BOLETIM ANBIMA
Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais

Ano XI - N° 123 - Julho/2016

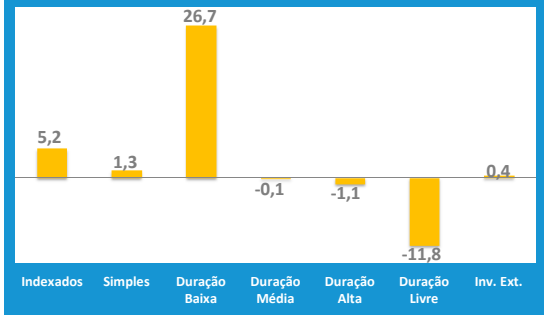
Fundos de Ações voltam a registrar valorização expressiva

Em junho, os ativos de renda variável e de renda fixa de maior duration voltaram a registrar valorização significativa, o que se refletiu na alta de 6,3% do Ibovespa e de 1,81% do IMA-Geral, enquanto o dólar recuou 10,72% no mês. **Diante desse cenário, os fundos de Ações voltaram a apresentar as maiores valorizações na indústria de fundos, com destaque para a alta de 14,45% dos fundos setoriais, que acumulam alta de 33,72% no ano. Em 12 meses, porém, o Ibovespa ainda registra perda de 2,9%, período no qual o tipo Ações Livre, de maior patrimônio líquido de sua classe entre os fundos abertos, acumula a maior valorização de sua classe (6,08%).**

Na Renda Fixa, o tipo Duração Alta Soberano, que deve investir somente em títulos públicos federais, acumulou a maior rentabilidade no mês (1,91%) e no semestre (14,24%), estimulado pela expressiva valorização dos papéis de maior duration. Entre os Multimercados, merecem destaque o tipo Long and Short Neutro, com valorização de 2,02% no mês e 11,77% no ano e exposição limitada ao mercado de renda variável, e o tipo Macro, com alta de 1,90% no mês, e de 8,83% no primeiro semestre.

O bom desempenho dos ativos, todavia, não se refletiu na captação líquida, que voltou a ficar negativa pelo segundo mês consecutivo. **O resgate líquido de R$ 5,3 bilhões foi influenciado pela categoria Renda Fixa, cuja saída líquida de R$ 12,7 bilhões foi concentrada em poucos fundos, mas parcialmente compensado pelo ingresso líquido nas classes Previdência (R$ 6,2 bilhões) e Multimercados (R$ 3,2 bilhões). No ano, a indústria acumula captação líquida de 38,1 bilhões, um crescimento de 29,5% em relação ao primeiro semestre de 2015, com as classes Renda Fixa e Previdência liderando o ingresso de recursos.**

Fundos de Renda Fixa - Captação Líquida por estratégia
1º Semestre de 2016 (em R$ bilhões)



Fonte: ANBIMA

Destaque do Mês

Apesar do resgate líquido registrado em junho, a categoria Renda Fixa lidera a captação da indústria no ano, com ingresso líquido de R$ 20,7 bilhões. **Quando se avalia a alocação desses recursos por estratégia, porém, observa-se que a captação foi concentrada nos fundos de Baixa Duração (R$ 26,8 bilhões), que buscam minimizar a oscilação nos retornos promovida por alterações nas taxas de juros futuros. Já os fundos de Duração Livre e Duração Alta, mesmo tendo apresentado rentabilidades mais elevadas, registraram resgates líquidos de R$ 11,8 bilhões e R$ 1,1 bilhão, respectivamente. Tal comportamento reflete o conservadorismo do investidor em um período de maior incerteza.**

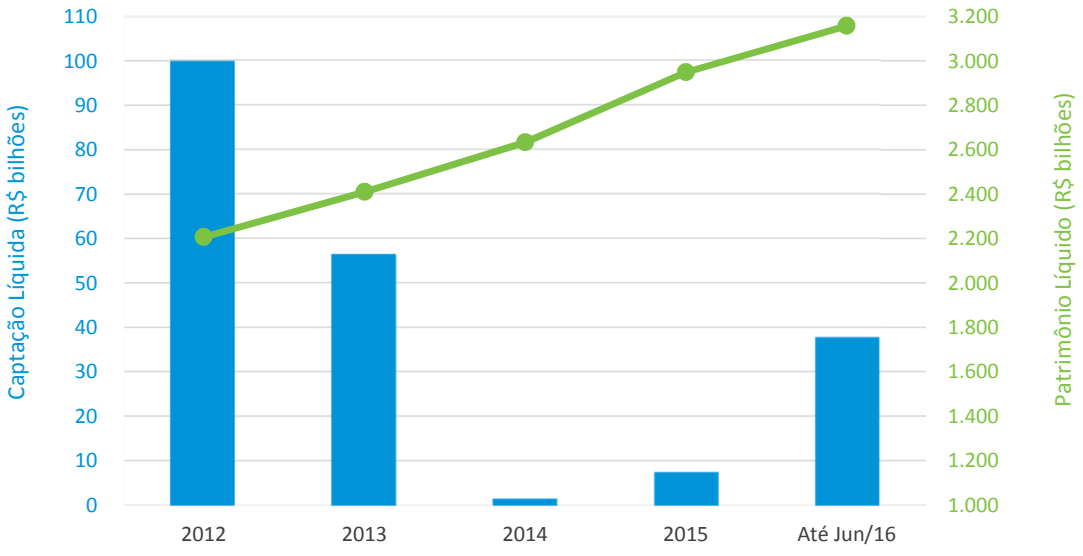
Indústria de Fundos em Números - Junho/2016

