



COLETIVA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO








1º trimestre de 2021



ANBIMA

NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA

Patrimônio líquido da indústria de fundos cresce 18,2% nos últimos 12 meses

	Mar/20	Mar/21	Variação % no período
Patrimônio Líquido 	5,3 tri	6,3 tri	18,2
Administradores ⁽¹⁾ 	85	91	7,1
Nº de Fundos 	19.950	22.871	14,6
Custodiantes ⁽¹⁾ 	43	43	0,0
Gestores ⁽¹⁾ 	660	722	9,4
Captação Líquida Acumulada ⁽²⁾ 	38,1 bi	83,8 bi	119,9
Nº de Contas ⁽¹⁾ 	22.715.929	26.651.081	17,3

⁽¹⁾ Posições referentes ao mês de fevereiro

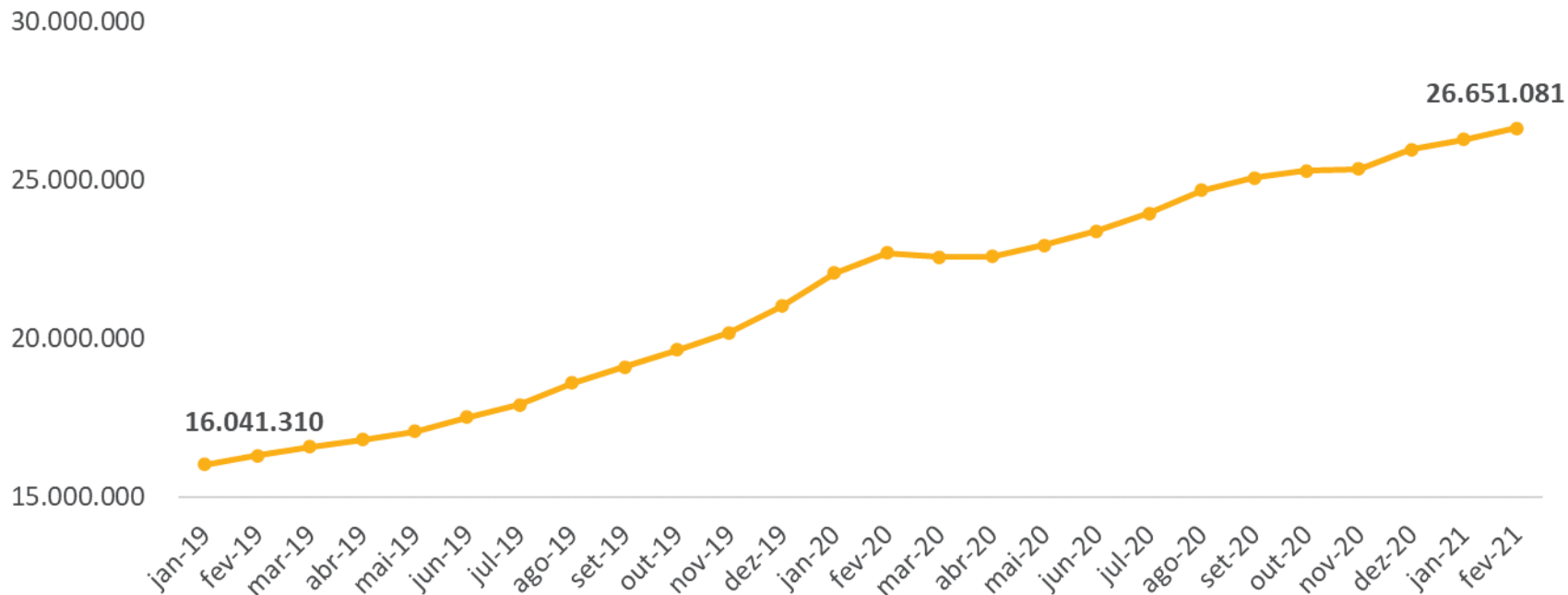
⁽²⁾ Captação líquida acumulada no ano até março

