

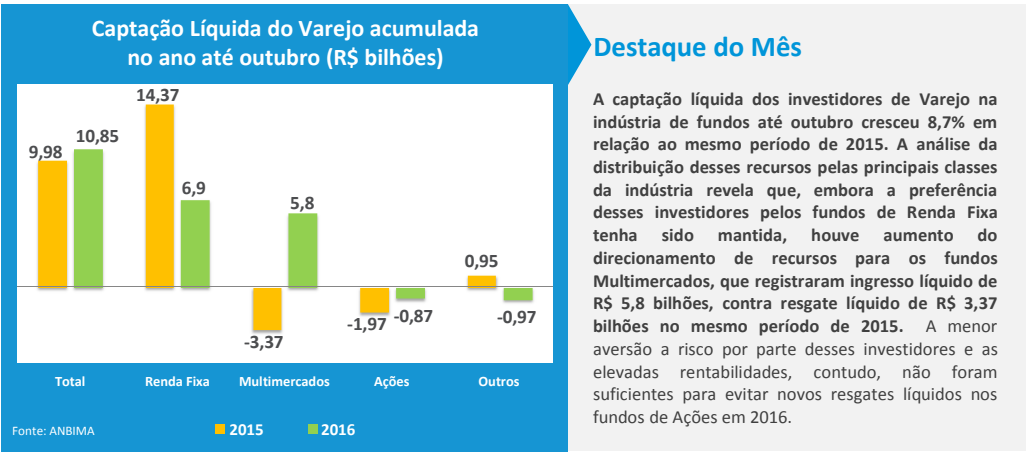
Rentabilidade recua com cenário externo e ritmo de queda da Selic

O aumento da incerteza no mercado financeiro em função do resultado das eleições norte-americanas contribuiu para a queda de 4,65% do Ibovespa e a alta de 6,78% do dólar em novembro. Como reflexo desse cenário, o fundo Cambial valorizou 6,50%, enquanto a maior parte dos fundos de ações registrou perda no mês – os tipos Ações Livre e Ações Índice Ativo, de maior Patrimônio Líquido da classe, recuaram 4,89% e 5,31%, respectivamente. Mesmo diante do resultado de novembro, esses fundos ainda acumulam, no ano, valorização de 26,56% e 33,56%.

Os fundos de renda fixa, por sua vez, refletiram, conforme a composição da carteira, o recuo dos títulos de longo prazo, a valorização dos títulos de menor duration, ou a combinação destes movimentos, que resultou na estabilidade do IMA-Geral em novembro. Enquanto o tipo Duração Baixa Grau de Investimento registrou alta de 1,05%, o tipo Duração Alta Soberano recuou 0,75%. Já entre os Multimercados, as maiores valorizações foram registradas pelos tipos Capital Protegido

(1,38%), que buscam retornos em mercados de risco procurando proteger o principal investido, e Investimento no Exterior (1,16%), ao que tudo indica influenciada pela valorização do dólar.

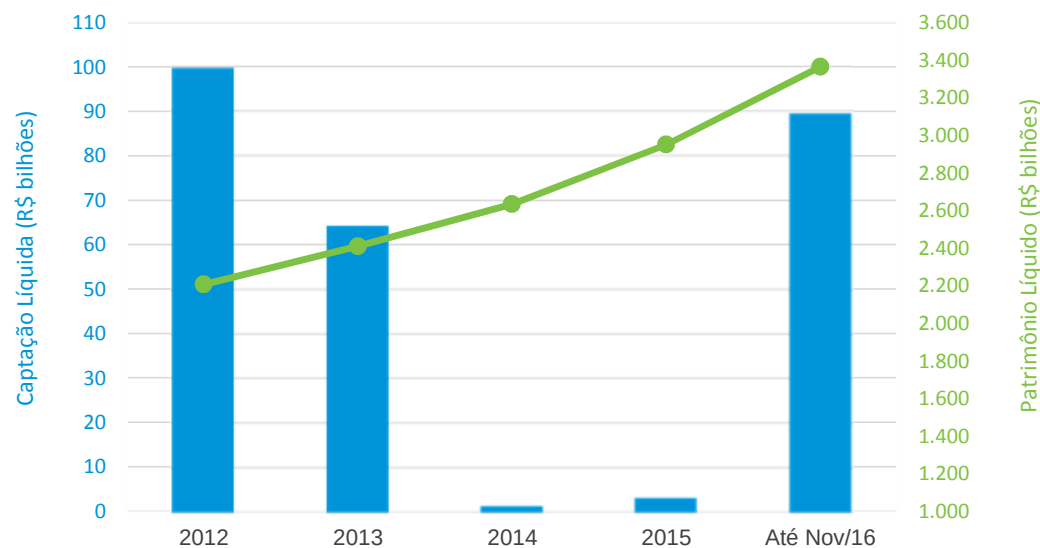
No mês, observou-se, contudo, captação líquida da indústria de fundos de R\$ 4,5 bilhões, que foi liderada pela classe Previdência, com ingressos líquidos de R\$ 5,7 bilhões, e mais do que compensaram os resgates ocorridos nas classes Ações (R\$ 1,8 bilhão), FIDC (R\$ 300 milhões), Renda Fixa e Multimercados (R\$ 100 milhões cada). Com esse resultado, a indústria acumula captação líquida de R\$ 89,7 bilhões no ano, equivalente a 3,04% do Patrimônio Líquido da indústria no final ano passado (R\$ 2,95 trilhões), a maior desde 2012 (R\$ 115,6 bilhões) no mesmo período. As classes Renda Fixa (R\$ 39,8 bilhões) e Previdência (R\$ 38 bilhões) lideram o ingresso líquido de recursos no ano.



