

## Indústria registra primeiro resgate líquido após sete meses

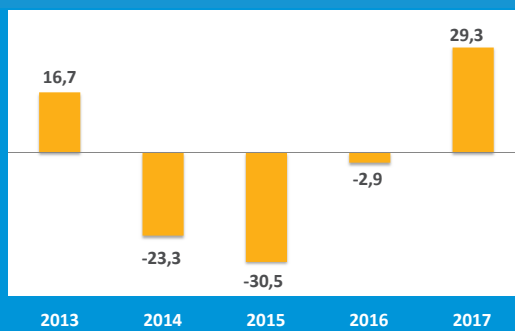
Após recordes sucessivos de captação, a indústria registrou resgate líquido de R\$ 21,6 bilhões em abril, o segundo maior da série iniciada em 2002, superado apenas pela saída líquida de R\$ 28,9 bilhões, ocorrida em outubro de 2008, no início da crise internacional. Vale notar que a indústria não contou, no mês, com o estímulo sazonal do ingresso de recursos em fundos pertencentes ao Poder Público, típico do início de ano. Além disso, ao contrário dos meses anteriores, o resultado de abril foi concentrado em apenas dois fundos pertencentes aos segmentos Corporate e Poder Público que, juntos, responderam pela saída de R\$ 22 bilhões, não representando, ao que tudo indica, uma tendência para os próximos meses.

Os fundos de renda fixa concentraram a saída líquida de recursos em abril, com R\$ 28,5 bilhões, seguidos pelos FIDCs, com R\$ 3,6 bilhões. Já as classes Multimercados e Previdência voltaram a apresentar resultados positivos, de R\$ 7,4 bilhões e R\$ 2,1 bilhões, respectivamente. Mesmo diante desse resgate,

a indústria acumula captação líquida recorde para os primeiro quadrimestre, de R\$ 89,3 bilhões, e a classe Renda Fixa continua liderando a captação líquida no ano, com R\$ 45 bilhões, sendo seguida pelas classes Multimercados e Previdência, com R\$ 29,3 bilhões e R\$ 12,1 bilhões, respectivamente.

Em um mês marcado por retorno mensal negativo nos títulos de renda fixa de longo prazo (o IMA-B 5+ recuou 0,82%), o que afetou a rentabilidade de boa parte das carteiras de renda fixa, os fundos de ações voltaram a apresentar as maiores rentabilidades da indústria. Com alta de 2,96% em abril, mesmo diante da valorização discreta do Ibovespa (0,64%), os fundos Small Caps registraram a maior valorização entre os tipos com PL representativo no mês, mantendo, também, a liderança no que se refere à rentabilidade acumulada no ano (17,02%).

Fundos Multimercados  
Captação Líquida no 1º Quadrimestre (R\$ bilhões)



Fonte: ANBIMA

## Destaque do Mês

A despeito do resgate líquido expressivo na indústria de fundos no mês, a classe Multimercados registrou captação líquida pelo quinto mês consecutivo em abril. Com isso, esses fundos acumulam ingresso líquido de R\$ 29,2 bilhões no primeiro quadrimestre, o que não ocorria desde 2013, resultado significativamente superior ao resgate líquido de R\$ 2,9 bilhões, registrado em igual período de 2016. Dados disponíveis até março indicam que o segmento Private, que detém o maior volume de recursos alocados em fundos Multimercados, lidera o ingresso líquido nesses fundos no primeiro trimestre, com R\$ 16,7 bilhões, volume superior ao aporte líquido de R\$ 13,9 bilhões registrado ao longo de todo ano de 2016.

## Indústria de Fundos em Números - Abril/2017

### Mercado Doméstico

	Mês	Ano	12 Meses
Captação Líquida Acum. (R\$ bi)	-21,6	89,3	170,9
Aplicação (R\$ bi)	341,9	1.585,4	4.714,2
Resgate (R\$ bi)	363,5	1.496,1	4.543,3
Captação % do PL *	-0,59	2,58	5,49

	Abr/2017	Var % no mês	Dez/2016	Var % no ano	Abr/2016	Var % - em 12 meses
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.690,1	0,06	3.455,4	6,79	3.111,0	18,61
Número de Fundos	15.124	0,33	14.858	1,79	14.439	4,74
FI	9.539	0,30	9.386	1,63	9.047	5,44
FIC	5.585	0,36	5.472	2,07	5.392	3,58
Saldo Líquido (iniciados - encerrados)	51		122		9	
Número de Contas (Milhões)	12,4	-1,64	12,3	0,71	11,8	4,86
FI (Milhões)	2,2	-9,49	2,4	-5,41	2,2	2,62
FIC (Milhões)	10,1	0,29	9,9	2,18	9,6	5,37

### Off - Shore \*\*

Patrimônio Líquido (R\$ bi)	35,8		36,6	-2,29	23,5	52,2
Número de Fundos	127		128	-0,78	125	1,60

