



# Coletiva de Fundos de Investimento







1º semestre de 2017



**ANBIMA**

- Indústria de fundos apresenta a maior captação líquida para o 1º semestre desde o início da série histórica (em 2002);
- Tendência de ganho de atratividade aos fundos multimercados e de ações com a previsão de redução na taxa de juros;
- Segmentos de pessoas físicas (varejo e private) captaram volume superior ao observado em 2016;
- Os principais tipos de fundos de ações superaram o Ibovespa.

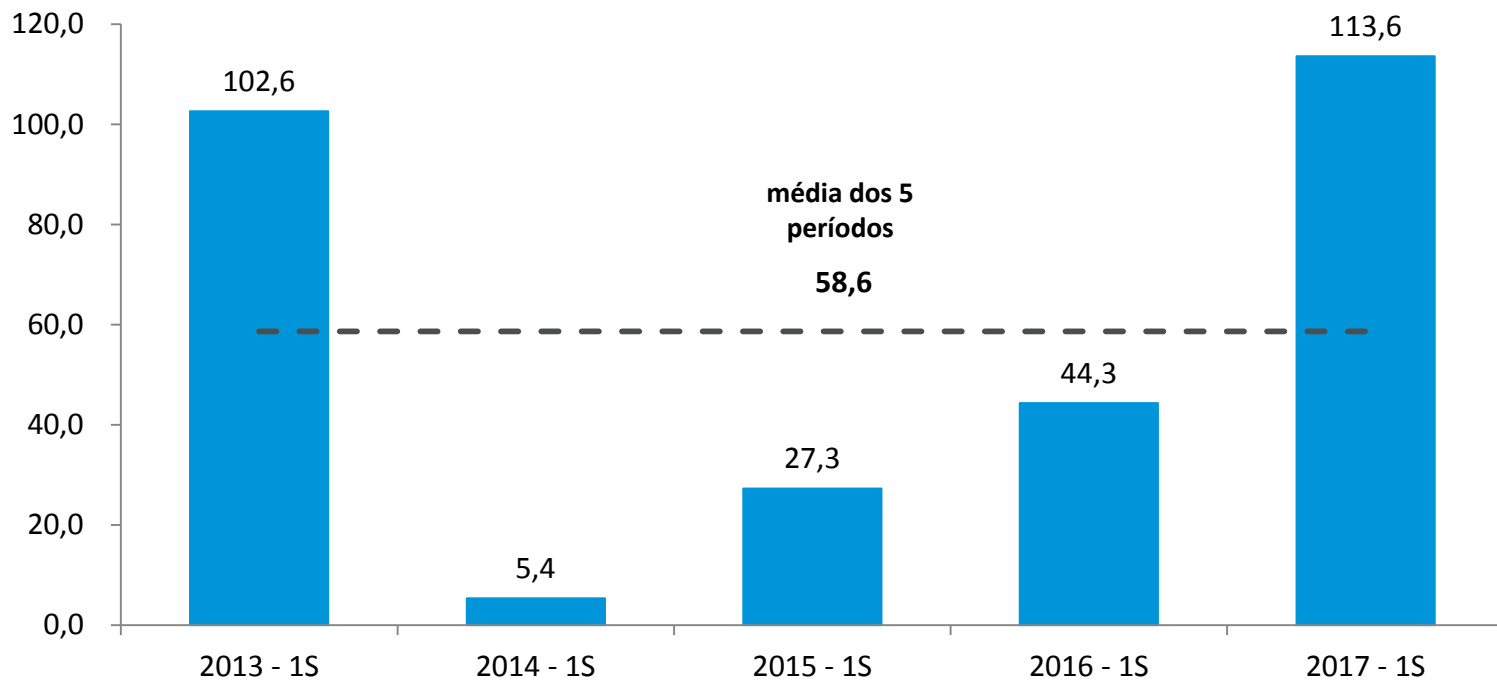
# PERFIL DA INDÚSTRIA

	dez/16	jun/17
Patrimônio Líquido 	3,5 Trilhões	3,8 trilhões
Administradores 	103	105
Nº de Fundos 	14.956	15.422
Gestores 	548	559
Captação Líquida *de janeiro a Junho 	44,3 Bilhões *	113,6 Bilhões *
Nº de Contas 	12,3 Milhões	12,9 milhões

