

COLETIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO

Varejo e private
1º semestre de 2024



ANBIMA

NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA – 1º SEMESTRE DE 2024

Volume de investimentos dos brasileiros chega a R\$ 7 trilhões

	VAREJO ¹	PRIVATE ²
 DISTRIBUIDORES	89 instituições	15 instituições
 VOLUME FINANCEIRO	R\$ 4,8 trilhões	R\$ 2,2 trilhões
 Nº DE CONTAS³	170,2 milhões de contas	162,7 mil contas e 66,8 mil grupos econômicos
 PROFISSIONAIS DE ATENDIMENTO	103,6 mil certificados com CPA-10 e CPA-20 e 13,1 mil certificados com CEA alocados em agências bancárias	2,4 mil profissionais ⁴ , sendo 918 bankers – 86% deles com CFP

¹ Início em dezembro de 2011 / ² Início em janeiro de 2012.

³ O número de contas não representa o número de CPFs. Cada cliente pode ter aplicações em mais do que um produto ou mais do que uma instituição.

⁴ Considera bankers, investors/advisors, assistentes e outros profissionais que atendem diretamente aos clientes private.

EVOLUÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO – POR SEGMENTO

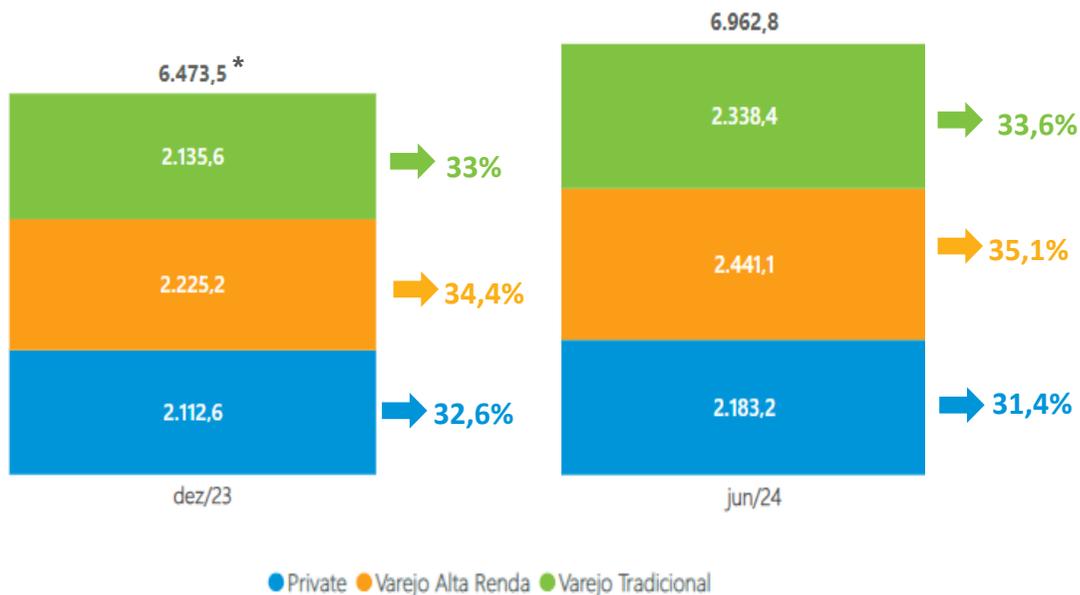
Puxado pelo varejo, investimentos de brasileiros aumentam 7,6% em 2024



ANBIMA

Distribuição (%)

Volume financeiro (R\$ bilhões)



