










COLETIVA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

1º semestre de 2020



ANBIMA

NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA

	Dez/19	Jun/20	Var. % no período
Patrimônio Líquido 	5,5 tri	5,5 tri	-0,3
Administradores 	80	87	8,7
N° de Fundos 	19.396	20.388	5,1
Custodiantes 	43	43	0,0
Gestores 	650	679	4,5
Captação Líquida Acumulada* 	144,1 bi	-16,2 bi	-111,3
N° de Contas 	21.036.423	23.026.915	9,5

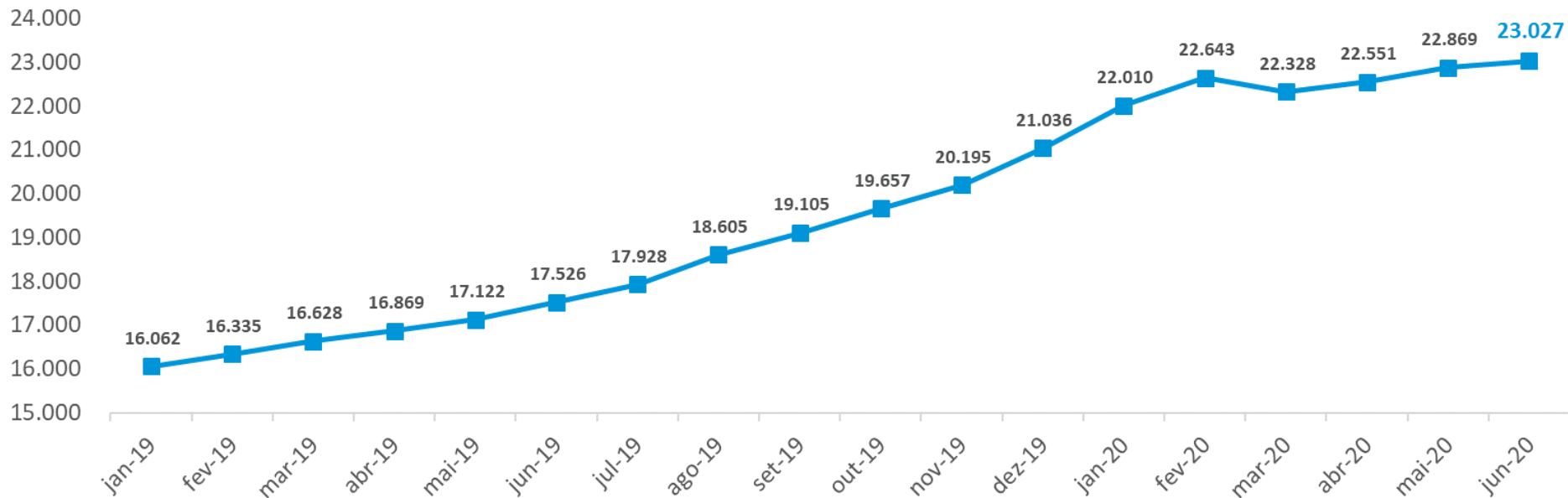
* Captação líquida acumulada no ano até junho

