

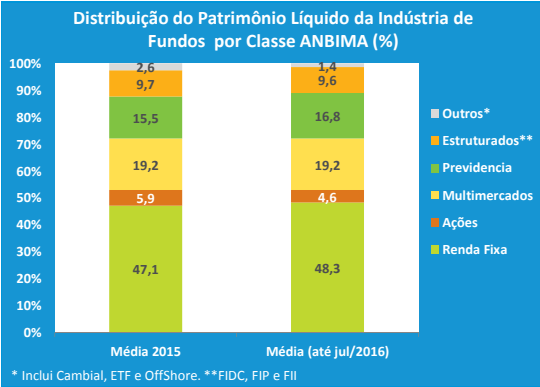
Cenário continua favorável para indústria de fundos

A alta do IBOVESPA (11,22%) e a recuperação dos preços dos títulos públicos, principalmente de maior duration, contribuíram para a boa performance da indústria de fundos no mês de julho, reforçando o movimento observado para o primeiro semestre do ano. **Todos os fundos de ações apresentaram rentabilidades positivas com destaque para os fundos FMP-FGTS e Setoriais, puxados pelas altas dos papéis da Petrobras e da Vale (26% e 15,2%, respectivamente), e que tiveram variações acima de 15% no período. Destaque-se ainda a alta de 12,31% do tipo Ações Sustentabilidade/Governança, que, em sua maioria, utilizam benchmarks que não consideram a Petrobras e vem reduzindo sua exposição a Vale.**

A renda variável também ajudou na performance dos fundos Multimercados, em especial, os **Multimercados Capital Protegido e Long and Short Direcional, que tiveram as maiores altas em julho, 2,47% e 2,34%, respectivamente, e que buscam retornos em mercados de maior risco como o de ações.** Na classe Renda Fixa, o tipo

Duração Alta Soberano continuou a ser o mais rentável da classe, com variação de 2,08%, puxado pela valorização dos títulos públicos de maior maturidade, capturada pelo IMA-B 5+, que registrou alta de 3,43% no mês.

Após o resgate líquido em junho, a indústria de fundos voltou a ter captação líquida de R\$ 9,6 bilhões com a contribuição dos tipos Renda Fixa, em especial do Duração Baixa Grau de Investimento, que captou R\$ 9,7 bilhões no mês, dos Estruturados, no caso os FIDC, com R\$ 4,4 bilhões, ambas concentradas em apenas um fundo, e Previdência Renda Fixa, com R\$ 3,7 bilhões. Pelo lado dos resgates, a classe Multimercados não repetiu junho e registrou saída líquida de R\$ 2,9 bilhões, movimento acompanhado pela classe Ações, que a despeito da boa rentabilidade de seus fundos no mês, voltou a ter resgates líquidos de R\$ 0,4 bilhão. **No ano, a captação líquida da indústria supera em 118% a de igual período do ano passado, R\$ 49,1 bilhões contra R\$ 22,5 bilhões.**



Destaque do Mês

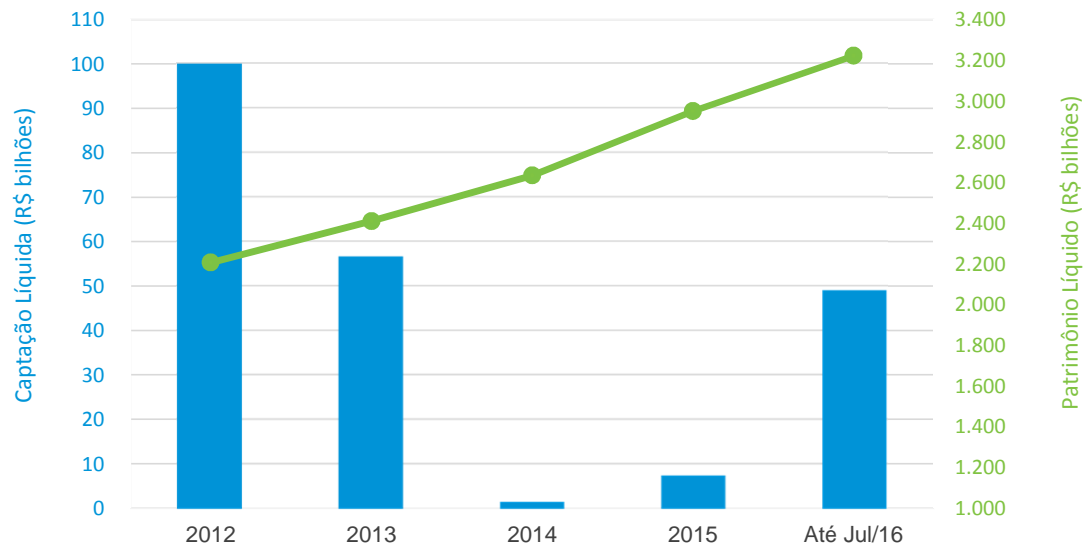
Além do desempenho favorável em termos de rentabilidade, o maior volume captado pela indústria de fundos este ano elevou em 8,9% o PL médio de 2016 (até julho) em relação à média de 2015. **Destaque para as captações dos tipos Renda Fixa e Previdência, cujas participações médias no PL total da Indústria aumentaram de 47,1% para 48,3% e de 15,5% para 16,8%, respectivamente, em relação ao ano passado.** A maior queda observada se deu na participação do Tipo Ações, que mesmo com a recuperação das perdas sofridas no último ano, perdeu espaço no PL do setor, de 5,9% para 4,6% no período.

