



COLETIVA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO






Balço do 1º trimestre de 2022



ANBIMA

NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA

Captação líquida da indústria tem queda de 56,9% na comparação com março de 2021

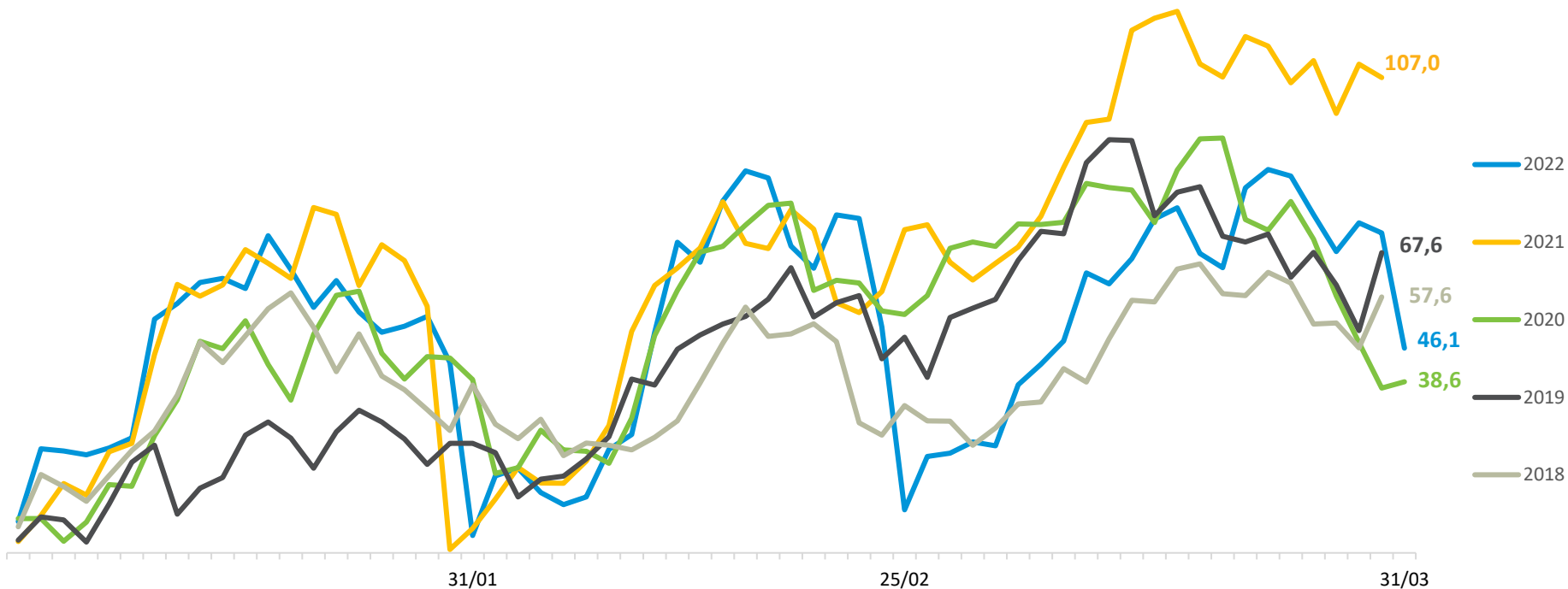
	Mar/21	Mar/22	Variação % no período
Patrimônio Líquido 	6,4 tri	7,2 tri	11,7
Captação Líquida Acumulada ⁽²⁾ 	107,0 bi	46,1 bi	-56,9
Nº de Contas ⁽¹⁾ 	26.802.443	31.474.194	17,4
Nº de Fundos 	23.271	26.943	15,8
Gestores ⁽¹⁾ 	722	842	16,6

(1) Posições referentes ao mês de fevereiro.

(2) Captação líquida acumulada no ano até março.

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO ATÉ MARÇO – R\$ BILHÕES

Fundos totalizam captação líquida positiva de R\$ 46,1 bilhões no primeiro trimestre