NÚMERO TOTAL DE CONTAS DE CLIENTES

Número total de contas cresce 43% desde janeiro de 2019



DADOS EM MILHARES

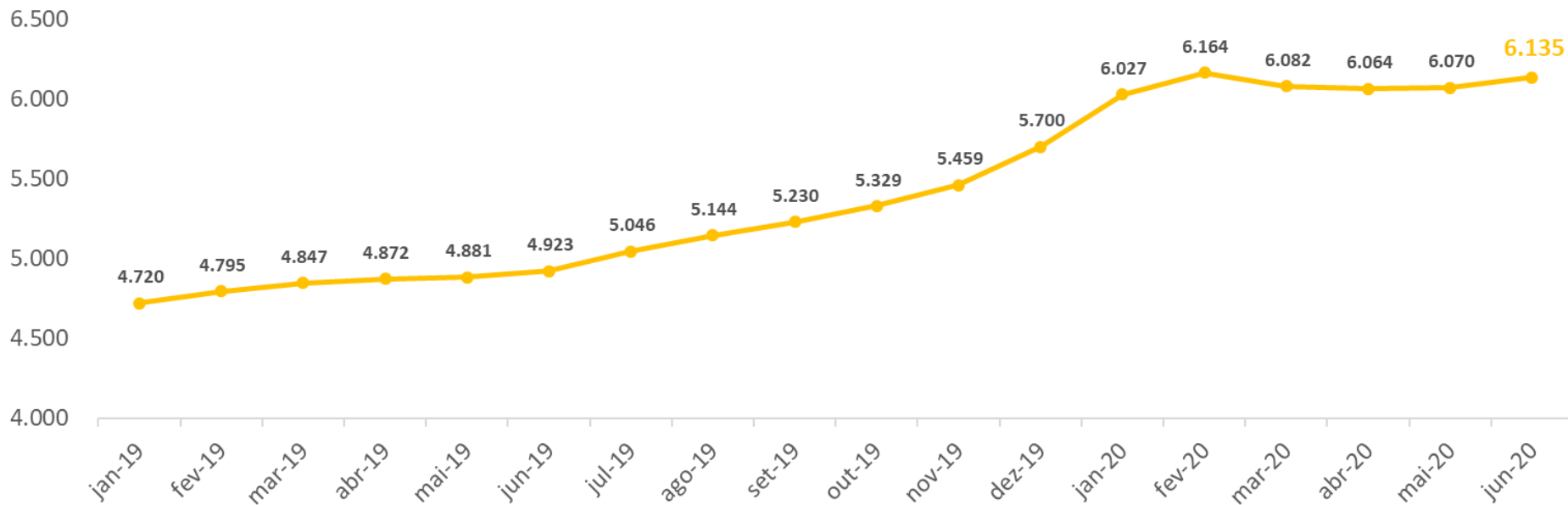


NÚMERO TOTAL DE CONTAS DE CLIENTES - AÇÕES

Contas de fundos de ações têm alta de 30% desde janeiro de 2019



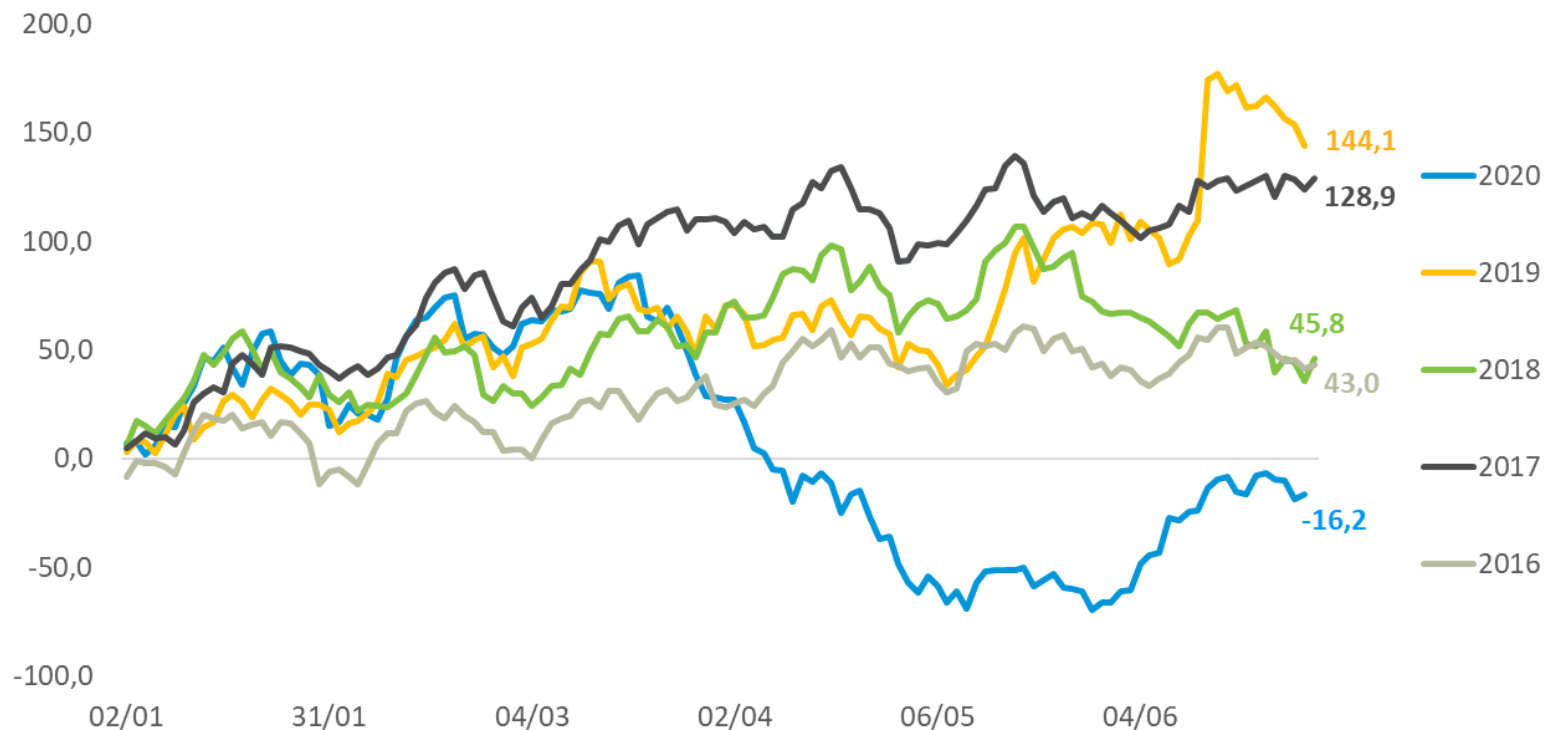
DADOS EM MILHARES



CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA

Fundos acumulam resgates líquidos de 16,2 bilhões no primeiro semestre de 2020

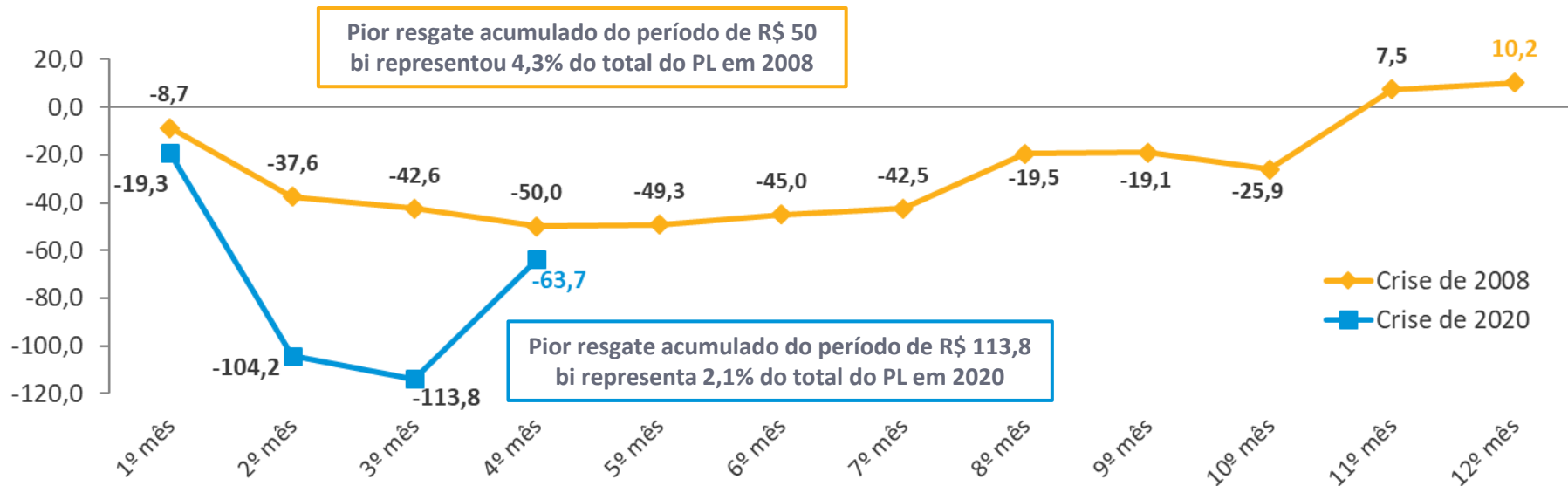
DADOS EM R\$ BILHÕES - TODAS AS CLASSES



CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA – COMPARATIVO CRISES

Resgates em 2020 representam apenas 2% do patrimônio líquido. Em 2008, o percentual era o dobro