Evolução

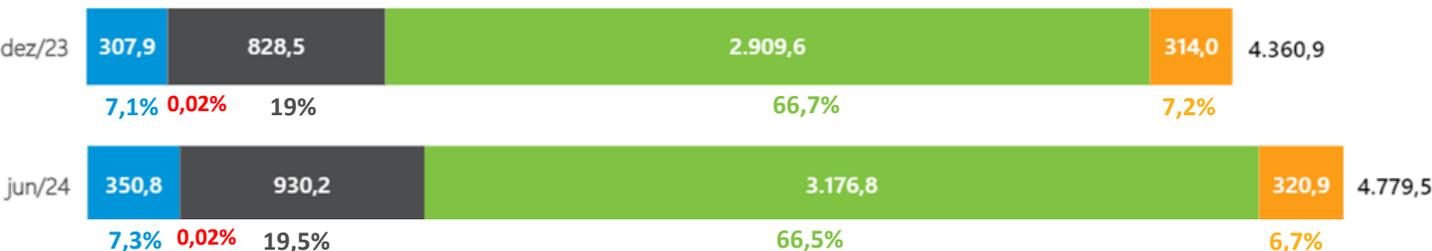
Data Segmento	jun/24	
	Var. (R\$)	Var. (%)
Private	70,6	3,3%
Varejo Alta Renda	215,9	9,7%
Varejo Tradicional	202,8	9,5%
Total	489,3	7,6%

*Total de dezembro de 2023 considera previdência aberta no varejo. Sem esses dados, o total seria R\$ 5,6 trilhões ao invés de R\$ 6,5 trilhões. Os percentuais de distribuição têm arredondamentos.

VOLUME FINANCEIRO POR TIPO DE ATIVO – TODOS OS SEGMENTOS

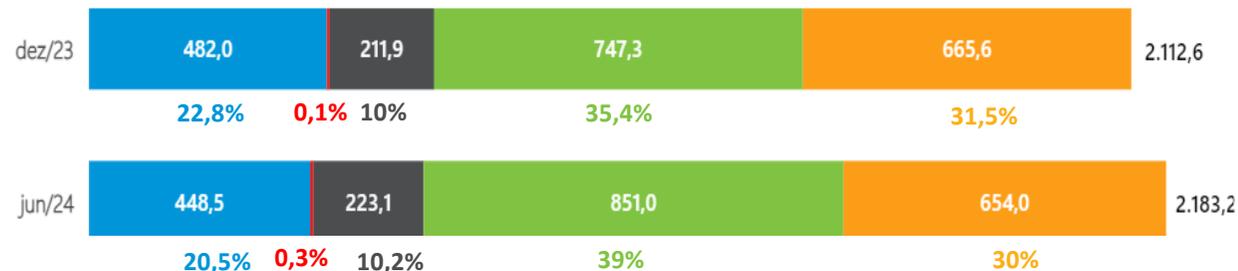
Renda fixa cresce 10,1%, com varejo ampliando em R\$ 267,2 bilhões os aportes no segmento