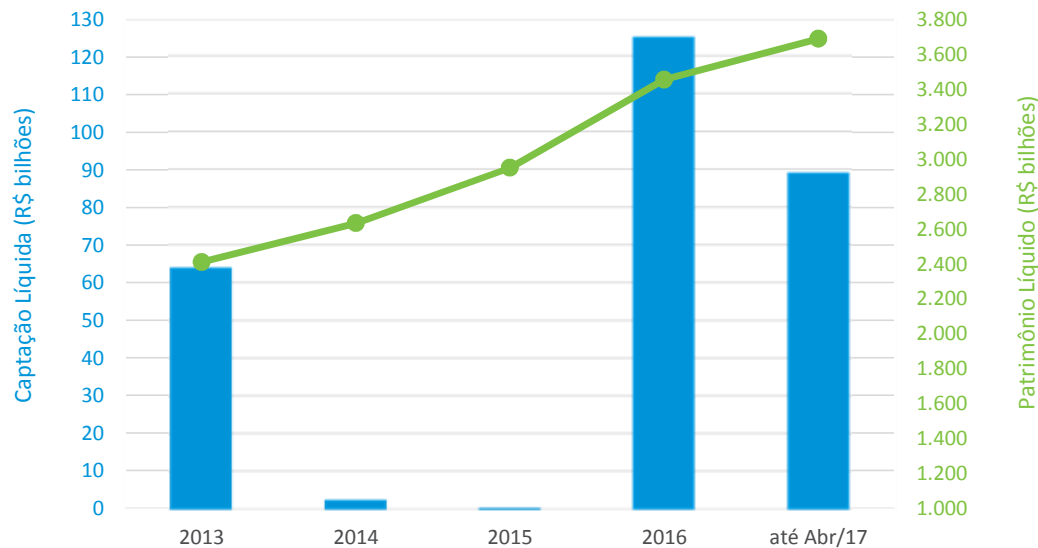
### Total Geral

Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.725,9	0,06	3.492,0	6,70	3.134,5	18,87
Número de Fundos	15.251	0,32	14.986	1,77	14.564	4,72
Nº Administradores	107		103		102	
Nº Gestores	552		548		550	

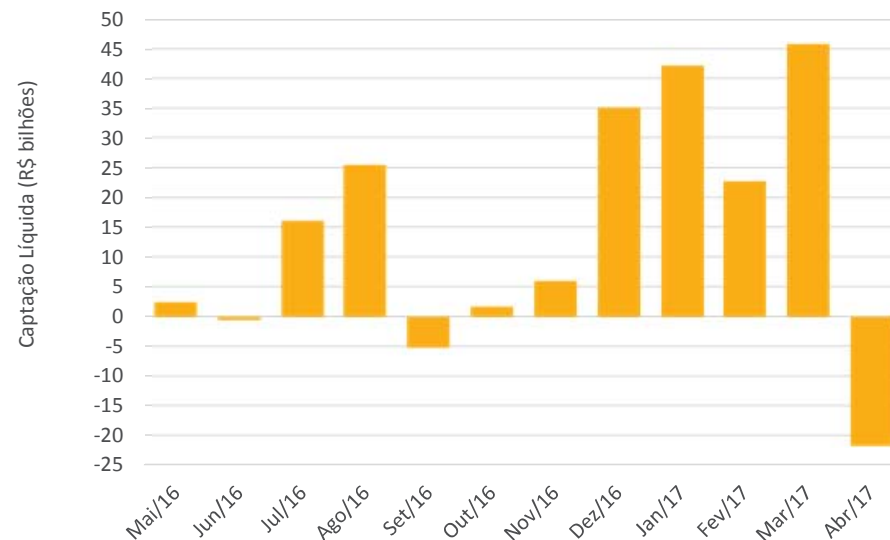
\* A Captação líquida % do PL é calculada utilizando-se o PL do último dia útil do período anterior.

