

COLETIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO

Varejo e private
1º semestre de 2023



ANBIMA

NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA – JUNHO/23

Volume de investimentos dos brasileiros chega a R\$ 5,37 trilhões

VAREJO

PRIVATE

DISTRIBUIDORES



90 instituições

16 instituições

PATRIMÔNIO
LÍQUIDO



R\$ 3,37 trilhões

R\$ 1,97 trilhão

Nº DE CONTAS¹



148,5 milhões de contas

153,7 mil contas e 69,9 mil grupos
econômicos

PROFISSIONAIS DE
ATENDIMENTO



111,9 mil certificados com CPA-10 e CPA-20 e
9,8 mil certificados com CEA alocados em
agências bancárias

2,3 mil profissionais*, sendo 923 bankers –
85% deles com CFP

¹ Não equivale ao total exclusivos de CPFs, pois cada pessoa pode ter mais de uma conta.

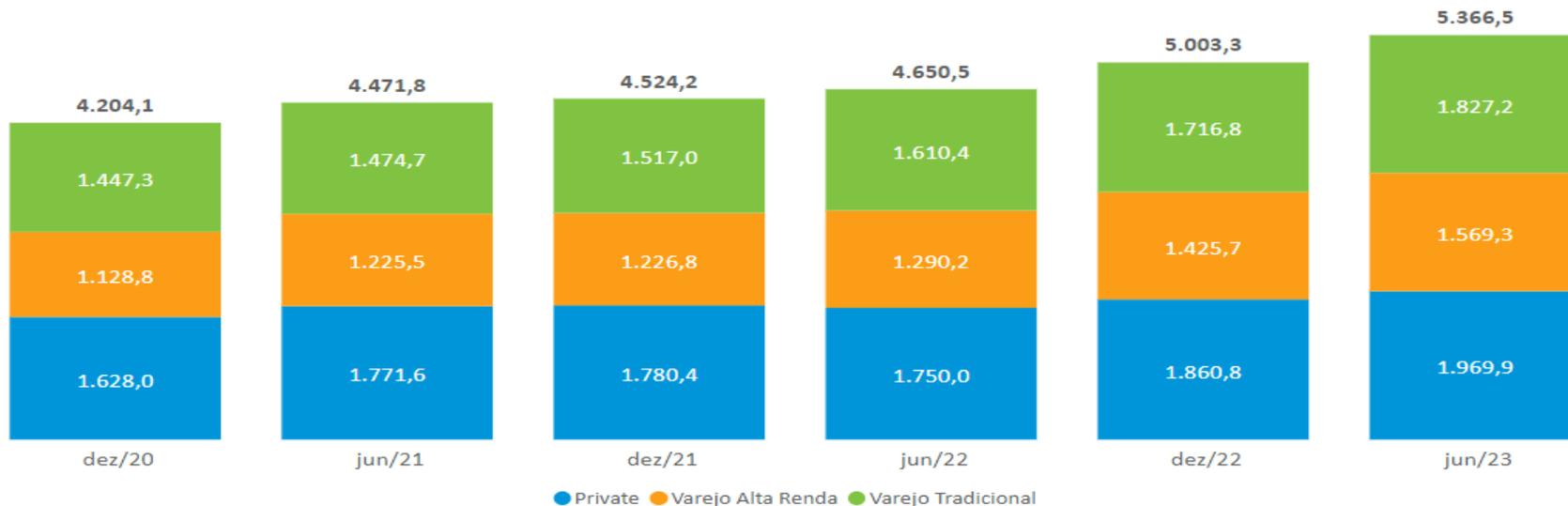
* Considera bankers, investors/advisors, assistentes e outros profissionais que atendem diretamente aos clientes private.

EVOLUÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO – POR SEGMENTO

Puxado pelo varejo, volume aplicado pelos brasileiros cresce 7,3% na comparação com semestre anterior



Volume financeiro (R\$ bi)