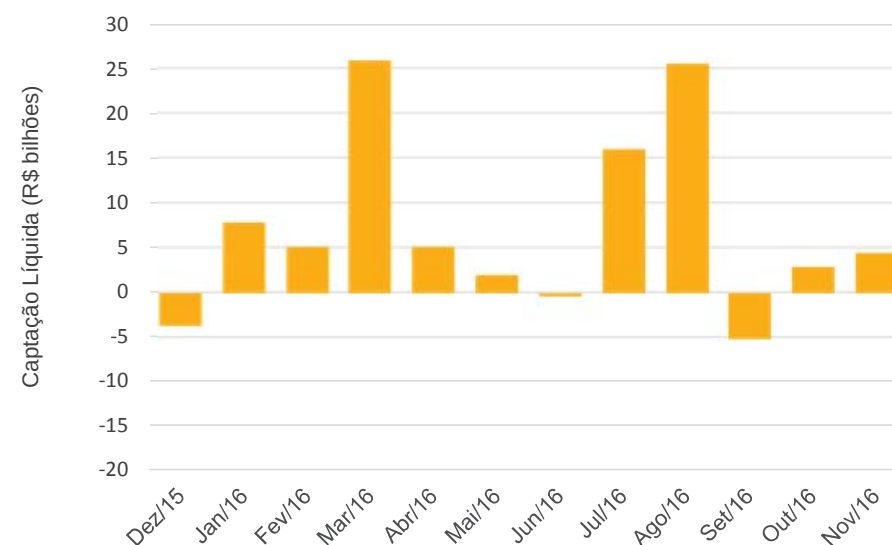
Indústria de Fundos em Números - Novembro/2016						
Mercado Doméstico						
	Mês		Ano		12 Meses	
Captação Líquida Acum. (R\$ bi)	4,5		89,7		85,9	
Aplicação (R\$ bi)	371,9		3.982,7		4.416,5	
Resgate (R\$ bi)	367,5		3.893,0		4.330,6	
Captação % do PL *	0,13		3,04		2,93	
	Nov/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % no ano	Nov/2015	Var % - em 12 meses
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.363,7	0,56	2.949,7	14,03	2.929,3	14,83
Número de Fundos	14.749	0,07	14.464	1,97	14.392	2,48
FI	9.274	0,11	8.996	3,09	8.935	3,79
FIC	5.475	0,00	5.468	0,13	5.457	0,33
Saldo Líquido (iniciados - encerrados)	13		66		-36	
Número de Contas (Milhões)	12,1	0,02	11,7	3,74	11,6	4,50
FI (Milhões)	2,3	-0,62	2,1	8,58	2,1	10,77
FIC (Milhões)	9,8	0,16	9,6	2,68	9,5	3,14
Off - Shore **						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	27,5		45,2	-39,20	48,2	-42,9
Número de Fundos	119		133	-10,53	133	-10,53
Total Geral						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	3.391,2	0,56	2.995,0	13,23	2.977,5	13,89
Número de Fundos	14.868	0,06	14.597	1,86	14.525	2,36
Nº Administradores	103		103		102	
Nº Gestores	539		550		551	