\*\* Informações da Categoria Off-Shore são referentes ao mês de março/2017

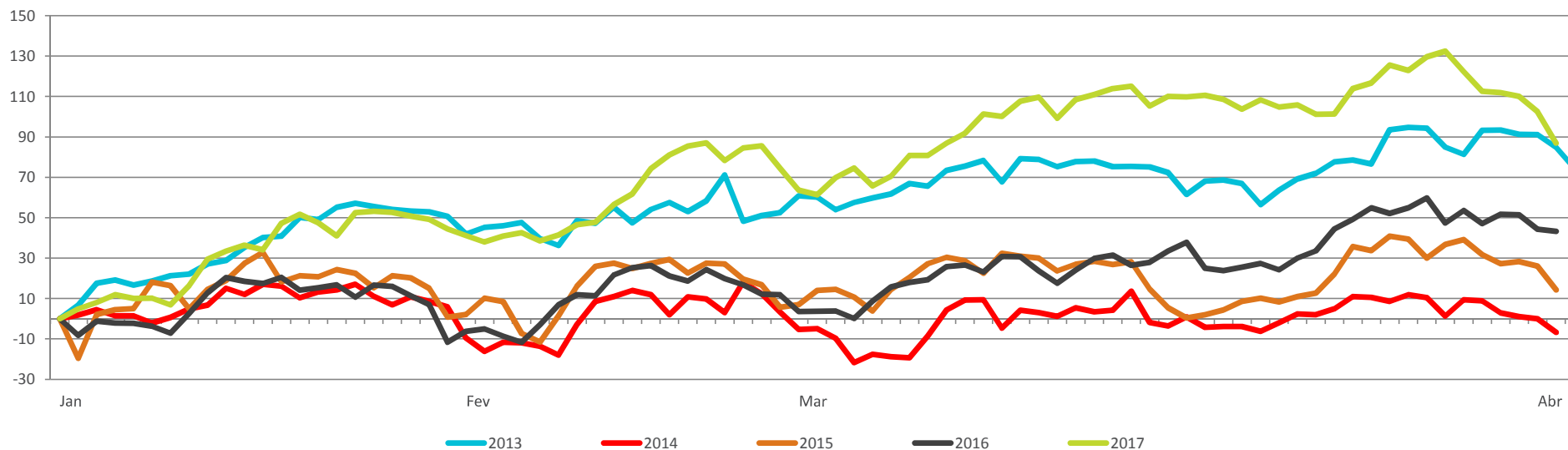
Indústria de Fundos - Mercado Doméstico

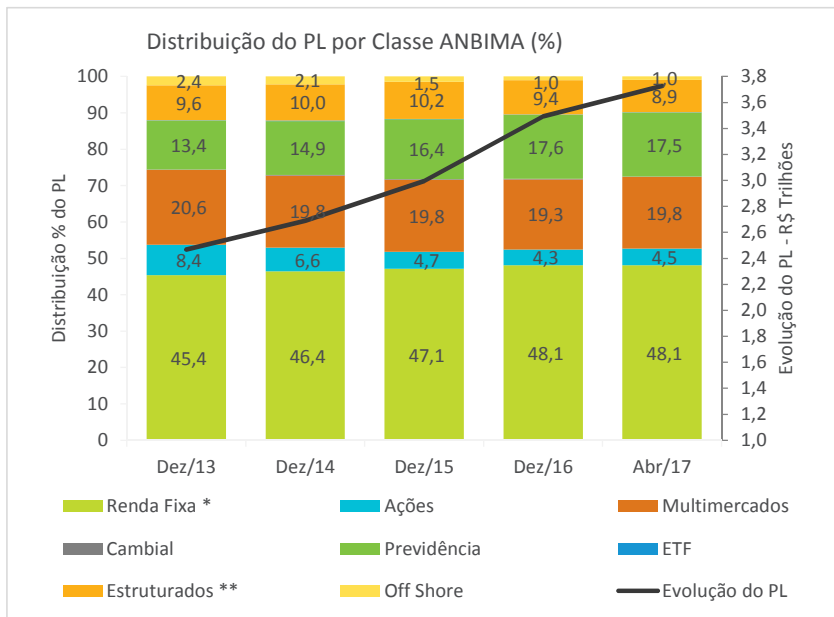


Indústria de Fundos - Mercado Doméstico (12 Meses)