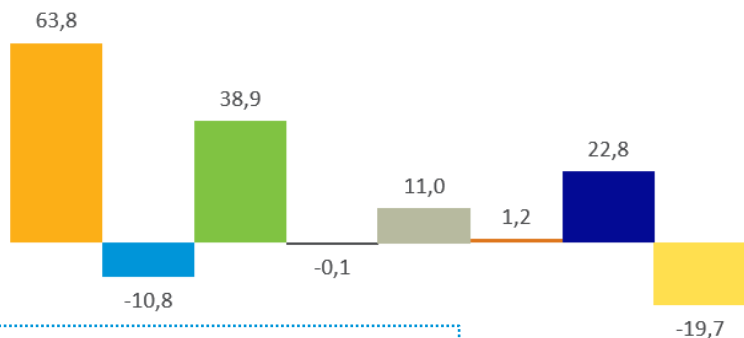


Todos os dados de captação líquida na apresentação são de valores correntes

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO – POR CLASSE

Ações e multimercados somam resgates líquidos de R\$ 72,9 bilhões

Total até mar/21: R\$ 107 bilhões



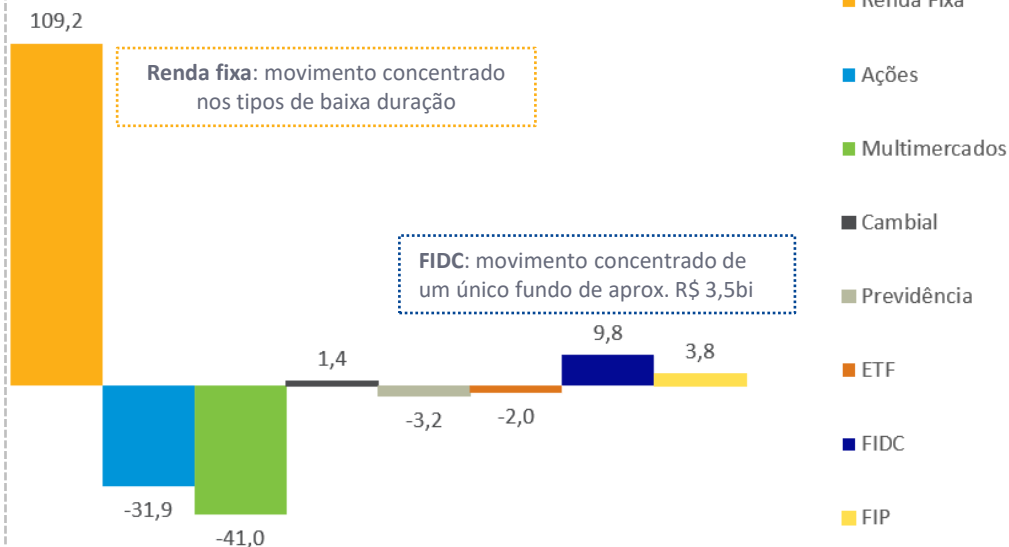
Ações: amortização de um fundo de pensão no valor de - R\$ 43,9 bi

>> Alteração de classe de fundo com patrimônio líquido de aprox. R\$ 20 bi de FIP para ações

>> Aproximadamente R\$ 14 bi de aportes pulverizados

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

Total até mar/22: R\$ 46,1 bilhões



Renda fixa: movimento concentrado nos tipos de baixa duração

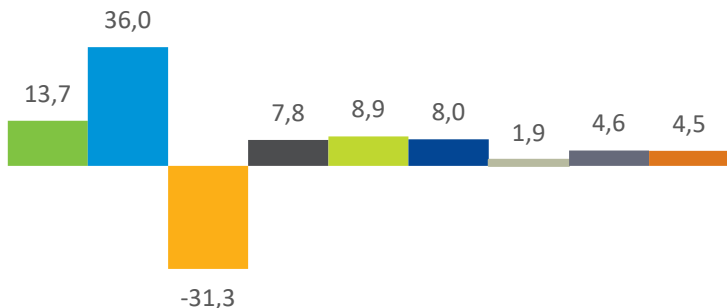
FIDC: movimento concentrado de um único fundo de aprox. R\$ 3,5bi

Ações e multimercados: movimentos pulverizados com destaque para os tipos de estratégia livre em ambas as classes

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA ATÉ FEVEREIRO – POR SEGMENTO DE INVESTIDOR

Poder público e investidor não residente são os únicos segmentos com captação líquida positiva até fevereiro

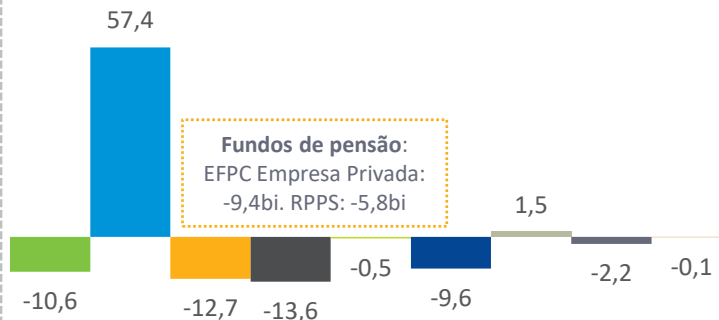
Total até fev/21: R\$ 54,1 bilhões



Poder público: movimento concentrado em fundos de renda fixa

Fundos de pensão: movimento concentrado em um fundo com amortização de - R\$ 43,9 bi

Total até fev/22: R\$ 9,7 bilhões



Fundos de pensão: EFPC Empresa Privada: -9,4bi. RPPS: -5,8bi

Institucional: queda no segmento fundos com concentração nas classes ações e multimercados

Corporate: Concentração de um FIDC com resgate de -6,7bi e a classe multimercados com resgates de -7,4bi.