* 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 outubro/2016

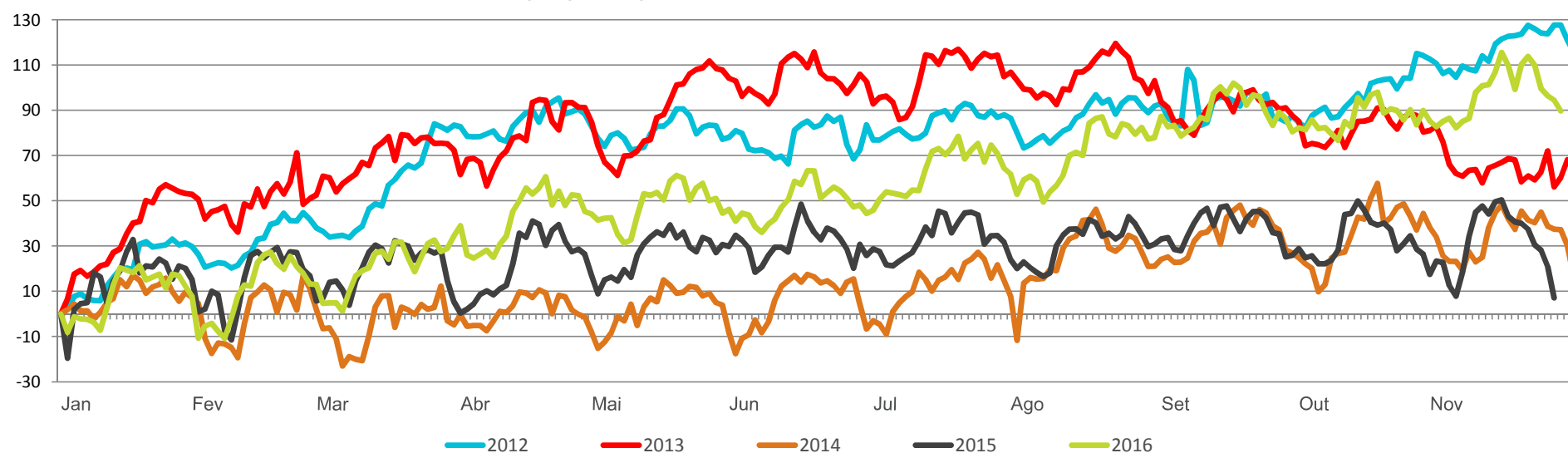
Indústria de Fundos - Mercado Doméstico

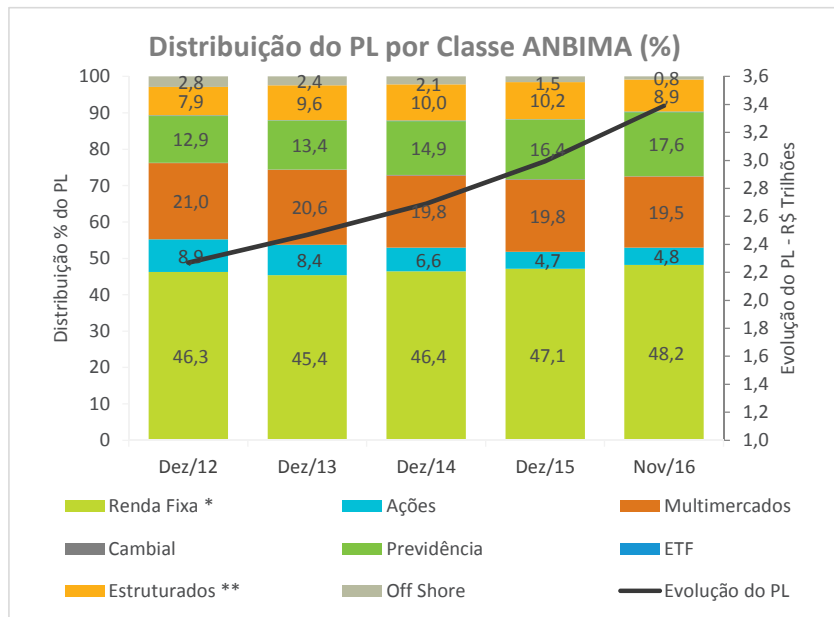


Indústria de Fundos - Mercado Doméstico (12 Meses)



