*	207.227,1	40.697,5	44.876,9	-4.179,3	420.403,8	430.499,2	-10.095,4
Renda Fixa*	458.475,0	73.584,7	76.740,6	-3.155,9	627.622,8	589.190,8	38.432,0
Multimercados**	404.676,8	28.994,2	30.453,6	-1.459,4	335.261,5	307.750,1	27.511,4
Cambial	863,4	148,9	66,9	81,9	904,2	663,1	241,1
Dívida Externa	496,3	0,7	0,4	0,3	160,3	70,2	90,1
Ações	189.449,7	3.109,6	3.222,9	-113,3	49.869,4	41.782,7	8.086,7
Previdência	184.185,2	5.969,7	2.424,1	3.545,6	59.701,9	40.393,6	19.308,3
FIDC	50.072,2	7.013,1	10.285,6	-3.272,5	96.001,9	94.684,4	1.317,6
Imobiliário	2.428,7	-	-	-	-	-	-
Participações	57.436,7	964,1	45,4	918,6	16.515,0	730,9	15.784,1
Exclusivo Fechado	1.309,3	0,0	0,0	0,0	754,9	8,0	746,9
Total Doméstico	**1.614.554,8**	**214.431,2**	**229.272,1**	**-14.841,0**	**2.118.925,4**	**2.013.013,2**	**105.912,2**
Off-Shore	59.306,0	-	-	-	-	-	-
Total Geral	**1.673.860,8**	**214.431,2**	**229.272,1**	**-14.841,0**	**2.118.925,4**	**2.013.013,2**	**105.912,2**

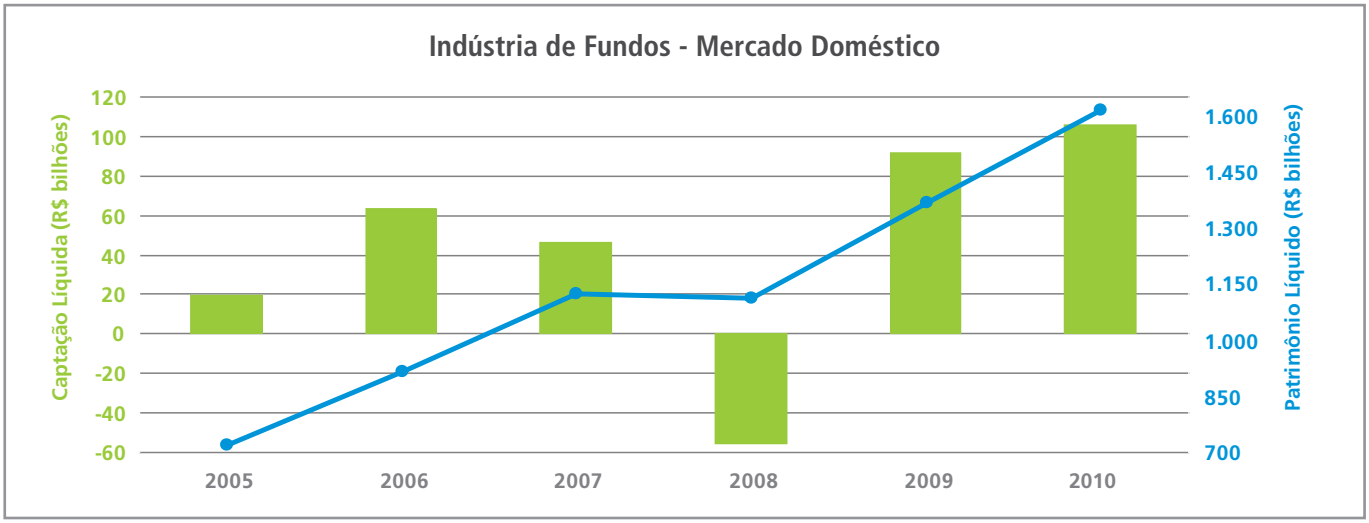
Obs.: Informações sujeitas a atualização. Quadro com valores mensais e acumulados no ano revistos disponível em www.anbid.com.br. * Movimento de migração em janeiro de fundos no valor de R$ 7,3 bilhões, entre as categorias Referenciado DI e Renda Fixa devido adequação à Resolução nº 3790/09 do CMN. ** Movimento de migração em junho de fundos no valor de R$ 17,2 bilhões, entre os tipos Multimercados Juros e Moedas e Multimercados Multiestratégia.



* Participações, Cambial, Imobiliário, Dívida Externa e Exclusivos Fechados.