DADOS EM R\$ BILHÕES



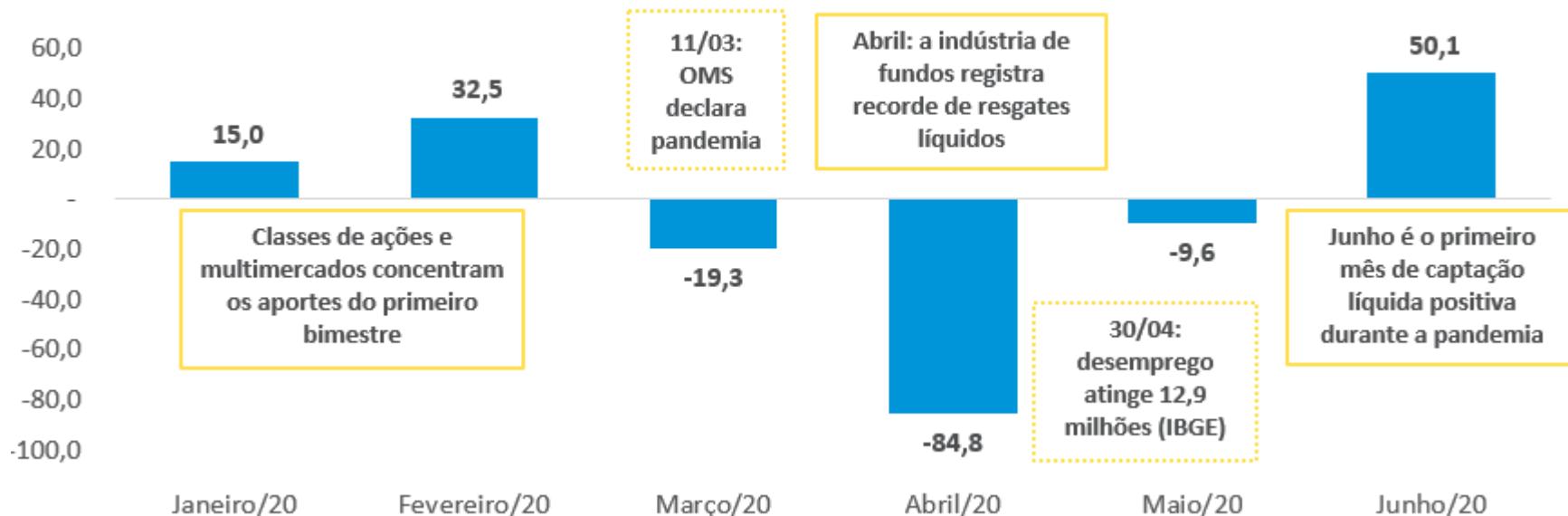
1º mês da crise de 2008 – setembro/08 (quebra do Lehman Brothers em 15/09/08)

1º mês da crise de 2020 – março/20 (declarada pandemia pela OMS em 11/03/20)

CAPTAÇÃO LÍQUIDA MENSAL

Indústria registra maior resgate da série histórica (2002) em abril, com saída de R\$ 84,8 bi