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



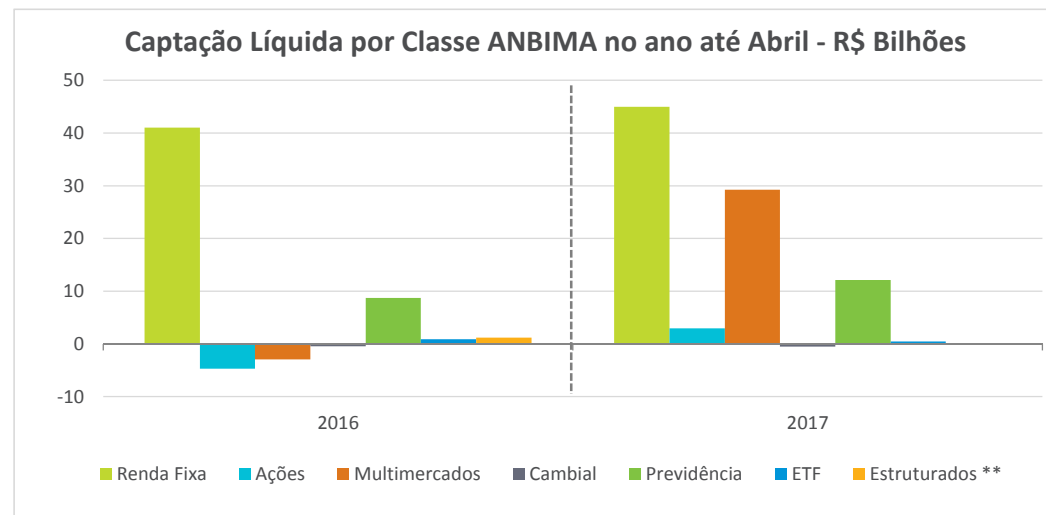
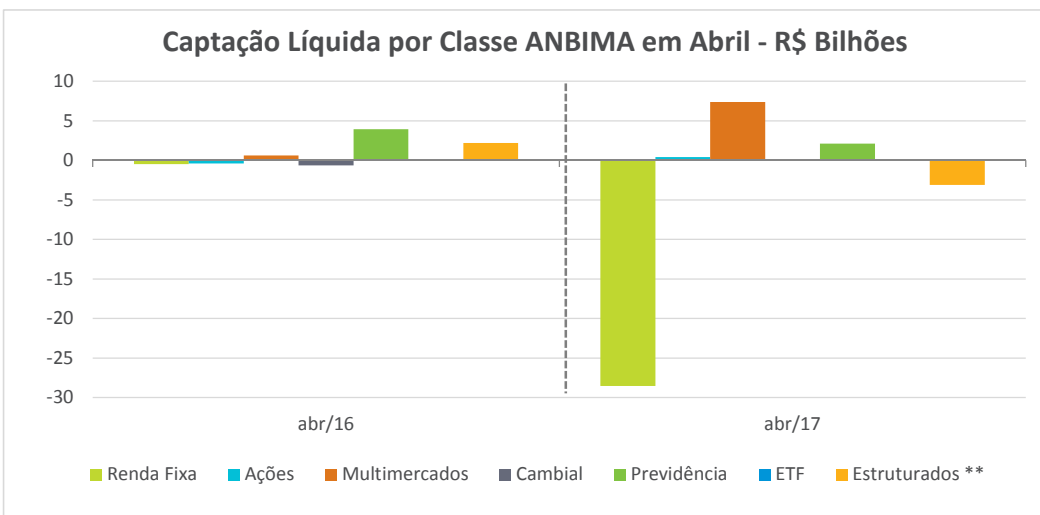


### Captação Líquida - R\$ Bilhões

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	1.793,6	284,9	313,5	-28,5	-1,58	1.306,8	1.261,8	45,0	2,67
Ações	168,0	2,0	1,6	0,4	0,24	12,8	9,9	3,0	1,98
Multimercados	736,7	27,1	19,7	7,4	1,02	124,5	95,2	29,3	4,34
Cambial	3,3	0,1	0,1	0,0	-0,30	0,8	1,2	-0,5	-12,59
Previdência	653,4	15,3	13,2	2,1	0,33	78,7	66,6	12,1	1,98
ETF	4,5	0,1	0,0	0,1	2,14	0,9	0,5	0,5	12,37
<b>Sub Total</b>	<b>3.359,6</b>	<b>329,6</b>	<b>348,2</b>	<b>-18,5</b>	<b>-0,55</b>	<b>1.524,6</b>	<b>1.435,2</b>	<b>89,3</b>	<b>2,82</b>
FIDC	82,6	11,7	15,3	-3,6	-4,18	57,3	60,5	-3,2	-3,72
FIP	186,3	0,6	0,0	0,6	0,30	3,5	0,4	3,2	1,76
FII	61,6	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sub Total</b>	<b>330,5</b>	<b>12,2</b>	<b>15,3</b>	<b>-3,1</b>	<b>-0,93</b>	<b>60,8</b>	<b>60,9</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,02</b>
<b>Total Doméstico</b>	<b>3.690,1</b>	<b>341,9</b>	<b>363,5</b>	<b>-21,6</b>	<b>-0,59</b>	<b>1.585,4</b>	<b>1.496,1</b>	<b>89,3</b>	<b>2,58</b>
Off Shore	35,8	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Geral</b>	<b>3.725,9</b>	<b>341,9</b>	<b>363,5</b>	<b>-21,6</b>	<b>-</b>	<b>1.585,4</b>	<b>1.496,1</b>	<b>89,3</b>	<b>-</b>

Obs: Informações sujeitas a atualização. Quadro com valores mensais e acumulados no ano revistos disponível em [www.anbima.com.br](http://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.  
 \*\* FIDC, FIP e FII.

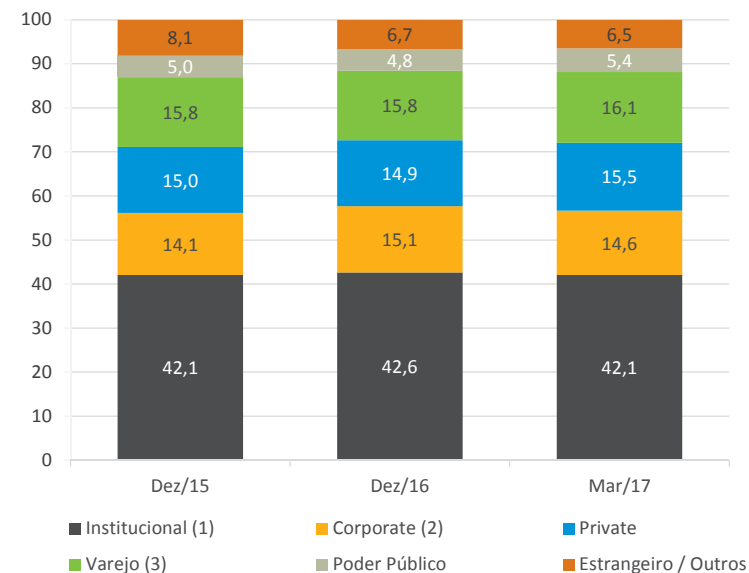


\*\* FIDC e FIP.