NÚMERO DE CONTAS - EVOLUÇÃO

Produtos menos conservadores impulsionam aumento de 69,9% entre 2019 e fev/2021

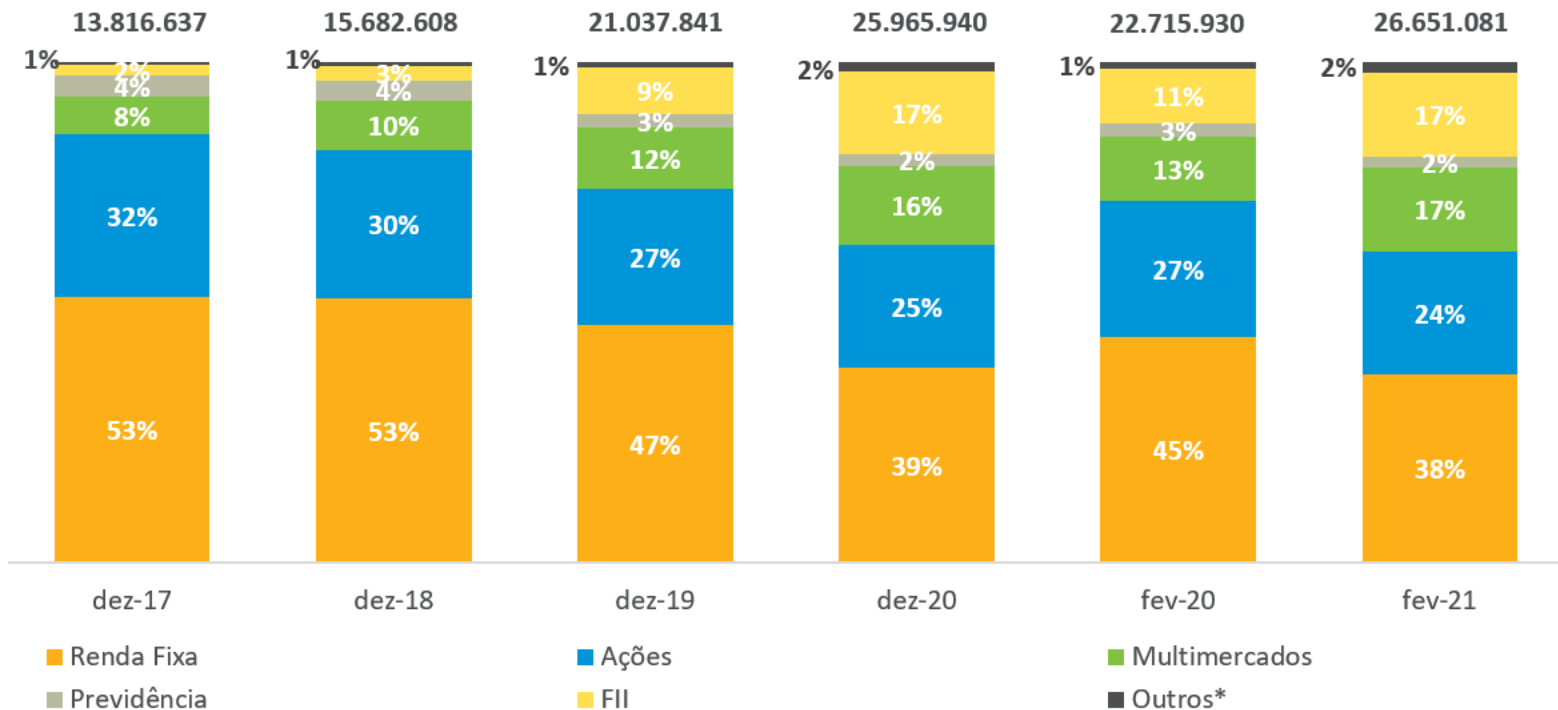


NÚMERO DE CONTAS



DISTRIBUIÇÃO DO NÚMERO DE CONTAS

Fundos imobiliários e multimercados atingem 34% do total de contas da indústria de fundos

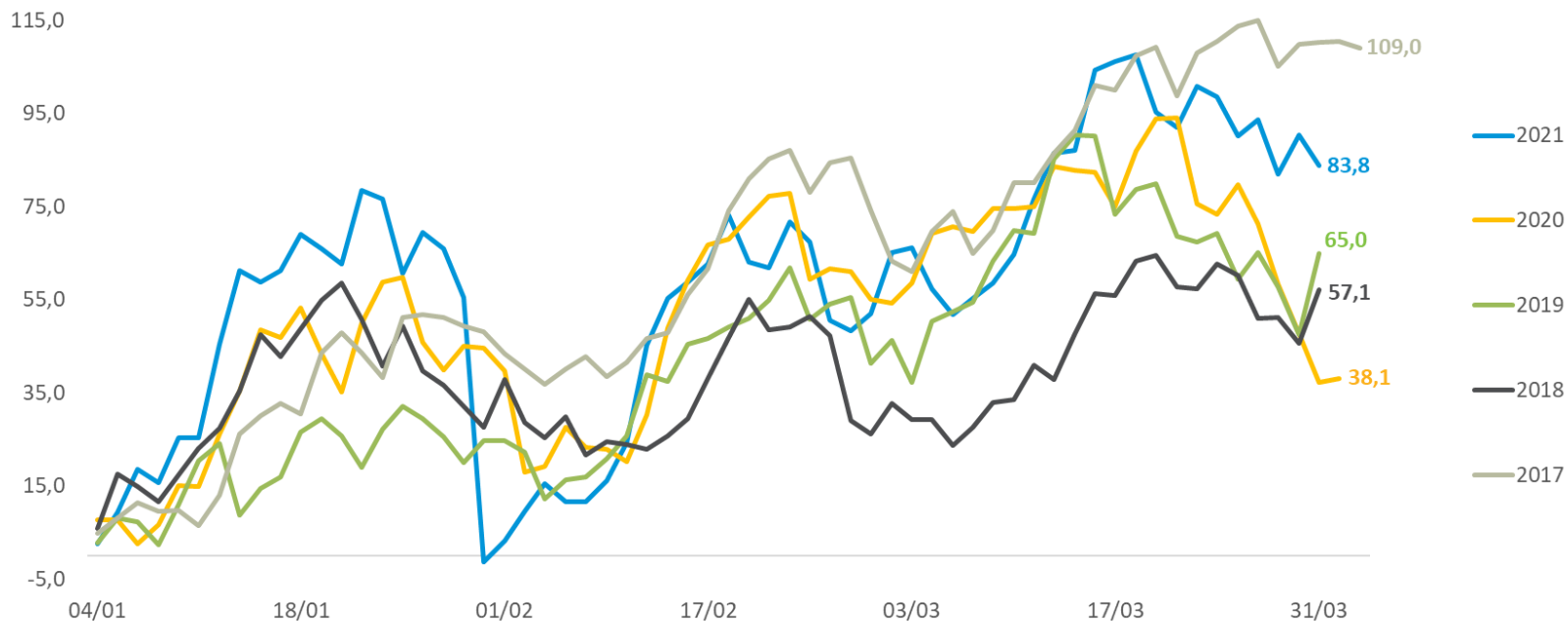


* Outros: inclui fundos cambiais, ETFs, FIDCs, FIPs e off-shore.