# CAPTAÇÃO LÍQUIDA

*Indústria de fundos apresenta a maior captação líquida para o 1º semestre desde o início da série histórica (em 2002)*

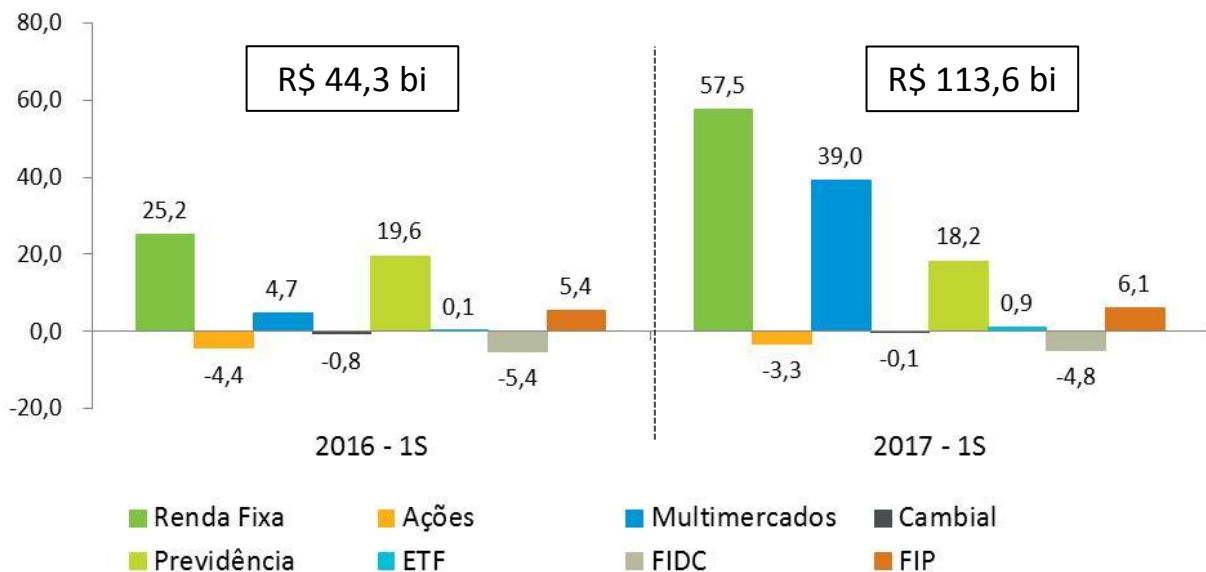
## CAPTAÇÃO LÍQUIDA NO 1º SEMESTRE - R\$ BI



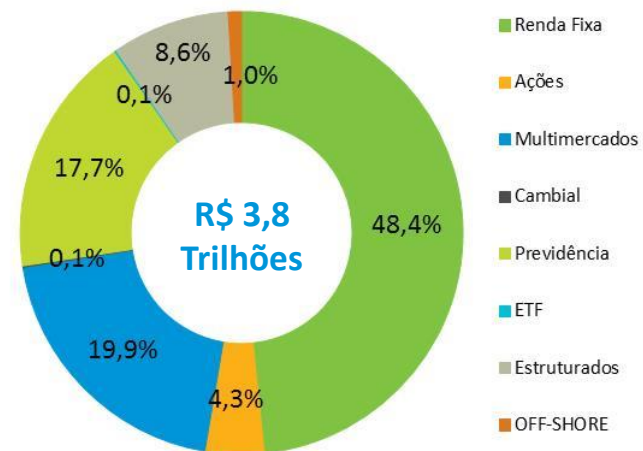
# CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR CLASSE