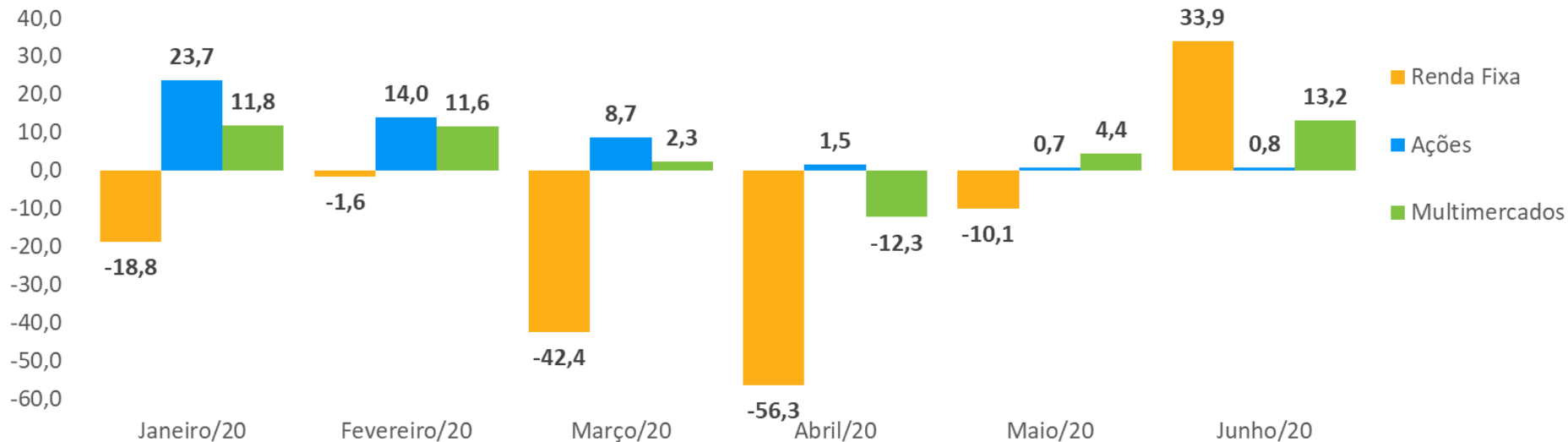
DADOS EM R\$ BILHÕES - TODAS AS CLASSES



CAPTAÇÃO LÍQUIDA MENSAL – POR CLASSE

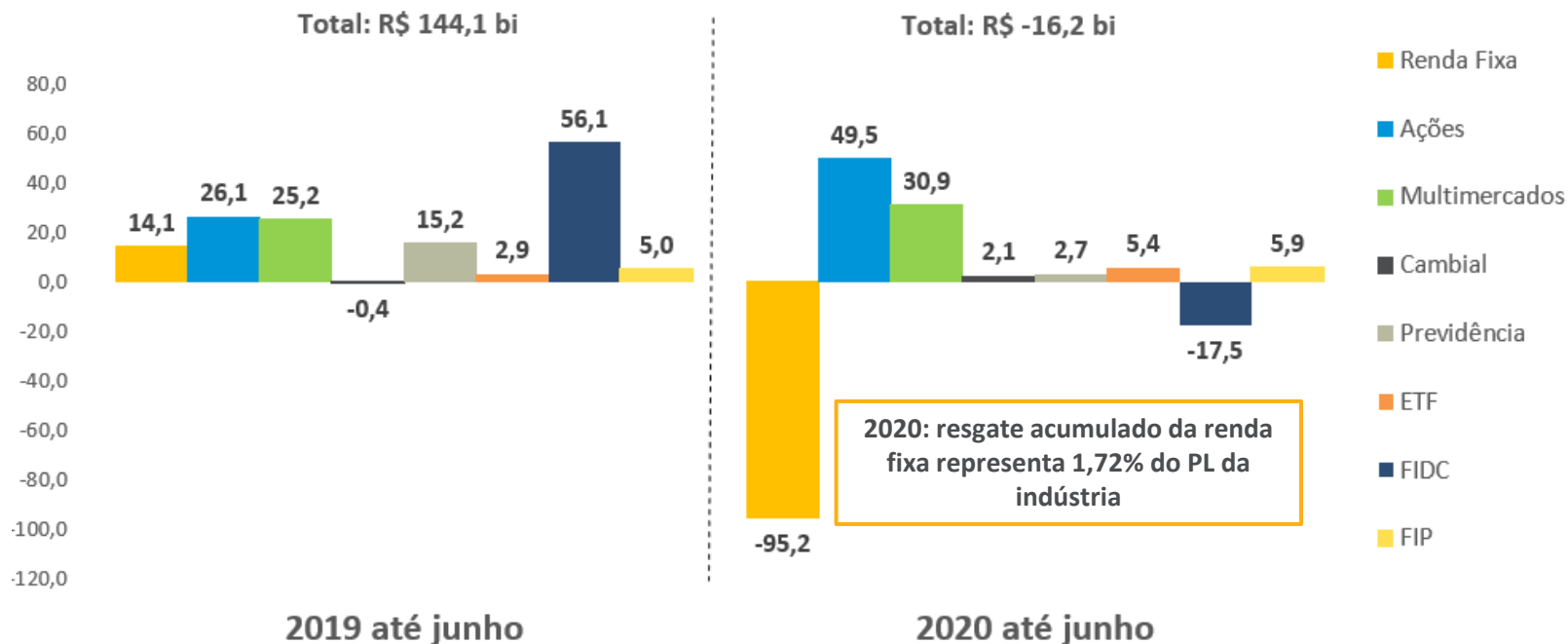
Fundos de ações mantêm captação líquida positiva desde janeiro