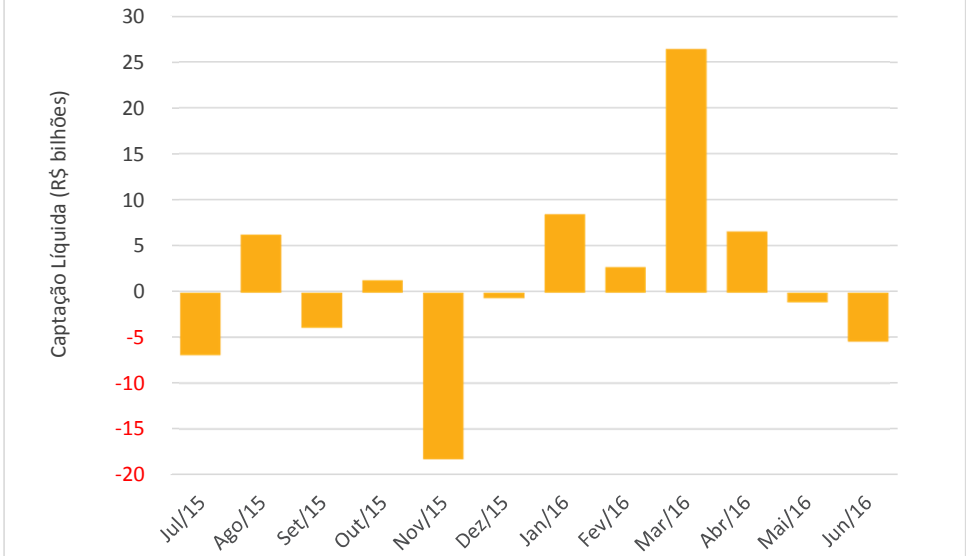
Mercado Doméstico

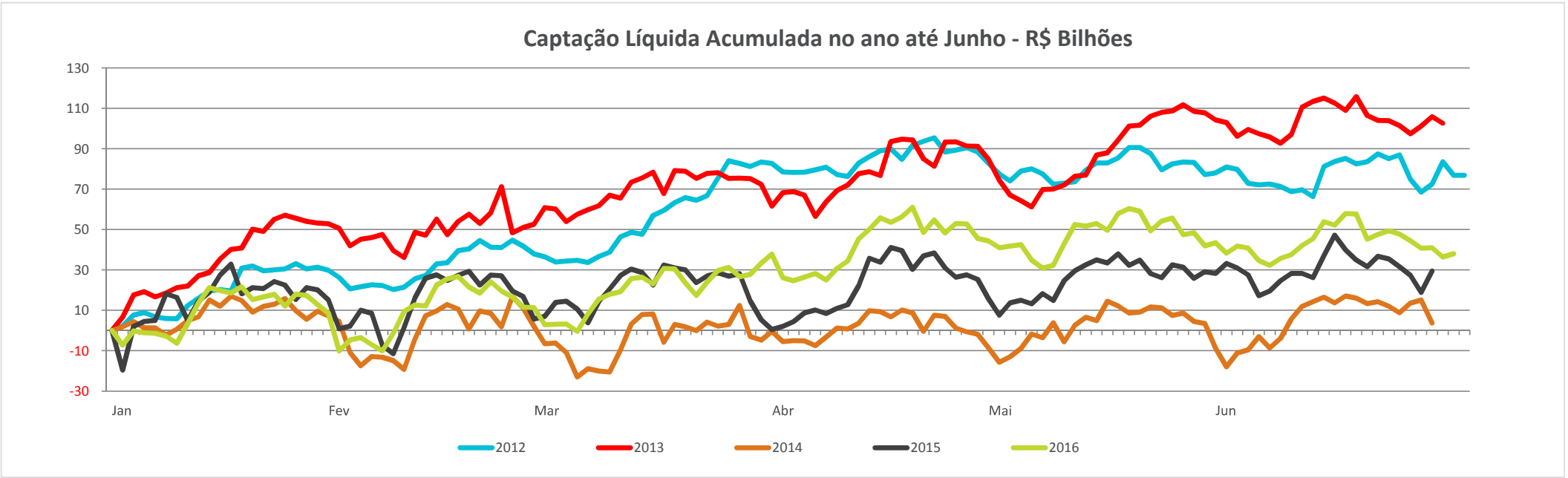
	Mês	Ano	12 Meses
Captação Líquida Acum. (R$ bi)	**-5,3**	**38,1**	**16,3**
Aplicação (R$ bi)	340,0	2.078,6	4.244,7
Resgate (R$ bi)	345,3	2.040,5	4.228,4
Captação % do PL *	**-0,17**	**1,29**	**0,58**