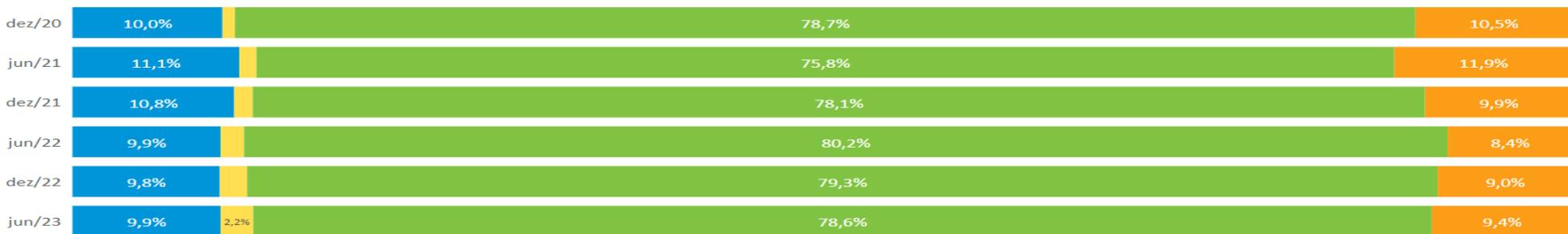
Evolução

Data	jun/2021		dez/2021		jun/2022		dez/2022		jun/2023	
Segmento	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)
Private	143,6	8,8%	8,8	0,5%	-30,5	-1,7%	110,8	6,3%	109,1	5,9%
Varejo Alta Renda	96,6	8,6%	1,3	0,1%	63,4	5,2%	135,5	10,5%	143,7	10,1%
Varejo Tradicional	27,4	1,9%	42,3	2,9%	93,4	6,2%	106,4	6,6%	110,4	6,4%
Total	267,7	6,4%	52,4	1,2%	126,3	2,8%	352,7	7,6%	363,2	7,3%

DISTRIBUIÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO POR TIPO DE ATIVO

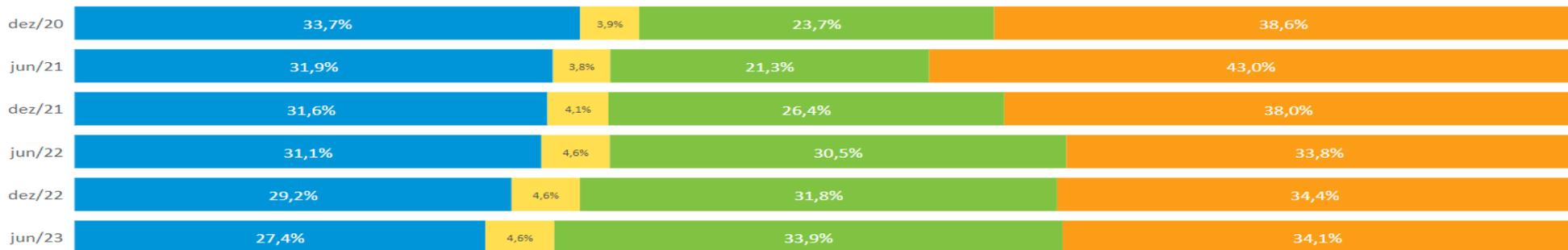
Mesmo com a Selic alta, renda variável mantém participação no varejo e no private

Varejo - distribuição (%) do volume financeiro



● Híbridos¹ ● Outros² ● Renda Fixa ● Renda Variável

Private - distribuição (%) do volume financeiro



● Híbridos¹ ● Outros² ● Renda Fixa ● Renda Variável

¹ Híbridos: Considera fundos multimercados, ETFs, fundos imobiliários e COE / ² Outros: Inclui produtos que não possuem representatividade para abertura dos dados e/ou não identificados

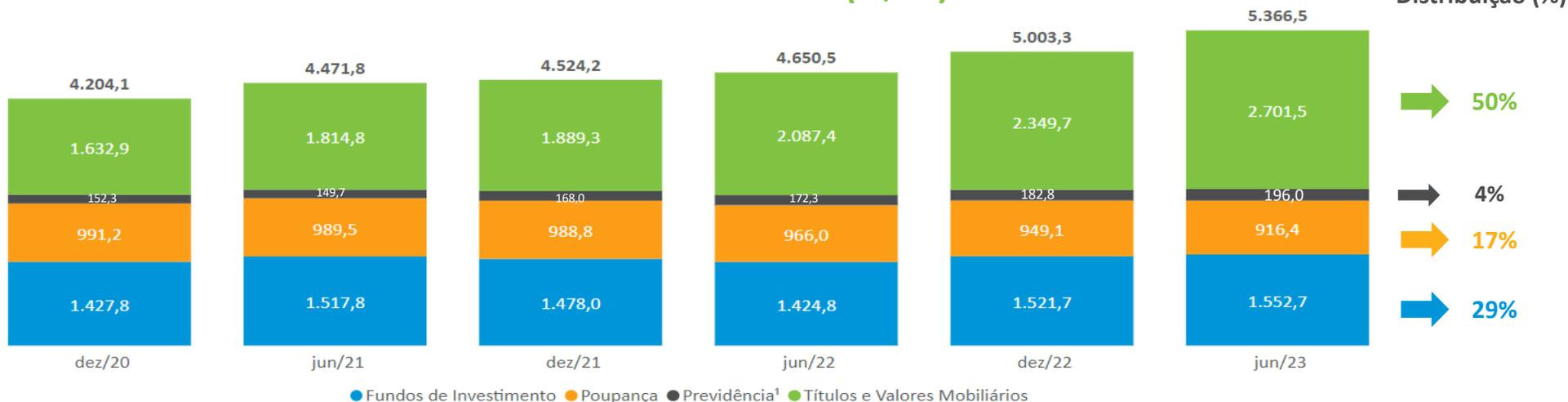
³ Previdência: considera apenas o volume do private.