Indústria de Fundos em Números - Julho/2016						
Mercado Doméstico						
	Mês	Ano	12 Meses			
Captação Líquida Acum. (R\$ bi)	9,6	49,1	34,1			
Aplicação (R\$ bi)	358,7	2.458,2	4.294,5			
Resgate (R\$ bi)	349,1	2.409,1	4.260,4			
Captação % do PL *	0,30	1,66	1,19			
	Jul/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % no ano	Jul/2015	Var % - em 12 meses
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.222,1	1,94	2.949,5	9,24	2.860,9	12,63
Número de Fundos	14.552	-0,05	14.479	0,50	14.310	1,69
FI	9.115	-0,18	9.025	1,00	8.567	6,40
FIC	5.437	0,15	5.454	-0,31	5.743	-5,33
Saldo Líquido (iniciados - encerrados)	-7		55		-28	
Número de Contas (Milhões)	11,7	-0,21	11,7	0,30	11,7	-0,03
FI (Milhões)	2,1	-5,62	2,1	-0,11	2,0	3,24
FIC (Milhões)	9,6	1,06	9,6	0,39	9,7	-0,72
Off - Shore **						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	28,5		45,2	-36,94	51,4	-44,5
Número de Fundos	123		133	-7,52	136	-9,56
Total Geral						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.250,6	1,92	2.994,8	8,54	2.912,3	11,62
Número de Fundos	14.675	-0,05	14.612	0,43	14.446	1,59
Nº Administradores	103		103		104	
Nº Gestores	550		550		541	

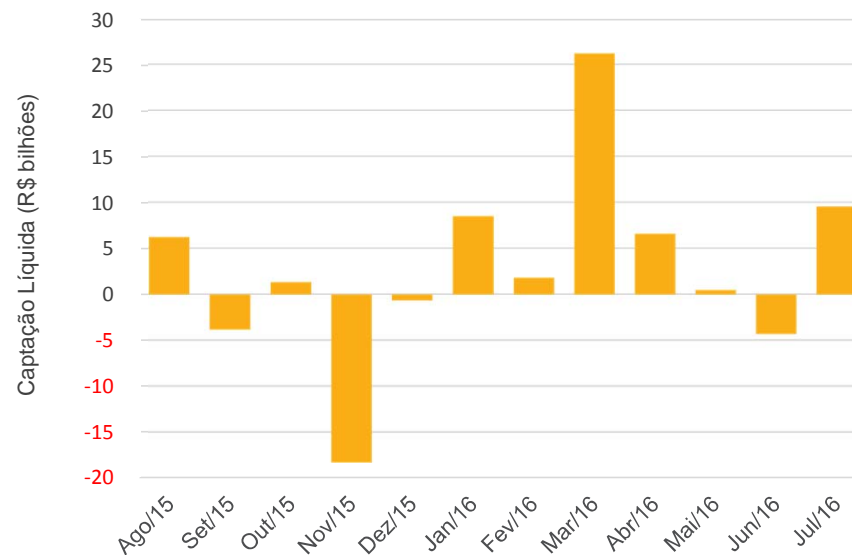
* A Captação líquida % do PL é calculada utilizando-se o PL do último dia útil do período anterior.

