



# COLETIVA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Balanço de 2017 (até novembro)



**ANBIMA**

- Indústria de fundos atinge o marco de R\$ 4 trilhões em 2017;
- Captação líquida é recorde para a série histórica (desde 2002);
- Queda da taxa de juros e enfraquecimento dos produtos concorrentes abrem espaço para fundos de investimento;
- Fundos de renda fixa de duração alta se beneficiam com a queda dos juros;
- Avanços nas captações dos fundos de ações e dos multimercados expressam o aumento da tolerância dos investidores ao risco.

# PERFIL DA INDÚSTRIA

Novembro/17

Patrimônio Líquido 

4,1 Trilhões

Gestores\*



568

Administradores\* 

84

Captação líquida



232 Bilhões

Nº de fundos 

15.948

Nº de contas



13,6 milhões

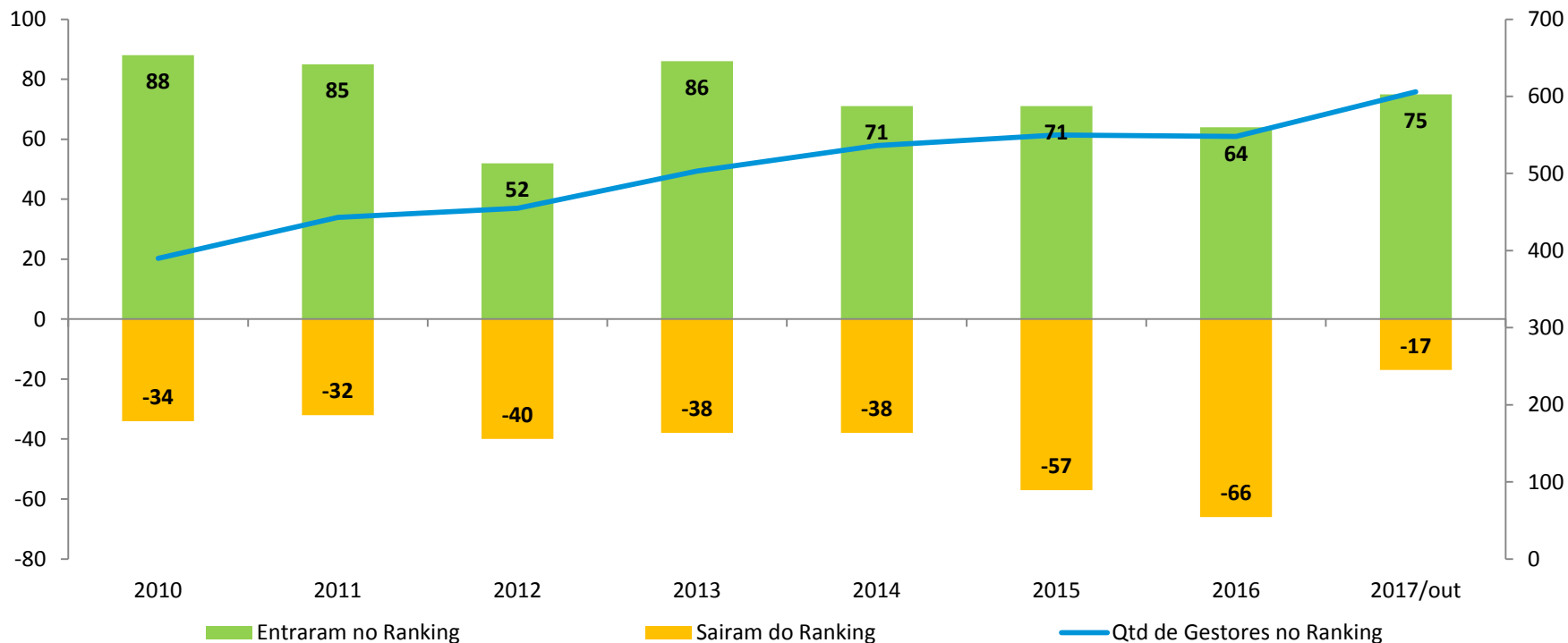
Custodiantes\* 

41

\*número referente a out/17

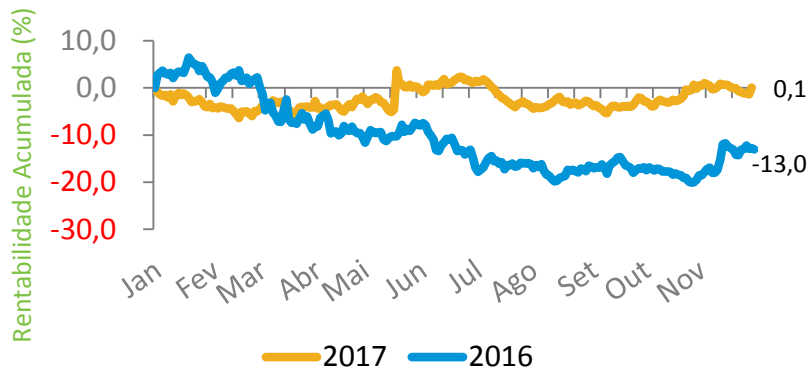
Obs.: são considerados os administradores / gestores que possuem PL nos rankings da ANBIMA

## EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE GESTORES

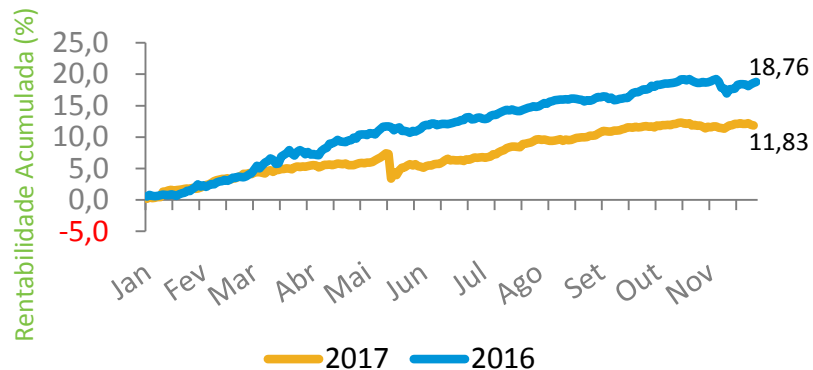


# CENÁRIO ECONÔMICO

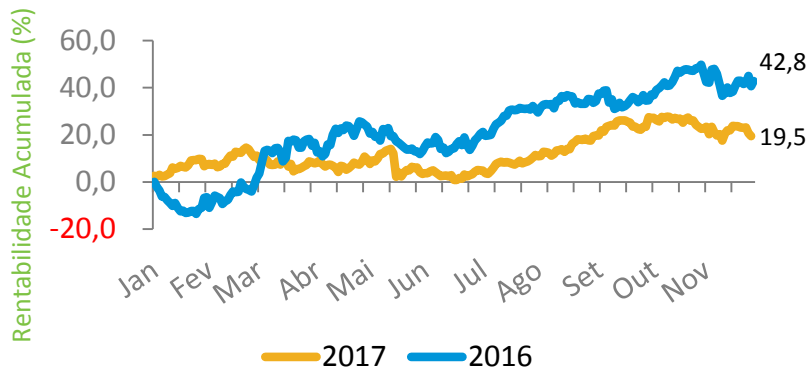
## DÓLAR



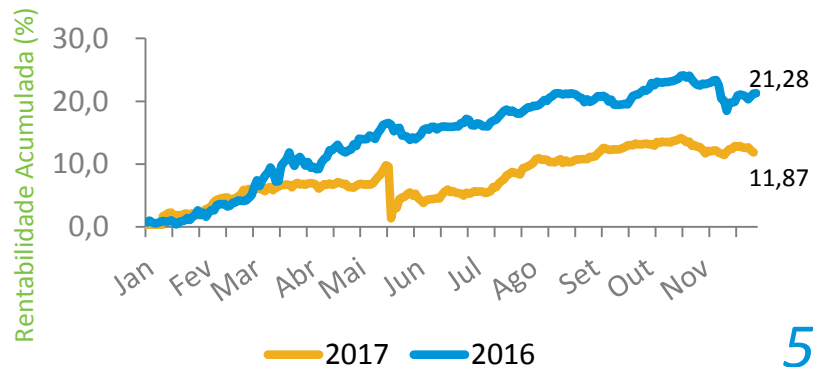
## IMA - GERAL



## IBOVESPA



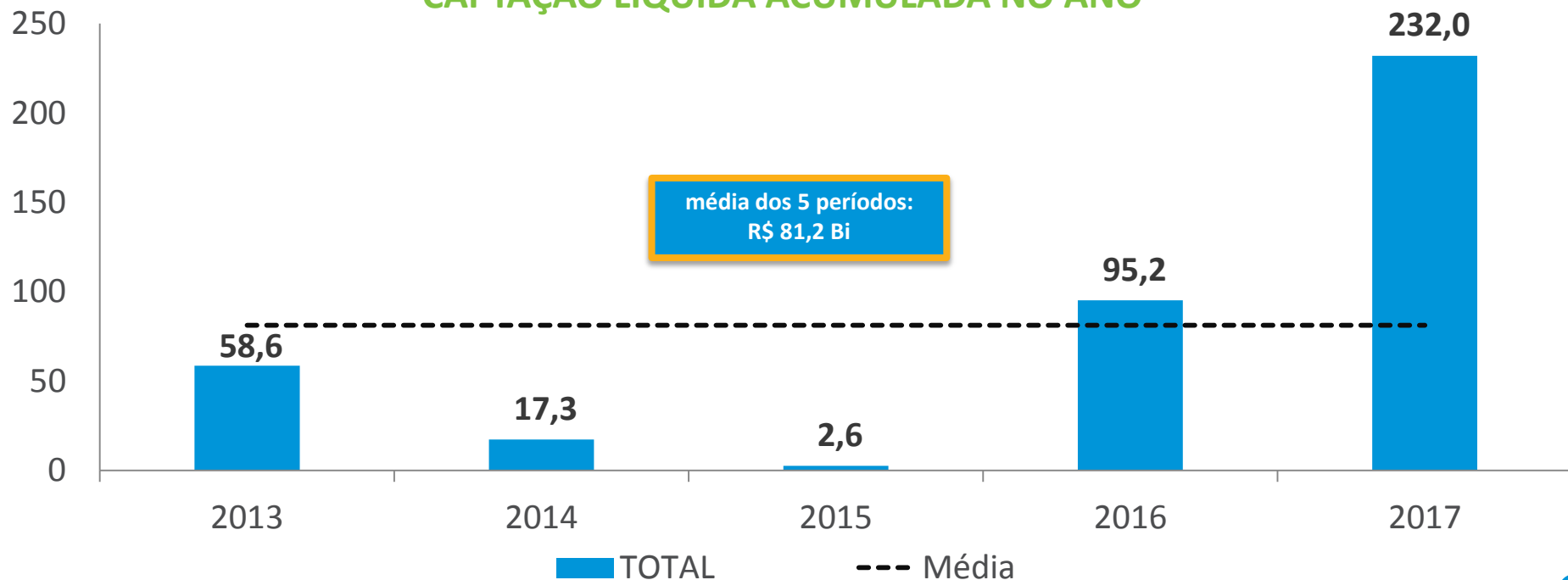
## IMA - B



# CAPTAÇÃO LÍQUIDA NO ANO – ATÉ NOVEMBRO

Indústria de fundos tem a maior captação líquida no período desde o início da série histórica (em 2002)