VOLUME FINANCEIRO POR INSTRUMENTO – TODOS OS SEGMENTOS

Impulsionado pelo varejo, títulos e valores mobiliários se destacam



Volume financeiro (R\$ bi)



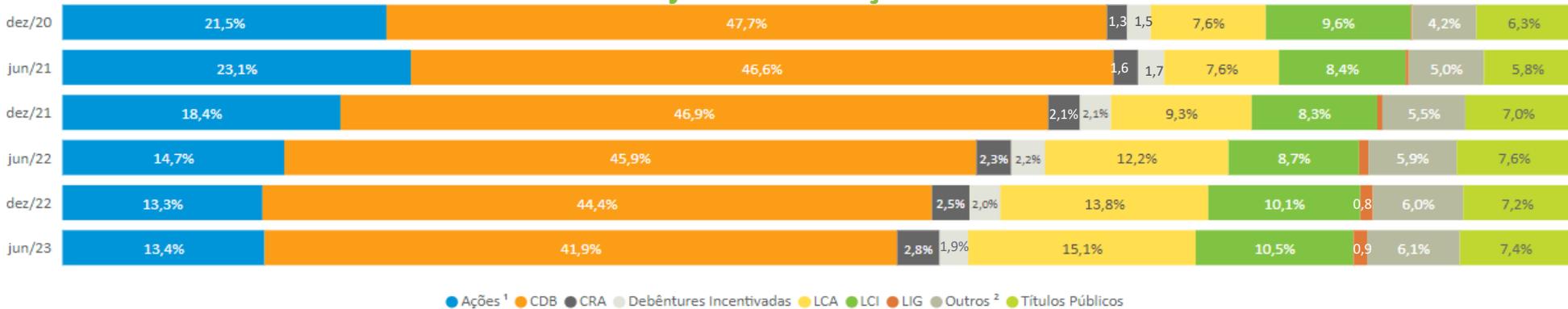
Data	jun/2021		dez/2021		jun/2022		dez/2022		jun/2023	
Instrumento	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)
Fundos de Investimento	90,1	6,3%	-39,8	-2,6%	-53,2	-3,6%	96,9	6,8%	31,0	2,0%
Poupança	-1,7	-0,2%	-0,7	-0,1%	-22,8	-2,3%	-17,0	-1,8%	-32,7	-3,4%
Previdência ¹	-2,5	-1,7%	18,3	12,2%	4,3	2,5%	10,5	6,1%	13,1	7,1%
Títulos e Valores Mobiliários	181,9	11,1%	74,5	4,1%	198,0	10,5%	262,3	12,6%	351,8	15,0%
Total	267,7	6,4%	52,4	1,2%	126,3	2,8%	352,7	7,6%	363,2	7,3%

¹ Previdência: considera apenas o private.

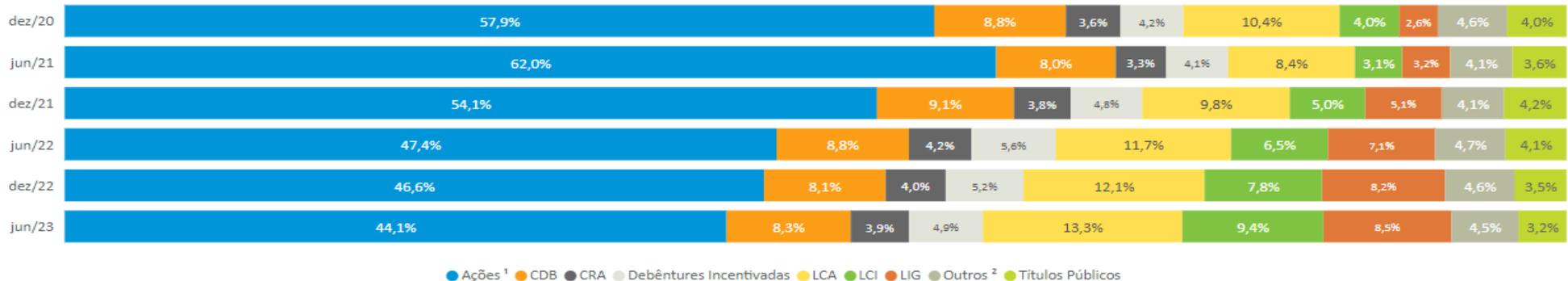
DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS – TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Private foca em ações, enquanto varejo tem carteira concentrada em CDBs