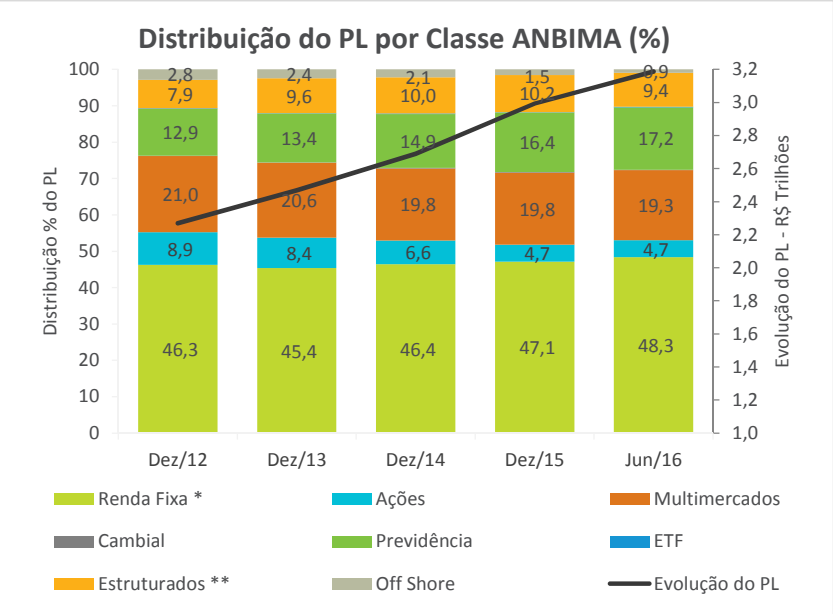
	Jun/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % no ano	Jun/2015	Var % - em 12 meses
Patrimonio Líquido (R$ bi)	3.158,1	0,62	2.949,0	7,09	2.823,5	11,85
Número de Fundos	**14.536**	**-0,01**	**14.493**	**0,30**	**14.319**	**1,52**
FI	9.143	-0,01	9.048	1,05	8.556	6,86
FIC	5.393	-0,02	5.445	-0,96	5.763	-6,42
Saldo Líquido (iniciados - encerrados)	22		5		17	
Número de Contas (Milhões)	**11,6**	**-1,83**	**11,7**	**-0,85**	**11,8**	**-1,63**
FI (Milhões)	2,1	-5,28	2,1	-1,59	2,1	0,76
FIC (Milhões)	9,5	-1,04	9,6	-0,69	9,7	-2,13
**Off - Shore ** **						
Patrimonio Líquido (R$ bi)	28,5		45,2	-36,96	49,6	-42,5
Número de Fundos	125		133	-6,02	136	-8,09
Total Geral						
Patrimonio Líquido (R$ bi)	3.186,6	0,62	2.994,2	6,43	2.873,1	10,91
Número de Fundos	14.661	-0,01	14.626	0,24	14.455	1,43
Nº Administradores	102		103		104	
Nº Gestores	550		550		541	

* 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 maio/2014


Indústria de Fundos - Mercado Doméstico
Captação Líquida (R$ bilhões)
Patrimônio Líquido (R$ bilhões)
110
100
90
80
70
60
50
40
30
20
10
0
3.200
3.000
2.800
2.600
2.400
2.200
2.000
1.800
1.600
1.400
1.200
1.000
2012
2013
2014
2015
Até Jun/16


Indústria de Fundos - Mercado Doméstico
Captação Líquida (R$ bilhões)
30
25
20
15
10
5
0
-5
-10
-15
-20
Jul/15
Ago/15
Set/15
Out/15
Nov/15
Dez/15
Jan/16
Fev/16
Mar/16
Abr/16
Mai/16
Jun/16


Captação Líquida Acumulada no ano até Junho - R$ Bilhões
130
110
90
70
50
30
10
-10
-30
Jan
Fev
Mar
Abr
Mai
Jun
2012
2013
2014
2015
2016