** Informações da Categoria Off-Shore são referentes ao mês de maio/2016

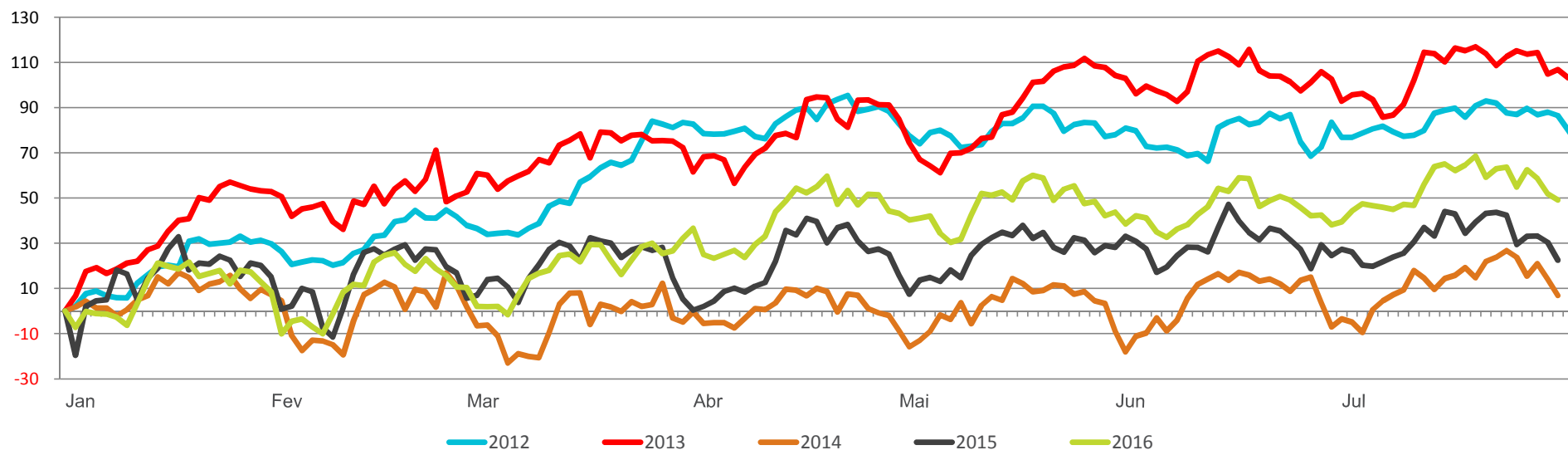
Indústria de Fundos - Mercado Doméstico

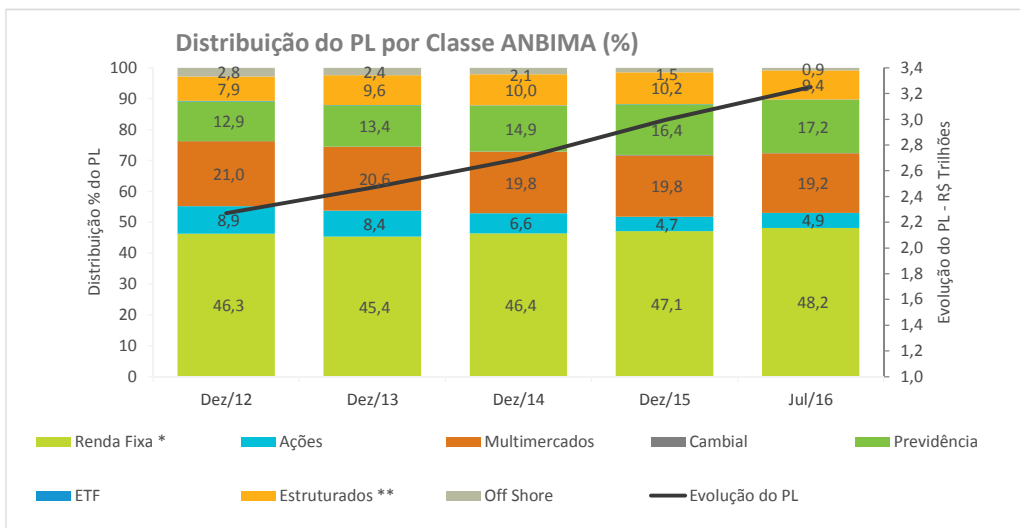


Indústria de Fundos - Mercado Doméstico



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



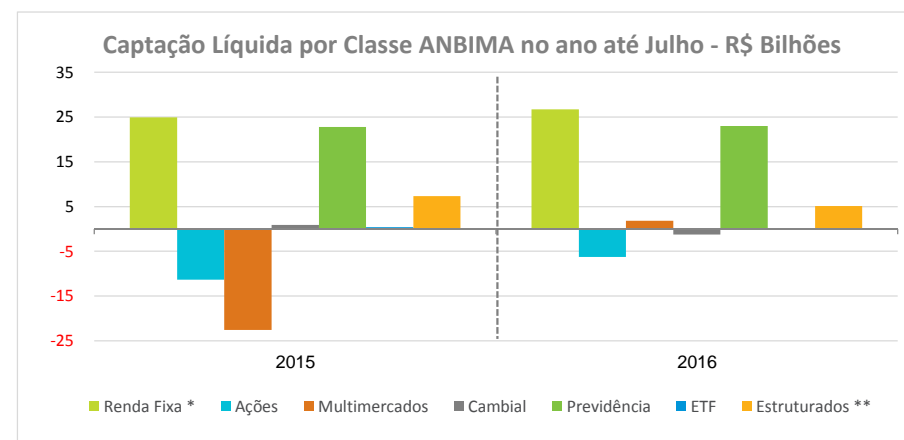
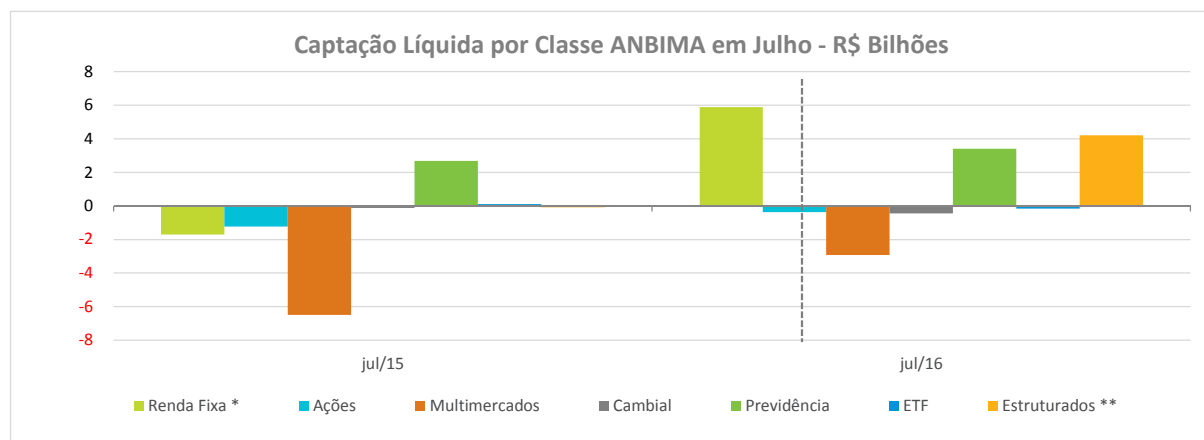


Captação Líquida - R\$ Bilhões

Classe ANBIMA	Julho					No ano até julho			
	Patrimônio Líquido	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL
Renda Fixa	1.565,7	303,6	297,7	5,9	0,38	2.032,3	2.005,6	26,8	1,90
Ações	159,5	2,0	2,3	-0,4	-0,25	15,3	21,6	-6,3	-4,45
Multimercados	625,2	25,5	28,4	-2,9	-0,47	209,1	207,3	1,8	0,31
Cambial	4,1	0,2	0,7	-0,5	-10,05	3,4	4,7	-1,3	-19,95
Previdência	557,5	13,4	9,9	3,4	0,62	97,3	74,2	23,0	4,70
ETF	3,7	0,1	0,2	-0,2	-4,69	1,6	1,7	-0,1	-3,21
Sub Total	2.915,7	344,7	339,3	5,4	0,19	2.359,1	2.315,1	44,0	1,63
FIDC	76,5	13,3	9,0	4,4	6,17	91,8	92,2	-0,5	-0,61
FIP	171,0	0,6	0,8	-0,2	-0,10	7,4	1,8	5,6	3,25
FII	58,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub Total	306,4	14,0	9,8	4,2	1,40	99,2	94,0	5,1	1,68
Total Doméstico	3.222,1	358,7	349,1	9,6	0,30	2.458,2	2.409,1	49,1	1,66
Off Shore	28,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Geral	3.250,6	358,7	349,1	9,6	-	2.458,2	2.409,1	49,1	-

