



# *Nova Classificação de Fundos*

*Outubro/15*



**ANBIMA**

# Classificação ANBIMA de Fundos

*Para que serve?*



- ▶ Facilitar o processo de decisão de investimento
- ▶ Contribuir para aumentar a transparência no mercado
- ▶ Permitir uma adequada comparação entre os fundos de investimento

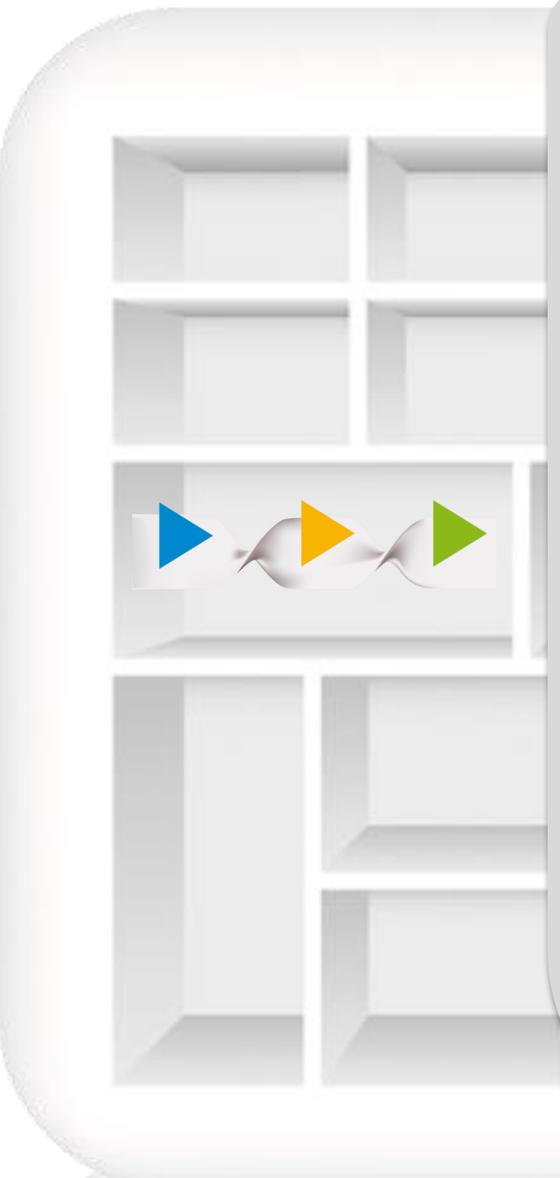
# Classificação ANBIMA de Fundos

*Para quem se destina?*



Destina-se a diferentes públicos interessados em selecionar e comparar fundos de investimento.

- ▶ Áreas de produto das assets
- ▶ Alocadores de recursos
- ▶ Rankeadores de fundos
- ▶ Distribuidores
- ▶ Consultores e assessores financeiros
- ▶ Investidores



1

Atender às necessidades de todos os agentes da indústria de fundos

2

Acessibilidade e lógica de fácil entendimento, sem perda de profundidade técnica

3

Refletir as práticas e estrutura do mercado local

4

Alinhar ao padrão Internacional

5

Clareza dos fatores de riscos e estratégias, contribuindo para aumentar a transparência

6

Aproximar o distribuidor do investidor auxiliando no processo de educação e orientação

# Nova Classificação ANBIMA de Fundos



Processo de construção



1 ?

Pesquisa em profundidade

Simplificação passa pelo alinhamento ao processo de investimento

2 ?

Mercado internacional

Modelos internacionais explicitam riscos e estratégias

3 ?