- Institucional*
- Poder Público
- Fundos de Pensão
- Corporate
- Private
- Varejo
- Investidor Não Residente
- Conta e Ordem
- Outros**

* 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

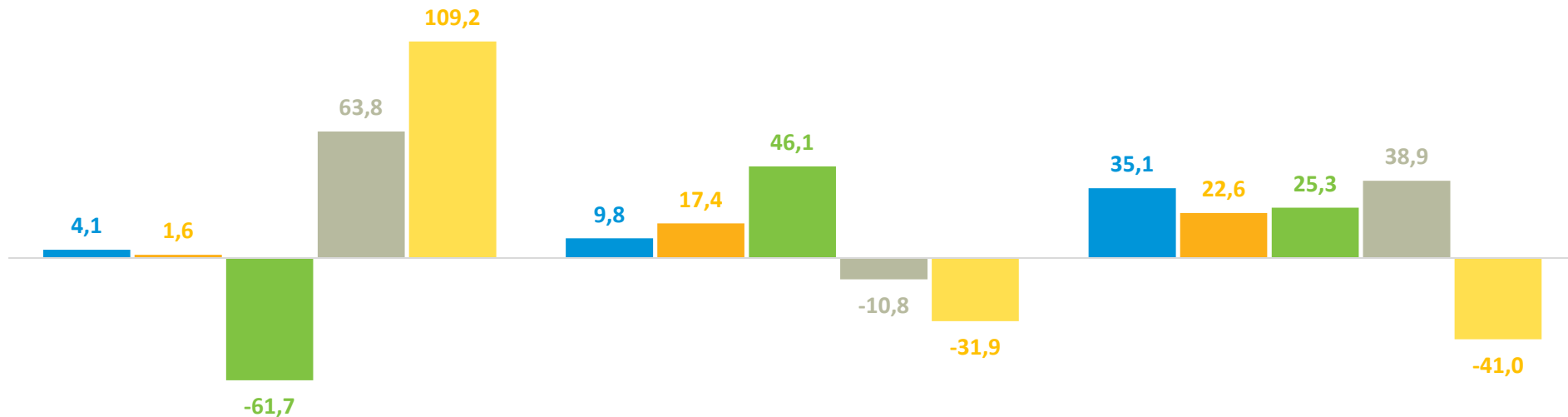
CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA – 1º TRIMESTRE

Mesmo com alta do Ibovespa, fundos de ações têm pior desempenho dos últimos cinco anos