Varejo - volume financeiro (R\$ bilhões)



Evolução

Private - volume financeiro (R\$ bilhões)



● Híbridos ¹ ● Outros ² ● Previdência ● Renda fixa ³ ● Renda variável ⁴

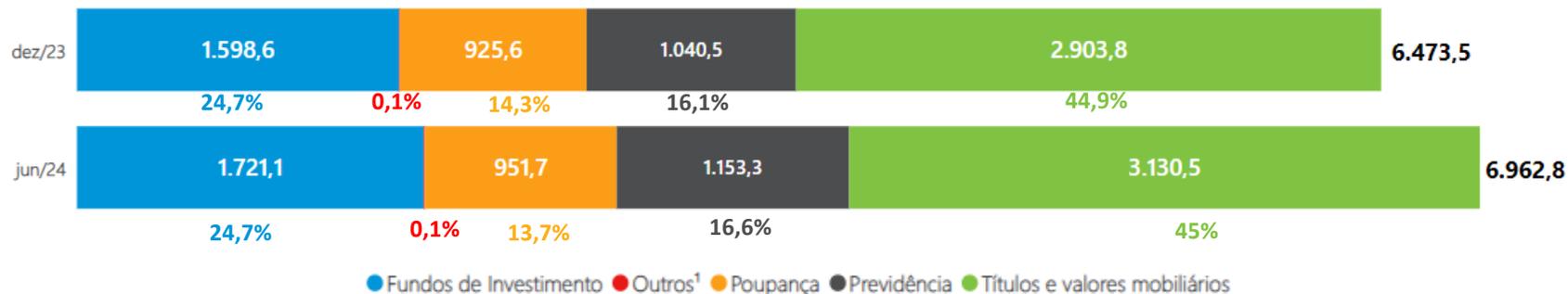
Data	Private		jun/24 Varejo		Total	
Segmento	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%
Híbridos ¹	-33,5	-7,0%	42,8	13,9%	9,3	1,2%
Outros ²	0,9	15,8%	0,1	8,0%	1,0	14,8%
Previdência	11,2	5,3%	101,7	12,3%	112,9	10,8%
Renda fixa ³	103,7	13,9%	267,2	9,2%	370,9	10,1%
Renda variável ⁴	-11,7	-1,8%	6,9	2,2%	-4,8	-0,5%
Total	70,6	3,3%	418,7	9,6%	489,3	7,6%