Fundos de renda fixa e multimercados lideram os ingressos no ano e são responsáveis por 85% da captação líquida total da indústria

## CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR CLASSE ANBIMA - R\$ BI



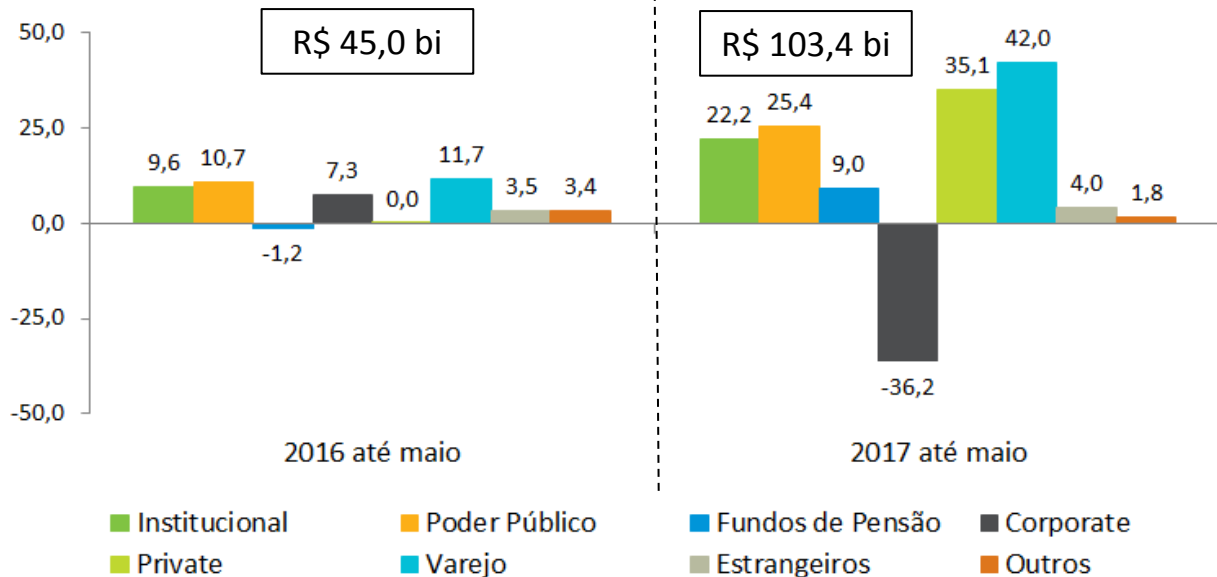
## PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM JUNHO/17



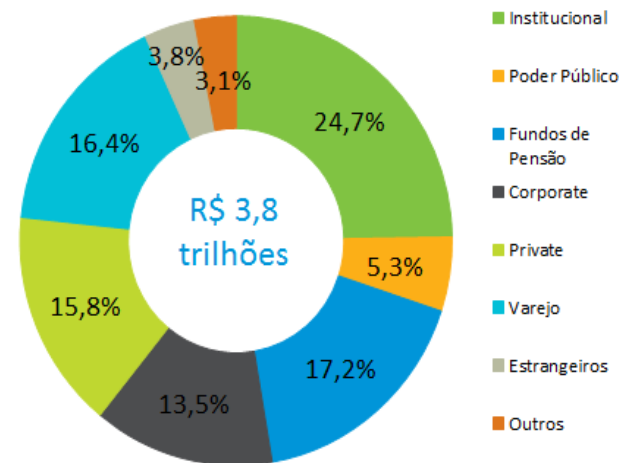
# CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR SEGMENTO DE INVESTIDOR ATÉ MAIO

*Investidores pessoa física (private e varejo) apresentam as maiores captações até maio. Resgate do segmento corporate em 2017 decorre de movimento específico*

## CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR SEGMENTO DE INVESTIDOR - R\$ BI



## PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM MAIO/17

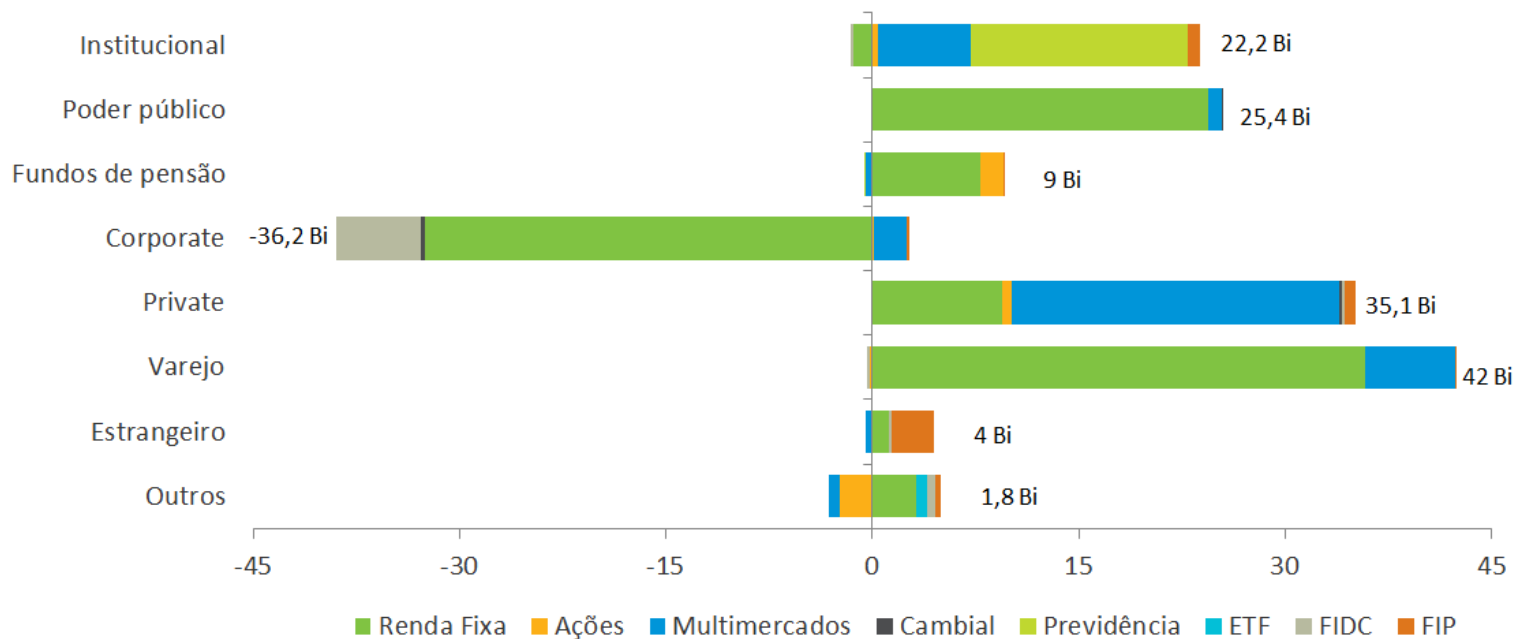


(1) Institucional: EAPC, seguradora, capitalização, fundos de investimento; (2) Fundos de pensão: EFPC empresas públicas, EFPC empresas privadas, RPPS; (3) Corporate: corporate e middle market; (4) Varejo: varejo e varejo alta renda.