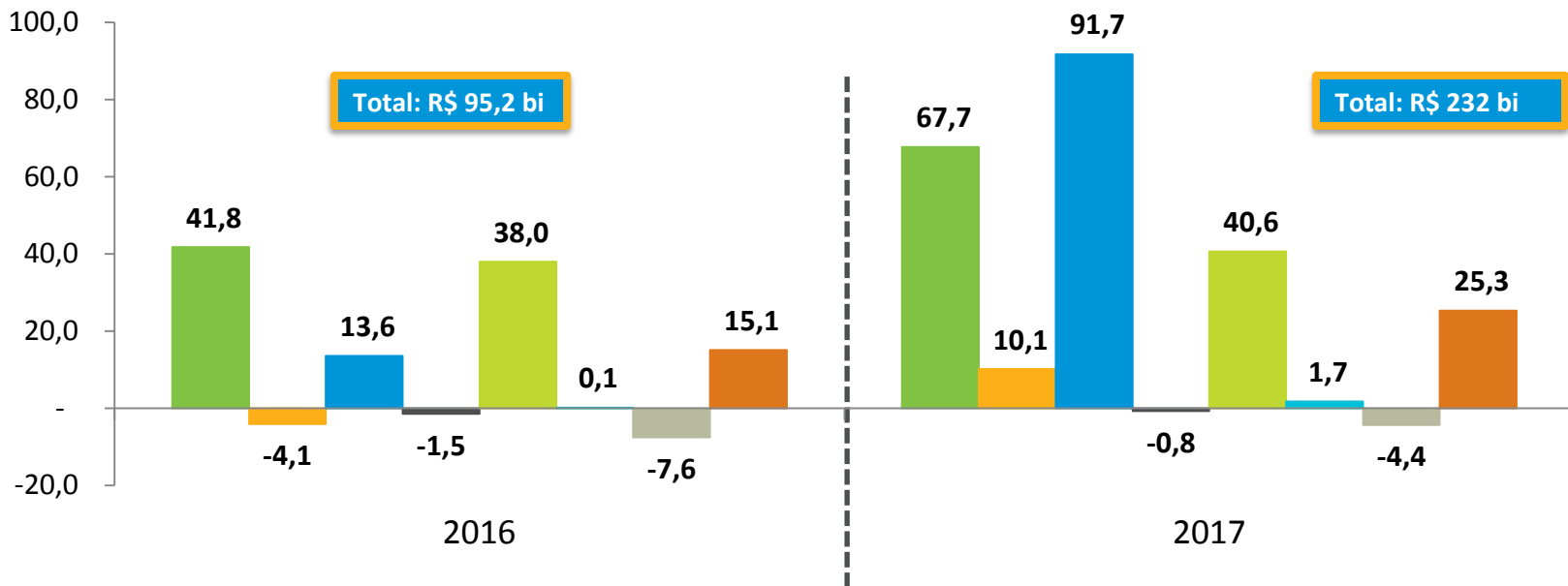
## CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO



# CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR CLASSE NO ANO – ATÉ NOVEMBRO

Renda fixa e multimercados lideram os ingressos no ano

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

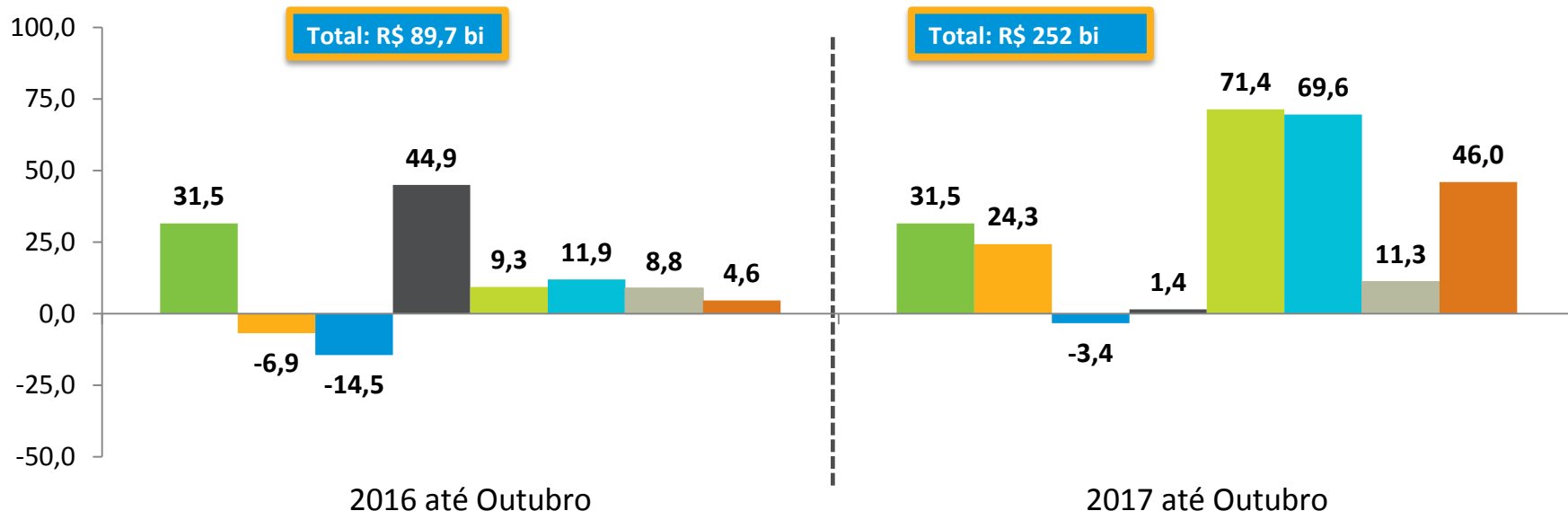


■ Renda Fixa ■ Ações ■ Multimercados ■ Cambial ■ Previdência ■ ETF ■ FIDC ■ FIP

# CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR SEGMENTO DE INVESTIDOR ATÉ OUTUBRO

*Pessoas físicas (varejo e private banking) lideram as captações entre os segmentos*

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



■ Institucional ■ Poder Público ■ Fundos de Pensão ■ Corporate ■ Private ■ Varejo ■ Estrangeiros ■ Outros

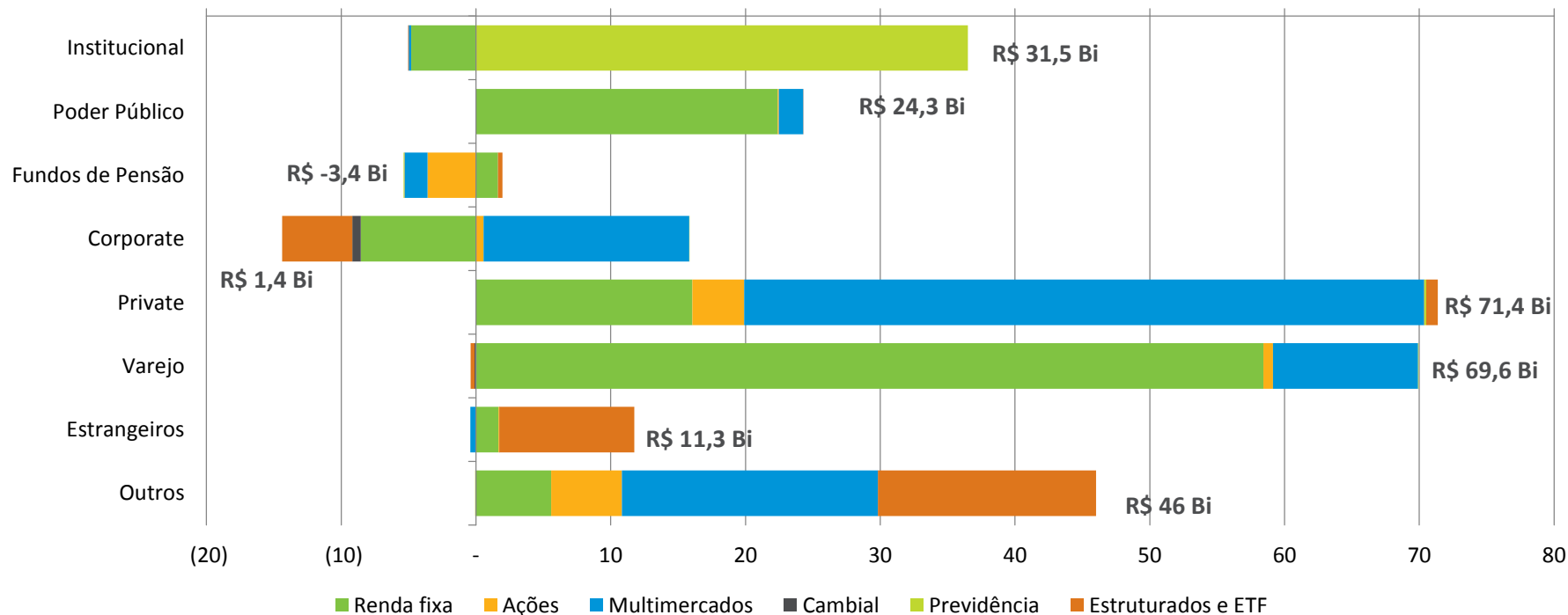
(1) Institucional: EAPC, seguradora, capitalização (2) Fundos de pensão: EFPC empresas públicas, EFPC empresas privadas, RPPS; (3) Corporate: corporate e middle market; (4) Varejo: varejo e varejo alta renda; (5) Outros: Outros, fundos de investimento.



# CAPTAÇÃO POR CLASSE E SEGMENTO – ATÉ OUTUBRO

*Avanço nas captações das pessoas físicas nos multimercados expressa maior disposição dos investidores ao risco*

## CAPTAÇÃO LÍQUIDA SEGMENTO DE INVESTIDOR X CLASSE ANBIMA - OUTUBRO

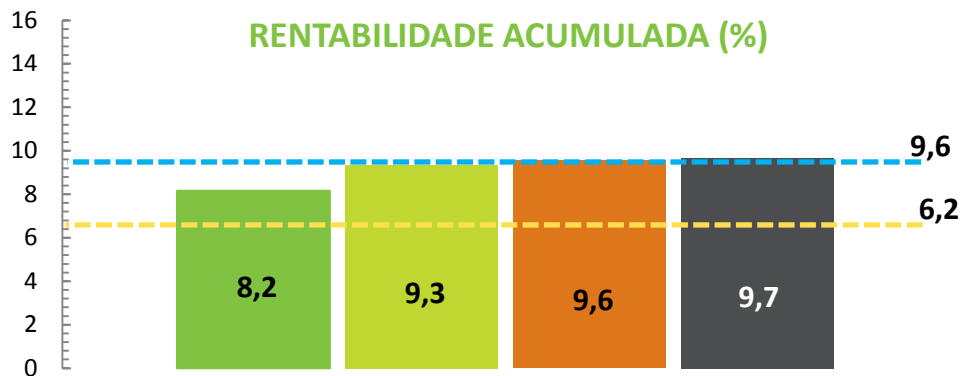


(1) Institucional: EAPC, seguradora, capitalização; (2) Fundos de pensão: EFPC empresas públicas, EFPC empresas privadas, RPPS; (3) Corporate: corporate e middle market; (4) Varejo: varejo e varejo alta renda; (5) Outros: Outros, fundos de investimento.