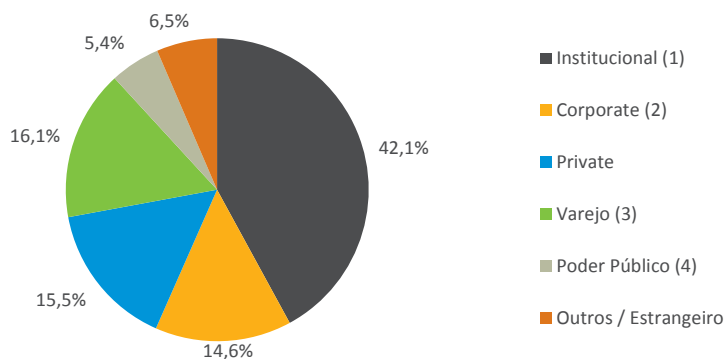
Distribuição do PL (R\$ Bilhões) - Março/2017 \*

Categoria	Institucional <sup>(1)</sup>	Corporate <sup>(2)</sup>	Private	Varejo <sup>(3)</sup>	Poder Público	Estrangeiros	Outros	Total
Renda Fixa	556,4	374,8	151,5	517,9	183,6	3,7	22,1	1.809,9
Ações	89,2	1,5	39,2	19,0	0,4	0,6	7,8	157,7
Multimercados	210,3	82,2	317,9	45,6	13,8	25,4	29,5	724,6
Cambial	0,2	1,1	0,6	0,8	0,0	0,0	0,1	2,9
Previdência	645,5	0,0	0,0	0,6	0,0	0,0	0,7	646,8
ETF	1,8	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	2,5	4,3
<b>Sub Total</b>	<b>1.503,3</b>	<b>459,5</b>	<b>509,2</b>	<b>583,9</b>	<b>197,8</b>	<b>29,7</b>	<b>62,8</b>	<b>3.346,3</b>
FIDC	19,1	50,4	7,0	2,1	1,0	4,2	2,4	86,1
FIP	33,8	21,3	42,6	2,3	0,0	77,0	5,9	183,0
FII	5,2	10,1	15,1	8,2	0,2	1,8	20,8	61,3
<b>Sub Total</b>	<b>58,0</b>	<b>81,8</b>	<b>64,7</b>	<b>12,6</b>	<b>1,3</b>	<b>83,0</b>	<b>29,0</b>	<b>330,4</b>
Off Shore	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	24,3	11,4	35,8
<b>Total Geral</b>	<b>1.561,3</b>	<b>541,4</b>	<b>573,9</b>	<b>596,5</b>	<b>199,1</b>	<b>137,0</b>	<b>103,3</b>	<b>3.712,5</b>

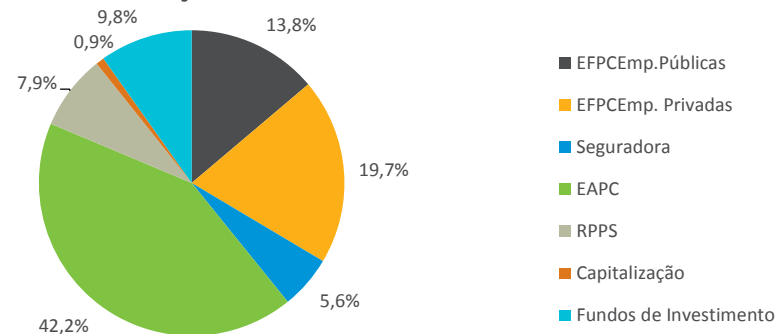
Distribuição do PL por Segmento de Investidor (%)