Características do mercado local

Adequação às práticas e estruturas da indústria local

Chegamos a uma  
classificação em  
3 níveis



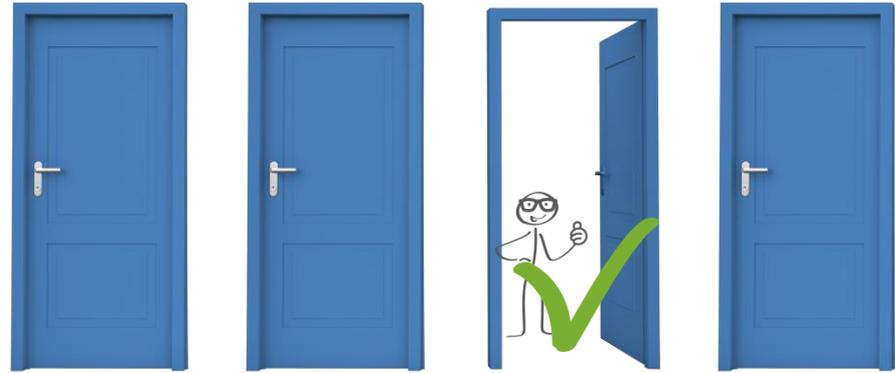
*Orienta a decisão por meio de uma lógica baseada no processo de investimento*

# Nova Classificação ANBIMA de Fundos



## Estrutura

A decisão é em etapas, em que cada escolha te leva para um caminho, reduzindo suas opções.





*O Tipo ANBIMA é o resultado da concatenação dos 3 níveis*

# Nova Classificação ANBIMA de Fundos



Renda Fixa



CLASSE DE ATIVOS

*Regulação*



CATEGORIA

*Autorregulação*



SUBCATEGORIA

RENTA FIXA

SIMPLES

INDEXADO

ATIVO BAIXA DURAÇÃO  
ATIVO MÉDIA DURAÇÃO  
ATIVO ALTA DURAÇÃO  
ATIVO LIVRE DURAÇÃO

INVESTIMENTO EXTERIOR

RENTA FIXA SIMPLES

ÍNDICES

SOBERANO  
GRAU DE INVESTIMENTO  
CRÉDITO LIVRE

INVESTIMENTO EXTERIOR  
DÍVIDA EXTERNA

# Nova Classificação ANBIMA de Fundos



Ações



CLASSE DE ATIVOS

*Regulação*



CATEGORIA

*Autorregulação*



SUBCATEGORIA

AÇÕES

INDEXADO

ATIVO

ESPECÍFICOS

INVESTIMENTO EXTERIOR

ÍNDICES

VALOR/CRESCIMENTO

DIVIDENDOS

SUSTENTABILIDADE/GOVERNANÇA

SMALL CAPS

ÍNDICE ATIVO

SETORIAIS

LIVRE

FMP-FGTS

FECHADOS DE AÇÕES

MONO AÇÕES

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

# Nova Classificação ANBIMA de Fundos



Multimercado



CLASSE DE ATIVOS

*Regulação*



CATEGORIA

*Autorregulação*



SUBCATEGORIA

MULTIMERCADO

ALOCAÇÃO

ESTRATÉGIA

INVESTIMENTO EXTERIOR

BALANCEADOS  
DINÂMICO

MACRO  
TRADING  
LONG AND SHORT NEUTRO  
LONG AND SHORT DIRECIONAL  
JUROS E MOEDAS  
LIVRE  
CAPITAL PROTEGIDO  
ESTRATÉGIA ESPECÍFICA

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

# Nova Classificação ANBIMA de Fundos



*Cambial*



CLASSE DE ATIVOS

*Regulação*



CATEGORIA

*Autorregulação*



SUBCATEGORIA

CAMBIAL

CAMBIAL

CAMBIAL

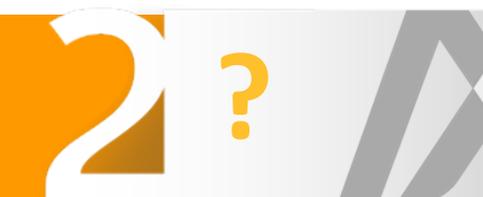


# Nova Classificação ANBIMA de Fundos

Simulação



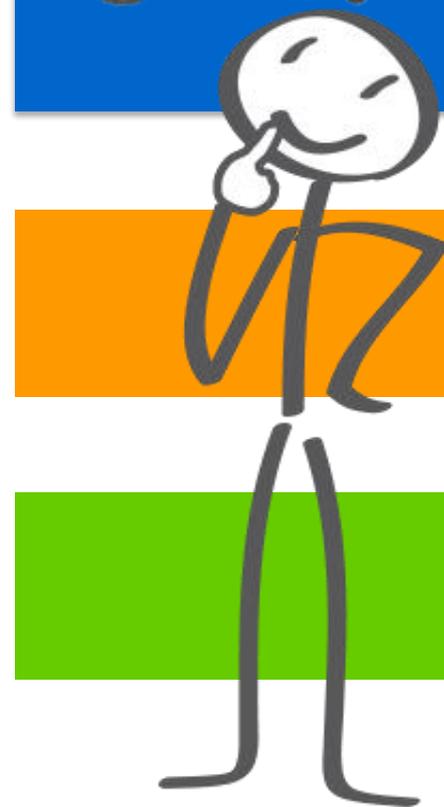
O que pretende fazer com esse dinheiro?