DADOS EM R\$ BILHÕES



CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA – POR CLASSE

Renda fixa impulsionou resultado negativo no primeiro semestre de 2020

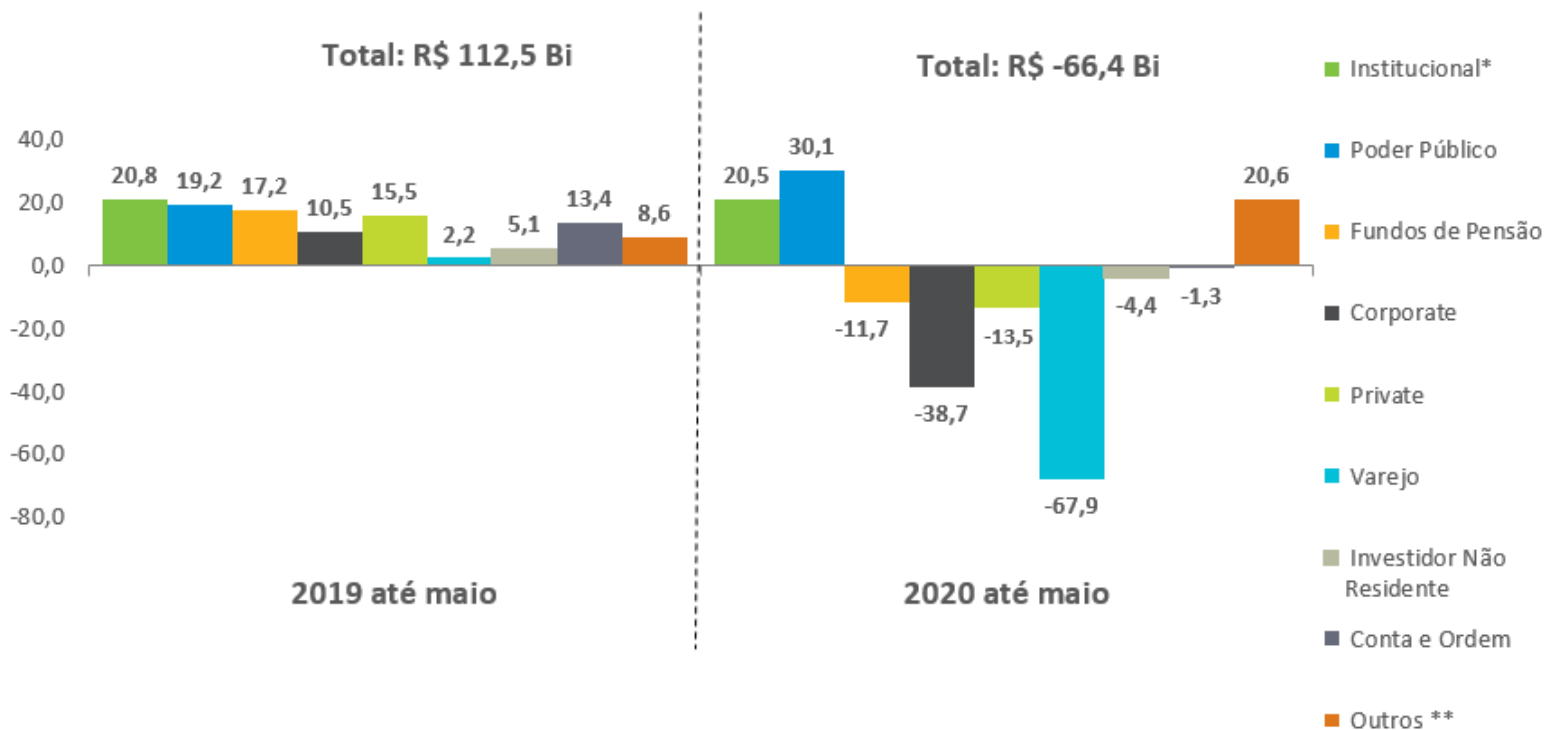


COMPARATIVO DE CRISES

Na crise de 2008, a renda fixa foi a classe que mais resgatou, totalizando 53 bilhões de saídas líquidas nos primeiros quatro meses (set/08 a dez/08), o que representou 4,5% do patrimônio líquido da indústria.

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA – POR SEGMENTO DE INVESTIDOR

Varejo concentra resgates no primeiro semestre, com saída líquida de R\$ 67,9 bi



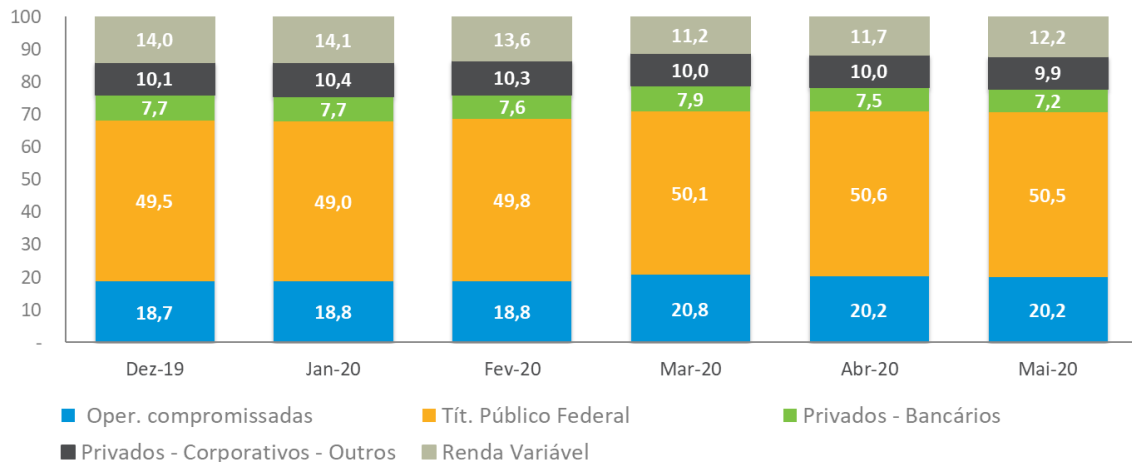
* Institucional: EAPCs (Entidades Abertas de Previdência Complementar), seguradoras, fundos e capitalização

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

EVOLUÇÃO DOS ATIVOS DAS CARTEIRAS DE FUNDOS

Títulos bancários privados, como CDB e DPGE, ganham espaço nas carteiras dos fundos

DADOS EM %



PL - R\$ Milhões	dez/19	mai/20	Var. %
Oper. Compromissadas	880.096,51	912.884,55	3,7
Tít. Públicos Federais	2.332.588,55	2.287.124,91	-1,9
CDB/RDB	51.337,88	70.493,16	37,3
Letras Financeiras	312.406,83	252.879,88	-19,1
DPGE	1.076,06	3.055,25	183,9
Debêntures	209.400,72	188.777,58	-9,8
Notas Promissórias	13.386,83	14.029,14	4,8
Direitos Creditórios	84.606,53	61.660,68	-27,1
CCB/CCCB	4.937,39	4.714,19	-4,5
Títulos Imob.	54.498,58	55.107,43	1,1
Inv. Exterior	31.775,94	47.712,02	50,2
Outros	74.729,10	75.640,73	1,2
RV	657.853,29	554.174,70	-15,8
Total	4.708.694,20	4.528.254,22	-3,8