Varejo - Distribuição %



Private - Distribuição %



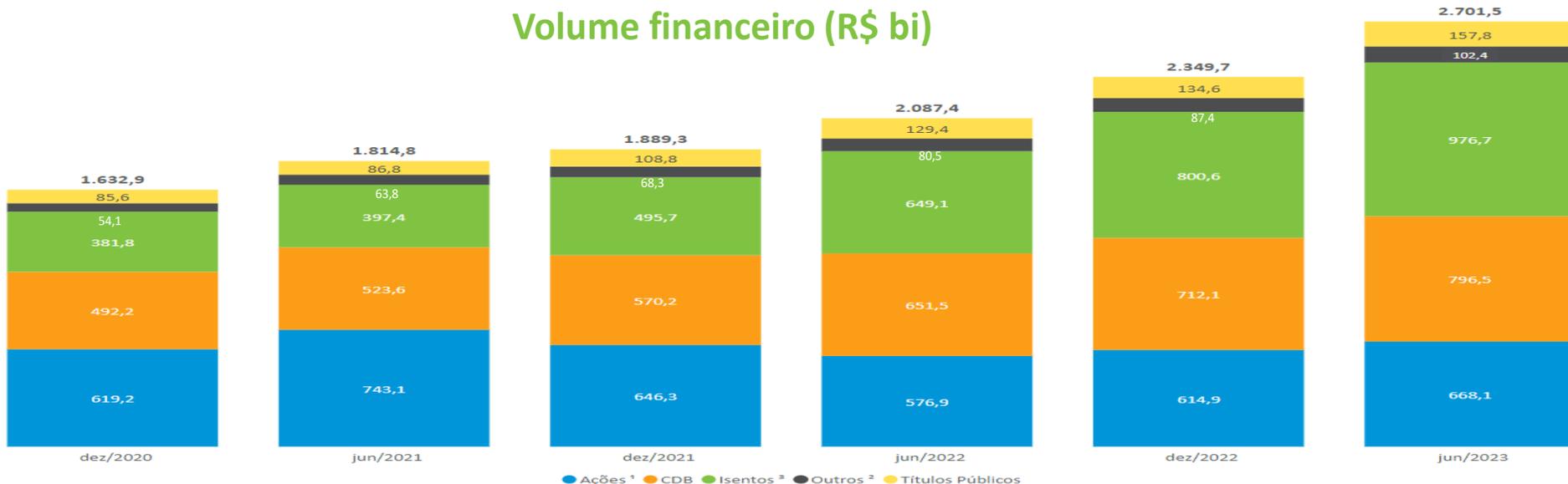
¹ Considera clubes de investimento (private). / ² Considera BOX, COE, CRI, debêntures tradicionais, letra financeira, LH, LC, operação compromissada, FIP, FIDC e ETF

EVOLUÇÃO DE PRODUTOS - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS – TODOS OS SEGMENTOS

Produtos isentos se destacam com crescimento de R\$ 176 bilhões (22%) no 1º semestre



Volume financeiro (R\$ bi)