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO

Fundos mostram recuperação em relação a 2020 e totalizam R\$ 83,8 bi de aportes líquidos em 2021

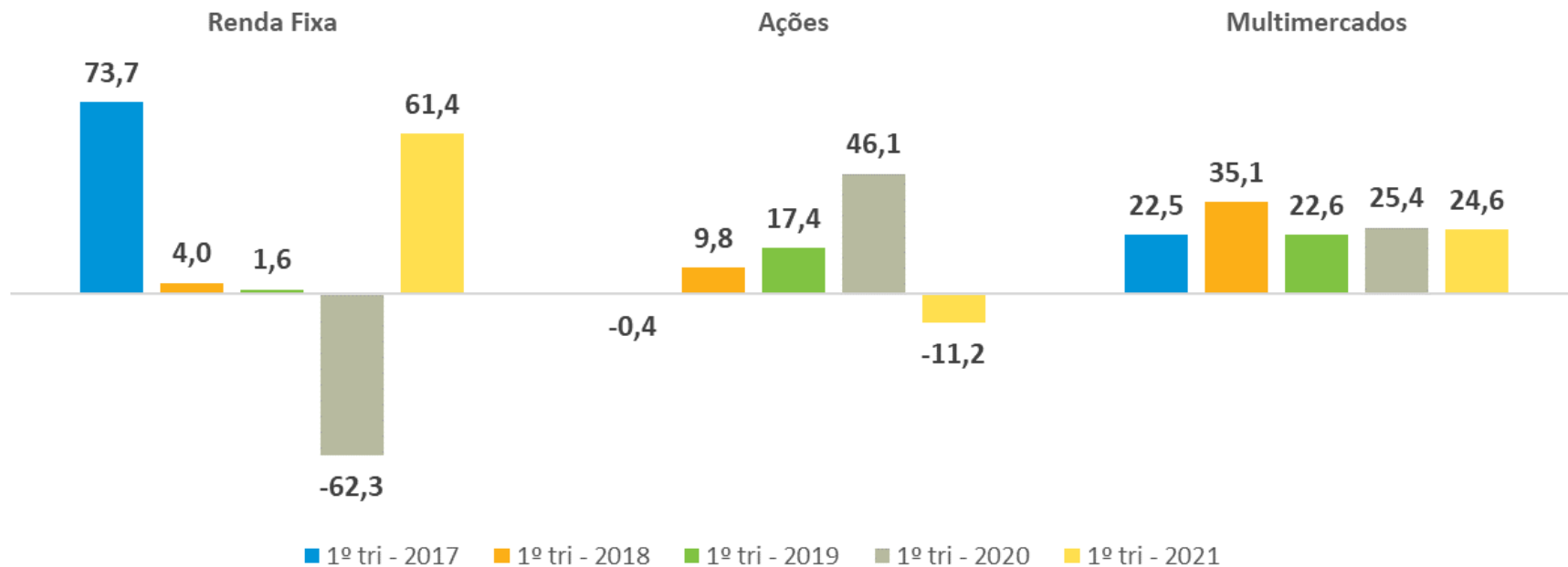
DADOS EM R\$ BILHÕES - TOTAL DA INDÚSTRIA



CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA – 1º TRIMESTRE

Renda fixa é destaque em 2021, representando 73,3% do total captado

DADOS TRIMESTRAIS EM R\$ BILHÕES - POR CLASSE

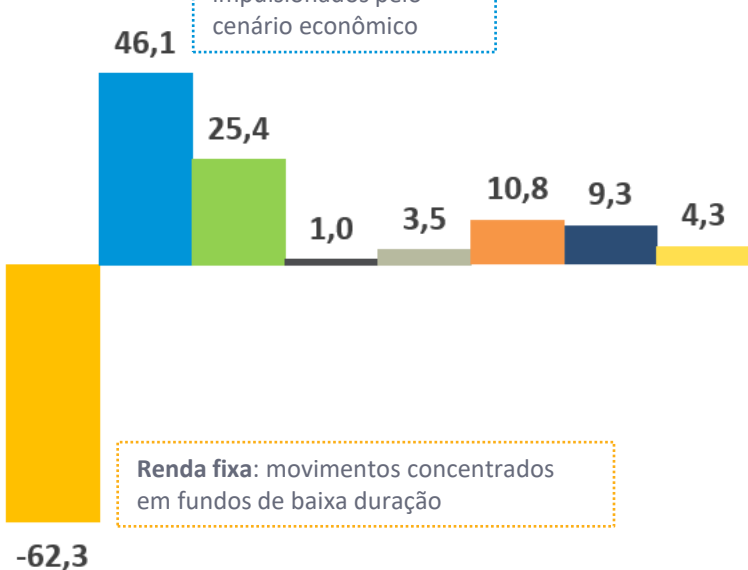


CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO – POR CLASSE

Movimentos atípicos de mercado impactam resgates nos fundos de ações

Total até mar/20: R\$ 38,1 bi

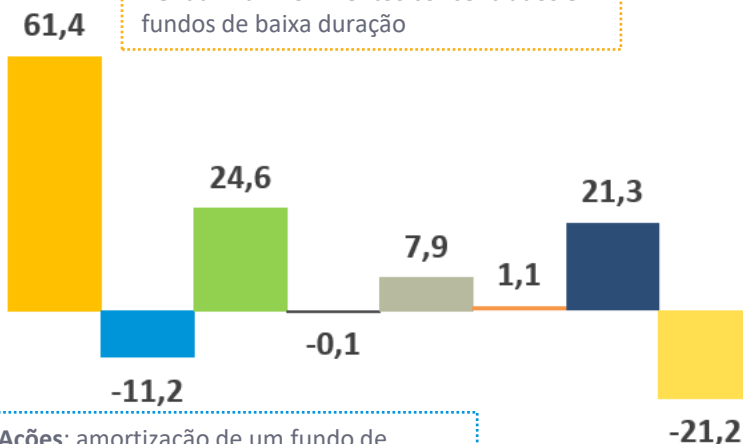
Ações: movimentos pulverizados de aporte impulsionados pelo cenário econômico



Renda fixa: movimentos concentrados em fundos de baixa duração

Total até mar/21: R\$ 83,8 bi

Renda fixa: movimentos concentrados em fundos de baixa duração



Ações: amortização de um fundo de pensão no valor de - R\$ 43,9 bilhões

>> Alteração de classe de fundo com PL de aprox. R\$ 20 bilhões de FIP para ações

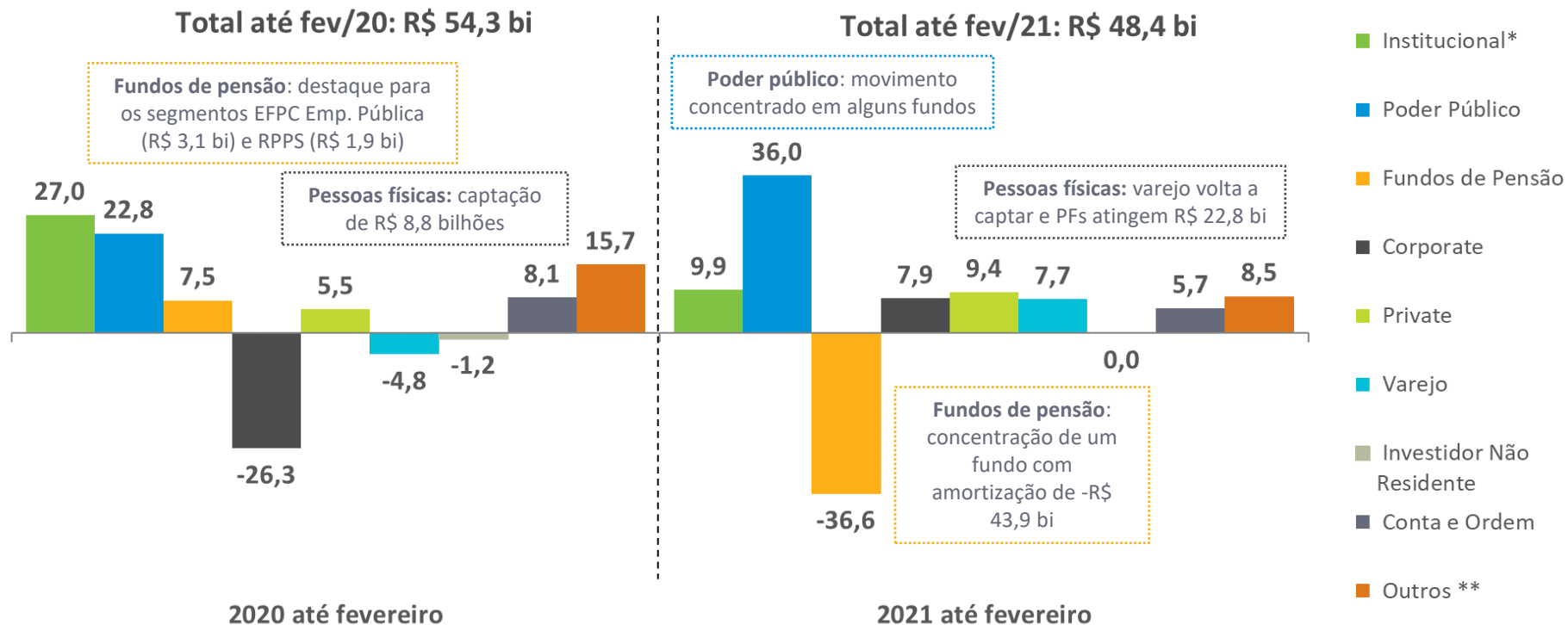
>> Aproximadamente R\$ 14 bilhões de aportes pulverizados

FIP: alteração de classe de fundo com PL de aprox. R\$ 20 bilhões de FIP para ações

- Renda Fixa
- Ações
- Multimercados
- Cambial
- Previdência
- ETF
- FIDC
- FIP

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ATÉ FEV – POR SEGMENTO DE INVESTIDOR