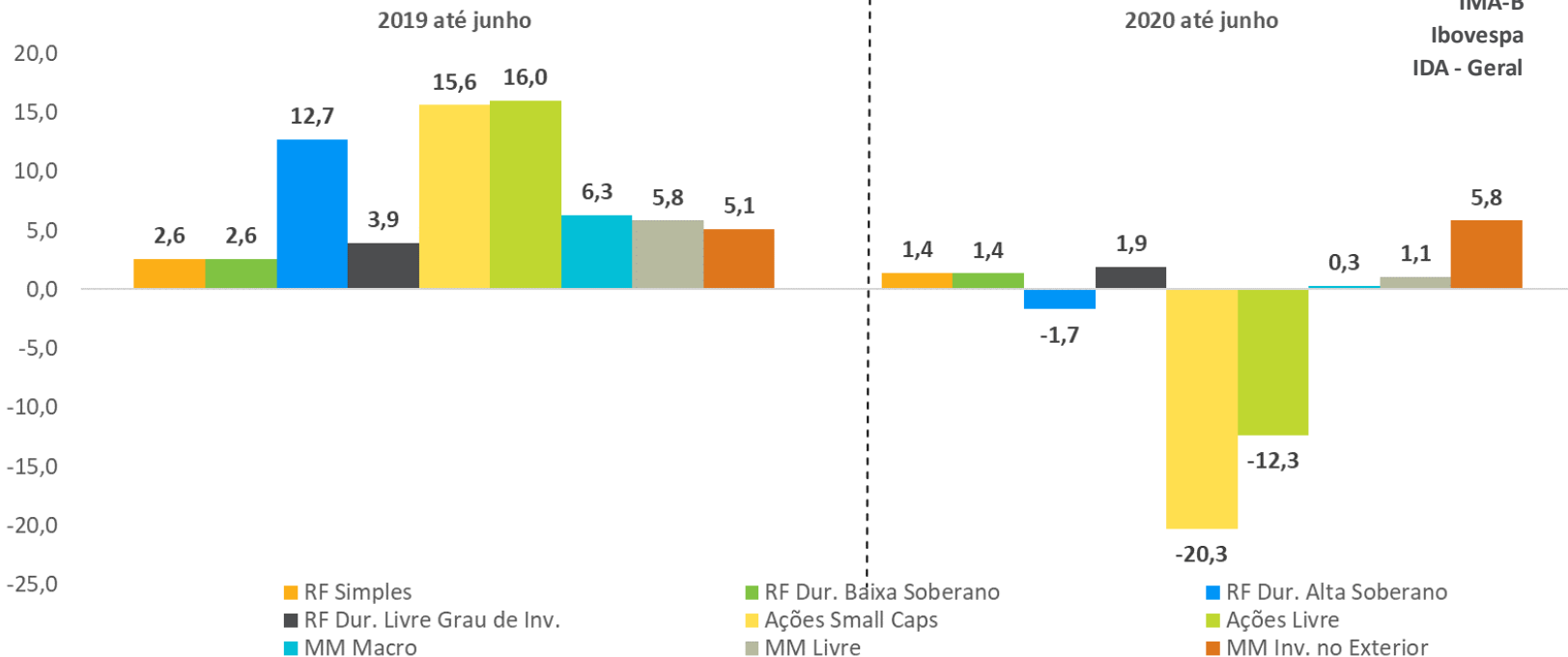
RENTABILIDADE ACUMULADA (%)

Fundos de ações foram os mais impactados pela pandemia e consequente queda do Ibovespa

Patrimônio líquido destes tipos representa 43% do total da indústria

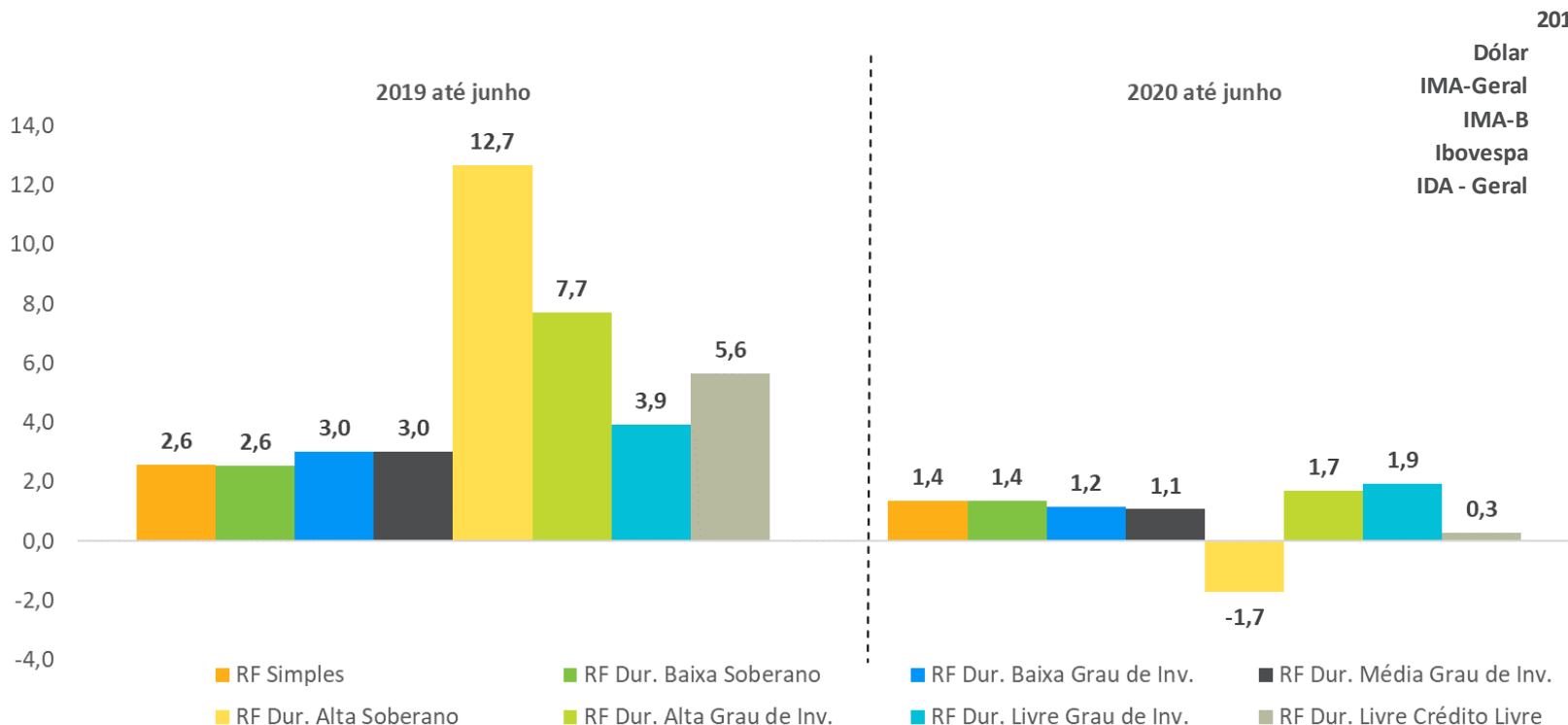
2019 até junho 2020 até junho

Dólar	-1,1	35,9
IMA-Geral	7,9	1,9
IMA-B	15,2	-1,7
Ibovespa	14,9	-17,8
IDA - Geral	5,8	-0,7