Renda fixa

Ações

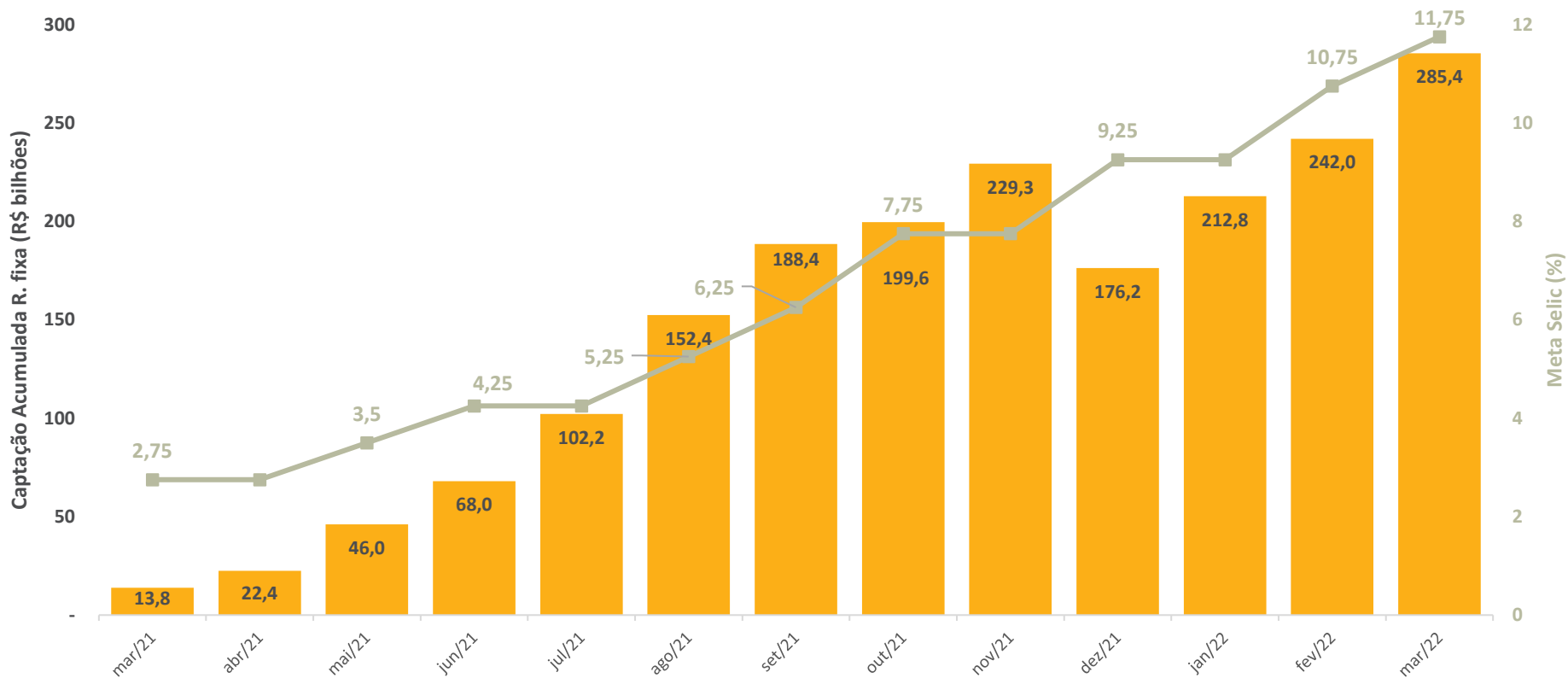
Multimercados



■ 1º tri - 2018 ■ 1º tri - 2019 ■ 1º tri - 2020 ■ 1º tri - 2021 ■ 1º tri - 2022

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA – RENDA FIXA x SELIC

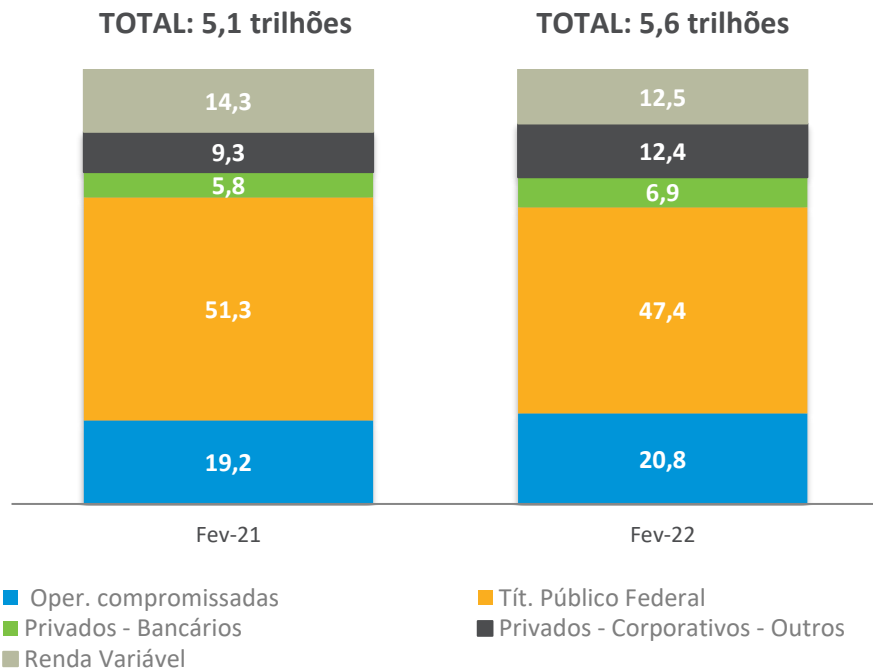
Altas da Selic influenciam a captação da renda fixa, que atinge o total acumulado de 285,4 bi nos últimos 13 meses



EVOLUÇÃO DOS ATIVOS DAS CARTEIRAS - FEVEREIRO

Participação de renda variável nas carteiras cai 5%, enquanto debêntures sobe 54%

DADOS EM %



PL - R\$ Milhões	fev/21	fev/22	Var. %
Oper. Compromissadas	975.426,03	1.157.288,07	18,6
Tít. Públicos Federais	2.608.106,63	2.634.983,15	1,0
CDB/RDB	72.590,99	83.280,87	14,7
Letras Financeiras	212.229,00	285.530,95	34,5
DPGE	9.922,70	12.599,79	27,0
Debêntures	190.270,97	293.765,16	54,4
Notas Promissórias	9.015,88	12.710,50	41,0
Direitos Creditórios	40.936,63	80.323,87	96,2
CCB/CCCB	3.639,16	4.522,35	24,3
Títulos Imob.	67.960,44	85.213,36	25,4
Inv. Exterior	64.170,52	60.516,46	-5,7
Outros	97.359,33	151.460,39	55,6
RV	729.049,50	692.639,74	-5,0
Total	5.080.677,80	5.554.834,66	9,3