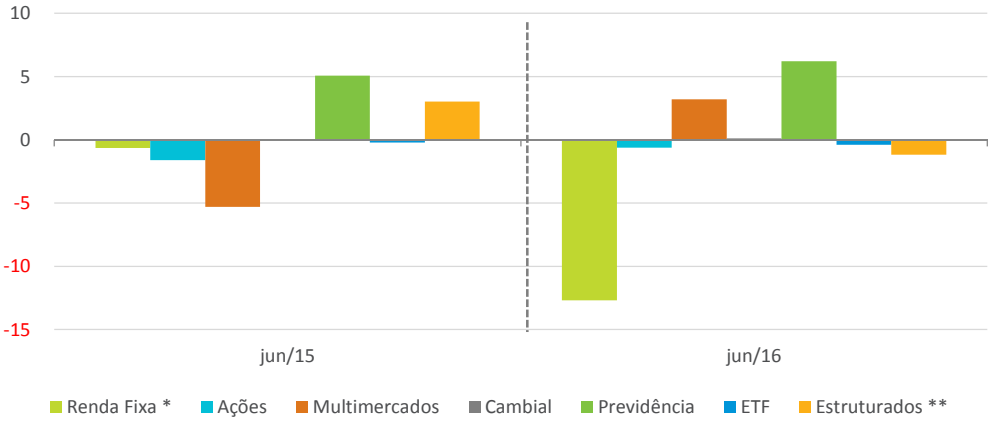


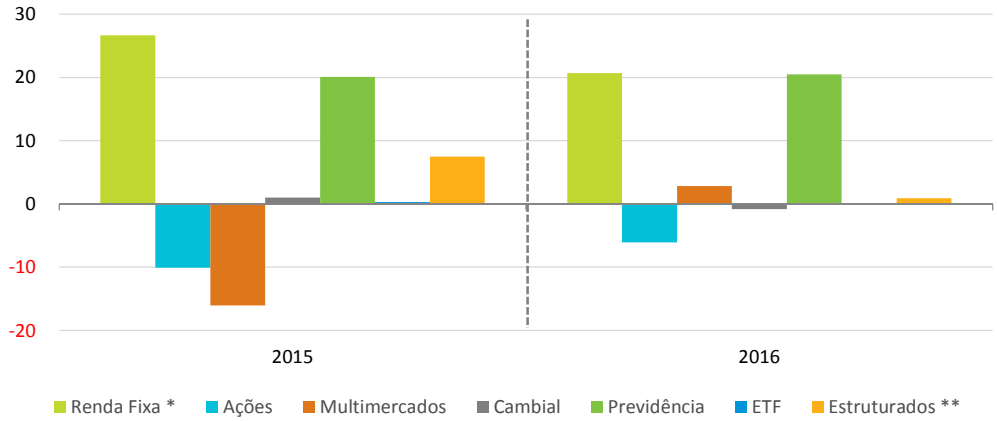
* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.

Captação Líquida - R$ Bilhões

Classe ANBIMA	Junho					No ano até junho			
	Patrimônio Líquido	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL
Renda Fixa	1.540,4	282,1	294,8	-12,7	-0,83	1.726,5	1.705,8	20,7	1,47
Ações	148,9	1,5	2,1	-0,6	-0,42	10,8	16,9	-6,1	-4,33
Multimercados	613,9	28,3	25,1	3,2	0,52	167,1	164,3	2,8	0,47
Cambial	4,5	0,5	0,4	0,1	2,34	3,2	4,0	-0,8	-12,88
Previdência	547,0	16,6	10,3	6,2	1,16	84,4	63,9	20,5	4,18
ETF	3,5	0,0	0,4	-0,4	-10,44	1,5	1,5	0,1	2,48
Sub Total	**2.858,2**	**328,9**	**333,0**	**-4,1**	**-0,14**	**1.993,4**	**1.956,3**	**37,2**	**1,38**
FIDC	71,1	10,6	12,2	-1,6	-2,21	78,4	83,3	-4,8	-6,49
FIP	169,8	0,5	0,1	0,4	0,25	6,7	1,0	5,7	3,35
FII	58,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub Total	**299,8**	**11,1**	**12,3**	**-1,2**	**-0,39**	**85,2**	**84,3**	**0,9**	**0,29**
Total Doméstico	**3.158,1**	**340,0**	**345,3**	**-5,3**	**-0,17**	**2.078,6**	**2.040,5**	**38,1**	**1,29**
Off Shore	28,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Geral	**3.186,6**	**340,0**	**345,3**	**-5,3**		**2.078,6**	**2.040,5**	**38,1**	

Obs: Informações sujeitas a atualização. Quadro com valores mensais e acumulados no ano revistos disponível em www.anbima.com.br.