RENTABILIDADE ACUMULADA (%) – RENDA FIXA

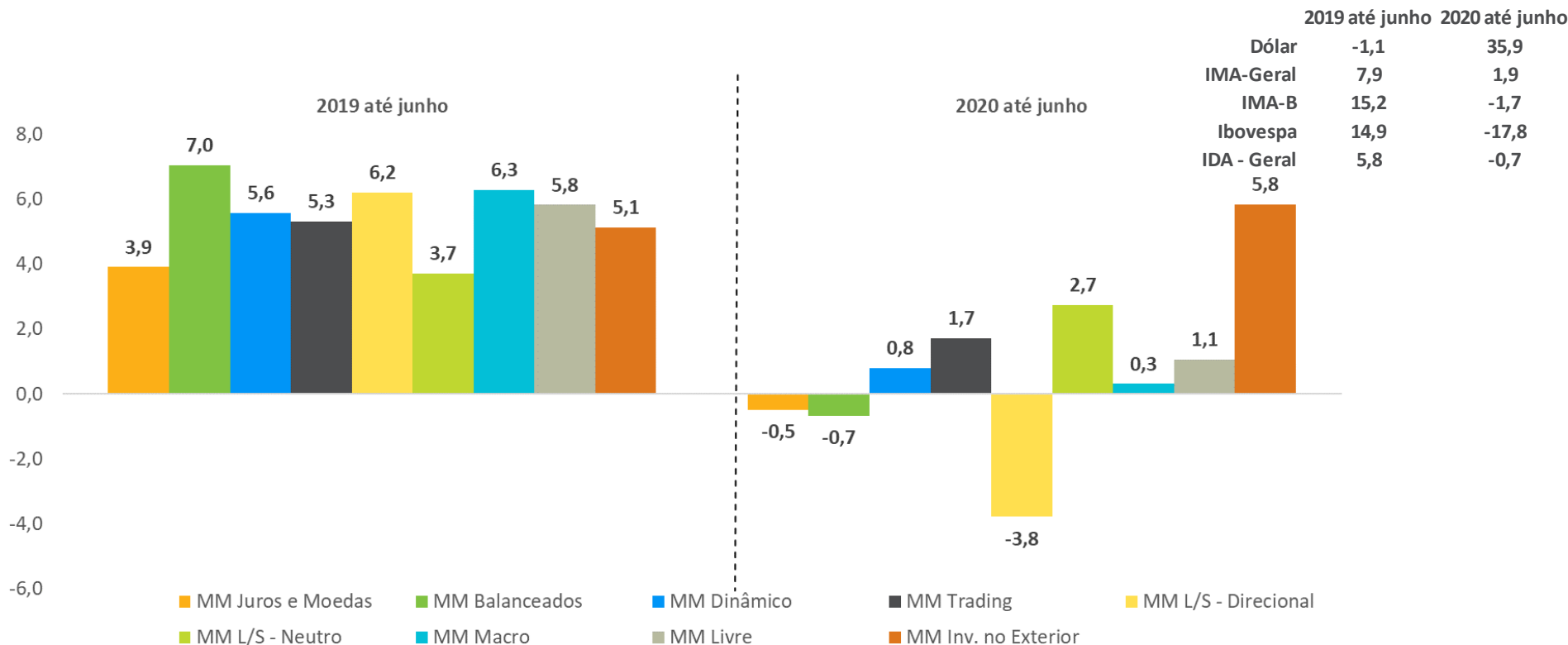
Quedas nas taxas de juros e crise prejudicam performance dos fundos de renda fixa em 2020



	2019 até junho	2020 até junho
Dólar	-1,1	35,9
IMA-Geral	7,9	1,9
IMA-B	15,2	-1,7
Ibovespa	14,9	-17,8
IDA - Geral	5,8	-0,7

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) – MULTIMERCADOS

Tipo Multimercado Investimento no Exterior apresenta melhor desempenho no semestre