Poder público se destaca com entrada líquida de R\$ 36 bilhões



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

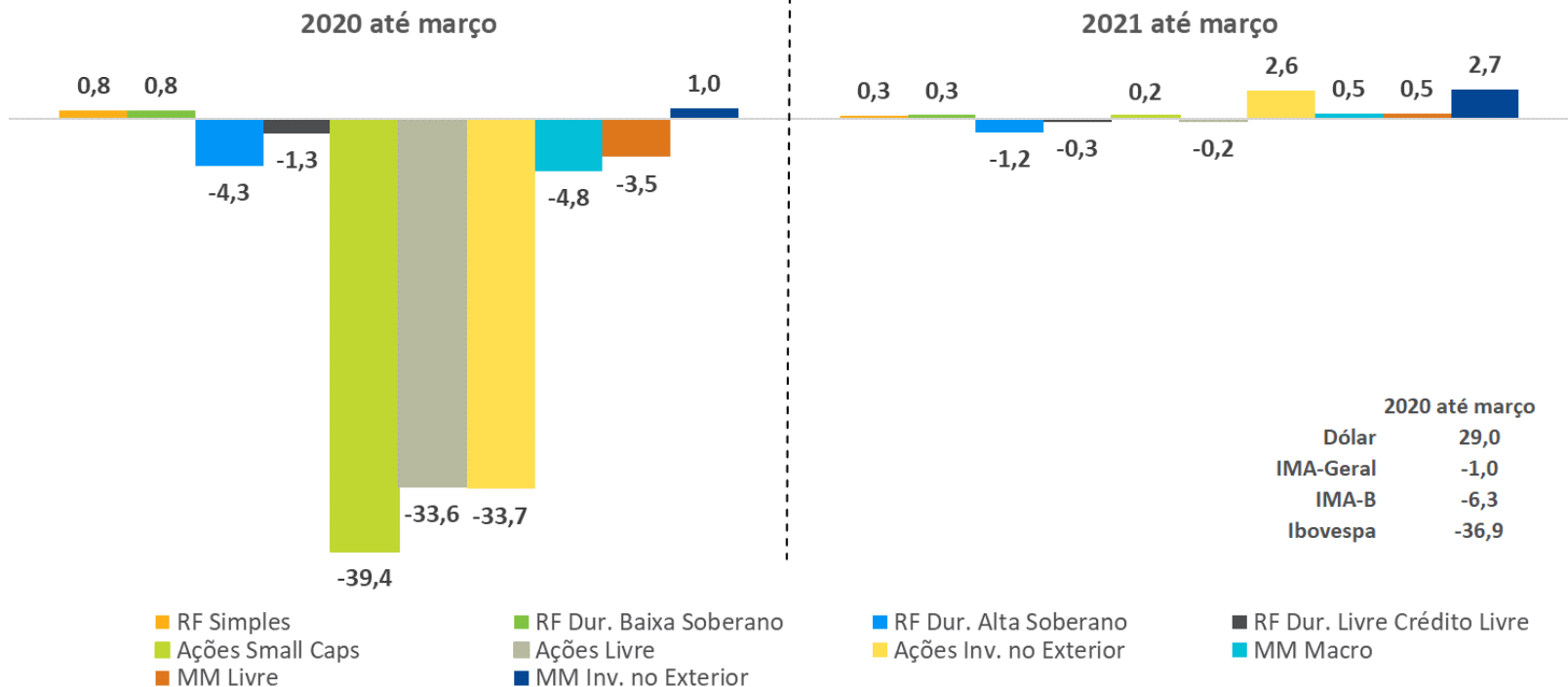
** Outros inclui segmentos que não têm representatividade para abertura dos dados e/ou não identificados

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO

Tipo Multimercados Investimento no Exterior tem melhor retorno nos últimos dois anos



Patrimônio líquido destes tipos representa 43% do total da indústria

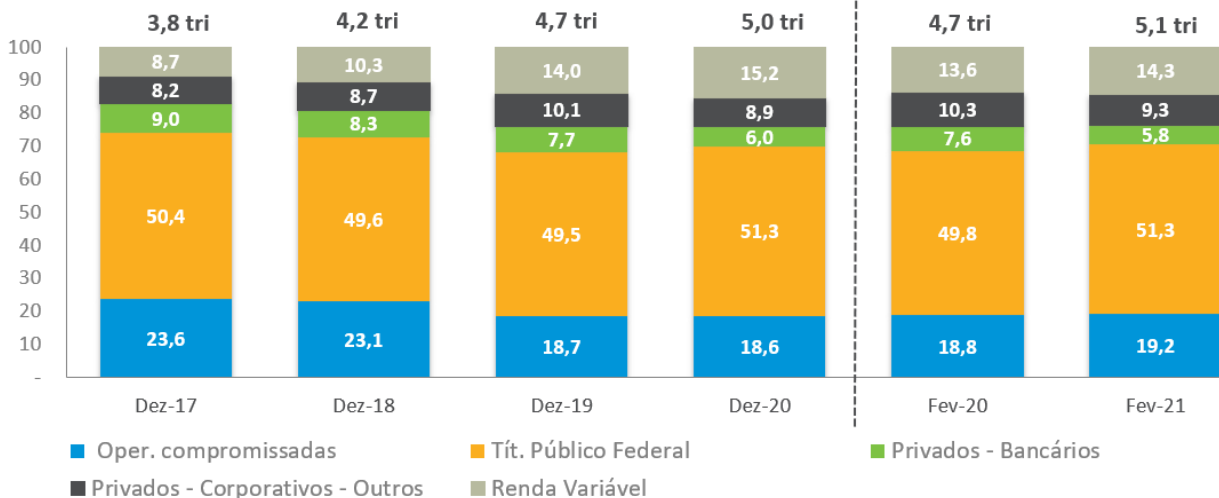


	2020 até março	2021 até março
Dólar	29,0	9,6
IMA-Geral	-1,0	-1,3
IMA-B	-6,3	-2,8
Ibovespa	-36,9	-2,0