FUNDOS QUE APLICAM DIRETAMENTE EM ATIVOS DIGITAIS

Fundos com exposição a ativos digitais somam R\$ 3,3 bilhões em fevereiro

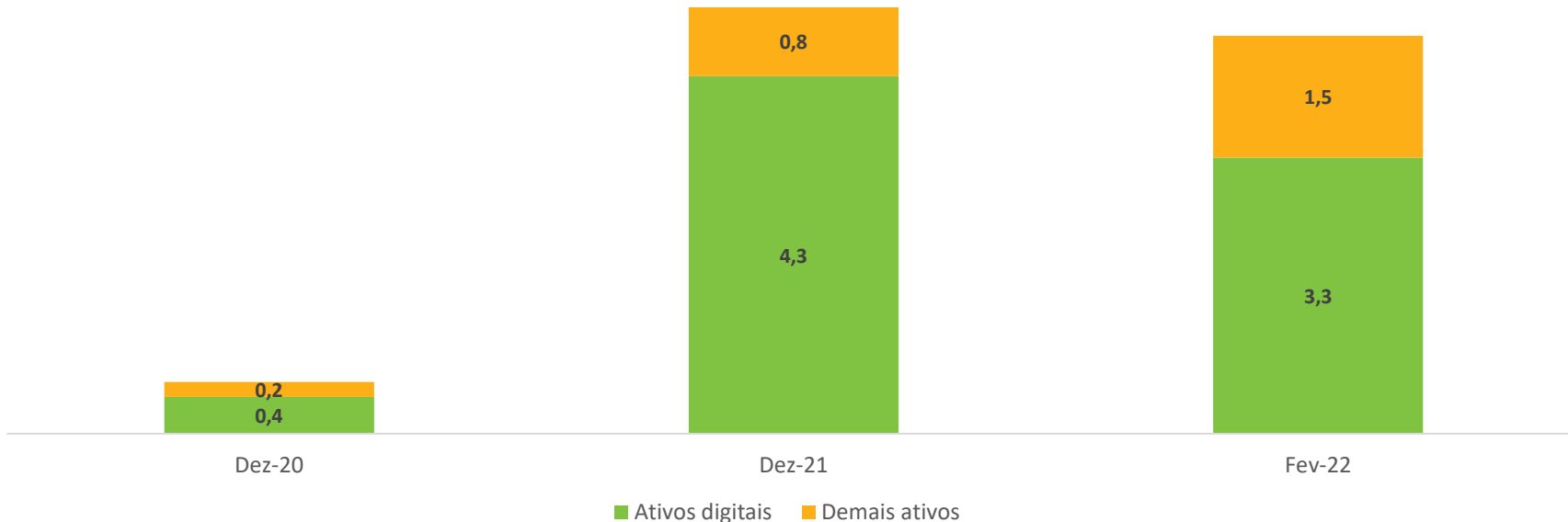


CARTEIRA DOS FUNDOS DIRETOS - DADOS EM R\$ BILHÕES

2020
PL total: 0,6 bilhões
Número de fundos: 10

2021
PL total: 5,1 bilhões
Número de fundos: 24

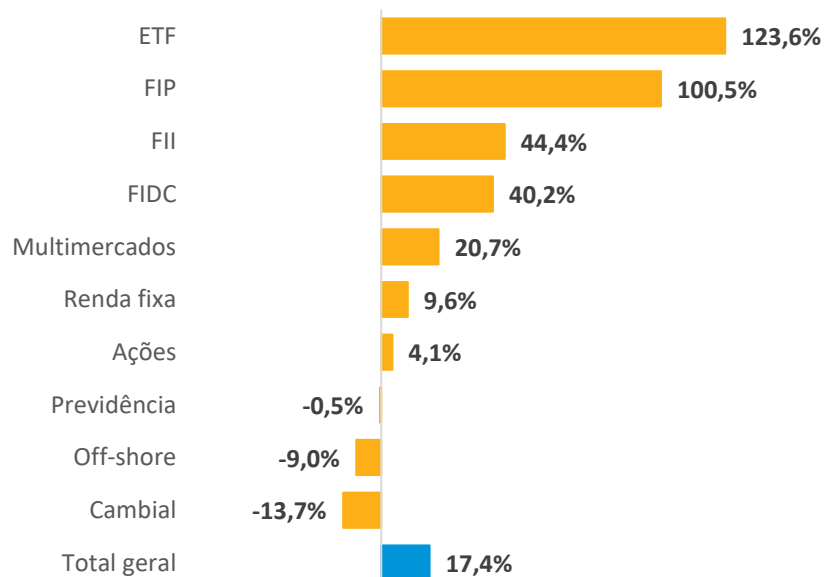
2022
PL total: 4,8 bilhões
Número de fundos: 30