# CAPTAÇÃO POR CLASSE E SEGMENTO – ATÉ MAIO

*Pessoas físicas demonstram as melhores captações dentre os segmentos*

## CAPTAÇÃO LÍQUIDA CLASSE X SEGMENTO - R\$ BILHÕES

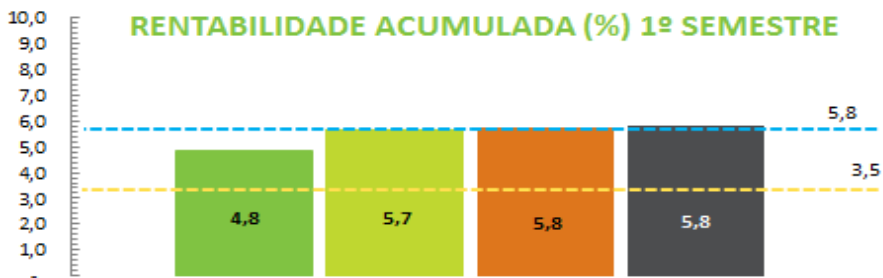


(1) Institucional: EAPC, seguradora, capitalização, fundos de investimento; (2) Fundos de pensão: EFPC empresas públicas, EFPC empresas privadas, RPPS; (3) Corporate: corporate e middle market; (4) Varejo: varejo e varejo alta renda.

# RENTABILIDADE – RENDA FIXA

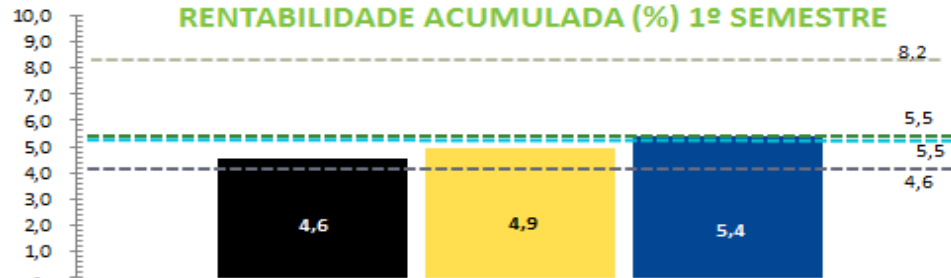
Eventos políticos impactam rentabilidade dos tipos de duração alta no curto prazo.

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) 1º SEMESTRE



RF Simples  
RF D. Baixa Soberano  
RF D. Baixa Grau Invest.  
RF D. Média Grau Invest.  
IMA-S  
Poupança

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) 1º SEMESTRE



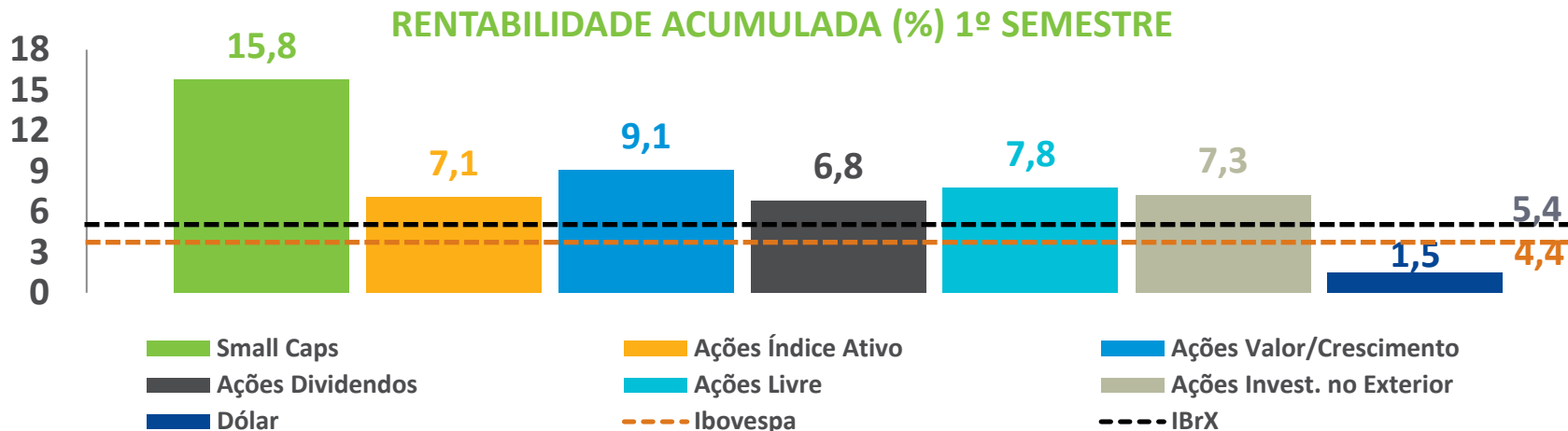
RF D. Alta Grau Invest.  
RF D. Livre Soberano.  
RF D. Livre Grau Invest.  
IRF-M  
CDB - Pré  
IMA-B 5+