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

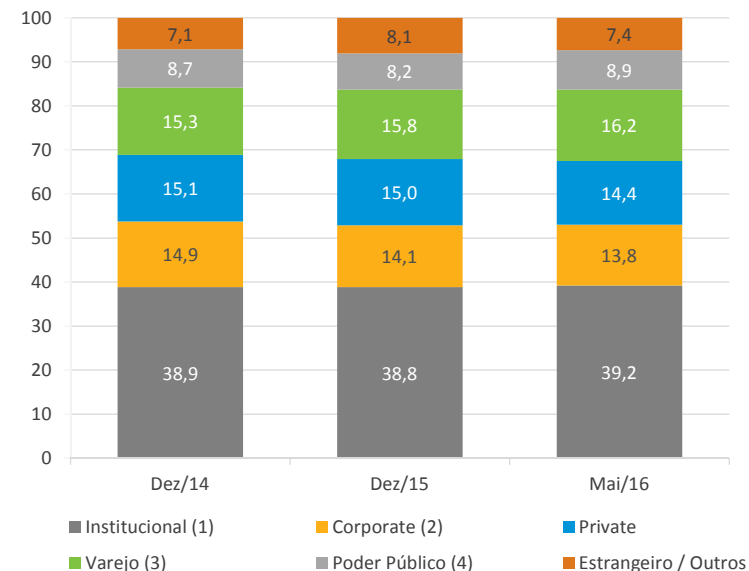
* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.



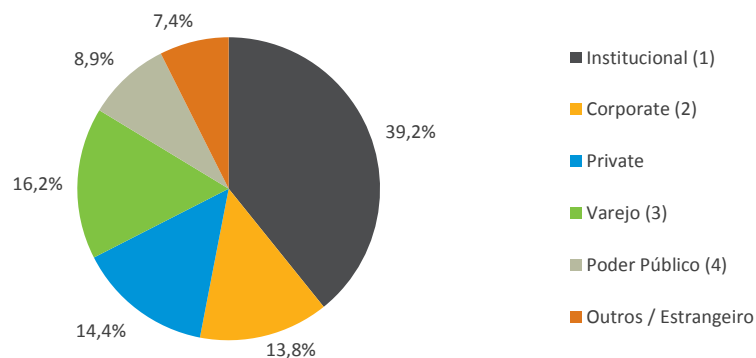
* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.
 ** FIDC e FIP.

Distribuição do PL (R\$ Bilhões) - Maio/2016 *								
Categoria	Institucional ⁽¹⁾	Corporate ⁽²⁾	Private	Varejo ⁽³⁾	Poder Público ⁽⁴⁾	Estrangeiros	Outros	Total
Renda Fixa	391,2	291,0	119,2	450,4	263,4	3,4	16,4	1.535,0
Ações	81,9	1,1	36,4	13,3	3,1	0,6	7,2	143,6
Multimercados	181,8	72,8	245,1	33,0	11,2	26,4	43,2	613,5
Cambial	0,1	2,0	1,2	1,6	0,0	0,0	0,0	4,9
Previdência	533,1	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,1	533,8
ETF	1,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	2,4	3,7
Sub Total	1.189,1	366,9	401,9	499,1	277,7	30,4	69,4	2.834,5
FIDC	16,1	40,2	6,3	2,5	1,9	3,5	2,7	73,2
FIP	33,1	21,7	37,0	3,1	2,0	66,3	8,8	171,9
FII	3,6	9,4	12,1	8,1	0,9	1,6	23,3	58,9
Sub Total	52,8	71,2	55,4	13,8	4,7	71,3	34,7	304,0
Off Shore	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	26,5	1,9	28,5
Total Geral	1.241,9	438,2	457,4	512,9	282,5	128,3	106,0	3.167,1