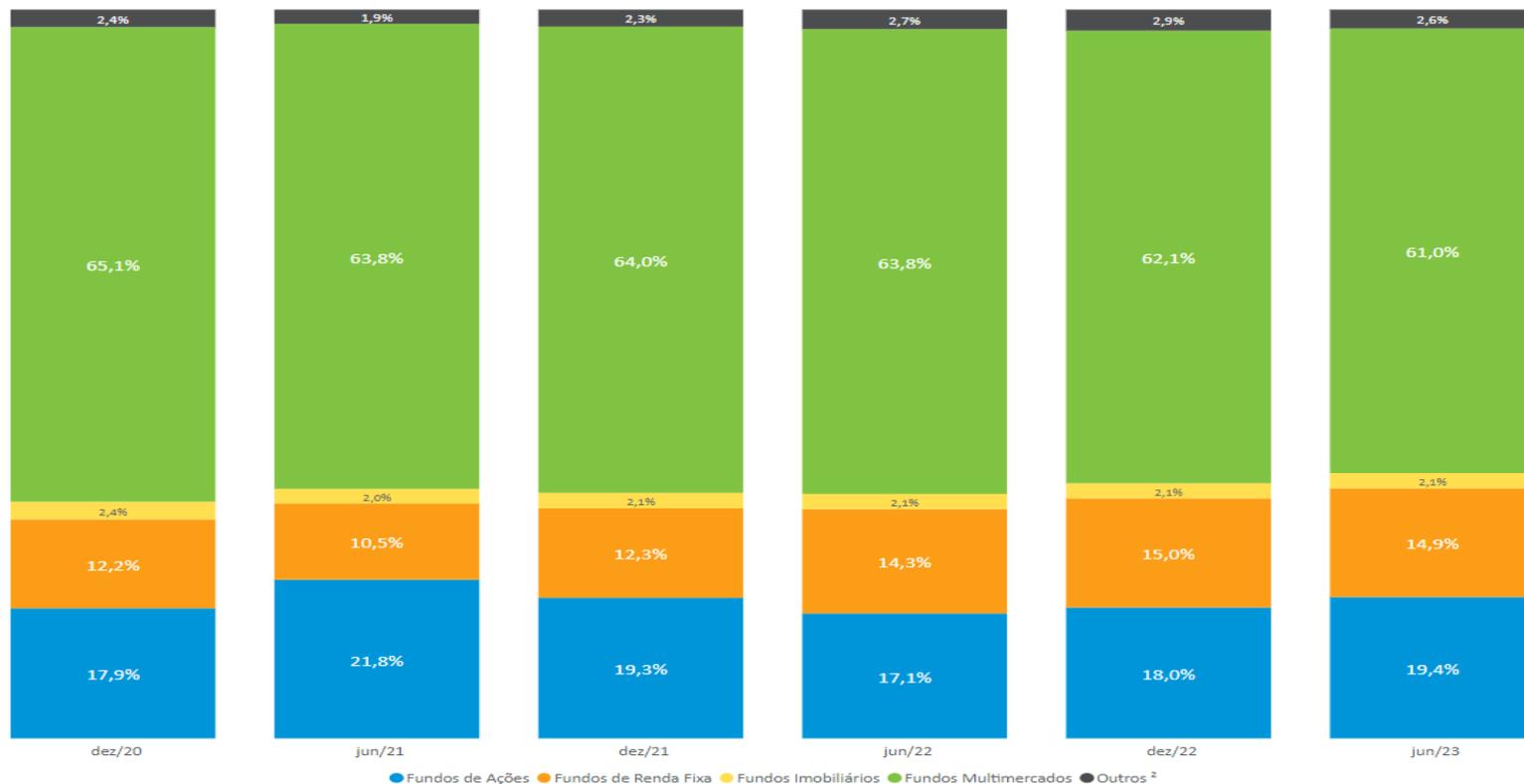
Data	jun/2021		dez/2021		jun/2022		dez/2022		jun/2023	
	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)
Ações ¹	123,9	20,0%	-96,9	-13,0%	-69,4	-10,7%	38,0	6,6%	53,2	8,7%
CDB	31,4	6,4%	46,6	8,9%	81,2	14,2%	60,7	9,3%	84,4	11,8%
Isentos ³	15,6	4,1%	98,3	24,7%	153,4	30,9%	151,5	23,3%	176,0	22,0%
Outros ²	9,7	18,0%	4,5	7,1%	12,2	17,8%	6,9	8,5%	15,0	17,2%
Títulos Públicos	1,2	1,5%	22,0	25,3%	20,6	18,9%	5,2	4,0%	23,2	17,2%
Total	181,9	11,1%	74,5	4,1%	198,0	10,5%	262,3	12,6%	351,8	15,0%

¹ Ações: Considera clubes de investimento (private). / ² Outros: inclui Considera BOX, COE, CRI, debêntures tradicionais, letra financeira, LH, LC, operação compromissada / ³ Isentos: LCA, LCI, CRA, CRI, Deb. Incentivadas e LIG

DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS – FUNDOS DE INVESTIMENTO

Participação dos fundos de ações volta a crescer e retorna ao nível de dezembro de 2021