# RENTABILIDADE – RENDA FIXA – ATÉ NOVEMBRO

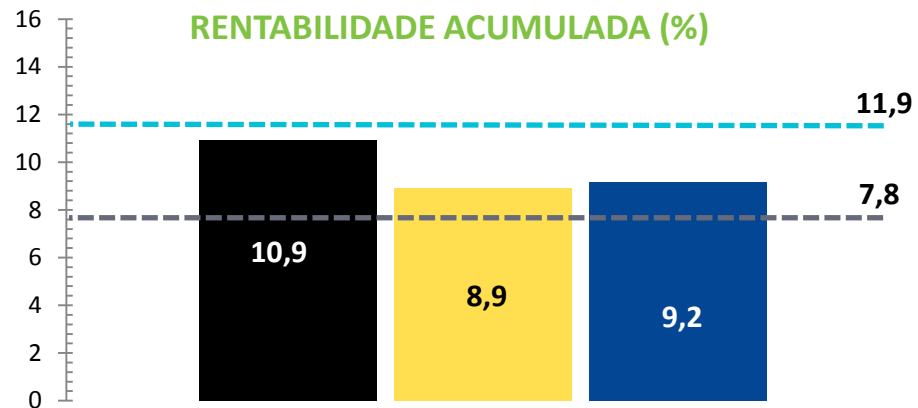
Fundos de renda fixa superam rentabilidade do CDB e da poupança

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



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

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



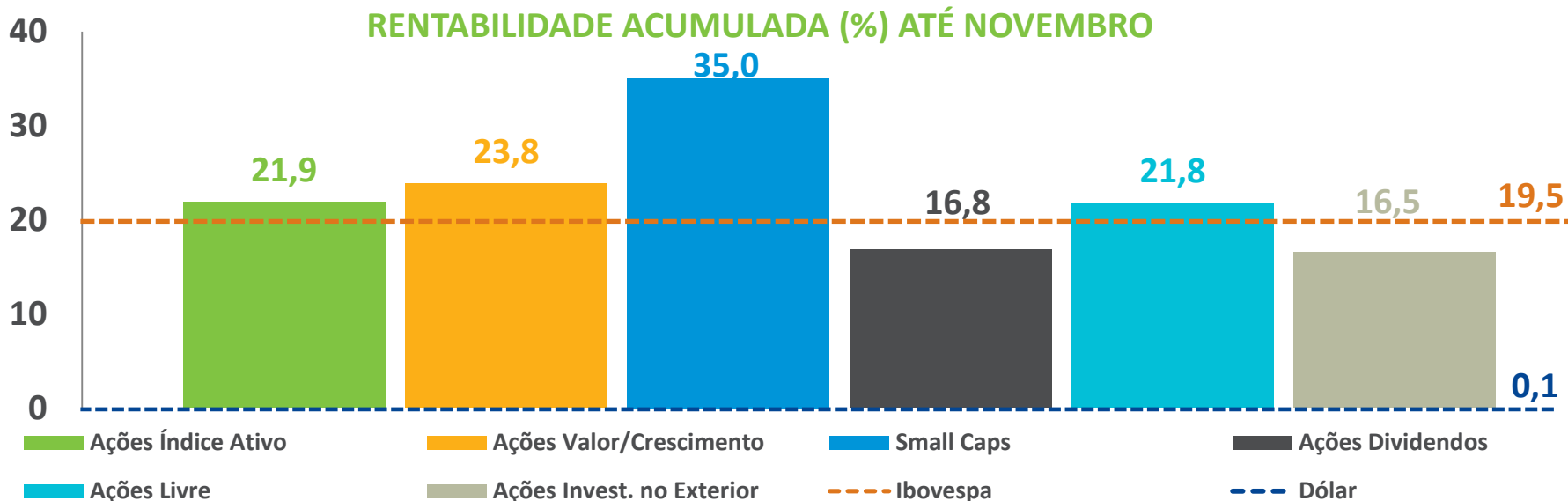
RF D. Alta Grau Invest.\*  
RF D. Livre Soberano.  
RF D. Livre Grau Invest.  
CDB - Pré  
IMA-B

TIPOS E INDICADORES	Mês	12 Meses	36 Meses	60 Meses
RF Simples	0,48	9,25	40,37	69,08
RF D. Baixa Soberano	0,56	10,56	42,28	69,67
RF D. Baixa Grau Invest.	0,57	10,80	43,35	71,62
RF D. Média Grau Invest.	0,57	10,94	43,77	72,27
RF D. Alta Grau Invest.*	-0,94	10,15	40,76	52,48
RF D. Livre Soberano.	0,48	10,21	44,14	74,31
RF D. Livre Grau Invest.	0,53	10,39	42,83	69,59