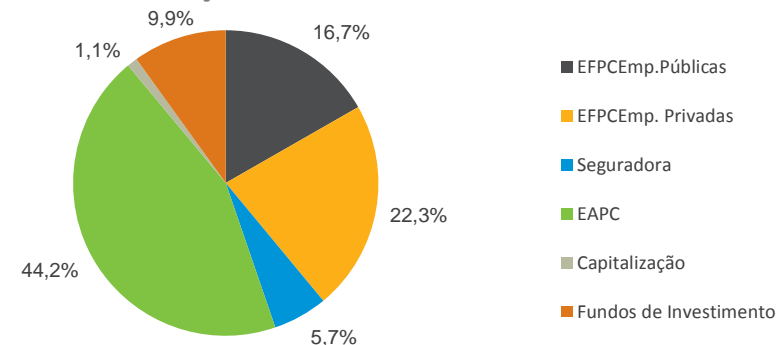
Distribuição do PL por Segmento de Investidor (%)



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

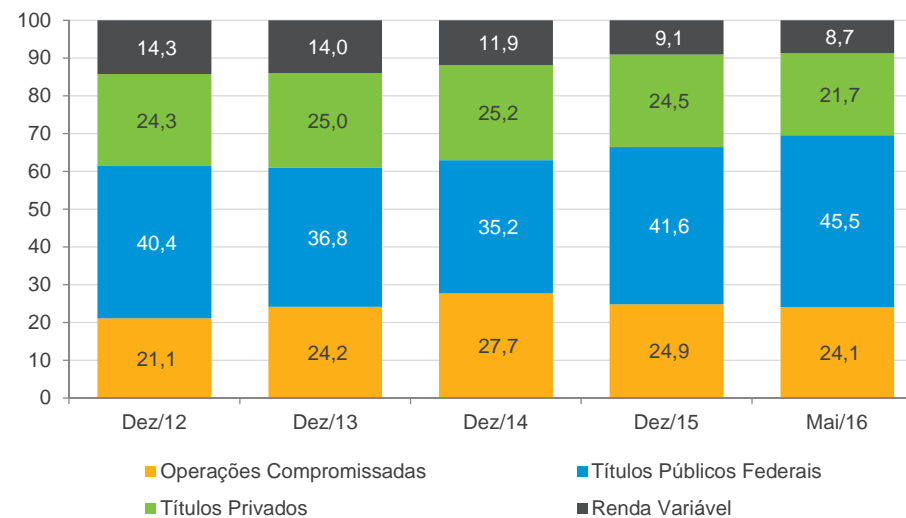
* Os valores informados referem-se ao estoque do último dia útil do período em referência.

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

Ativos	Mai/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % ano ano	Mai/2015	Var % em 12 meses
Renda Fixa	2.722,9	0,96	2.547,7	6,88	2.424,6	12,30
Op. Compr.	719,0	-2,26	696,9	3,17	725,4	-0,88
Tit. Púb. Fed.	1.356,5	3,02	1.164,8	16,45	1.049,9	29,20
Tit. Privados	647,4	0,42	686,0	-5,61	649,3	-0,28
CDB/RDB	71,8	2,92	74,8	-3,92	78,5	-8,48
Letra Fin.	321,8	-0,43	323,1	-0,40	292,9	9,87
DPGE	9,5	-9,45	11,0	-13,51	13,7	-30,54
Debêntures	82,4	0,95	91,1	-9,57	91,4	-9,88
N. Promissória	0,3	-28,48	0,8	-65,05	2,5	-88,89
CCB/CCCB	1,7	-6,10	1,8	-8,75	2,6	-36,66
Dir. Creditórios	40,4	-0,47	43,0	-6,00	41,4	-2,40
Tit. Imobiliários	59,4	-0,60	61,3	-3,19	57,0	4,06
Invest no Exterior	23,8	5,36	45,6	-47,90	45,1	-47,25
Outros	36,4	11,01	33,4	8,97	24,1	51,04
Renda Variável	259,3	-2,52	255,3	1,58	301,7	-14,04
Ações	249,1	-3,51	237,9	4,71	296,3	-15,93
Opções	3,0	-197,67	21,4	-86,04	2,3	32,34
Outros RV	7,2	-33,89	-4,0	-279,40	3,1	134,13
Total	2.982,2	0,65	2.803,0	6,40	2.726,3	9,39

Fonte: ANBIMA - Ranking Global

Distribuição por Ativos (%)

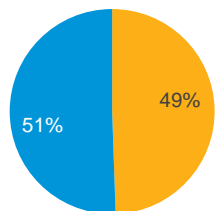


Fonte: ANBIMA - Ranking Global

% Detido pela Indústria de Fundos em Mai/16

Em Títulos Públicos Federais **

Valor Total em Mercado: R\$ 2.744,2 bilhões

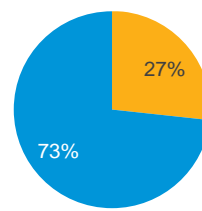


■ Fundos de Investimentos ■ Outros Detentores

Fonte: ANBIMA e Tesouro Nacional.