NÚMERO DE CONTAS – POR CLASSE

Fundos estruturados têm maior alta no número de contas

Variação % em 2022 (até fevereiro)



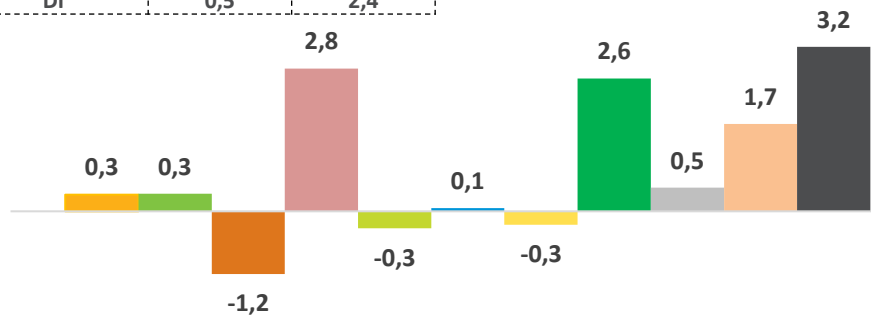
	Fev/2021	Fev/2022	Diferença
ETF	376.583	842.155	465.572
FIP	25.579	51.295	25.716
FII	4.627.090	6.679.650	2.052.560
FIDC	22.700	31.827	9.127
Multimercados	4.400.013	5.309.248	909.235
Renda fixa	10.055.190	11.017.082	961.892
Ações	6.589.247	6.856.754	267.507
Previdência	579.927	577.295	-2.632
Off-shore	256	233	-23
Cambial	125.858	108.655	-17.203
Total geral	26.802.443	31.474.194	4.671.751

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) ATÉ MARÇO – TODAS AS CLASSES

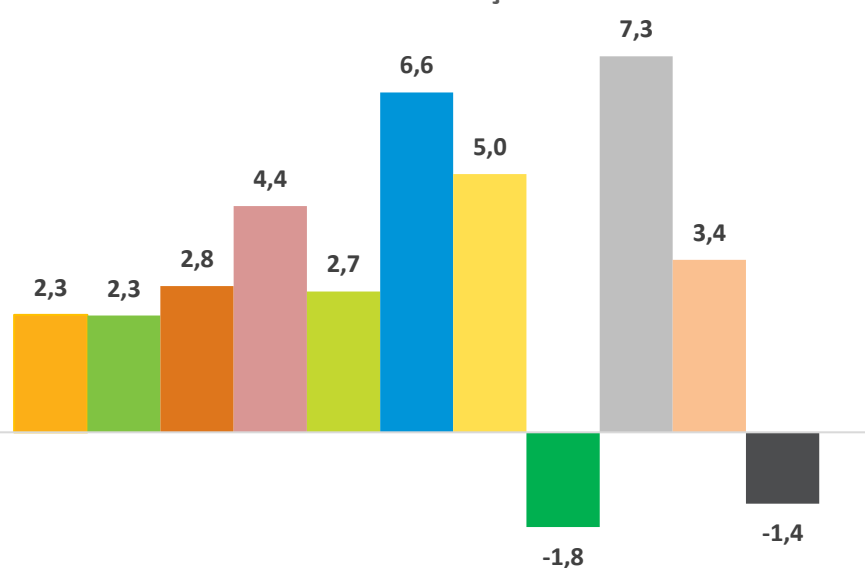
Tipo multimercado macro alcança o melhor resultado nos primeiros três meses de 2022

2021 até março

	2021 até março	2022 até março
Dólar	9,6	-15,1
IMA-Geral	-1,3	2,5
IMA-B	-2,8	2,9
Ibovespa	-2,0	14,5
DI	0,5	2,4



2022 até março



RF Simples

RF Dur. Livre Crédito Livre

MM Macro

RF Dur. Baixa Soberano

Ações Small Caps

MM Livre

RF Dur. Alta Soberano

Ações Livre

MM Inv. no Exterior

RF Dur. Alta Grau de Inv.

Ações Inv. no Exterior

Regulação

- Continuar as conversas com o regulador sobre a implementação das novas regras de fundos (555, FIDC, FIP, fundos imobiliários e ETF);
- Participar das discussões sobre a elaboração de proposta para regulação do Fiagro e revisão dos produtos para investidores (foco: FIP para varejo).