Captação Líquida Acumulada no ano até Novembro - R\$ Bilhões

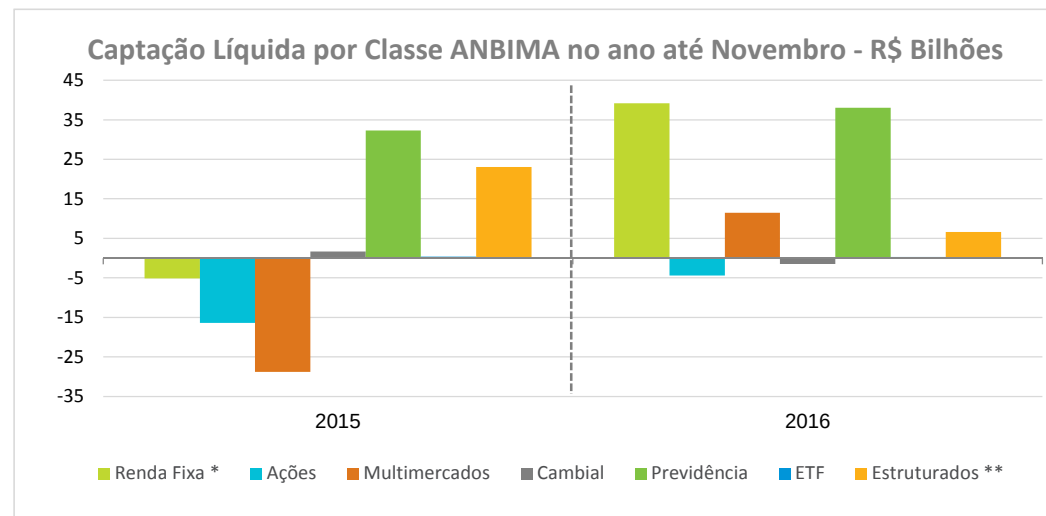
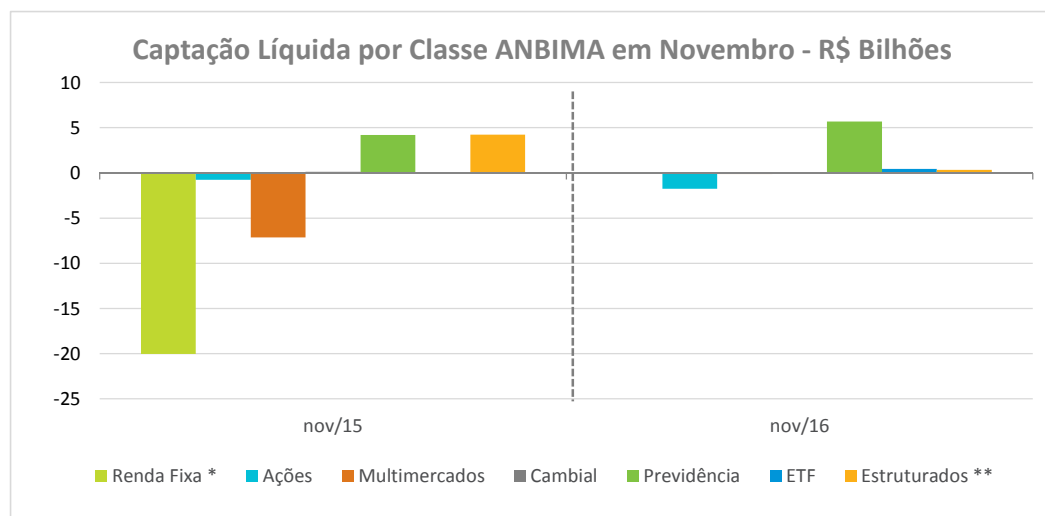




Classe ANBIMA	Captação Líquida - R\$ Bilhões					No ano até novembro			
	Patrimônio Líquido	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL
Renda Fixa	1.635,6	298,8	298,9	-0,1	0,00	3.214,9	3.175,7	39,2	2,78
Ações	161,3	2,2	3,9	-1,8	-1,05	31,7	36,2	-4,4	-3,16
Multimercados	660,9	33,7	33,8	-0,1	-0,02	359,6	348,1	11,4	1,93
Cambial	4,0	0,3	0,3	0,0	0,05	4,5	6,0	-1,5	-23,44
Previdência	596,9	18,3	12,6	5,7	0,97	199,4	161,3	38,0	7,76
ETF	4,1	0,8	0,4	0,4	11,08	3,6	3,3	0,3	9,54
Sub Total	3.062,9	354,1	349,9	4,2	0,14	3.813,7	3.730,7	83,0	3,09
FIDC	71,7	17,1	17,4	-0,3	-0,46	154,5	159,4	-4,9	-6,58
FIP	171,3	0,8	0,1	0,7	0,38	14,4	2,9	11,5	6,72
FII	57,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub Total	300,8	17,9	17,5	0,3	0,11	169,0	162,4	6,6	2,16
Total Doméstico	3.363,7	371,9	367,5	4,5	0,13	3.982,7	3.893,0	89,7	3,04
Off Shore	27,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Geral	3.391,2	371,9	367,5	4,5		3.982,7	3.893,0	89,7	

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.