Distribuição do PL por Segmento de Investidor %



Distribuição % do PL - Investidor Institucional



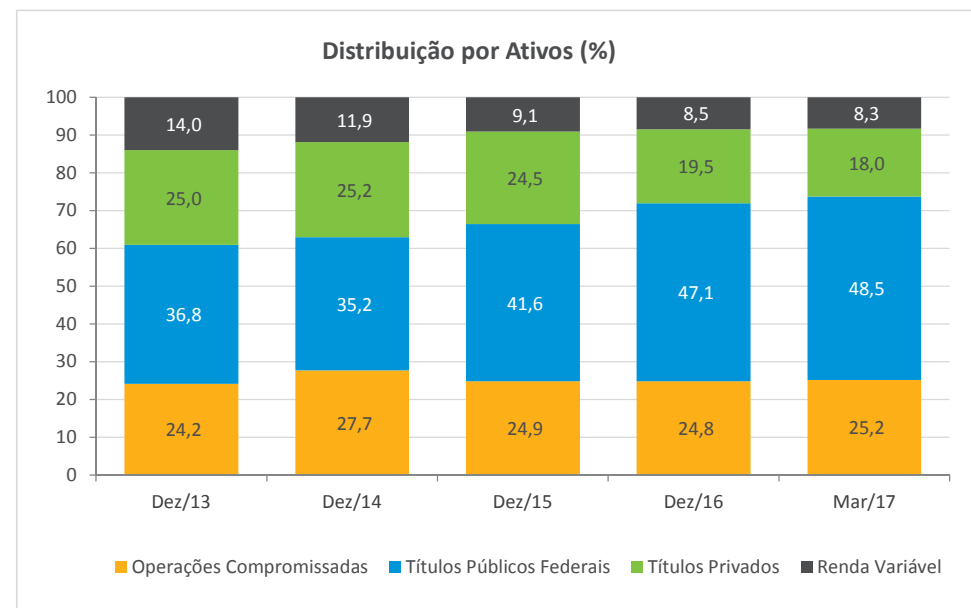
Obs.: (1) EFPC Emp. Públicas, EFPC Emp. Privadas, Seguradoras, EAPC, RPPS, Capitalização, Fundos de Investimento; (2) Corporate, Middle Market ;(3) Varejo, Varejo Alta Renda

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

Distribuição do PL por Ativos (R\$ Bilhões) - Março/2017 \*

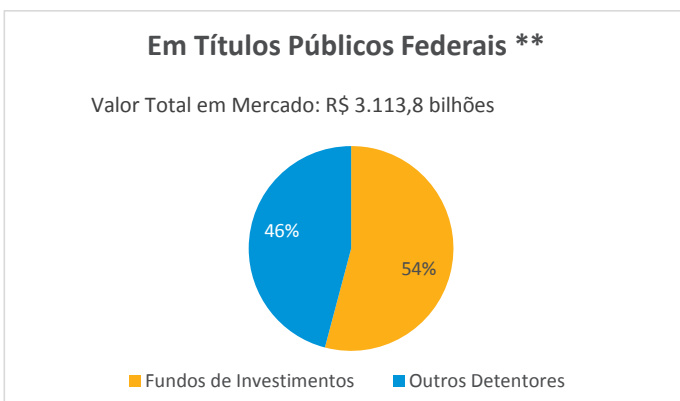
Ativos	Mar/2017	Var % no mês	Dez/2016	Var % ano ano	Mar/2016	Var % em 12 meses
<b>Renda Fixa</b>	<b>3.182,6</b>	<b>1,90</b>	<b>2.990,8</b>	<b>6,41</b>	<b>2.697,1</b>	<b>18,00</b>
Op. Compr.	874,2	1,10	812,0	7,66	735,7	18,83
Tít. Públ. Fed.	1.684,2	3,74	1.540,5	9,33	1.316,7	27,91
Tit. Privados	624,3	-1,70	638,3	-2,20	644,7	-3,18
CDB/RDB	66,5	2,54	67,3	-1,16	69,8	-4,70
Letra Fin.	300,8	-1,80	306,7	-1,93	323,2	-6,94
DPGE	6,2	-4,00	6,6	-6,20	10,5	-40,87
Debêntures	89,1	2,02	86,4	3,11	81,6	9,22
N. Promissória	2,8	3,29	2,2	27,92	0,4	610,20
CCB/CCCB	1,9	-24,02	2,0	-5,50	1,8	8,03
Dir. Creditórios	36,3	-10,64	42,3	-14,02	40,6	-10,58
Tít. Imobiliários	55,0	-0,05	56,1	-2,03	59,7	-7,89
Invest no Exterior	27,1	-5,16	27,0	0,49	24,3	11,42
Outros	38,5	-11,41	41,7	-7,62	32,8	17,41
<b>Renda Variável</b>	<b>288,6</b>	<b>-0,96</b>	<b>278,4</b>	<b>3,65</b>	<b>266,0</b>	<b>8,47</b>
Ações	294,4	-0,53	277,5	6,06	258,2	14,01
Opções	-23,6	2,12	-14,8	59,09	-3,1	672,54
Outros RV	17,8	-4,02	15,7	13,27	10,9	63,21
<b>Total</b>	<b>3.471,2</b>	<b>1,66</b>	<b>3.269,2</b>	<b>6,18</b>	<b>2.963,1</b>	<b>17,15</b>