EVOLUÇÃO DOS ATIVOS DAS CARTEIRAS - ATÉ FEVEREIRO

Com a alta do dólar, investimentos no exterior ganham espaço na carteira dos fundos

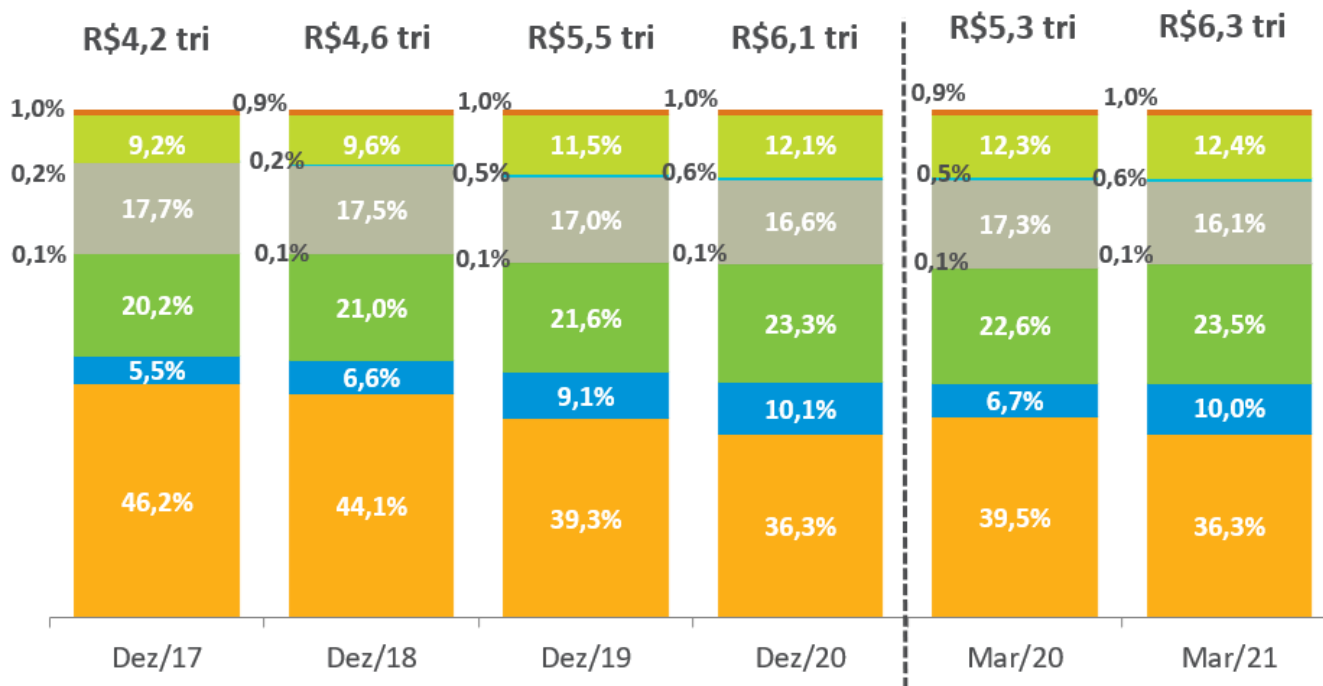
DADOS EM %



PL - R\$ Milhões	fev/20	fev/21	Var. %
Oper. Compromissadas	889.544,88	975.426,03	9,7
Tít. Públicos Federais	2.352.944,46	2.608.106,63	10,8
CDB/RDB	56.496,01	72.590,99	28,5
Letras Financeiras	299.902,55	212.229,00	-29,2
DPGE	1.170,77	9.922,70	747,5
Debêntures	208.793,04	190.270,97	-8,9
Notas Promissórias	13.524,60	9.015,88	-33,3
Direitos Creditórios	72.882,53	40.936,63	-43,8
CCB/CCCB	4.798,02	3.639,16	-24,2
Títulos Imob.	57.974,10	67.960,44	17,2
Inv. Exterior	44.122,38	64.170,52	45,4
Outros	83.583,42	97.359,33	16,5
RV	642.225,05	729.049,50	13,5
Total	4.727.961,82	5.080.677,80	7,5

DISTRIBUIÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Fundos multimercados retomam participação relativa do período anterior à pandemia



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

* Estruturados: inclui fundos imobiliários, FIPs e FIDCs

- **Regulação:**

- Participação na audiência pública da CVM sobre a nova regulação de fundos (Instruções 555 e 356).
- Apoio à CVM na revisão da regulação de fundos imobiliários, FIPs e ETFs.

- **Autorregulação**

- Reta final da audiência pública das novas regras e procedimentos de gestão de liquidez.
- Revisão das regras dos códigos de Administração de Recursos de Terceiros e de Serviços Qualificados para adaptá-los de acordo com a publicação da nova norma da CVM.

- **Transparência**

- Implementação da base de dados de carteiras administradas.