Autorregulação

- Modernizar os códigos de Administração de Recursos de Terceiros e de Serviços Qualificados;
- Definir critérios sustentáveis para outras classes de fundos (FIDCs, multimercados e FIPs).

Dados e Informações

- Adequar as bases de dados à nova regulação de fundos de investimento e avaliar outros aprimoramentos necessários.

Perguntas dos jornalistas



ANEXO



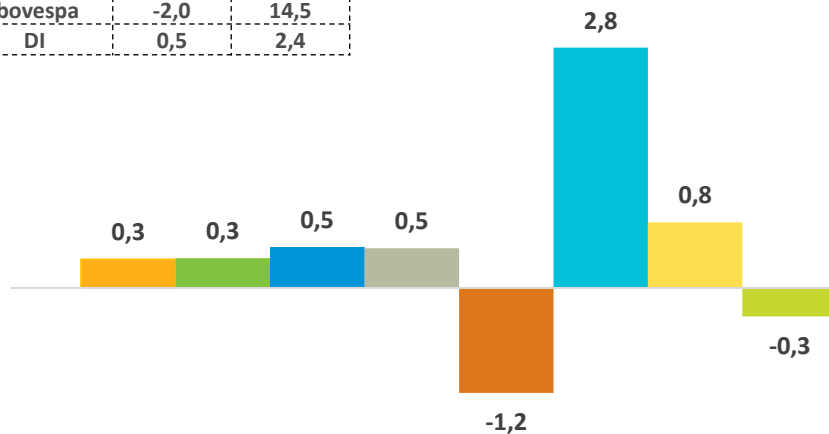
ANBIMA

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) ATÉ MARÇO – RENDA FIXA

Tipo duração alta grau de investimento tem resultado positivo pelo segundo ano consecutivo

2021 até março

	2021 até março	2022 até março
Dólar	9,6	-15,1
IMA-Geral	-1,3	2,5
IMA-B	-2,8	2,9
Ibovespa	-2,0	14,5
DI	0,5	2,4



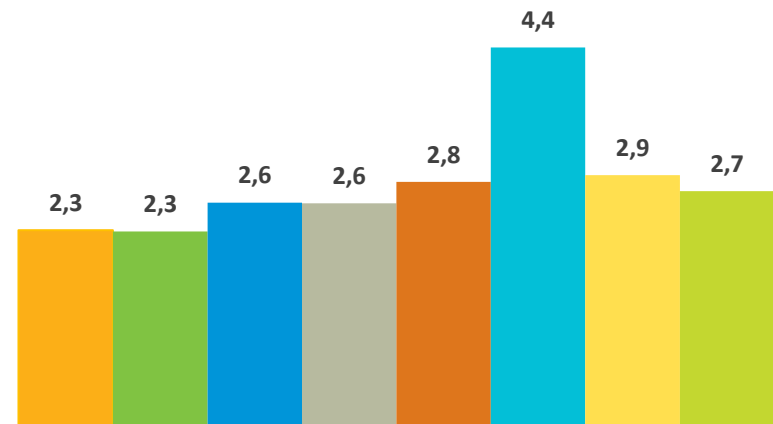
RF Simples

RF Dur. Alta Soberano

RF Dur. Baixa Soberano

RF Dur. Alta Grau de Inv.

2022 até março



RF Dur. Baixa Grau de Inv.

RF Dur. Livre Grau de Inv.

RF Dur. Média Grau de Inv.