Quanto maior o risco, maior a possibilidade de ganhos (e perdas). Qual é o seu apetite ao risco?



Quando precisa do dinheiro disponível?

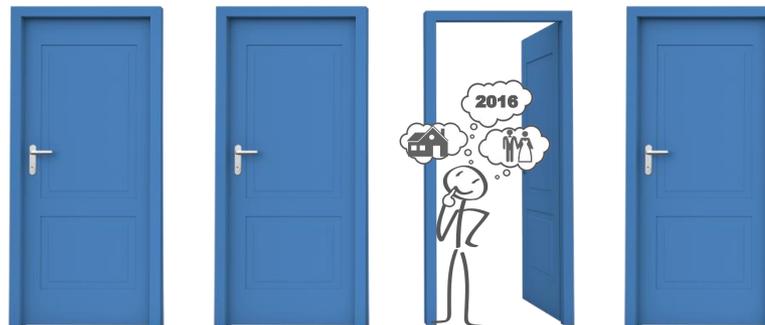




# Nova Classificação ANBIMA de Fundos

Simulação\*

- ▶ Quitação financiamento da casa
- ▶ Casamento em 2016
- ▶ Dinheiro disponível na data marcada
- ▶ Meu apetite ao risco é baixo, porque não posso ficar sem esse dinheiro.



Renda Fixa



\* A decisão depende de outras características não exploradas nesta simulação. Esta é apenas uma situação criada para efeitos ilustrativos.