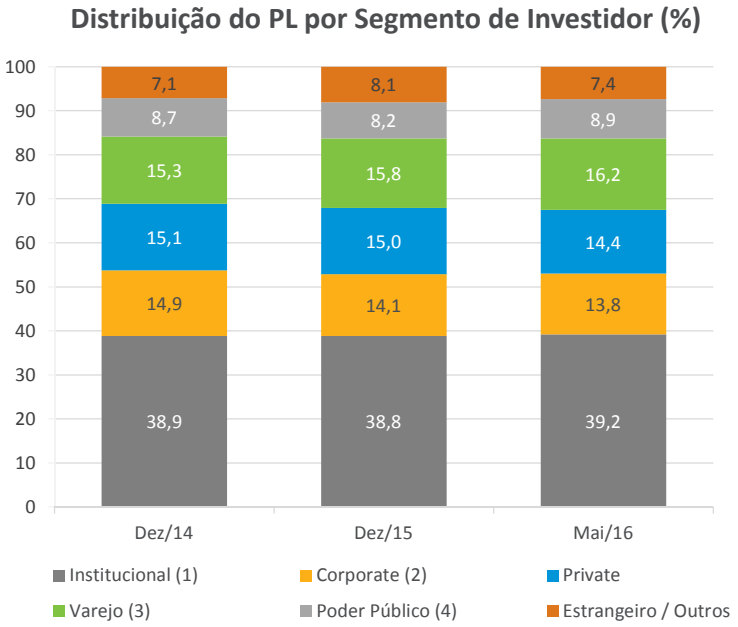


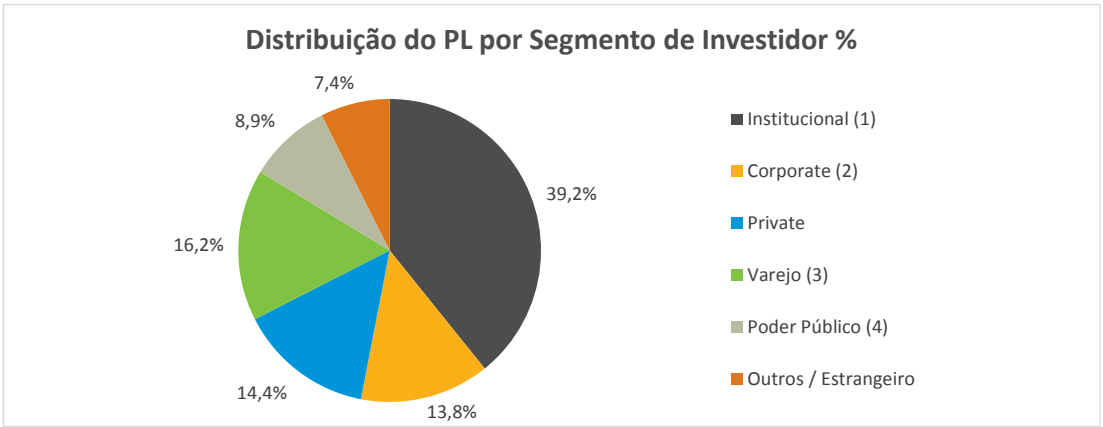


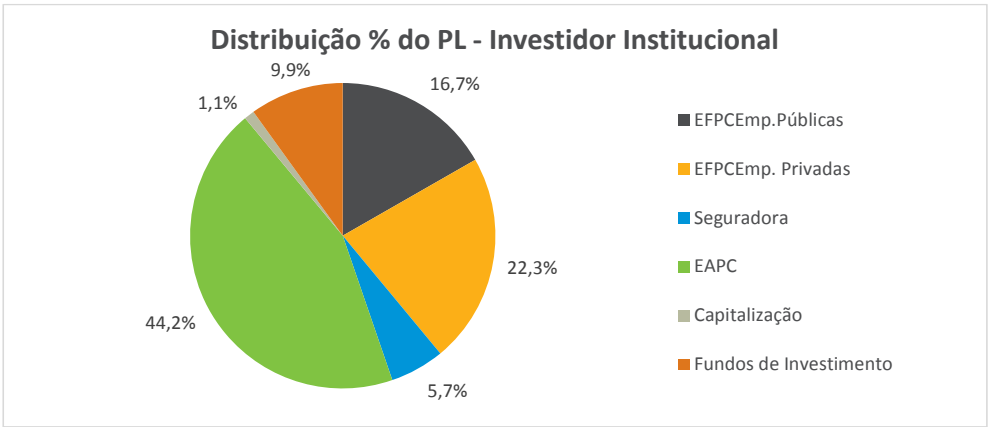
* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.
** FIDC e FIP.

Segmento de Investidor por Classe ANBIMA

Distribuição do PL (R$ Bilhões) - Maio/2016 *								
Categoria	Institucional (1)	Corporate (2)	Private	Varejo (3)	Poder Público (4)	Estrangeiros	Outros	Total
Renda Fixa	391,2	291,0	119,2	450,4	263,4	3,4	16,4	1.535,0
Ações	81,9	1,1	36,4	13,3	3,1	0,6	7,2	143,6
Multimercados	181,8	72,8	245,1	33,0	11,2	26,4	43,2	613,5
Cambial	0,1	2,0	1,2	1,6	0,0	0,0	0,0	4,9
Previdência	533,1	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,1	533,8
ETF	1,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	2,4	3,7
Sub Total	**1.189,1**	**366,9**	**401,9**	**499,1**	**277,7**	**30,4**	**69,4**	**2.834,5**
FIDC	16,1	40,2	6,3	2,5	1,9	3,5	2,7	73,2
FIP	33,1	21,7	37,0	3,1	2,0	66,3	8,8	171,9
FII	3,6	9,4	12,1	8,1	0,9	1,6	23,3	58,9
Sub Total	**52,8**	**71,2**	**55,4**	**13,8**	**4,7**	**71,3**	**34,7**	**304,0**
Off Shore	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	26,5	1,9	28,5
Total Geral	**1.241,9**	**438,2**	**457,4**	**512,9**	**282,5**	**128,3**	**106,0**	**3.167,1**