\*Média calculada desconsiderando os fundos exclusivos

# RENTABILIDADE – AÇÕES – ATÉ NOVEMBRO

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

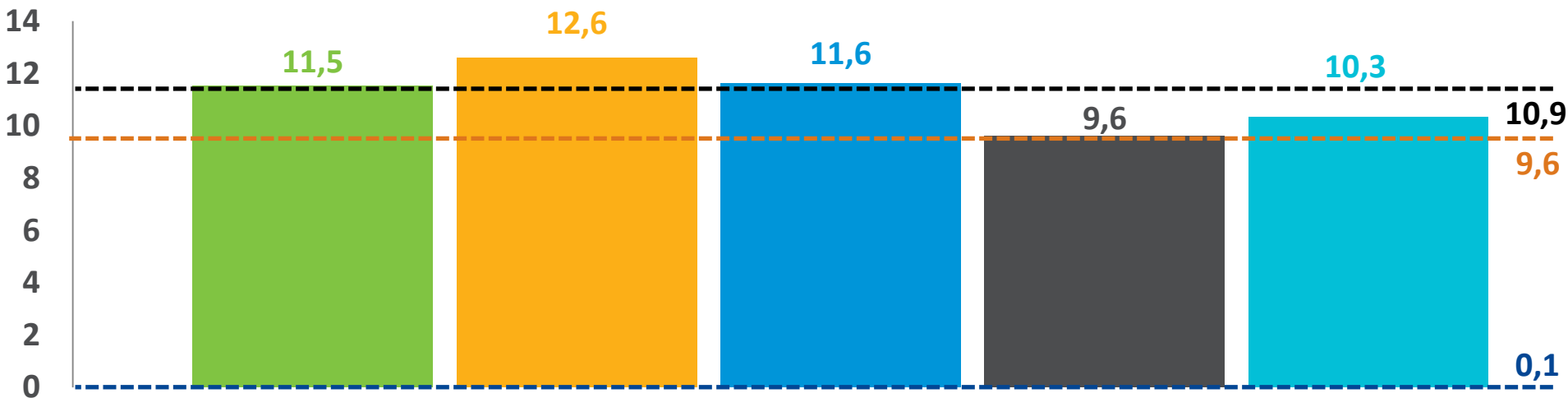


TIPOS E INDICADORES	Mês	12 Meses	12 Meses	36 Meses	48 Meses	60 Meses
Ações Índice Ativo	-3,13	20,22	20,22	34,82	37,16	42,39
Ações Valor/Crescimento	-2,58	22,69	22,69	40,34	39,88	50,69
Small Caps	-2,82	34,04	34,04	35,78	26,83	22,12
Ações Dividendos	-3,26	16,19	16,19	30,24	33,74	39,24
Ações Livre	-3,09	21,72	21,72	42,26	46,15	61,93
Ibovespa	-3,15	16,26	16,26	31,66	37,13	25,22
Ações Invest. no Exterior	-2,40	15,25	15,25	42,85	56,03	77,04

# RENTABILIDADE – MULTIMERCADOS – ATÉ NOVEMBRO

Habilidade dos gestores em antecipar cenários econômicos é refletida no tipo Macro

## RENTABILIDADE ACUMULADA (%) ATÉ NOVEMBRO



■ M. Dinâmico 
 ■ M. Macro 
 ■ M. Livre 
 ■ M. Juros e Moedas 
 ■ M. Invest. no Exterior 
 - - - IHFA 
 - - - IMA-S 
 - - - Dólar

TIPOS E INDICADORES	Mês	12 Meses	36 Meses	60 Meses
M. Dinâmico	0,53	13,83	41,64	61,76
M. Macro	0,50	16,36	66,81	96,66
M. Livre	0,20	13,24	50,87	78,77
M. Juros e Moedas	0,43	11,19	43,92	67,47
M. Invest. no Exterior	-0,22	10,50	34,95	58,84