RF Dur. Livre Crédito Livre

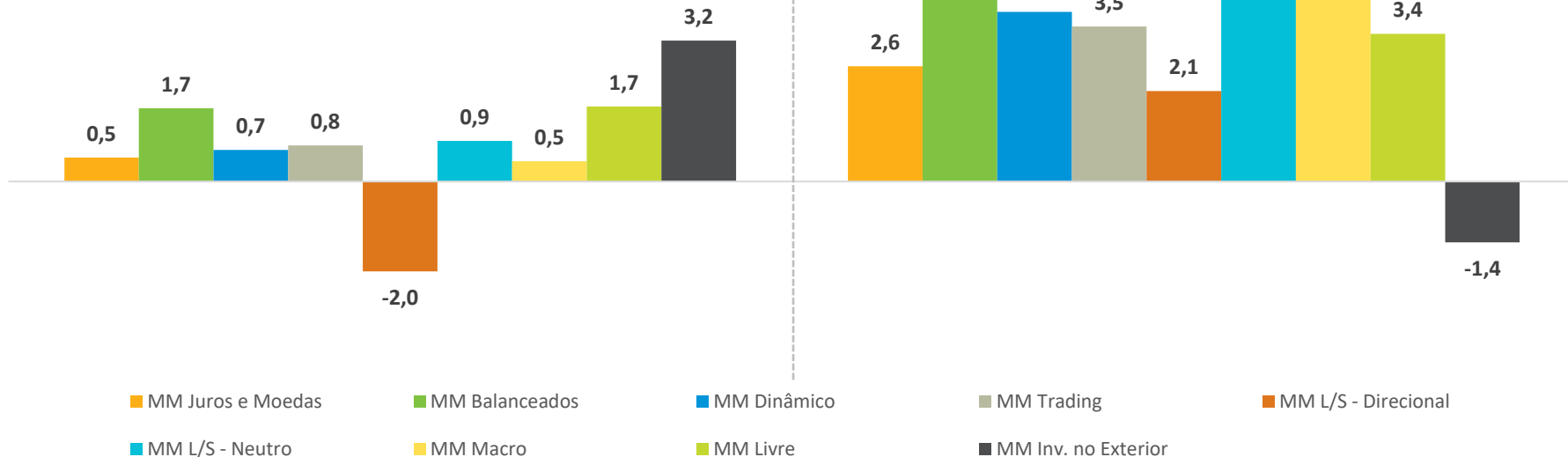
RENTABILIDADE ACUMULADA (%) ATÉ MARÇO – MULTIMERCADOS

Todos os tipos de multimercado têm retornos positivos, com exceção do investimento no exterior

	2021 até março	2022 até março
Dólar	9,6	-15,1
IMA-Geral	-1,3	2,5
IMA-B	-2,8	2,9
Ibovespa	-2,0	14,5
DI	0,5	2,4

2021 até março

2022 até março

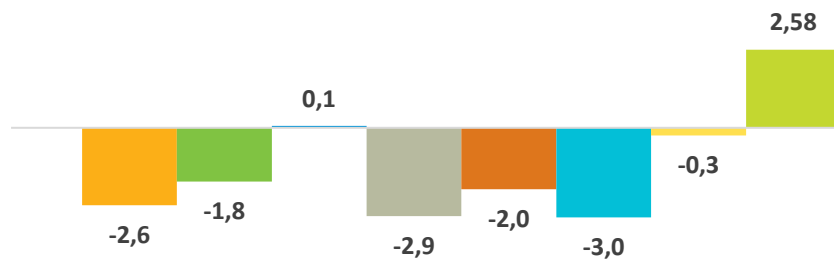


RENTABILIDADE ACUMULADA (%) ATÉ MARÇO – AÇÕES

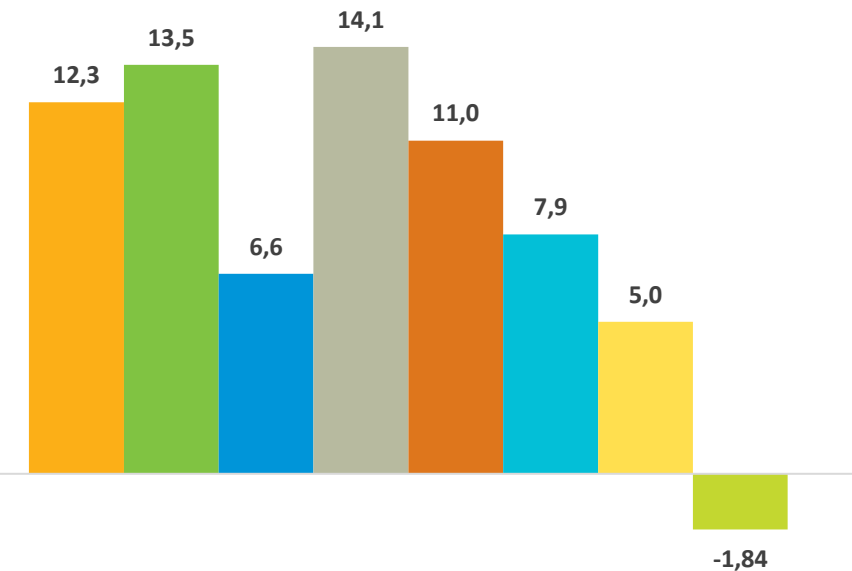
Desempenho dos fundos de ações é influenciado pelo resultado positivo do Ibovespa

2021 até março

	2021 até março	2022 até março
Dólar	9,6	-15,1
IMA-Geral	-1,3	2,5
IMA-B	-2,8	2,9
Ibovespa	-2,0	14,5
DI	0,5	2,4



2022 até março



■ Ações Índice Ativo

■ Ações Indexados

■ Ações Small Caps

■ Ações Dividendos

■ Ações Sustent./Governança

■ Ações Valor/Crescimento

■ Ações Livre

■ Ações Inv. no Exterior

GLOSSÁRIO

Principais indicadores da apresentação



- **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).

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