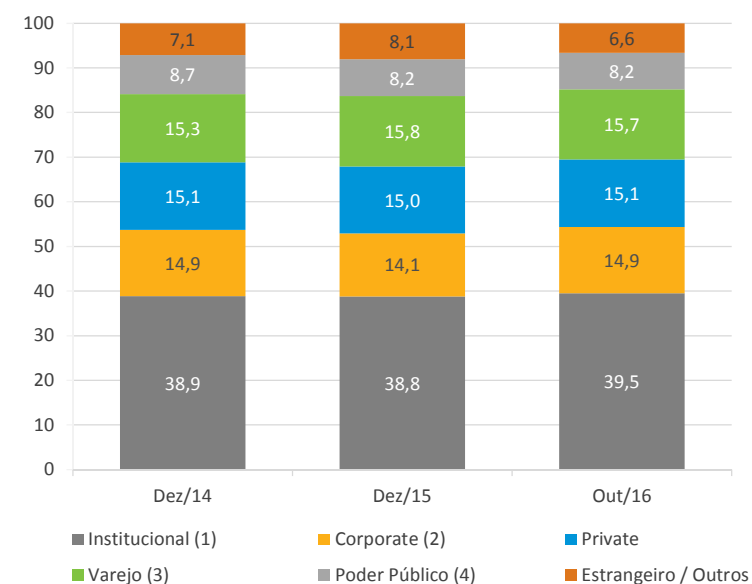
* Para períodos anteriores a outubro/15, a Classe ANBIMA Renda Fixa considera as Categorias Referenciado DI e Curto Prazo e Renda Fixa.

** FIDC e FIP.

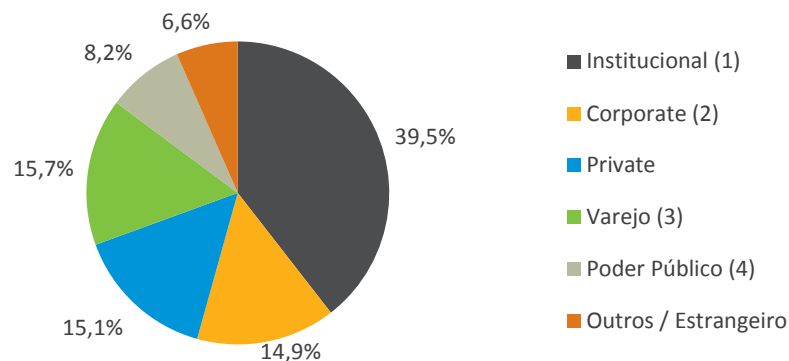
Distribuição do PL (R\$ Bilhões) - Outubro/2016 *

Categoria	Institucional ⁽¹⁾	Corporate ⁽²⁾	Private	Varejo ⁽³⁾	Poder Público ⁽⁴⁾	Estrangeiros	Outros	Total
Renda Fixa	411,3	343,7	133,9	460,9	257,3	3,2	19,7	1.629,9
Ações	90,6	1,5	41,1	17,7	3,8	0,9	7,4	162,9
Multimercados	192,5	82,2	274,4	39,6	12,7	25,3	30,1	656,8
Cambial	0,6	1,5	0,6	1,0	0,0	0,0	0,1	3,8
Previdência	585,2	0,0	0,0	0,6	0,0	0,0	0,6	586,4
ETF	1,4	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	2,3	3,9
Sub Total	1.281,5	429,0	450,0	520,1	273,8	29,3	60,1	3.043,8
FIDC	17,4	45,0	6,2	2,0	1,8	4,0	1,8	78,2
FIP	31,7	18,8	41,3	2,5	1,6	72,8	4,7	173,4
FII	4,2	9,4	14,0	7,4	0,7	1,6	21,3	58,6
Sub Total	53,4	73,2	61,5	11,8	4,1	78,4	27,8	310,2
Off Shore	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	26,6	0,9	27,5
Total Geral	1.334,9	502,2	511,5	532,0	277,9	134,3	88,8	3.381,5