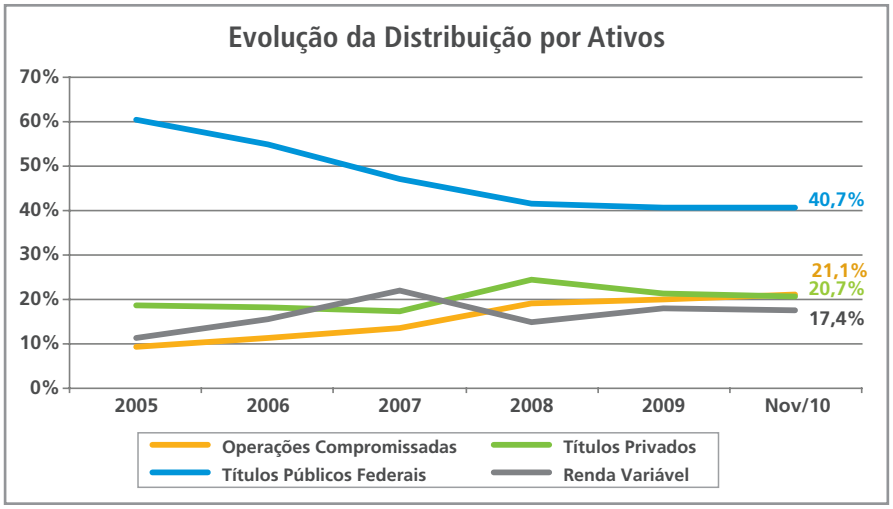


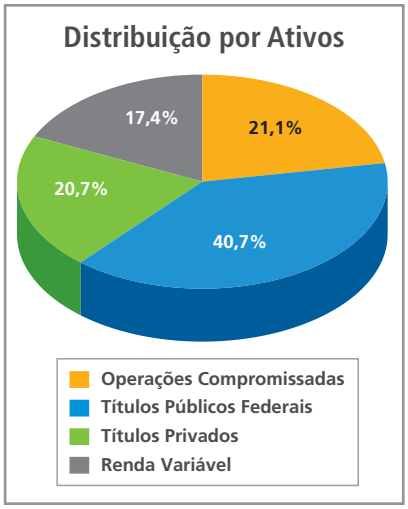
* Participações, Cambial, Imobiliário, Dívida Externa e Exclusivos Fechados.



ATIVOS E TIPO DE INVESTIDOR

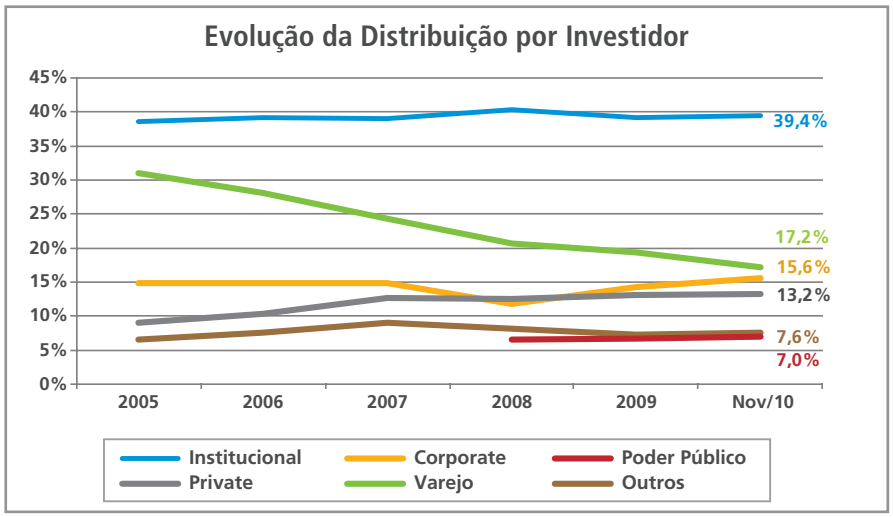
Parcela de títulos públicos nas carteiras aumenta em novembro

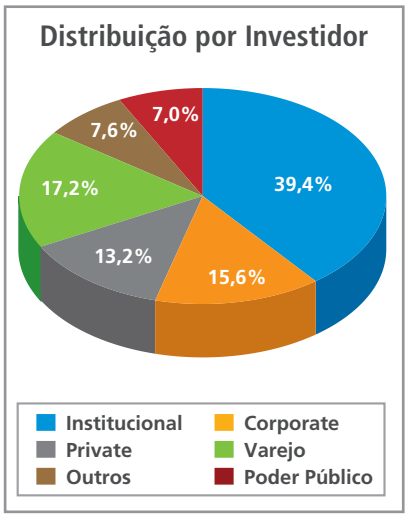




Distribuição por Ativos (R$ milhões)