¹ Híbridos: considera fundos multimercados, cambial, fundos imobiliários, ETFs e COE / ² Outros: Inclui caixa/conta corrente e outros ativos não identificados - representam R\$ 7,6 bilhões. / ³Renda fixa: considera fundos de renda fixa, FIDC, renda fixa, exceto outros títulos privados de varejo, poupança, exceto caixa de private/ ⁴ Renda variável: fundos de ações, FMP, FIP e ações. Os percentuais de distribuição têm arredondamentos

VOLUME FINANCEIRO POR INSTRUMENTO – TODOS OS SEGMENTOS

Investimento em títulos e valores mobiliários aumenta 7,8%, e participação se mantém estável

Volume financeiro (R\$ bilhões)



Evolução

Data Segmento Instrumento	Private		jun/24 Varejo		Total	
	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%
FI	16,3	2,1%	106,2	13,1%	122,6	7,7%
Outros ¹	1,1	20,9%			1,1	20,9%
Poupança	0,6	8,8%	25,5	2,8%	26,1	2,8%
Previdência	11,2	5,3%	101,7	12,3%	112,9	10,8%
TVM	41,4	3,8%	185,3	10,3%	226,7	7,8%
Total	70,6	3,3%	418,7	9,6%	489,3	7,6%

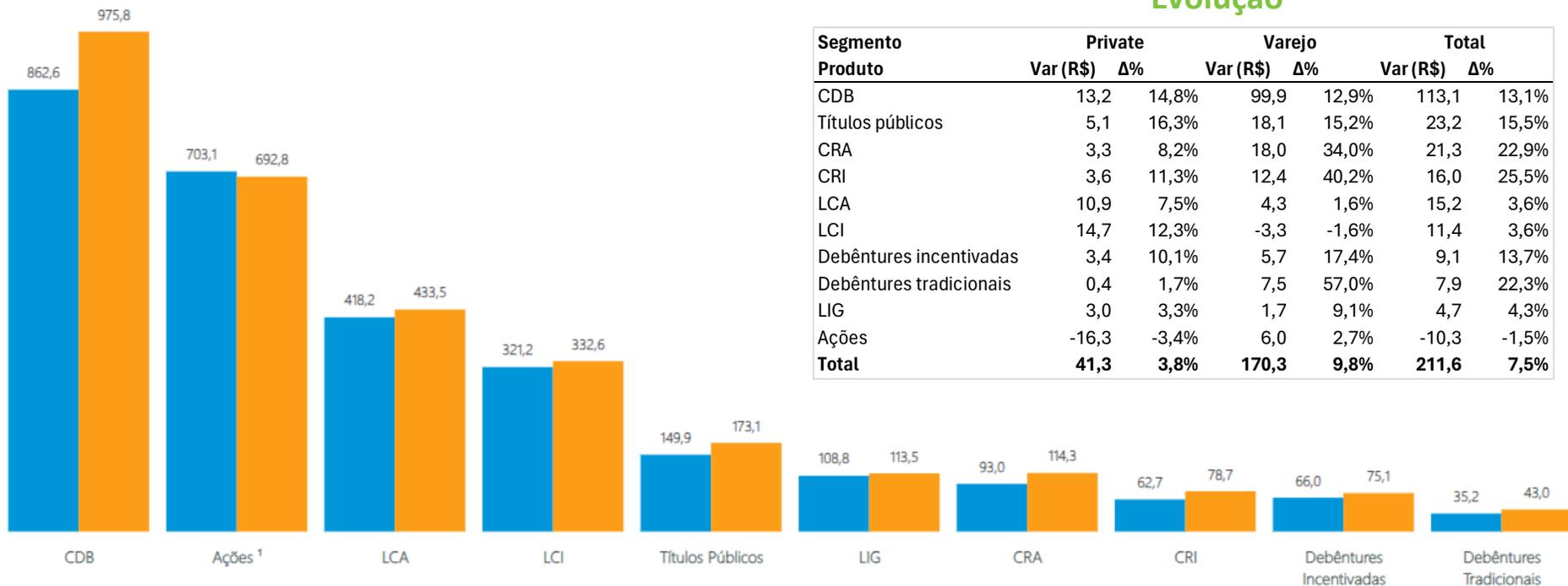
¹ Outros: inclui caixa/conta corrente do private e representam R\$ 6,1 bilhões