Duração média



Grau de investimento





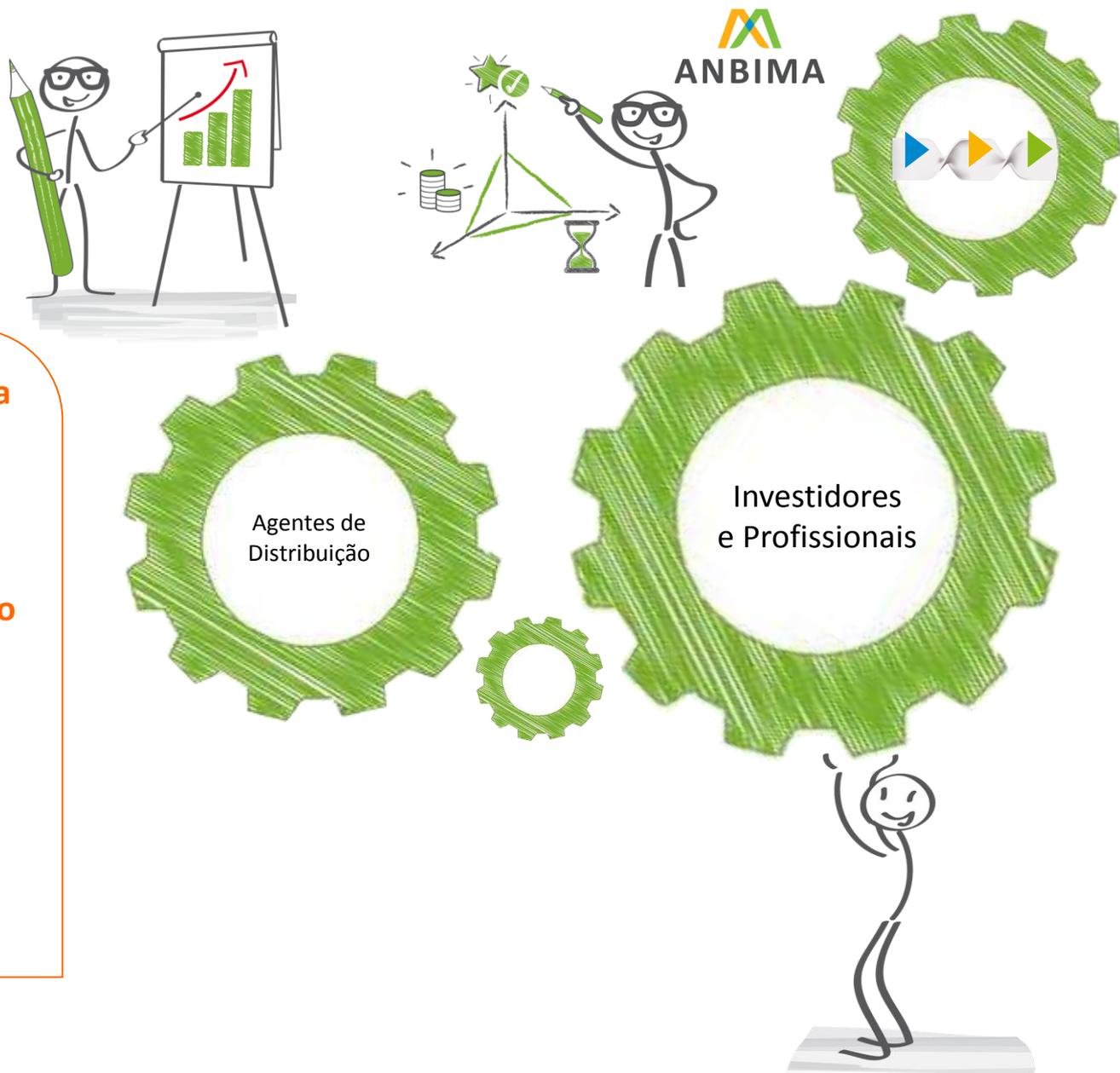
**RENDA FIXA**

**DURAÇÃO MÉDIA**

**GRAU DE  
INVESTIMENTO**

\* A decisão depende de outras características não exploradas nesta simulação. Esta é apenas uma situação criada para efeitos ilustrativos.

# Qual o papel da Classificação ANBIMA de Fundos no processo de investimento?

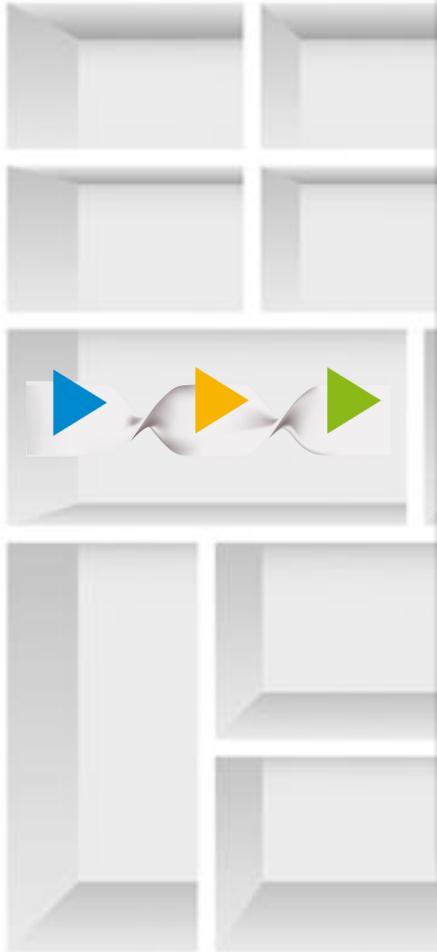


É uma ferramenta necessária para suportar uma decisão de investimento madura e consciente por parte dos investidores, que dispõem também do API, educação do investidor e protagonismo do profissional de investimento.

# Nova Classificação ANBIMA de Fundos



Retomando a tela dos Desafios, checklist dos Resultados



1 ✓

Atender às necessidades de todos os agentes da indústria de fundos

2 ✓

Acessibilidade e lógica de fácil entendimento, sem perda de profundidade técnica

3 ✓

Refletir as práticas e estrutura do mercado local

4 ✓

Alinhar ao padrão Internacional

5 ✓

Clareza dos fatores de riscos e estratégias, contribuindo para aumentar a transparência

6 ✓

Aproximar o distribuidor do investidor auxiliando no processo de educação e orientação

# *Nova Classificação ANBIMA de Fundos*