Em Títulos Privados

Valor Total em Mercado: R\$ 2.422,0 bilhões

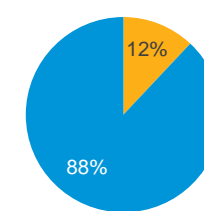


■ Fundos de Investimentos ■ Outros Detentores

Fonte: ANBIMA e CETIP

Em Ações

Valor Total em Mercado: R\$ 2.079,9 bilhões



■ Fundos de Investimentos ■ Outros Detentores

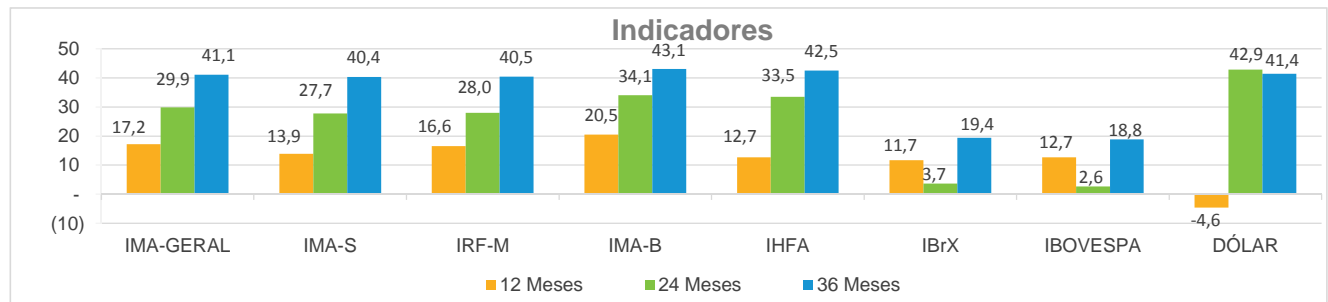
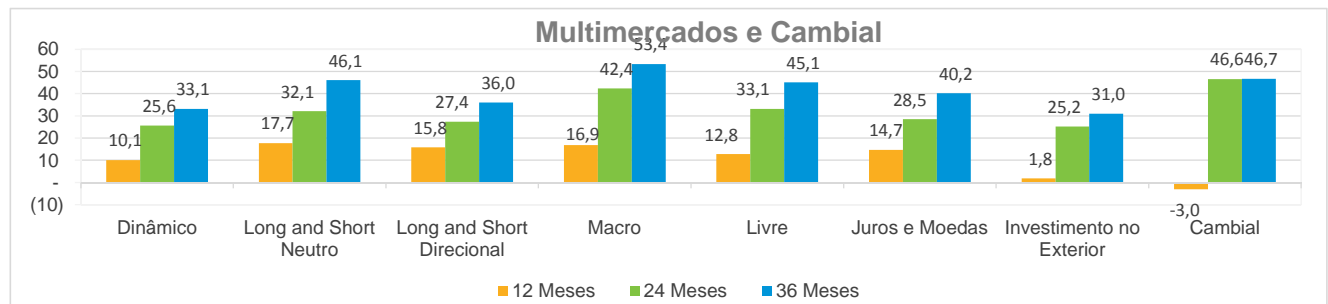
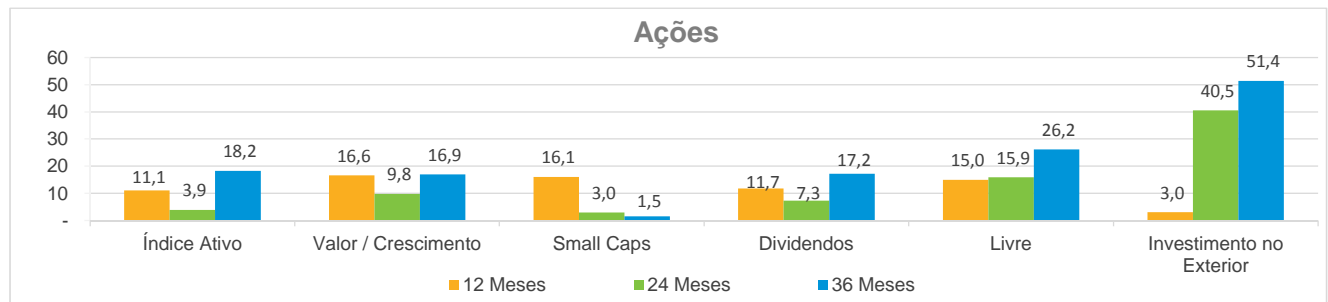
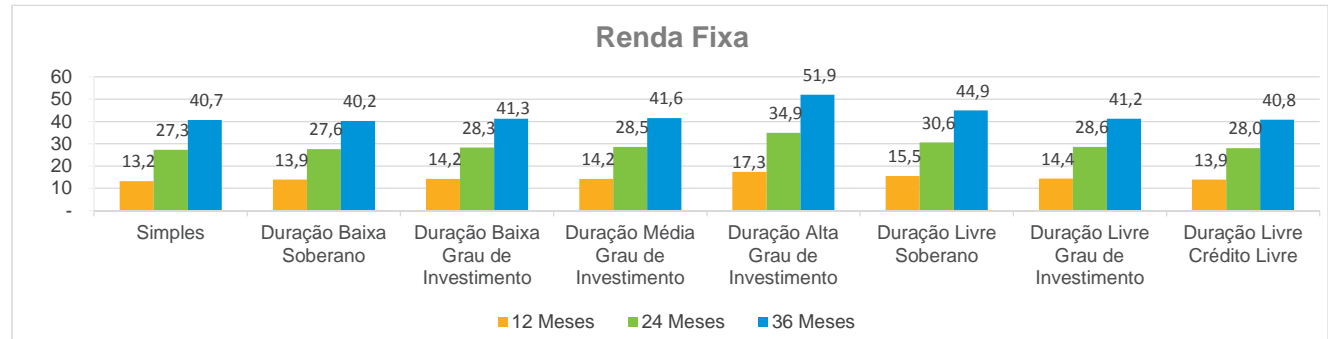
Fonte: ANBIMA e BM&FBovespa