	Dez/05	Dez/06	Dez/07	Dez/08	Dez/09	Nov/10
Operações Compromissadas	71.548,5	108.690,5	163.437,2	227.620,3	289.767,6	355.841,9
Títulos Públicos Federais	459.275,0	524.936,9	565.235,1	494.034,2	591.345,4	684.807,0
Títulos Privados	141.483,6	175.524,3	209.198,7	292.447,5	311.693,0	348.258,4
Renda Variável	86.509,3	148.847,5	263.796,1	177.521,6	261.668,3	293.569,7
Total	**758.816,4**	**957.999,2**	**1.201.667,2**	**1.191.623,6**	**1.454.474,3**	**1.682.477,0**





Distribuição por Investidor (R$ milhões)

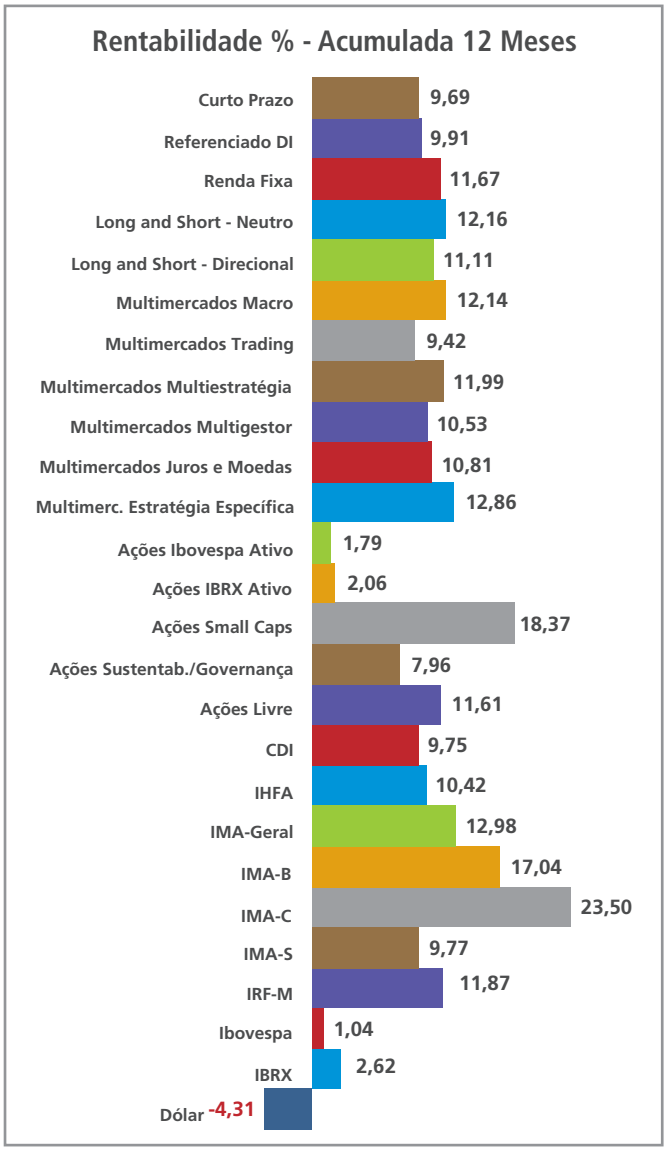
	Dez/05	Dez/06	Dez/07	Dez/08	Dez/09	Nov/10
Institucional [1]	293.089,1	375.642,0	468.906,8	481.003,5	570.153,4	662.984,1
Corporate [2]	112.545,0	142.161,5	178.479,5	139.852,2	208.154,9	261.869,0
Private	68.554,8	98.939,7	152.512,3	148.402,9	190.813,8	222.567,5
Varejo [3]	235.318,1	269.063,2	293.097,6	247.002,8	282.096,3	289.298,2
Outros [4]	49.309,3	72.192,9	108.671,0	97.944,8	105.346,8	127.966,7
Poder Público	-	-	-	77.417,4	97.909,2	117.791,4
Total	**758.816,4**	**957.999,2**	**1.201.667,2**	**1.191.623,6**	**1.454.474,3**	**1.682.477,0**