TIPOS E INDICADORES	Mês	12 Meses	36 Meses	60 Meses
RF Simples	0,69	11,07	41,80	71,13
RF D. Baixa Soberano	0,82	12,82	43,73	68,94
RF D. Baixa Grau Invest.	0,84	13,09	44,84	70,88
RF D. Média Grau Invest.	0,84	13,22	45,22	71,78
IMA-S	0,90	12,96	44,03	69,33
Poupança	0,55	7,82	25,51	40,99
CDB - Pré	0,61	10,80	38,97	62,15
RF D. Alta Grau Invest.	0,40	10,28	47,87	90,59
RF D. Livre Soberano.	0,63	11,50	45,23	75,37
RF D. Livre Grau Invest.	0,73	12,13	44,15	70,02
IRF-M	1,35	16,77	49,18	72,62
IMA-B	0,16	13,32	49,89	66,89
IMA-B 5+	-0,06	14,42	53,29	65,00



# RENTABILIDADE - AÇÕES

Principais tipos superam o Ibovespa. No longo prazo, investimento no exterior se beneficia da alta do dólar

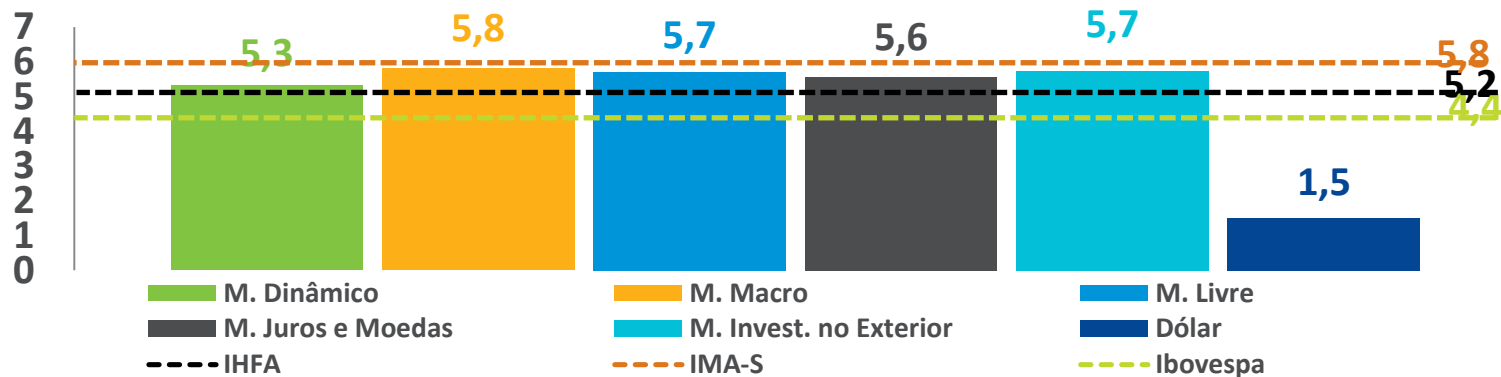


TIPOS E INDICADORES	Mês	12 Meses	36 Meses	60 Meses
Small Caps	0,74	23,43	11,19	16,66
Ações Índice Ativo	0,78	22,86	20,74	34,51
Ações Valor/Crescimento	1,16	19,99	26,07	46,68
Ações Dividendos	0,44	18,39	20,03	26,79
Ações Livre	0,66	20,51	29,95	55,01
Ibovespa	0,30	22,07	18,30	15,72
IBrX	0,30	22,39	19,13	31,88
Ações Invest. no Exterior	0,54	14,83	44,83	82,39
Dólar	1,99	3,07	50,20	63,67