* 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 76% do estoque de Títulos Público Federais em mercado

Rentabilidades		
Tipos ANBIMA	%	
	Julho	Ano
Renda Fixa Simples (1)	1,04	7,47
Renda Fixa Duração Baixa Soberano (1)	1,10	7,86
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento (1)	1,13	7,97
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento (1)	1,14	8,03
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento (1)	1,26	11,26
Renda Fixa Duração Livre Soberano (1)	1,12	9,13
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento (1)	1,10	8,53
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre (1)	1,09	8,21
Ações Índice Ativo (1)	10,69	26,19
Ações Valor / Crescimento (1)	10,37	27,39
Ações Small Caps	10,57	25,49
Ações Dividendos	9,31	22,19
Ações Livre	8,83	22,96
Ações Investimento no Exterior (1)	8,70	3,36
Multimercados Dinâmico (1)	1,89	7,95
Multimercados Long and Short Neutro	1,34	12,95
Multimercados Long and Short Direcional	2,34	10,53
Multimercados Macro	2,16	11,21
Multimercados Livre	1,79	8,07
Multimercados Juros e Moedas	1,19	8,83
Multimercados Investimento no Exterior (1)	1,76	-3,22
Cambial	1,36	-16,71
Indicadores	%	
	Julho	Ano
IMA-GERAL	1,66	14,74
IMA-S	1,11	7,81
IRF-M	1,32	15,87
IMA-B	2,51	19,06
IHFA	1,61	8,24
CDI	1,11	7,90
CDI 30 X 30	1,11	7,90
IBrX	11,31	31,06
IBOVESPA	11,22	32,20
DÓLAR	0,91	-17,05

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 01/08/15) 24 meses (a partir de 01/08/2014) e 36 meses (a partir de 01/08/2013) 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 • Dalton Boechat

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 Souza, José Olympio Pereira, Márcio Hamilton Ferreira, Pedro Lorenzini, Sérgio Cutolo, Valdecyr Gomes e Vinicius Albernaz

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!