Private - distribuição %

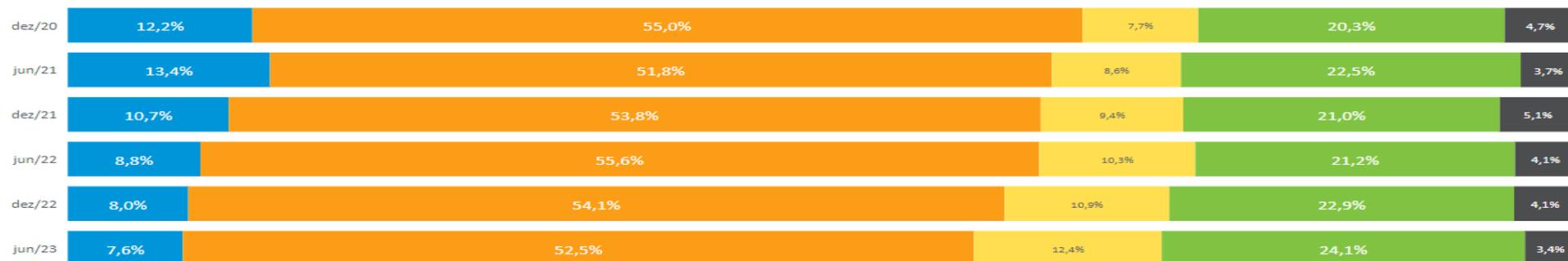


² Considera: FIP, FIDC e ETF

DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS – FUNDOS DE INVESTIMENTO - VAREJO

Após queda em dezembro de 2022, fundos imobiliários ganham participação no alta renda

Varejo tradicional - distribuição %



● Fundos de Ações ● Fundos de Renda Fixa ● Fundos Imobiliários ● Fundos Multimercados ● Outros²

Varejo alta renda – distribuição %



● Fundos de Ações ● Fundos de Renda Fixa ● Fundos Imobiliários ● Fundos Multimercados ● Outros²

² Considera: FIP, FIDC e ETF

EVOLUÇÃO DE PRODUTOS - FUNDOS DE INVESTIMENTO – TODOS OS SEGMENTOS

Fundos imobiliários e de renda fixa mantêm destaque

Volume financeiro (R\$ bi)

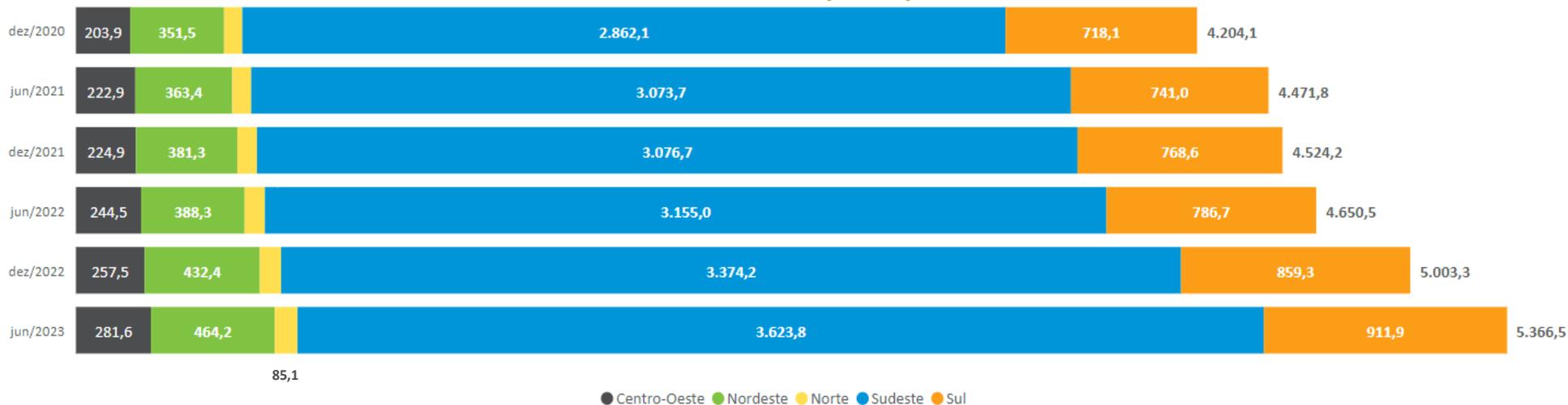


Data	jun/2021		dez/2021		jun/2022		dez/2022		jun/2023	
Produtos	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)
Fundos de Ações	55,4	27,5%	-42,2	-16,4%	-38,8	-18,0%	45,7	26,0%	9,9	4,5%
Fundos de Renda Fixa	-19,8	-4,3%	17,2	3,9%	20,1	4,4%	35,1	7,4%	11,6	2,3%
Fundos Imobiliários	4,6	6,7%	6,5	8,8%	4,3	5,3%	6,7	7,9%	13,1	14,3%
Fundos Multimercados	52,9	8,0%	-28,2	-3,9%	-37,1	-5,4%	8,7	1,3%	-0,6	-0,1%
Outros ²	-3,1	-8,1%	6,8	19,4%	-1,8	-4,2%	0,6	1,5%	-3,0	-7,4%
Total	90,1	6,3%	-39,8	-2,6%	-53,2	-3,6%	96,9	6,8%	31,0	2,0%

EVOLUÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO POR REGIÃO – TODOS OS SEGMENTOS

Centro-Oeste é a região que mais cresceu em 2023

Volume Financeiro (R\$ bi)



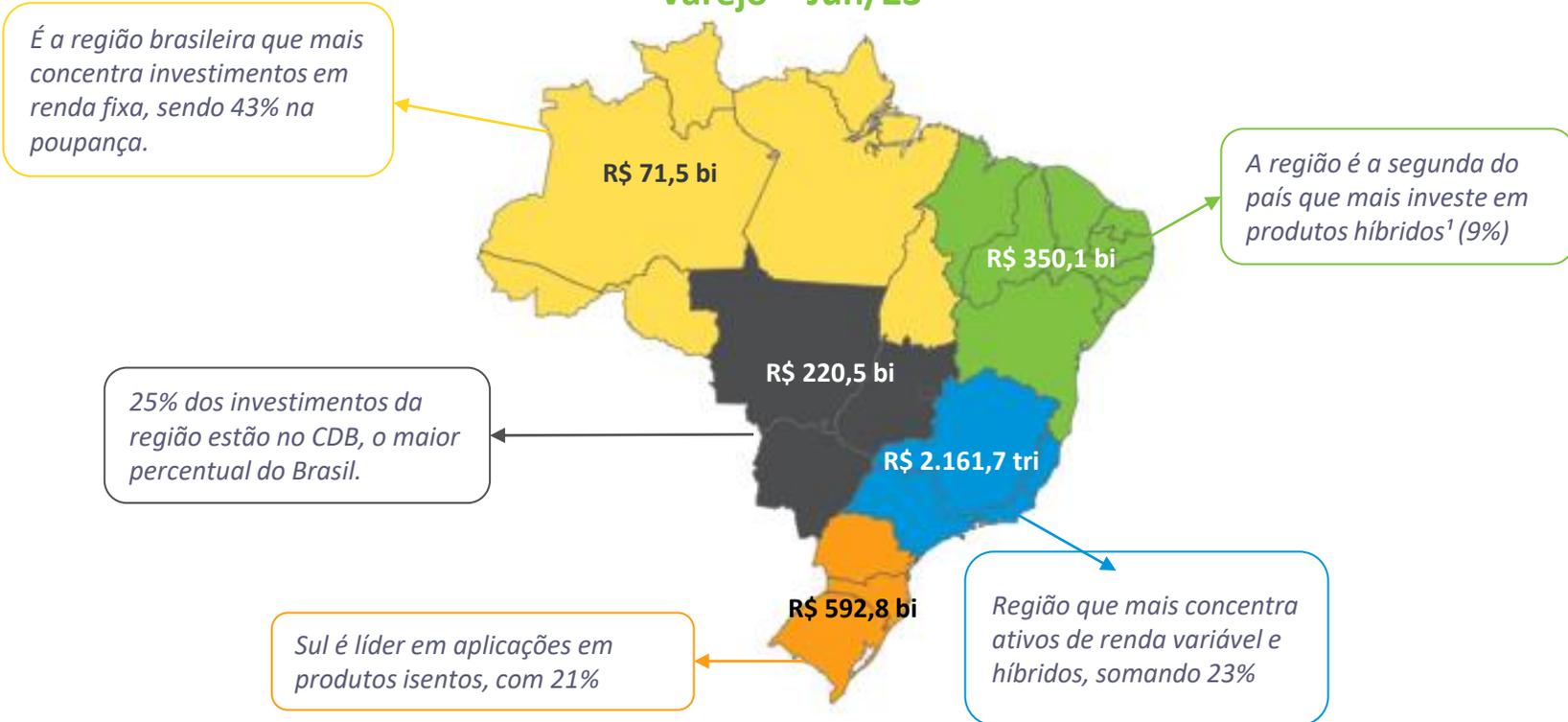
Evolução

Data	jun/2021		dez/2021		jun/2022		dez/2022		jun/2023	
	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)	Var. (R\$)	Var. (%)
Centro-Oeste	19,0	9,3%	2,0	0,9%	19,6	8,7%	13,0	5,3%	24,1	9,4%
Nordeste	11,9	3,4%	17,9	4,9%	7,1	1,9%	44,0	11,3%	31,8	7,4%
Norte	2,3	3,4%	1,9	2,6%	3,2	4,4%	3,9	5,2%	5,1	6,4%
Sudeste	211,5	7,4%	3,0	0,1%	78,3	2,5%	219,2	6,9%	249,6	7,4%
Sul	23,0	3,2%	27,6	3,7%	18,1	2,4%	72,6	9,2%	52,6	6,1%
Total	267,7	6,4%	52,4	1,2%	126,3	2,8%	352,7	7,6%	363,2	7,3%