Fonte: ANBIMA - Ranking Global

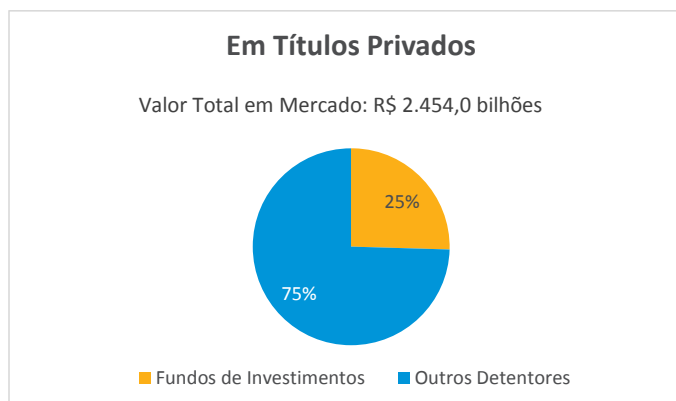


Fonte: ANBIMA - Ranking Global

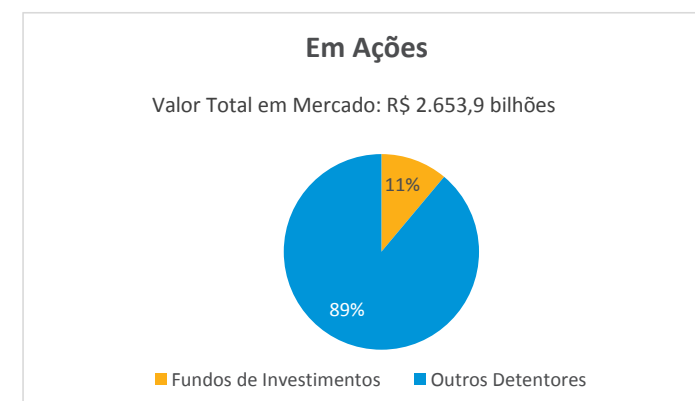
### % Detido pela Indústria de Fundos em Mar/17



Fonte: ANBIMA e Tesouro Nacional.



Fonte: ANBIMA e CETIP



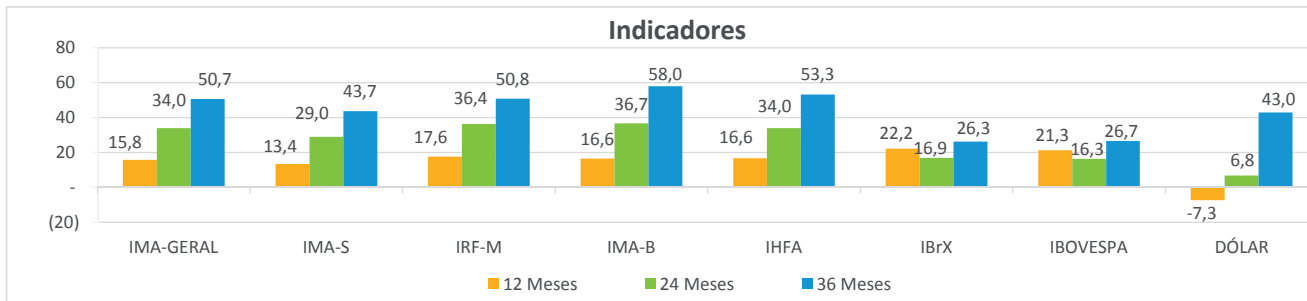
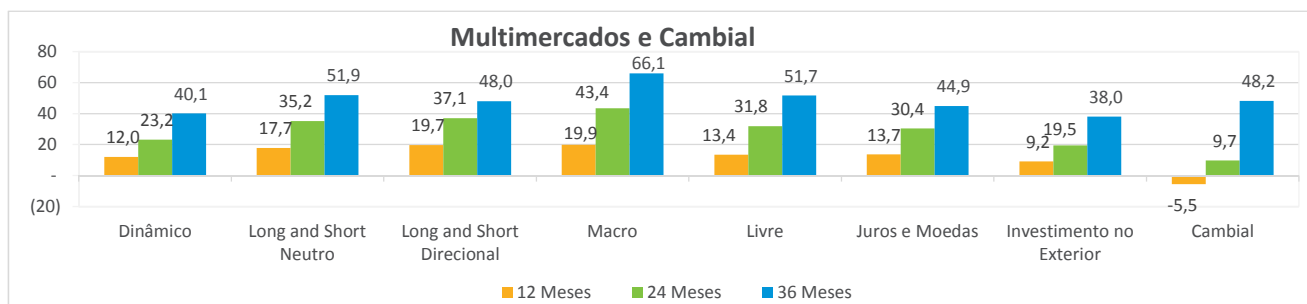
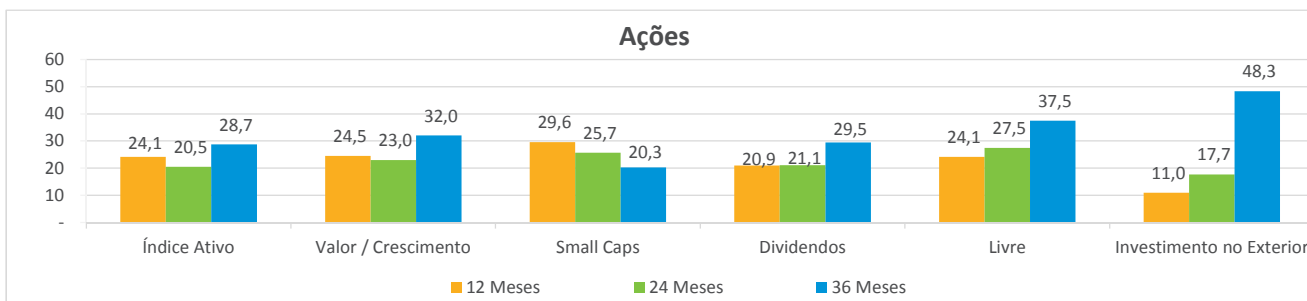
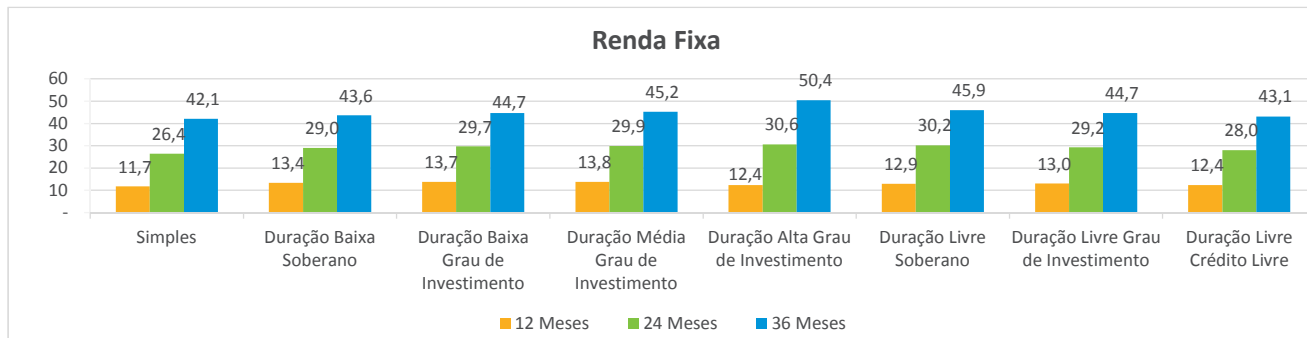
Fonte: ANBIMA e BM&FBovespa