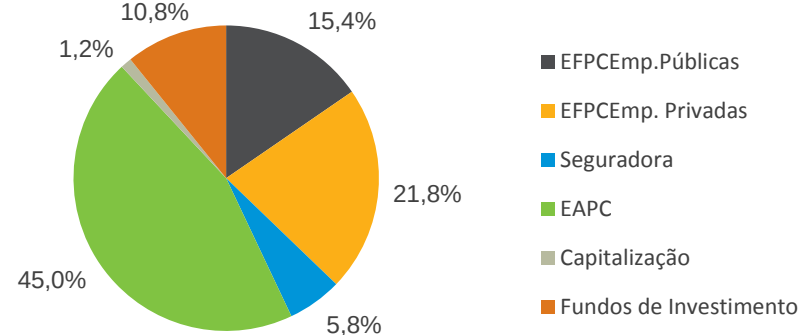
Distribuição do PL por Segmento de Investidor (%)



Distribuição do PL por Segmento de Investidor %



Distribuição % do PL - Investidor Institucional



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

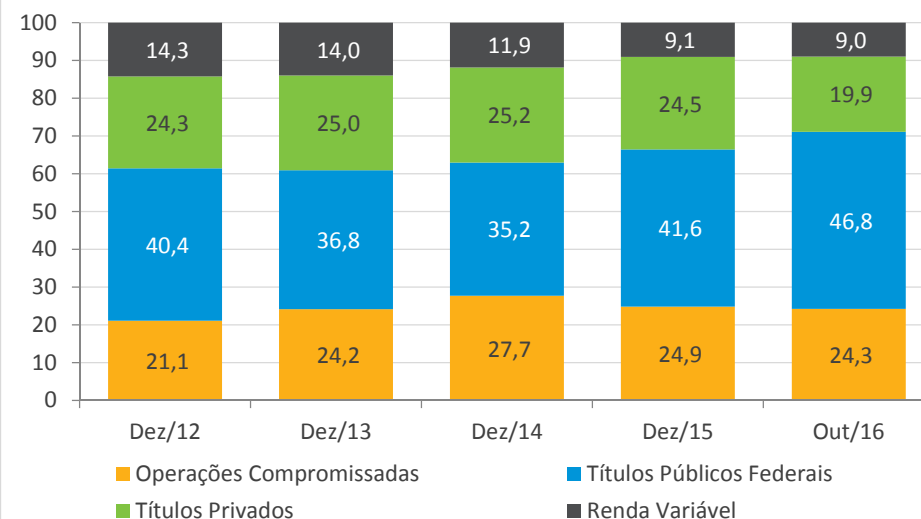
* Os valores informados referem-se ao estoque do último dia útil do período em referência.

Distribuição do PL por Ativos (R\$ Bilhões) - Outubro/2016 *

Ativos	Out/2016	Var % no mês	Dez/2015	Var % ano ano	Out/2015	Var % em 12 meses
Renda Fixa	2.908,0	1,35	2.547,7	14,14	2.516,0	15,58
Op. Compr.	775,3	1,16	696,9	11,25	713,2	8,72
Tít. Púb. Fed.	1.496,4	1,70	1.164,8	28,47	1.115,7	34,12
Tit. Privados	636,2	0,77	686,0	-7,25	687,1	-7,40
CDB/RDB	71,5	-4,88	74,8	-4,39	81,1	-11,82
Letra Fin.	305,5	1,38	323,1	-5,46	318,6	-4,13
DPGE	7,7	-6,92	11,0	-30,21	12,0	-35,98
Debêntures	83,0	1,80	91,1	-8,89	91,5	-9,29
N. Promissória	0,9	23,48	0,8	10,42	1,9	-54,07
CCB/CCCB	1,9	-0,62	1,8	2,67	1,9	-2,06
Dir. Creditórios	43,9	8,12	43,0	1,99	42,1	4,16
Tít. Imobiliários	58,1	0,60	61,3	-5,27	62,0	-6,26
Invest no Exterior	27,2	-0,53	45,6	-40,34	49,0	-44,48
Outros	36,7	-3,29	33,4	9,69	26,9	36,18
Renda Variável	286,1	3,70	255,3	12,08	286,6	-0,16
Ações	285,7	4,11	237,9	20,06	267,6	6,74
Opções	-15,8	28,05	21,4	-174,11	22,0	-171,82
Outros RV	16,3	17,17	-4,0	-506,28	-3,1	-629,53
Total	3.194,1	1,56	2.803,0	13,95	2.802,6	13,97

Fonte: ANBIMA - Ranking Global

Distribuição por Ativos (%)

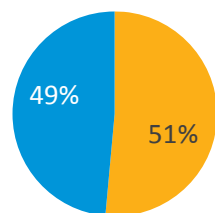


Fonte: ANBIMA - Ranking Global

% Detido pela Indústria de Fundos em Out/16

Em Títulos Públicos Federais **

Valor Total em Mercado: R\$ 2.909,3 bilhões

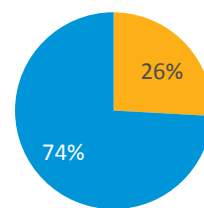


Fundos de Investimentos

Fonte: ANBIMA e Tesouro Nacional.