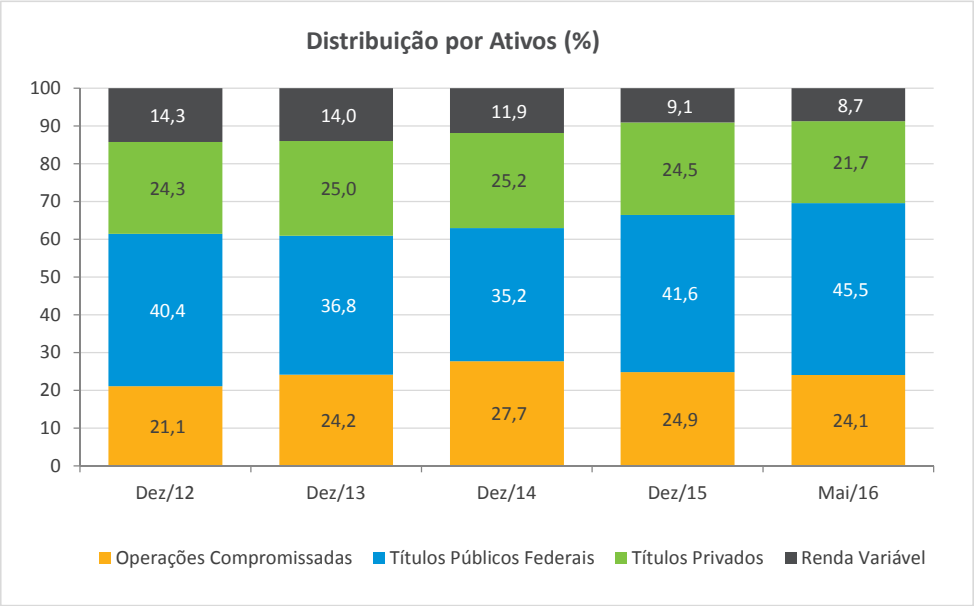


Obs.: (1) EFPC Emp. Públicas, EFPC Emp. Privadas, Seguradoras, EAPC, Capitalização, Fundos de Investimento; (2) Corporate, Middle Market ;(3) Varejo, Varejo Alta Renda; (4) Poder Pubico, RPPS

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

Distribuição do PL por Ativos (R$ Bilhões) - Maio/2016 *						
Ativos	Mai/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % ano ano	Mai/2015	Var % em 12 meses
Renda Fixa	**2.722,9**	**0,96**	**2.547,7**	**6,88**	**2.424,6**	**12,30**
Op. Compr.	719,0	-2,26	696,9	3,17	725,4	-0,88
Tít. Púb. Fed.	1.356,5	3,02	1.164,8	16,45	1.049,9	29,20
Tit. Privados	647,4	0,42	686,0	-5,61	649,3	-0,28
CDB/RDB	71,8	2,92	74,8	-3,92	78,5	-8,48
Letra Fin.	321,8	-0,43	323,1	-0,40	292,9	9,87
DPGE	9,5	-9,45	11,0	-13,51	13,7	-30,54
Debêntures	82,4	0,95	91,1	-9,57	91,4	-9,88
N. Promissória	0,3	-28,48	0,8	-65,05	2,5	-88,89
CCB/CCCB	1,7	-6,10	1,8	-8,75	2,6	-36,66
Dir. Creditórios	40,4	-0,47	43,0	-6,00	41,4	-2,40
Tít. Imobiliários	59,4	-0,60	61,3	-3,19	57,0	4,06
Invest no Exterior	23,8	5,36	45,6	-47,90	45,1	-47,25
Outros	36,4	11,01	33,4	8,97	24,1	51,04
Renda Variável	**259,3**	**-2,52**	**255,3**	**1,58**	**301,7**	**-14,04**
Ações	249,1	-3,51	237,9	4,71	296,3	-15,93
Opções	3,0	-197,67	21,4	-86,04	2,3	32,34
Outros RV	7,2	-33,89	-4,0	-279,40	3,1	134,13
Total	**2.982,2**	**0,65**	**2.803,0**	**6,40**	**2.726,3**	**9,39**

Fonte: ANBIMA - Ranking Global

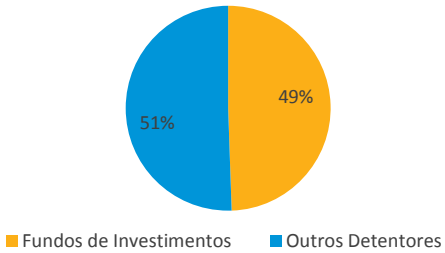


Fonte: ANBIMA - Ranking Global

% Detido pela Indústria de Fundos em Mai/16

Em Títulos Públicos Federais **

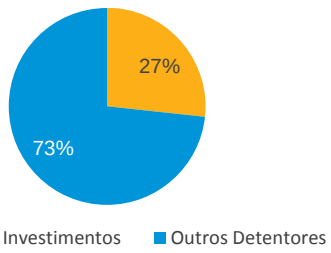
Valor Total em Mercado: R$ 2.744,2 bilhões



Fonte: ANBIMA e Tesouro Nacional.