EVOLUÇÃO DE PRODUTOS - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS – TODOS OS SEGMENTOS*



CDB cresce 13,1% e representa 31,2% dos investimentos em títulos e valores mobiliários

Volume financeiro (R\$ bilhões)



Evolução

Segmento Produto	Private		Varejo		Total	
	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%
CDB	13,2	14,8%	99,9	12,9%	113,1	13,1%
Títulos públicos	5,1	16,3%	18,1	15,2%	23,2	15,5%
CRA	3,3	8,2%	18,0	34,0%	21,3	22,9%
CRI	3,6	11,3%	12,4	40,2%	16,0	25,5%
LCA	10,9	7,5%	4,3	1,6%	15,2	3,6%
LCI	14,7	12,3%	-3,3	-1,6%	11,4	3,6%
Debêntures incentivadas	3,4	10,1%	5,7	17,4%	9,1	13,7%
Debêntures tradicionais	0,4	1,7%	7,5	57,0%	7,9	22,3%
LIG	3,0	3,3%	1,7	9,1%	4,7	4,3%
Ações	-16,3	-3,4%	6,0	2,7%	-10,3	-1,5%
Total	41,3	3,8%	170,3	9,8%	211,6	7,5%

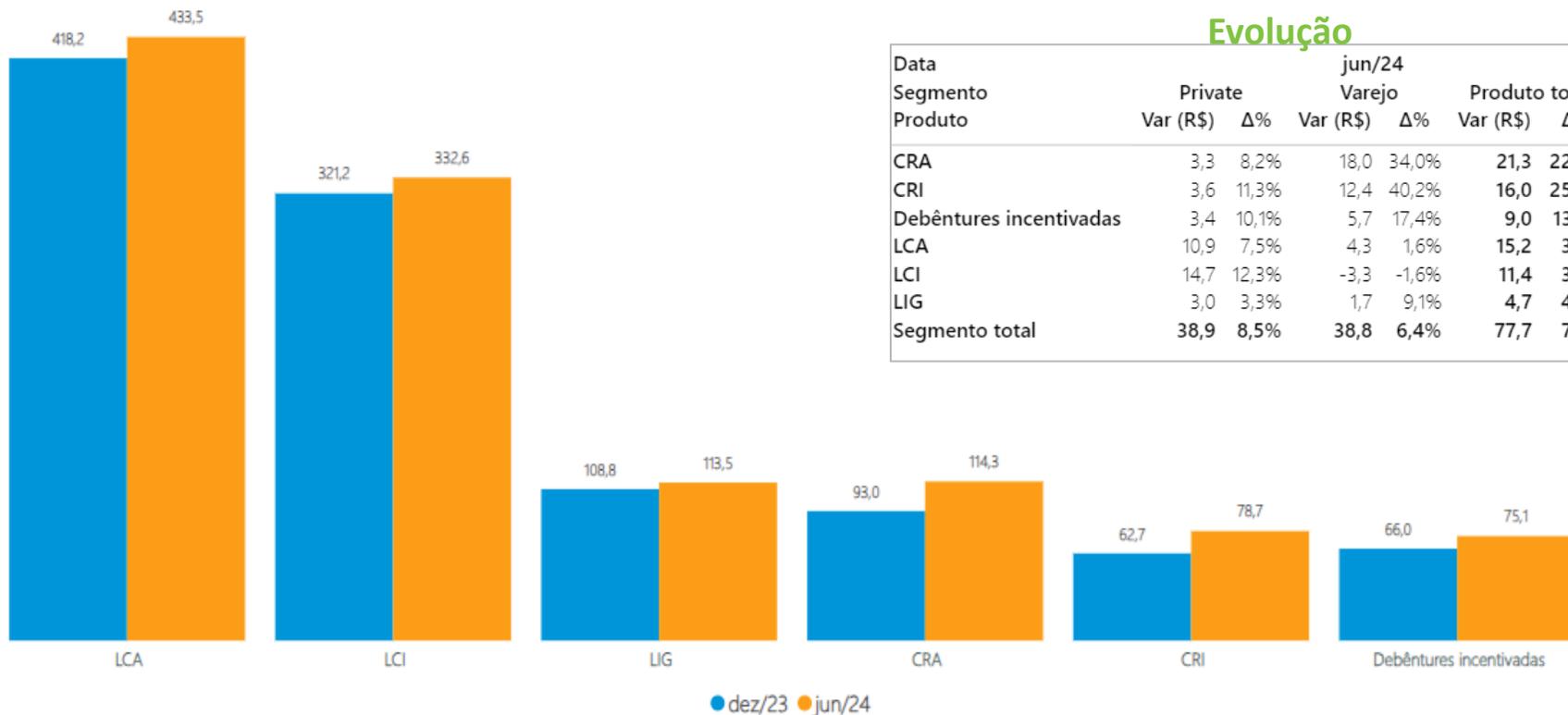
● dez/23 ● jun/24

¹ Ações: considera clubes de investimento (private) / *Foram considerados os produtos com maior representatividade dentro do instrumento.

EVOLUÇÃO DE PRODUTOS ISENTOS

Investimentos em isentos crescem 7,3% e somam R\$ 1,1 trilhão

Volume financeiro (R\$ bilhões)