# DESTAQUES DO ANO

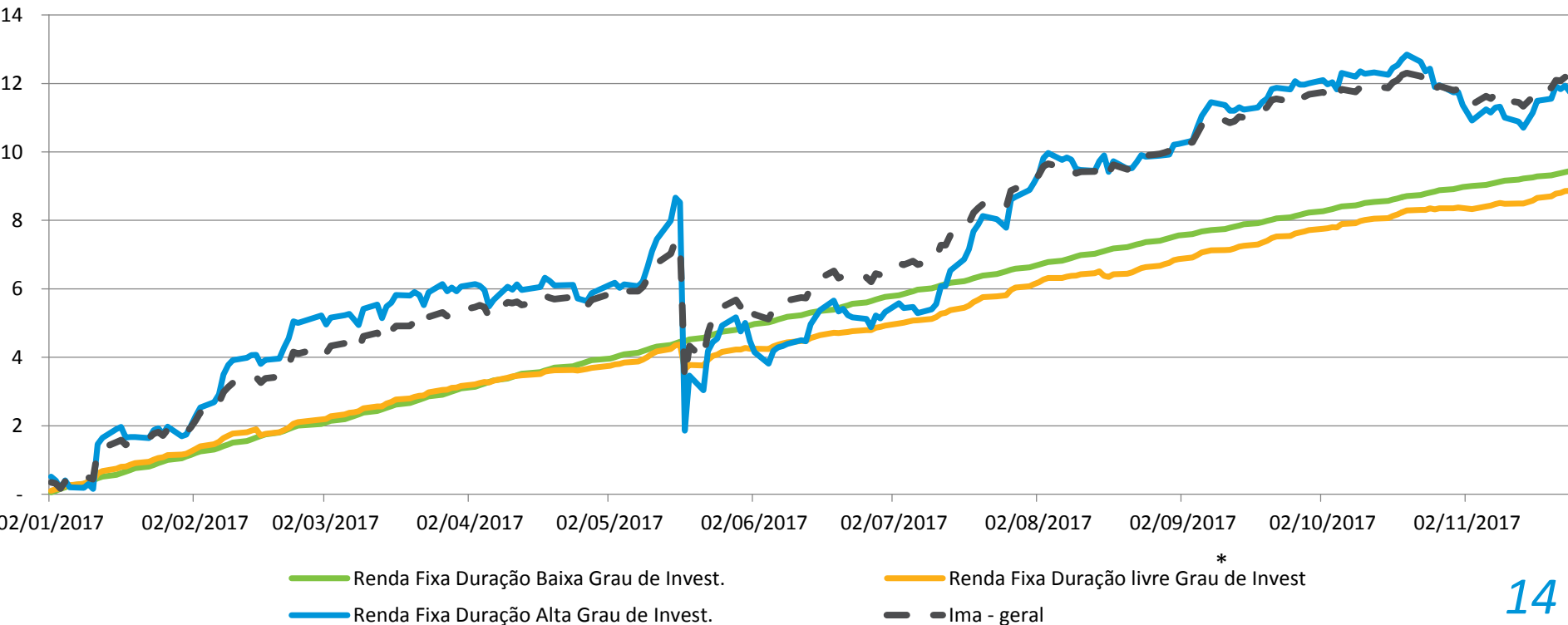


**ANBIMA**

# RECUPERAÇÃO DOS FUNDOS DE RENDA FIXA

Fundos de duração alta demonstram recuperação rápida após acontecimentos de maio

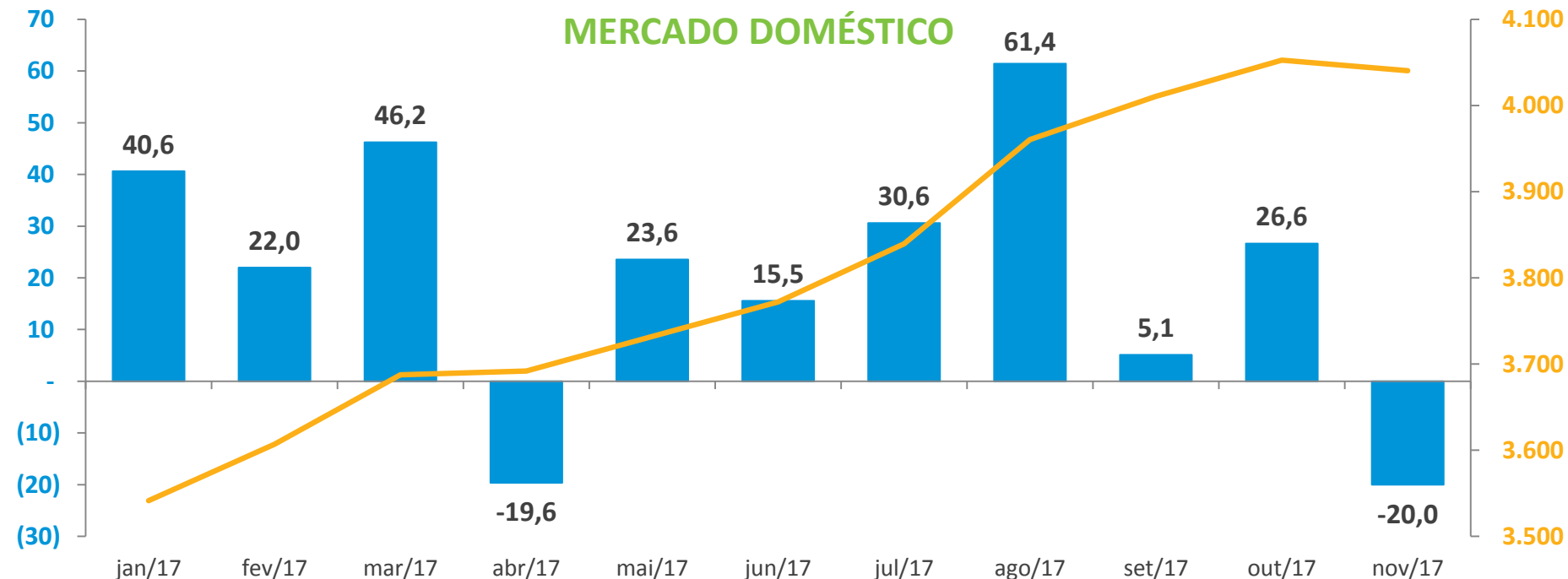
## RENTABILIDADE ACUMULADA (EM %)