Em Títulos Privados

Valor Total em Mercado: R\$ 2.460,0 bilhões

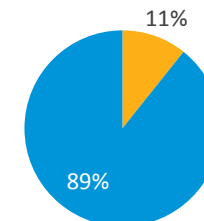


Fundos de Investimentos Outros Detentores

Fonte: ANBIMA e CETIP

Em Ações

Valor Total em Mercado: R\$ 2.655,0 bilhões



Fundos de Investimentos Outros Detentores

Fonte: ANBIMA e BM&FBovespa

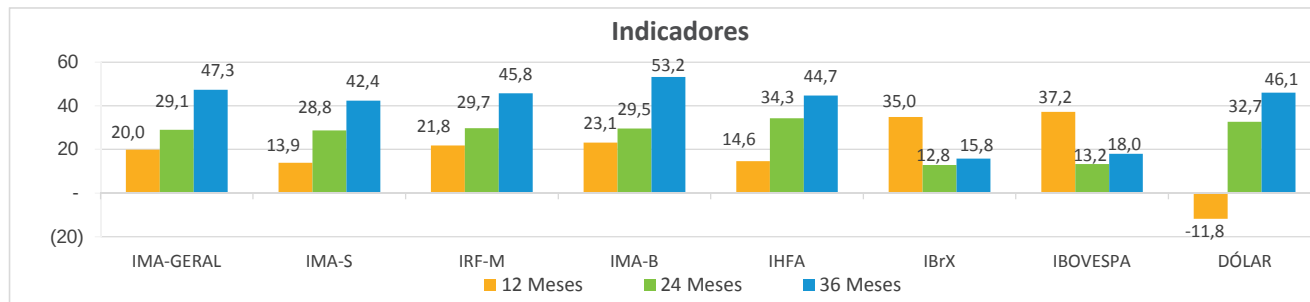
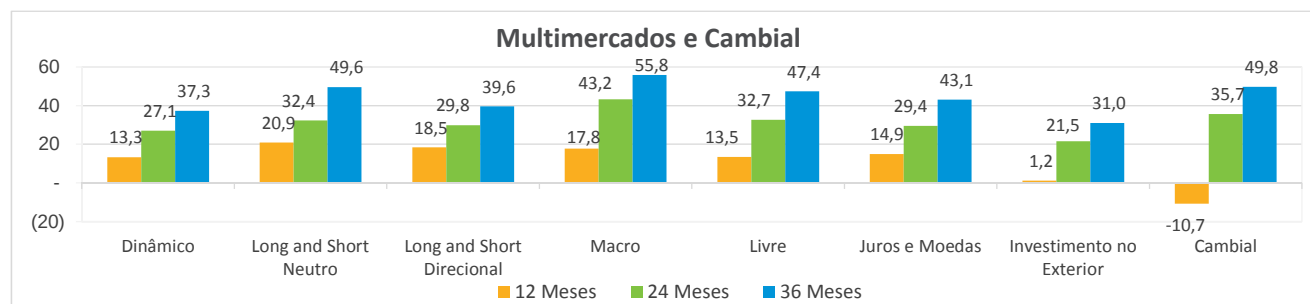
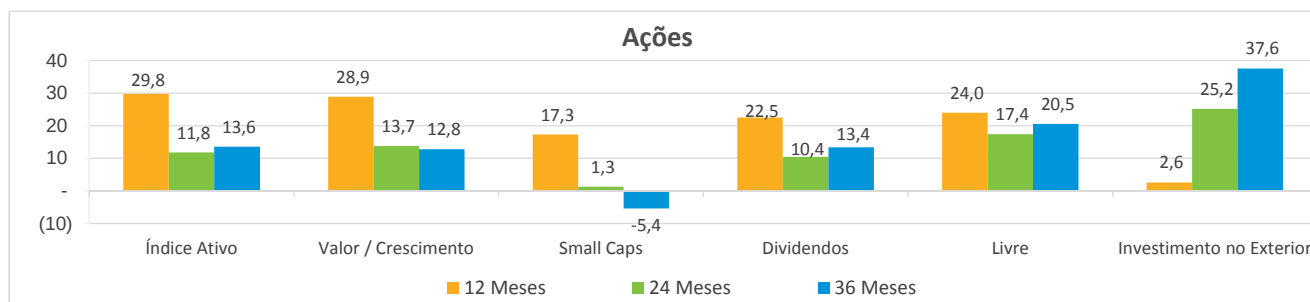
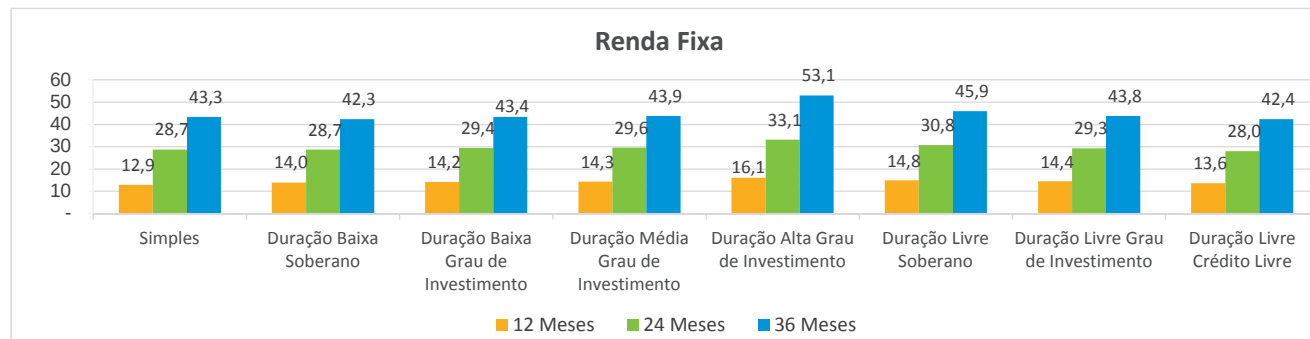
* Os valores informados referem-se ao estoque do último dia útil do período em referência.