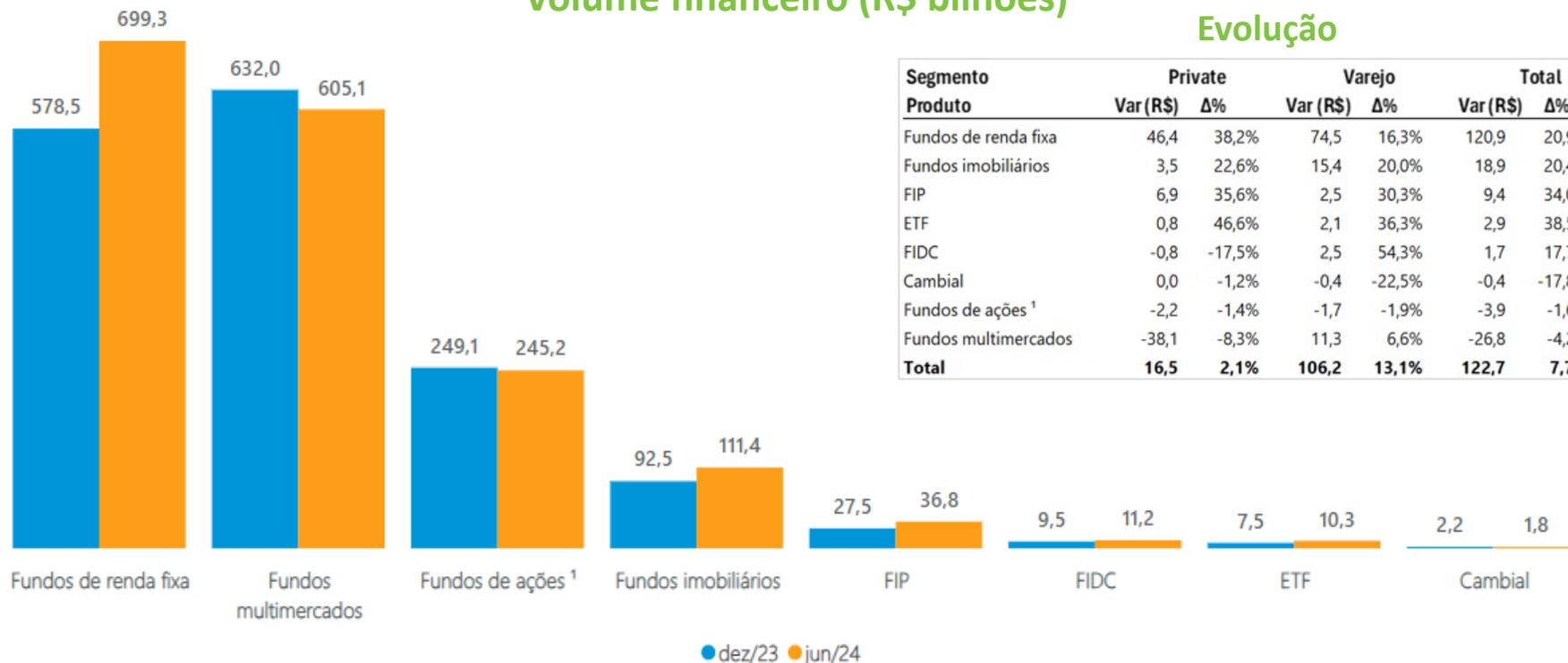
Evolução

Data Segmento Produto	Private		jun/24 Varejo		Produto total	
	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%
CRA	3,3	8,2%	18,0	34,0%	21,3	22,9%
CRI	3,6	11,3%	12,4	40,2%	16,0	25,5%
Debêntures incentivadas	3,4	10,1%	5,7	17,4%	9,0	13,7%
LCA	10,9	7,5%	4,3	1,6%	15,2	3,6%
LCI	14,7	12,3%	-3,3	-1,6%	11,4	3,6%
LIG	3,0	3,3%	1,7	9,1%	4,7	4,3%
Segmento total	38,9	8,5%	38,8	6,4%	77,7	7,3%

EVOLUÇÃO DE PRODUTOS - FUNDOS DE INVESTIMENTO – TODOS OS SEGMENTOS*

Fundos de renda fixa avançam 20,9%, enquanto multimercados caem 4,2%

Volume financeiro (R\$ bilhões)