Em Títulos Privados

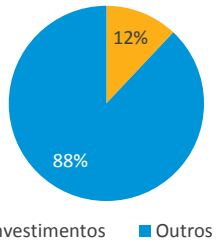
Valor Total em Mercado: R$ 2.422,0 bilhões



Fonte: ANBIMA e CETIP

Em Ações

Valor Total em Mercado: R$ 2.079,9 bilhões



Fonte: ANBIMA e BM&FBovespa

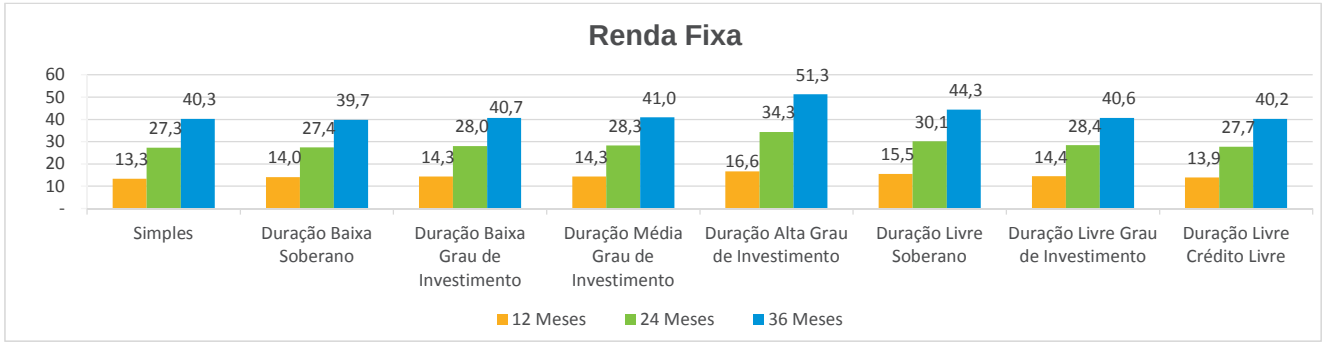
* Os valores informados referem-se ao estoque do último dia útil do período em referência.

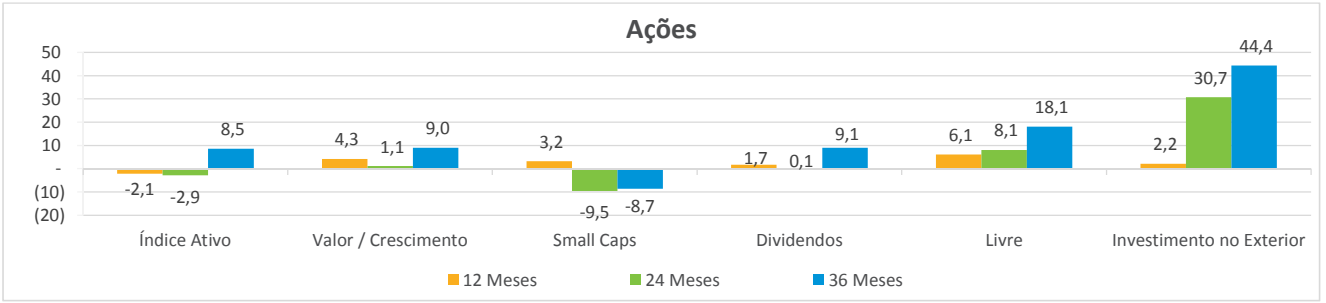
** Não considera o volume de Operações Compromissadas. O total de Títulos Públicos Federais, somado as Operações Compromissadas com lastro nesses títulos na carteira dos fundos equivale a 76% do estoque de Títulos Público Federais em mercado