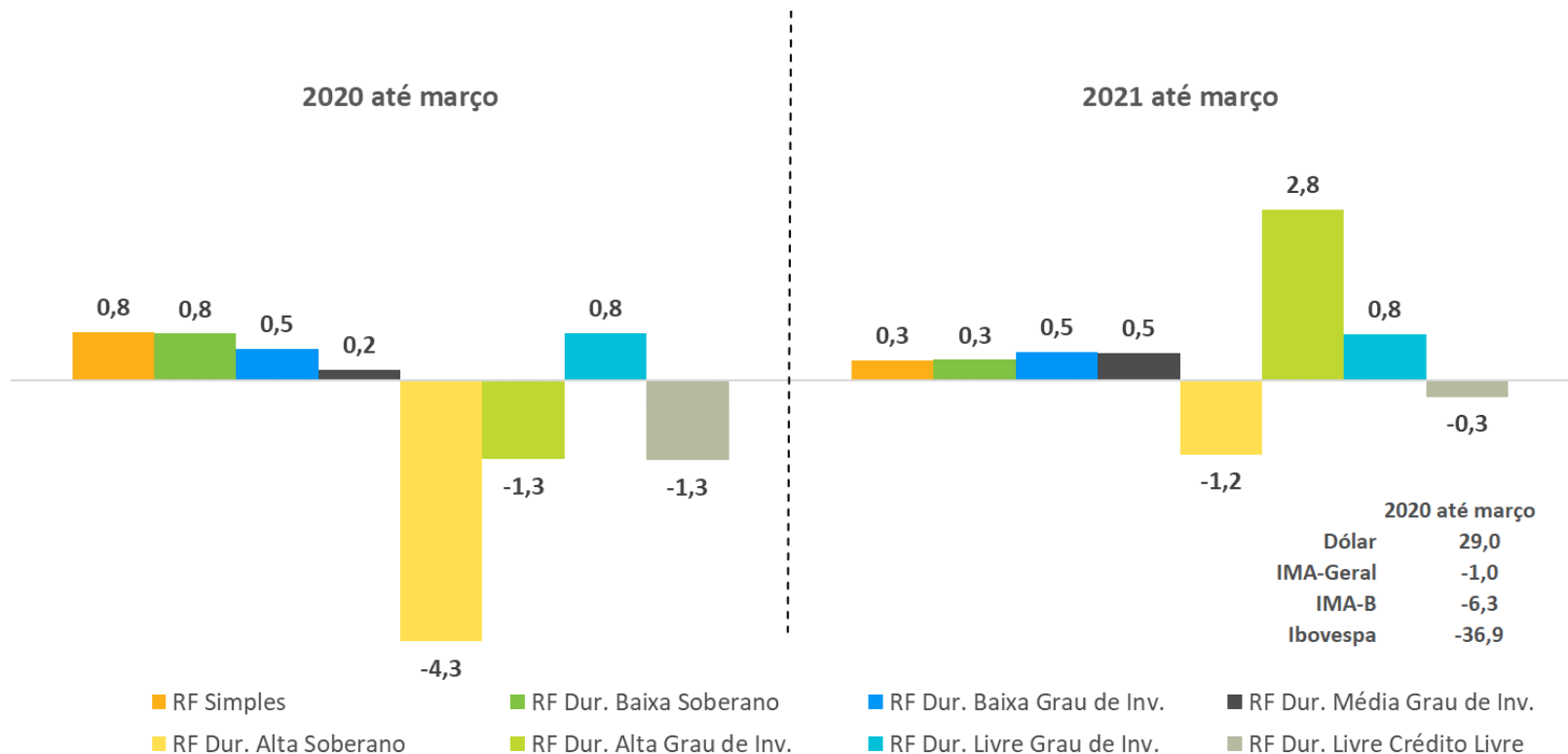
ANEXO



ANBIMA

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO – RENDA FIXA

Tipo Duração Alta Grau de Investimento apresenta melhor resultado no ano



RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO – MULTIMERCADOS

Investimento no Exterior atinge melhor desempenho impulsionado pela alta do dólar



MM Balanceados

MM Dinâmico

MM L/S - Neutro

MM L/S - Direcional

MM Macro

MM Trading

MM Livre

MM Juros e Moedas

MM Inv. no Exterior

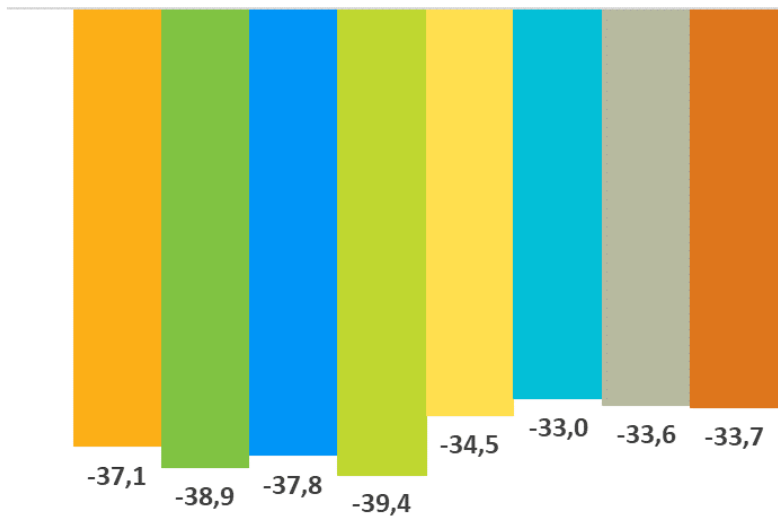
	2020 até março	2021 até março
Dólar	29,0	9,6
IMA-Geral	-1,0	-1,3
IMA-B	-6,3	-2,8
Ibovespa	-36,9	-2,0