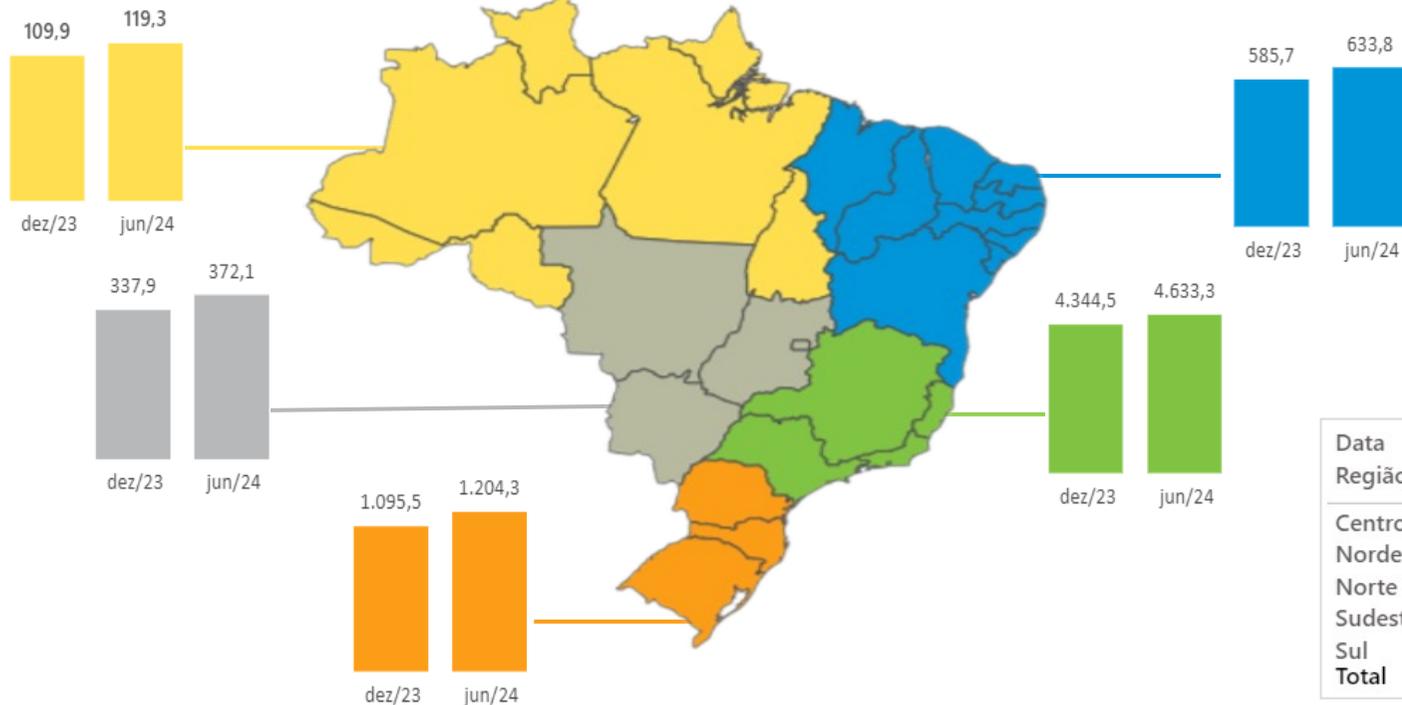
Evolução

Segmento Produto	Private		Varejo		Total	
	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%
Fundos de renda fixa	46,4	38,2%	74,5	16,3%	120,9	20,9%
Fundos imobiliários	3,5	22,6%	15,4	20,0%	18,9	20,4%
FIP	6,9	35,6%	2,5	30,3%	9,4	34,0%
ETF	0,8	46,6%	2,1	36,3%	2,9	38,5%
FIDC	-0,8	-17,5%	2,5	54,3%	1,7	17,7%
Cambial	0,0	-1,2%	-0,4	-22,5%	-0,4	-17,8%
Fundos de ações ¹	-2,2	-1,4%	-1,7	-1,9%	-3,9	-1,6%
Fundos multimercados	-38,1	-8,3%	11,3	6,6%	-26,8	-4,2%
Total	16,5	2,1%	106,2	13,1%	122,7	7,7%

EVOLUÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO POR REGIÃO

Centro-oeste lidera crescimento entre as regiões brasileiras

Volume financeiro (R\$ bilhões)



● Centro-Oeste ● Nordeste ● Norte ● Sudeste ● Sul

Evolução

Data	jun/24	
Região	Var (R\$)	Δ%
Centro-Oeste	34,2	10,1%
Nordeste	48,1	8,2%
Norte	9,4	8,6%
Sudeste	288,8	6,6%
Sul	108,8	9,9%
Total	489,3	7,6%



Base de dados

- Discussão para aprimoramento da base de dados.

Transparência

- Avançar na promoção da transparência da remuneração no processo de distribuição.