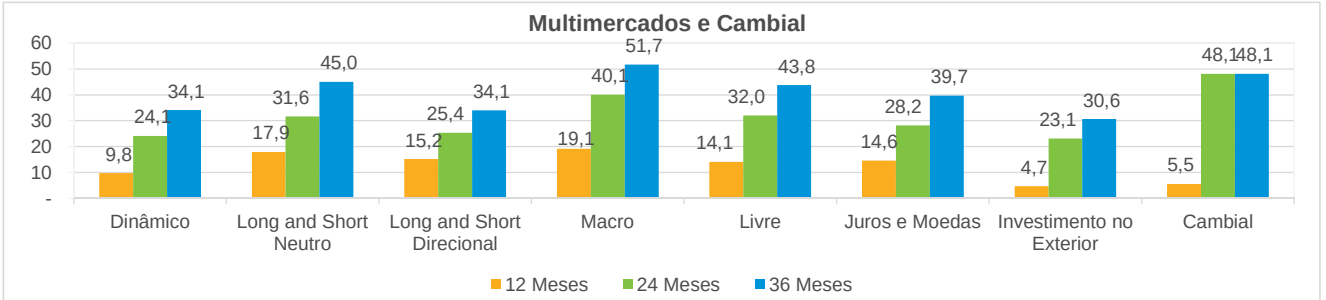
Rentabilidades		
Tipos ANBIMA	%	
	Junho	Ano
Renda Fixa Simples (1)	1,06	6,38
Renda Fixa Duração Baixa Soberano (1)	1,16	6,71
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento (1)	1,18	6,77
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento (1)	1,13	6,80
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento (1)	1,50	9,83
Renda Fixa Duração Livre Soberano (1)	1,33	7,88
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento (1)	1,18	7,35
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre (1)	1,15	7,00
Ações Índice Ativo (1)	5,17	13,94
Ações Valor / Crescimento (1)	4,27	15,66
Ações Small Caps	5,70	13,48
Ações Dividendos	3,10	12,13
Ações Livre	4,35	13,00
Ações Investimento no Exterior (1)	-3,36	-5,03
Multimercados Dinâmico (1)	0,75	5,69
Multimercados Long and Short Neutro	2,02	11,77
Multimercados Long and Short Direcional	1,68	7,93
Multimercados Macro	1,90	8,83
Multimercados Livre	0,25	5,86
Multimercados Juros e Moedas	1,20	7,52
Multimercados Investimento no Exterior (1)	-3,37	-5,58
Cambial	-10,96	-17,83
Indicadores	**%**	
	Junho	Ano
IMA-GERAL	1,81	12,87
IMA-S	1,16	6,63
IRF-M	2,13	14,36
IMA-B	1,93	16,15
IHFA	1,28	6,53
CDI	1,16	6,72
CDI 30 X 30	1,16	6,72
IBrX	6,48	17,74
IBOVESPA	6,30	18,86
DÓLAR	-10,72	-17,80

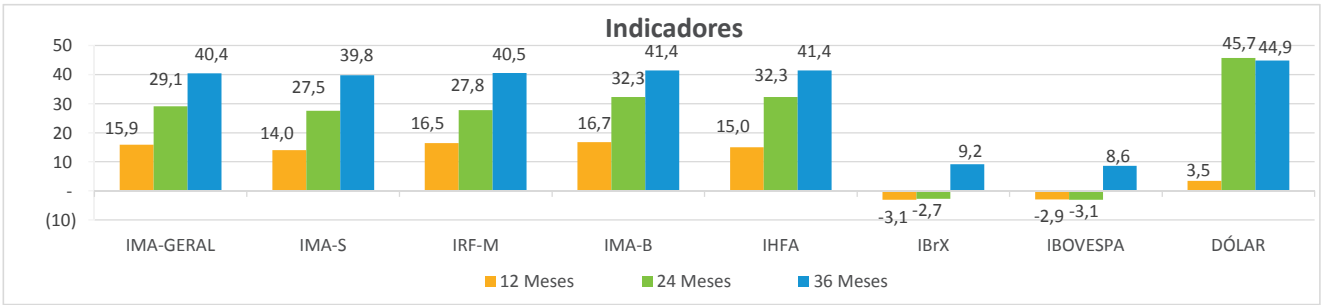
(1) Para os tipos que iniciaram em 01/10/2015, as rentabilidades, 12 meses, 24 meses e 36 meses foram estimadas com base na amostra atual de fundos.

Rentabilidade Acumulada (%)









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
Gerência de Base de Dados e Informações • Hudson Bessa
Gerência de Estudos Econômicos • Enilce Melo
Superintendência de Representação Técnica • Valéria Arêas Coelho
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

www.anbima.com.br

Presidente • Robert van Dijk

Vice Presidentes • Carlos Ambrósio, Flavio Souza, José Olympio Pereira, Márcio Hamilton Ferreira, Pedro Lorenzini, Sérgio Cutolo e Valdecyr Gomes

Diretores • Alenir Romanello, Celso Scaramuzza, Felipe Campos, Fernando Rabello, José Eduardo Laloni, Luiz Chrysostomo, Luiz Fernando Figueiredo, Luiz Sorge, Renato Oliva, Richard Ziliotto, Saša Markus e Vital Menezes

Comitê Executivo • José Carlos Doherty, Ana Claudia Leoni, Guilherme Benaderet, Patrícia Herculano, Valéria Arêas Coelho, 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!

Baixar na App Store

Google play