VAREJO - DISTRIBUIÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO POR REGIÃO

Produtos isentos representam 19% do volume financeiro total no Brasil

Varejo – Jun/23



¹ Híbridos: Considera fundos multimercados, ETFs, fundos imobiliários e COE

Transparência

- Avançar na promoção da transparência da remuneração no processo de distribuição;
- Criar regras para aumentar a transparência das relações entre influenciadores e distribuidores.

Recomendação de investimentos

- Implementar a nova norma de suitability.

Centralidade do investidor

- Promover o debate para o desenvolvimento da poupança de longo prazo;
- Aprimorar a experiência do investidor de investimentos.

Padronização da base de dados de distribuição

- Inclusão dos dados de previdência em varejo e dos produtos por estados (UF) no private.



PERGUNTAS DOS JORNALISTAS



ANBIMA



ANEXOS



ANBIMA

VAREJO - DISTRIBUIÇÃO DO VOLUME FINANCEIRO – POR REGIÃO

Região	Centro-Oeste		Nordeste		Norte		Sudeste		Sul		Total	
	Produto	PL	% sobre total	PL	% sobre total	PL	% sobre total	PL	% sobre total	PL	% sobre total	PL
Poupança	59,6	27%	145,4	42%	30,7	43%	506,2	23%	163,5	28%	905,3	27%
CDB	55,2	25%	58,2	17%	15,2	21%	437,4	20%	148,0	25%	714,0	21%
Fundos de Renda Fixa	26,9	12%	36,9	11%	7,3	10%	272,5	13%	63,0	11%	406,6	12%
LCA	21,7	10%	22,7	6%	4,5	6%	145,0	7%	62,9	11%	256,8	8%
Ações ¹	11,6	5%	15,3	4%	2,8	4%	163,8	8%	34,5	6%	228,1	7%
Fundos Multimercados	8,0	4%	20,3	6%	1,9	3%	139,3	6%	21,9	4%	191,4	6%
LCI	12,9	6%	19,4	6%	3,3	5%	107,3	5%	35,2	6%	178,0	5%
Títulos Públicos	7,8	4%	9,7	3%	1,7	2%	90,7	4%	15,9	3%	125,9	4%
Fundos Imobiliários	4,5	2%	6,9	2%	1,2	2%	65,5	3%	11,0	2%	89,0	3%
Fundos de Ações	2,2	1%	3,3	1%	0,5	1%	71,0	3%	6,3	1%	83,3	2%
COE	2,4	1%	2,9	1%	0,8	1%	36,4	2%	6,3	1%	48,9	1%
CRA	2,4	1%	2,6	1%	0,5	1%	34,9	2%	7,5	1%	47,9	1%
Debêntures Incentivadas	1,3	1%	1,8	1%	0,3	0%	24,9	1%	4,0	1%	32,2	1%
CRI	1,0	0%	1,3	0%	0,2	0%	17,6	1%	3,4	1%	23,5	1%
Outros ²	0,9	0%	0,8	0%	0,1	0%	12,0	1%	2,3	0%	16,1	0%
Debêntures Tradicionais	0,8	0%	0,9	0%	0,2	0%	11,4	1%	2,5	0%	15,8	0%
LIG	0,8	0%	1,1	0%	0,1	0%	11,5	1%	1,8	0%	15,4	0%
FIP	0,1	0%	0,2	0%	0,0	0%	6,6	0%	0,9	0%	7,7	0%
ETF	0,3	0%	0,4	0%	0,1	0%	4,3	0%	0,8	0%	5,9	0%
FIDC	0,1	0%	0,0	0%	0,0	0%	2,0	0%	0,6	0%	2,7	0%
Cambial	0,1	0%	0,1	0%	0,0	0%	1,2	0%	0,2	0%	1,7	0%
BOX	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,2	0%	0,1	0%	0,4	0%
Total	220,5	100%	350,1	100%	71,5	100%	2.161,7	100%	592,8	100%	3.396,6	100%