# A INFLUÊNCIA DA CAPTAÇÃO NA EVOLUÇÃO DO PL

*Captação recorde neste ano impulsionou o crescimento da indústria*

## MERCADO DOMÉSTICO



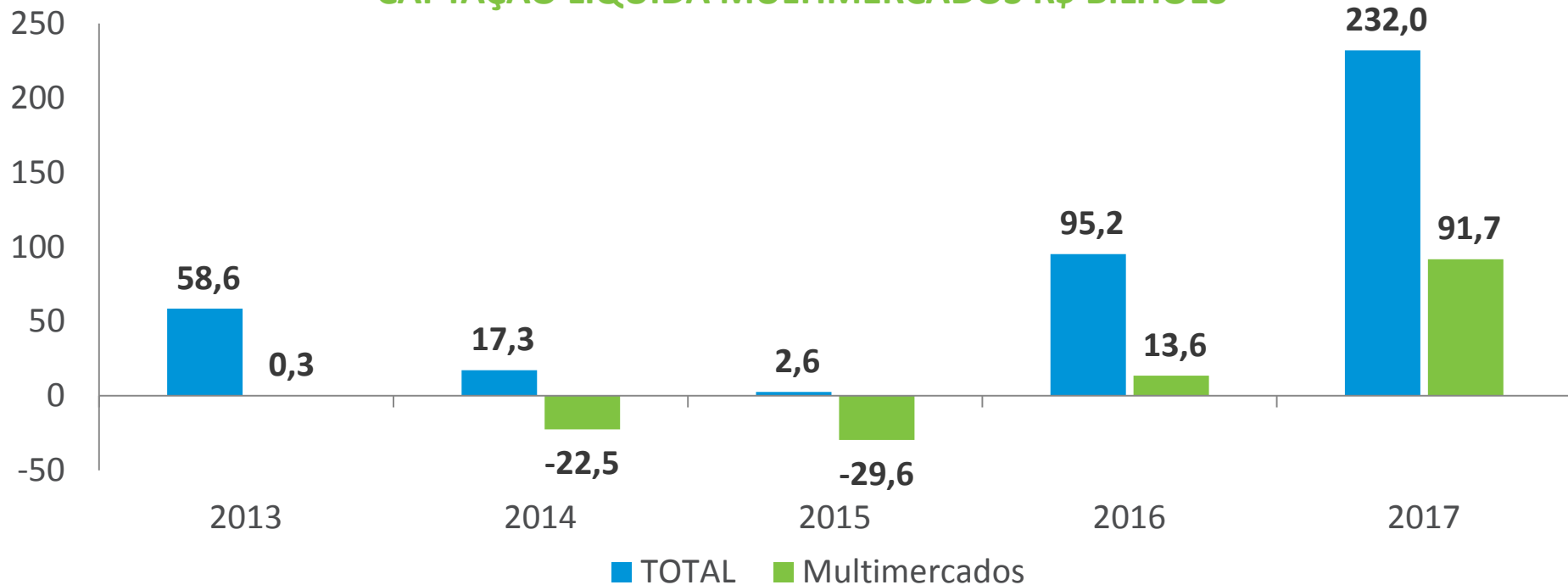
■ Captação Líquida Mensal (R\$ bilhões)

— PL no fechamento do mês (R\$ Bilhões)

# CAPTAÇÃO LÍQUIDA DOS MULTIMERCADOS

*Movimento dos multimercados influencia captação total da indústria*

## CAPTAÇÃO LÍQUIDA MULTIMERCADOS R\$ BILHÕES

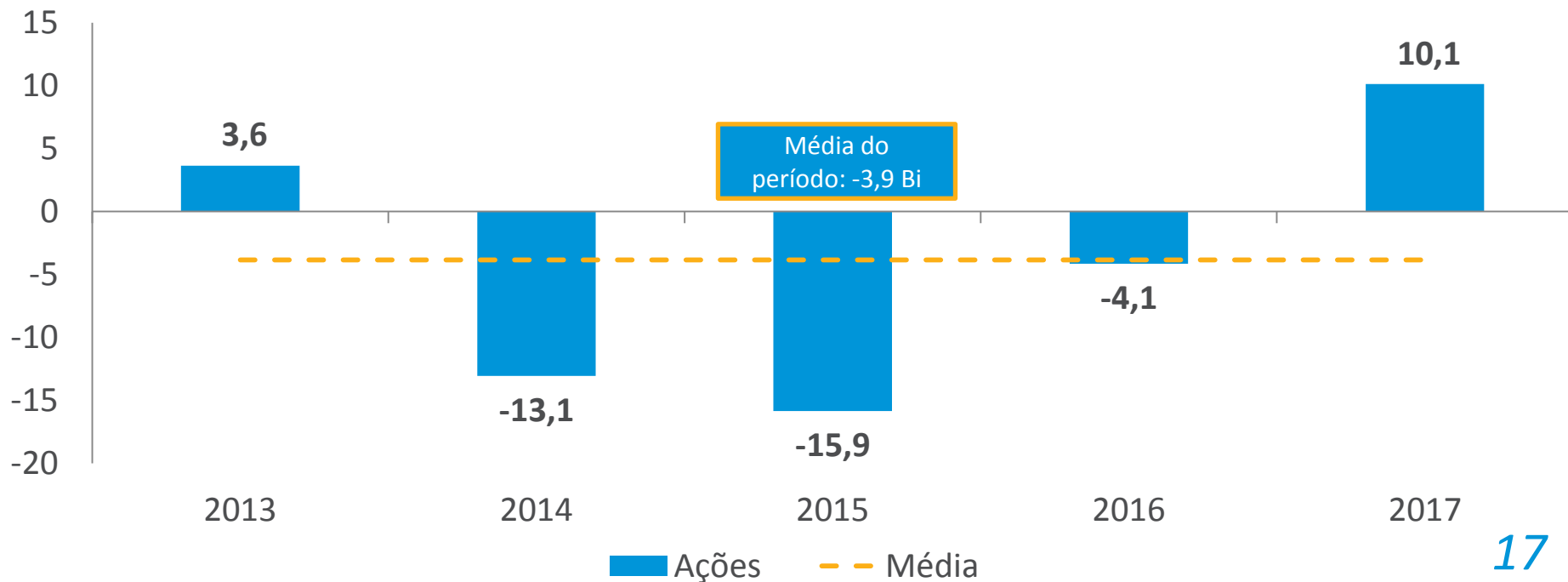




# CAPTAÇÃO LÍQUIDA DE AÇÕES

*Aumento da atratividade dos fundos de ações contribui para avanço nas captações*

## CAPTAÇÃO LÍQUIDA (EM R\$ MILHÕES)



**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**