# RENTABILIDADE - MULTIMERCADOS

Multimercados Macro se destacam em todos os períodos

## RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO 1º SEMESTRE

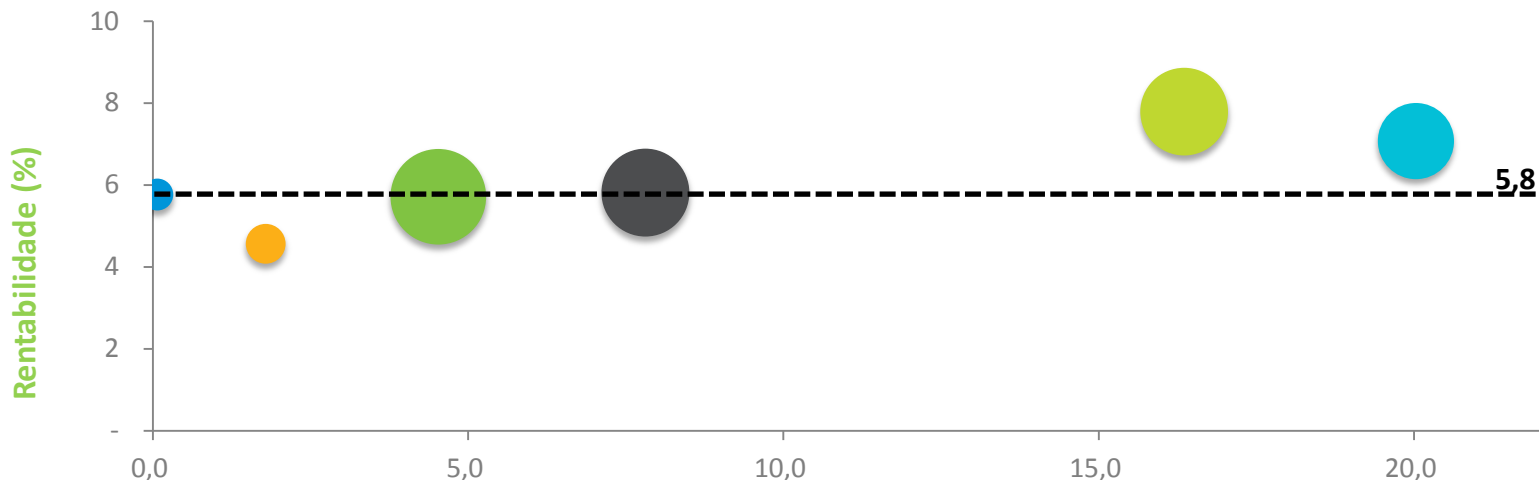


TIPOS E INDICADORES	Mês	12 Meses	36 Meses	60 Meses
M. Dinâmico	0,81	12,72	38,54	59,94
M. Macro	0,88	16,54	63,14	94,92
M. Livre	0,80	13,10	50,48	77,01
M. Juros e Moedas	0,76	12,63	44,81	67,91
M. Invest. no Exterior	1,15	11,62	38,83	61,45
IHFA	1,19	14,38	51,36	76,80
IMA-S	0,90	12,96	44,03	69,33
Ibovespa	0,30	22,07	18,30	15,72
Dólar	1,99	3,07	50,20	63,67

# DISPERSÃO DAS RENTABILIDADES POR TIPO

Mesmo em cenário de incertezas, fundos de ações apresentaram melhores desempenhos

## RISCO X RETORNO - TIPOS ANBIMA - 1º SEMESTRE



Volatilidade a.a.

- Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.
- Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.
- Multimercados Livre
- Multimercados Macro
- Ações Livre
- Ações Índice Ativo
- IMA-S

Obs.: o tamanho das bolhas representa a dispersão das rentabilidades dos fundos dentro dos tipos.

**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**