RENTABILIDADE ACUMULADA (%) – AÇÕES

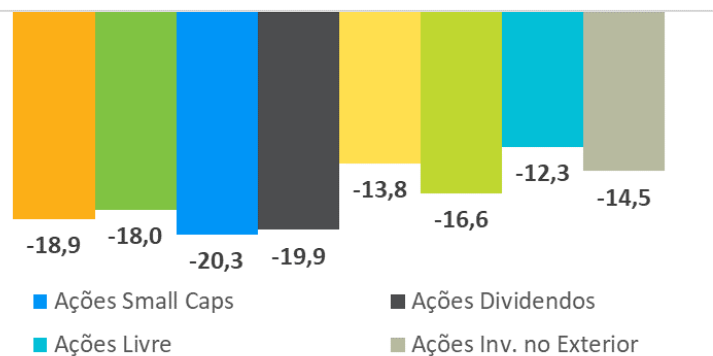
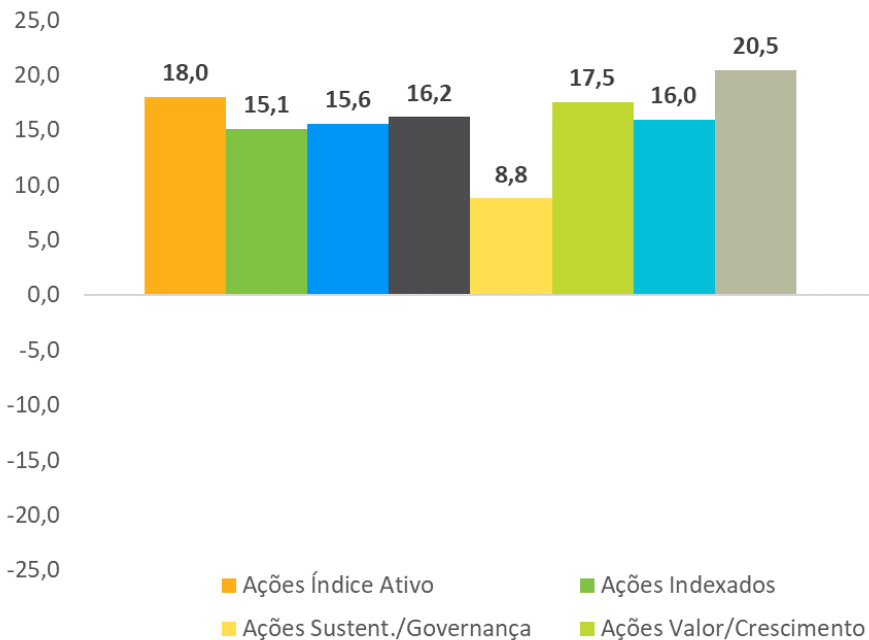
Todos os tipos de fundos de ações tiveram retorno negativo

2019 até junho 2020 até junho

Dólar	-1,1	35,9
IMA-Geral	7,9	1,9
IMA-B	15,2	-1,7
Ibovespa	14,9	-17,8
IDA - Geral	5,8	-0,7

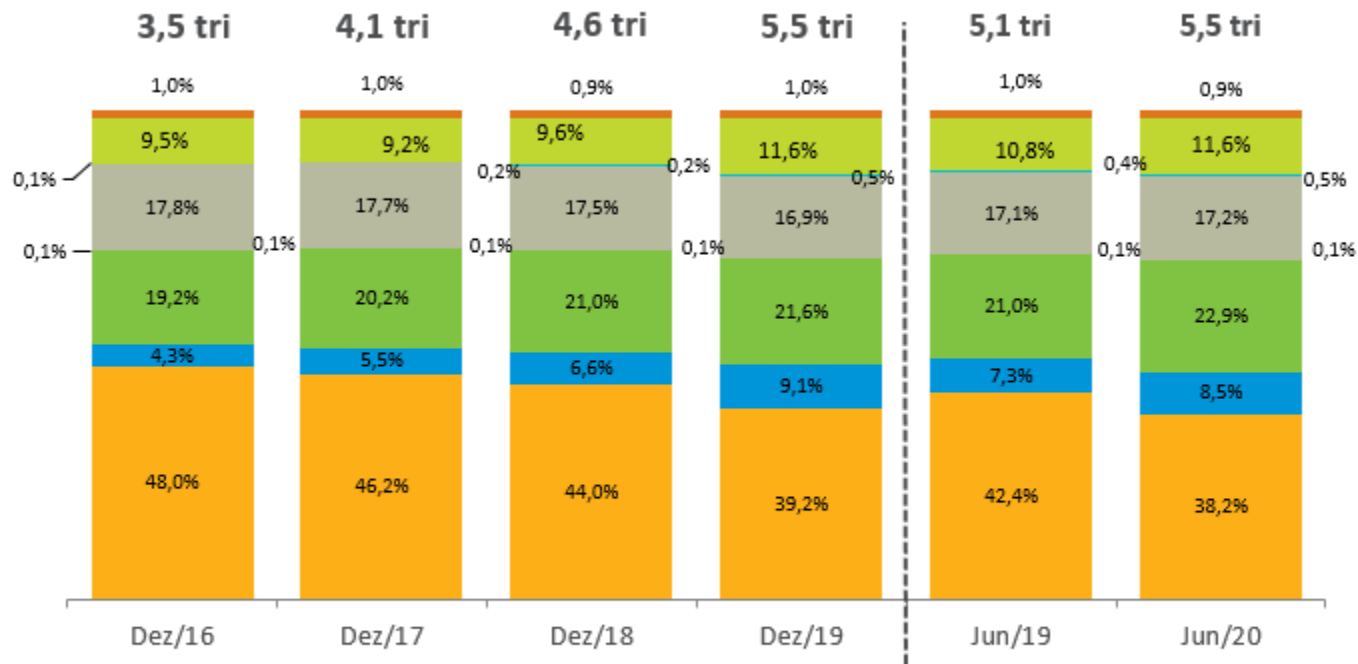
2019 até junho

2020 até junho



DISTRIBUIÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Renda fixa tem menor participação na indústria desde 2016. Multimercados registram alta



■ Renda Fixa
 ■ Ações
 ■ Multimercados
 ■ Cambial
 ■ Previdência
 ■ ETF
 ■ Estruturados*
 ■ Off-shore

* Estruturados: inclui fundos imobiliários, FIDCs e FIPs

AGENDA ANBIMA DE FUNDOS

Principais iniciativas para 2020



- **Gestão de Liquidez:** discussão de aprimoramentos regulatório (inclusão de mecanismos de liquidez na Instrução CVM 555) e autorregulatório da gestão de liquidez dos fundos - **em andamento**
- **Agenda cross border:** debate sobre o aumento dos limites de investimento em fundos no exterior e elaboração de estudo para facilitar os investimentos cross border - **em andamento**
- **Audiência pública da ICVM 555:** discussão sobre adaptação das regras da Lei da Liberdade Econômica à Instrução CVM 555, que deve entrar em audiência pública em breve - **julho**
- **Ações de estímulo à negociação eletrônica:** ações para estímulo à utilização de plataformas eletrônicas pela indústria - **2º semestre**

Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800

São Paulo

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



ANBIMA