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO – AÇÕES

Small Caps e Investimento no Exterior mostram resultados positivos em 2021



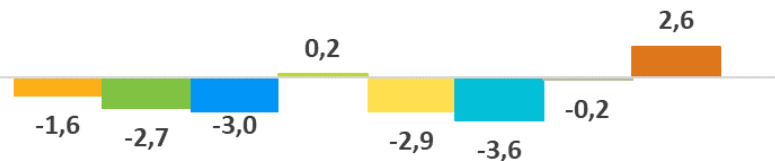
2020 até março



Ações Indexados
Ações Dividendos

Ações Índice Ativo
Ações Sustent./Governança

2021 até março



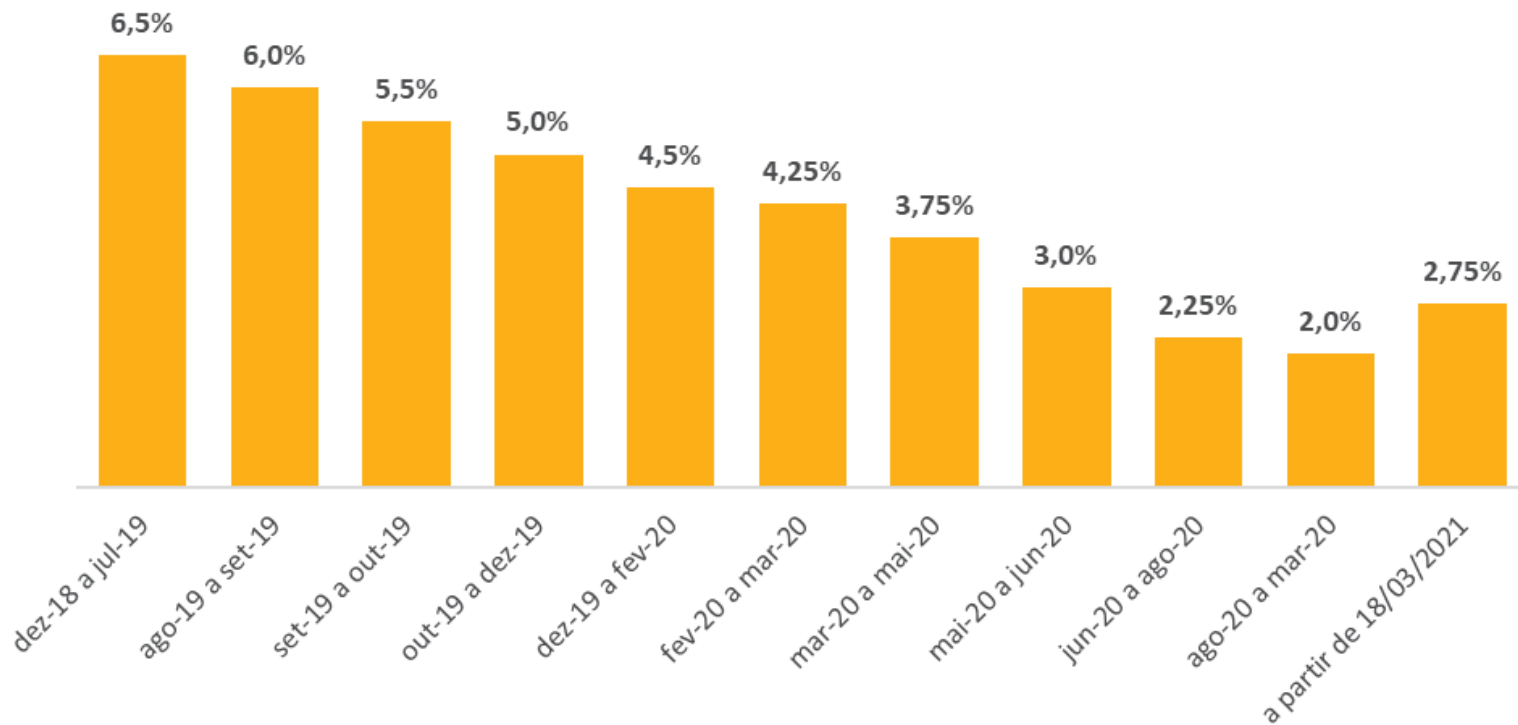
Ações Valor/Crescimento
Ações Livre

Ações Small Caps
Ações Inv. no Exterior

	2020 até março	2021 até março
Dólar	29,0	9,6
IMA-Geral	-1,0	-1,3
IMA-B	-6,3	-2,8
Ibovespa	-36,9	-2,0

HISTÓRICO – META TAXA SELIC (%)

Copom eleva meta Selic pela primeira vez desde julho de 2015



- **IMA-Geral:** representa todos os títulos que compõem a dívida pública brasileira.
- **IMA-B:** reflete os títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional – Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais).
- **IDA-Geral:** é um termômetro do desempenho da dívida privada, especialmente as debêntures.
- **IMA-S:** formado por títulos pós-fixados atrelados à taxa básica de juros (Selic), que são as LFTs (Letras Financeira do Tesouro ou Tesouro Selic).

Rio de Janeiro

*Praia de Botafogo, 501, bloco II,
conjunto 704
22250-042 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 2104-9300*

São Paulo

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



ANBIMA