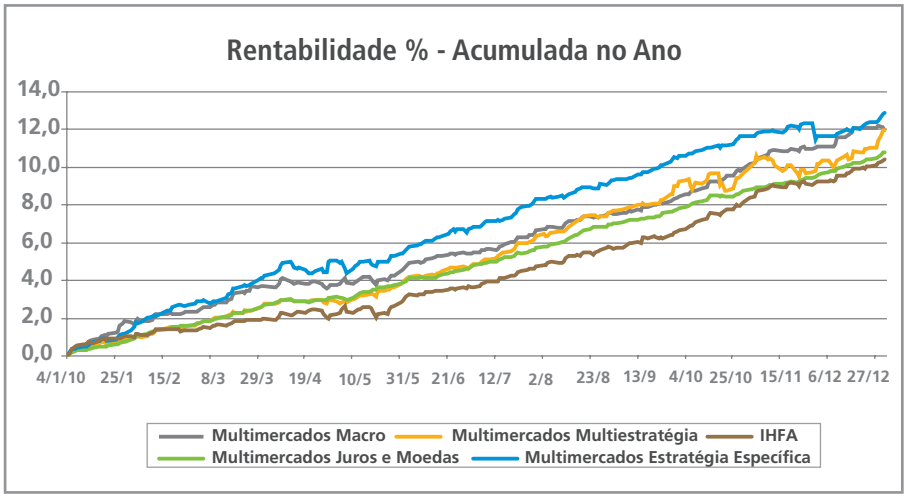
Obs.: Dados do Ranking Global de Administração de Recursos de Terceiros. **1.** EFPC Emp. Públicas, EFPC Emp. Privadas, Seguradoras, EAPC, Capitalização, Fundos de Investimento. **2.** Corporate, Middle Market. **3.** Varejo, Varejo Alta Renda. **4.** Outros, Estrangeiros. Em Mar/08, foi criado segmento Poder Público que recebeu recursos migrados de outros segmentos.

RENTABILIDADES

Fundos Renda Fixa apresentam bom desempenho

Rentabilidade		
Tipos ANBIMA	%	
	Dezembro	Ano
Curto Prazo	0,92	9,69
Referenciado DI	0,94	9,91
Renda Fixa	1,15	11,67
Long And Short - Neutro	1,11	12,16
Long And Short - Direcional	1,14	11,11
Multimercados Macro	0,98	12,14
Multimercados Trading	1,10	9,42
Multimercados Multiestratégia	1,96	11,99
Multimercados Multigestor	1,20	10,53
Multimercados Juros e Moedas	1,20	10,81
Multimercados Estratégia Específica	1,22	12,86
Ações Ibovespa Ativo	1,60	1,79
Ações IBRX Ativo	3,01	2,06
Ações Small Caps	-1,14	18,37
Ações Sustentabilidade/Governança	1,34	7,96
Ações Livre	2,36	11,61
INDICADORES		
CDI	0,93	9,75
IHFA	1,11	10,42
IMA-Geral	1,39	12,98
IMA-B	2,39	17,04
IMA-C	1,20	23,50
IMA-S	0,93	9,77
IRF-M	1,16	11,87
Ibovespa	2,36	1,04
IBRX	3,47	2,62
Dólar	-2,91	-4,31





► Em dezembro, os fundos Multiestratégia e Balanceados se destacaram na categoria Multimercados, com valorização de 1,96% e 1,48%, respectivamente. **Quando se avalia a performance em 2010, no entanto, o tipo Estratégia Específica apresentou o melhor resultado, com rentabilidade de 12,86%, seguido pelos tipos Long and Short - Neutro (12,16%) e Macro (12,14%).** Apenas os tipos Trading e Balanceados apresentaram desempenho inferior ao IHFA, que valorizou 10,42% no ano.