\* 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 82% do estoque de Títulos Público Federais em mercado

Rentabilidades		
Tipos ANBIMA	%	
	Abril	Ano
Renda Fixa Simples (1)	0,67	3,31
Renda Fixa Duração Baixa Soberano (1)	0,79	3,83
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento (1)	0,80	3,92
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento (1)	0,80	4,00
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento (1)	0,33	3,80
Renda Fixa Duração Livre Soberano (1)	0,51	3,69
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento (1)	0,65	3,88
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre (1)	0,62	3,95
Ações Índice Ativo (1)	1,19	10,21
Ações Valor / Crescimento (1)	2,00	10,09
Ações Small Caps	2,96	17,02
Ações Dividendos	0,57	10,12
Ações Livre	1,30	10,45
Ações Investimento no Exterior (1)	1,75	6,94
Multimercados Dinâmico (1)	0,70	4,25
Multimercados Long and Short Neutro	0,11	3,39
Multimercados Long and Short Direcional	0,43	5,24
Multimercados Macro	0,30	6,19
Multimercados Livre	0,36	4,72
Multimercados Juros e Moedas	0,64	4,16
Multimercados Investimento no Exterior (1)	0,90	4,19
Cambial	1,63	-1,44
Indicadores	%	
	Abril	Ano
IMA-GERAL	0,29	5,68
IMA-S	0,80	3,87
IRF-M	0,53	6,48
IMA-B	-0,32	6,55
IHFA	0,26	4,98
CDI	0,79	3,88
CDI 30 X 30	0,79	3,89
IBrX	0,88	9,09
IBOVESPA	0,64	8,59
DÓLAR	0,95	-1,86

Rentabilidade Acumulada (%)



(1) Para os tipos que iniciaram em 01/10/2015, as rentabilidades, 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 02/05/16) 24 meses (a partir de 02/05/2015) e 36 meses (a partir de 02/05/2014) 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

**Superintendência de Educação e Informações Técnicas** • Ana Claudia Leoni

**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, Conrado Engel, Flavio Souza, José Olympio Pereira, Márcio Hamilton, Pedro Lorenzini, Sérgio Cutolo e Vinicius Albernaz

**Diretores** • Alenir Romanello, Carlos Salamonde, Celso Scaramuzza, Felipe Campos, Fernando Rabello, José Eduardo Laloni, Julio Capua, Luiz Chrysostomo, Luiz Fernando Figueiredo, Luiz Sorge, Richard Ziliotto, Saša Markus e Vital Menezes

**Comitê Executivo** • José Carlos Doherty, Ana Claudia Leoni, Guilherme Benaderet, Patrícia Herculano, 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!