Centralidade do investidor

- Promover o debate para o desenvolvimento da poupança de longo prazo, com agenda educacional para reguladores e acompanhamento das mudanças regulatórias em função da Resolução 175;
- Aprimorar a experiência do investidor (simplificação dos documentos).

Disseminação com força de vendas



ANEXOS



ANBIMA

VARIAÇÃO DE PRODUTOS ISENTOS EM 2024



Data Segmento Produto	jan/24						fev/24						mar/24					
	Private		Varejo		Produto total		Private		Varejo		Produto total		Private		Varejo		Produto total	
	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%
CRA	0,6	1,5%	2,9	5,6%	3,6	3,8%	1,9	4,6%	10,1	18,2%	12,0	12,4%	0,8	1,8%	2,0	3,0%	2,7	2,5%
CRI	1,3	4,0%	2,0	6,4%	3,3	5,2%	1,7	5,2%	4,8	14,7%	6,6	10,0%	-0,3	-0,8%	1,2	3,2%	0,9	1,3%
Debêntures incentivadas	0,2	0,6%	1,9	6,0%	2,2	3,3%	0,3	0,8%	1,6	4,6%	1,9	2,7%	1,5	4,4%	0,2	0,5%	1,7	2,4%
LCA	7,2	5,0%	10,5	3,8%	17,7	4,2%	-0,5	-0,4%	-2,1	-0,7%	-2,6	-0,6%	1,1	0,7%	1,0	0,4%	2,1	0,5%
LCI	4,8	4,1%	6,2	3,1%	11,1	3,4%	0,5	0,4%	-3,2	-1,6%	-2,7	-0,8%	1,2	0,9%	-0,2	-0,1%	1,0	0,3%
LIG	1,8	2,0%	0,4	2,3%	2,2	2,0%	-0,7	-0,8%	0,2	1,0%	-0,5	-0,5%	0,2	0,2%	0,2	0,9%	0,4	0,3%
Segmento total	15,9	3,4%	24,0	3,9%	39,9	3,7%	3,1	0,7%	11,4	1,8%	14,5	1,3%	4,5	0,9%	4,3	0,7%	8,8	0,8%

Data Segmento Produto	abr/24						mai/24						jun/24					
	Private		Varejo		Produto total		Private		Varejo		Produto total		Private		Varejo		Produto total	
	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%	Var (R\$)	Δ%
CRA	-0,5	-1,1%	0,6	0,9%	0,1	0,1%	0,2	0,4%	1,1	1,7%	1,3	1,2%	0,4	0,8%	1,1	1,6%	1,5	1,3%
CRI	0,4	1,1%	1,4	3,7%	1,8	2,5%	-0,2	-0,5%	1,3	3,2%	1,1	1,5%	0,7	2,0%	1,6	3,9%	2,3	3,0%
Debêntures incentivadas	0,6	1,8%	0,4	1,0%	1,0	1,4%	0,4	1,2%	1,1	2,9%	1,5	2,1%	0,4	1,0%	0,5	1,3%	0,9	1,2%
LCA	-0,7	-0,4%	-5,7	-2,0%	-6,4	-1,5%	0,9	0,6%	1,0	0,4%	2,0	0,5%	2,9	1,9%	-0,4	-0,1%	2,5	0,6%
LCI	4,5	3,5%	-10,3	-5,0%	-5,8	-1,8%	-1,5	-1,1%	5,6	2,9%	4,2	1,3%	5,2	4,0%	-1,3	-0,7%	3,8	1,2%
LIG	0,6	0,6%	0,3	1,6%	0,9	0,8%	0,8	0,8%	0,3	1,6%	1,1	1,0%	0,4	0,4%	0,3	1,4%	0,7	0,6%
Segmento total	4,9	1,0%	-13,3	-2,0%	-8,4	-0,7%	0,7	0,1%	10,5	1,6%	11,2	1,0%	9,9	2,0%	1,8	0,3%	11,7	1,0%