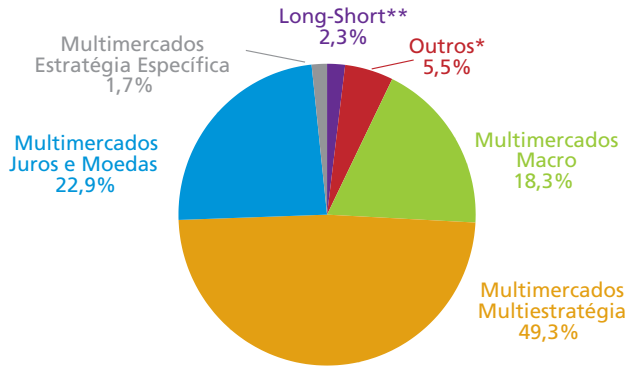
MULTIMERCADOS

Multiestratégia é destaque de captação no mês

Captação Líquida					
Tipos	PL (R$ milhões)	Captação Líquida (R$ milhões)		Captação % do PL	
		Dezembro	Ano	Dezembro	Ano
Balanceados	2.705,3	-63,5	98,3	-2,3	3,9
Capital Protegido	5.788,1	0,7	420,4	0,0	8,7
Long And Short - Neutro	4.676,0	108,7	888,6	2,4	26,7
Long And Short - Direcional	4.446,1	307,9	1.110,4	7,5	37,4
Multimercados Macro	74.165,7	-57,6	314,1	-0,1	0,5
Multimercados Trading	1.532,2	639,8	610,5	74,0	73,7
Multimercados Multiestratégia*	199.445,0	1.374,6	24.545,2	0,7	15,9
Multimercados Multigestor	12.264,0	365,7	1.649,6	3,1	17,2
Multimercados Juros e Moedas*	92.628,2	-4.423,6	4.540,5	-4,6	5,7
Multimercados Estratégia Específica	7.035,3	287,9	-6.666,2	4,3	-53,0
Multimercados	**404.676,8**	**-1.459,4**	**27.511,4**	**-0,4**	**8,2**

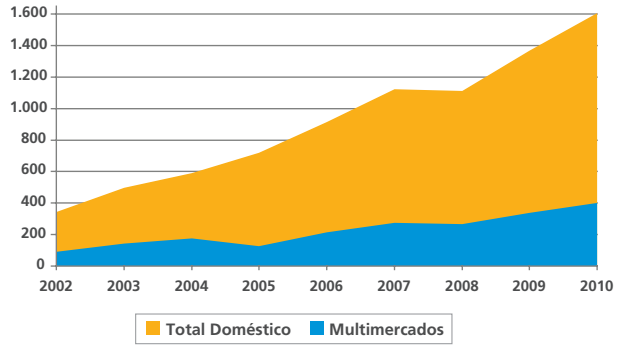
Obs.: Informações sujeitas a atualização. Quadro com valores mensais e acumulados no ano revistos disponível em www.anbid.com.br.
* Movimento de migração em junho de fundos no valor de R$ 17,2 bilhões, entre os tipos Multimercados Juros e Moedas e Multimercados Multiestratégia.

Participação dos Tipos Multimercados



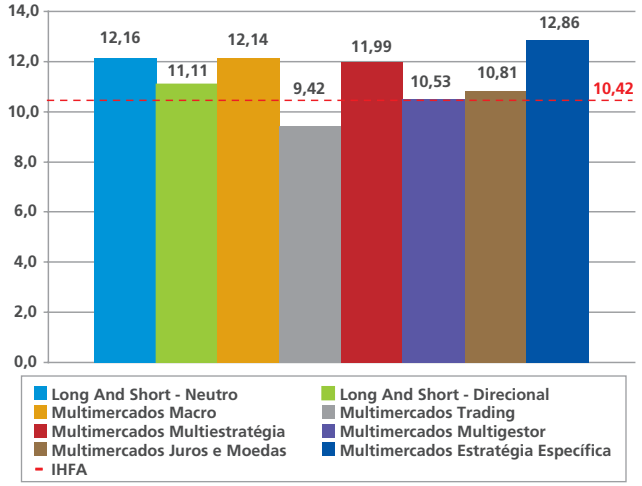
*Capital Protegido, Balanceados, Trading e Multigestor
**Long Short Neutro e Long Short Direcional

Multimercados - Evolução do PL (R$ bilhões)

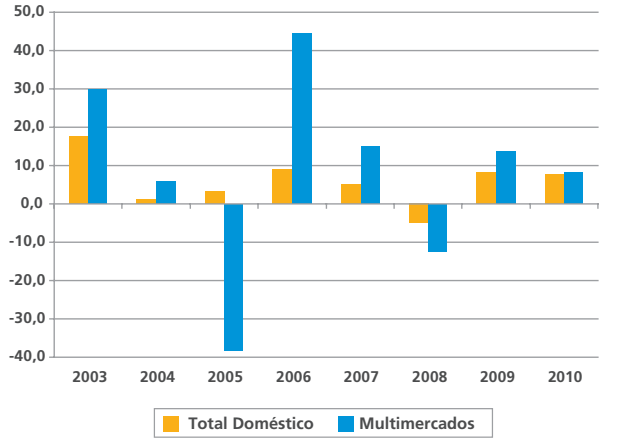


Obs.: Movimento de migração de recursos entre as categorias Multimercados e Renda Fixa (R$ 22,6 bi em 2005 e R$ 24,2 bi em 2006)

Rentabilidade % - Acumulada no Ano



Captação % do PL



Obs.: Movimento de migração de recursos entre as categorias Multimercados e Renda Fixa (R$ 22,6 bi em 2005 e R$ 24,2 bi em 2006)

Superintendência Técnica
Rio de Janeiro - Av. Rep. do Chile, 230 - 13º andar - CEP 21170-919
Sugestões: (21) 3814-3800 | anbima@anbima.com.br
www.anbima.com.br