** 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 78% do estoque de Títulos Público Federais em mercado

Rentabilidades		
Tipos ANBIMA	%	
	Novembro	Ano
Renda Fixa Simples (1)	0,94	11,70
Renda Fixa Duração Baixa Soberano (1)	1,03	12,66
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento (1)	1,05	12,88
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento (1)	1,05	12,99
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento (1)	0,30	14,47
Renda Fixa Duração Livre Soberano (1)	0,73	13,31
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento (1)	0,82	13,01
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre (1)	0,82	12,18
Ações Índice Ativo (1)	-5,31	33,56
Ações Valor / Crescimento (1)	-5,91	30,14
Ações Small Caps	-7,94	21,30
Ações Dividendos	-5,66	24,77
Ações Livre	-4,89	26,56
Ações Investimento no Exterior (1)	-4,20	2,93
Multimercados Dinâmico (1)	-0,84	13,19
Multimercados Long and Short Neutro	0,34	19,20
Multimercados Long and Short Direcional	0,45	16,92
Multimercados Macro	0,17	16,88
Multimercados Livre	0,05	12,74
Multimercados Juros e Moedas	0,82	13,46
Multimercados Investimento no Exterior (1)	1,16	0,30
Cambial	6,50	-12,51
Indicadores	%	
	Novembro	Ano
IMA-GERAL	0,00	18,76
IMA-S	1,03	12,60
IRF-M	0,32	21,14
IMA-B	-1,22	21,28
IHFA	-0,24	13,28
CDI	1,04	12,73
CDI 30 X 30	1,04	12,74
IBrX	-5,00	40,28
IBOVESPA	-4,65	42,81
DÓLAR	6,78	-13,01

(1) Para os tipos que iniciaram em 01/10/2015, as rentabilidades, 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 Pedro Lorenzini, Sérgio Cutolo, Valdecyr Gomes e Vinicius Albernaz

Diretores • Alenir Romanello, Celso Scaramuzza, Felipe Campos, Fernando Rabello, José Eduardo Laloni, Luiz Chrysostomo, Luiz Fernando Figueiredo, Luiz Sorge, Renato Oliva, Ric 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



Melhorias nos
gráficos



Comparação
entre dois tipos
de fundos ou de
índices



Nova
classificação
de fundos
imobiliários

A decisão na sua mão.

Baixe agora!

