



Coletiva de Fundos de Investimento

3º trimestre de 2017

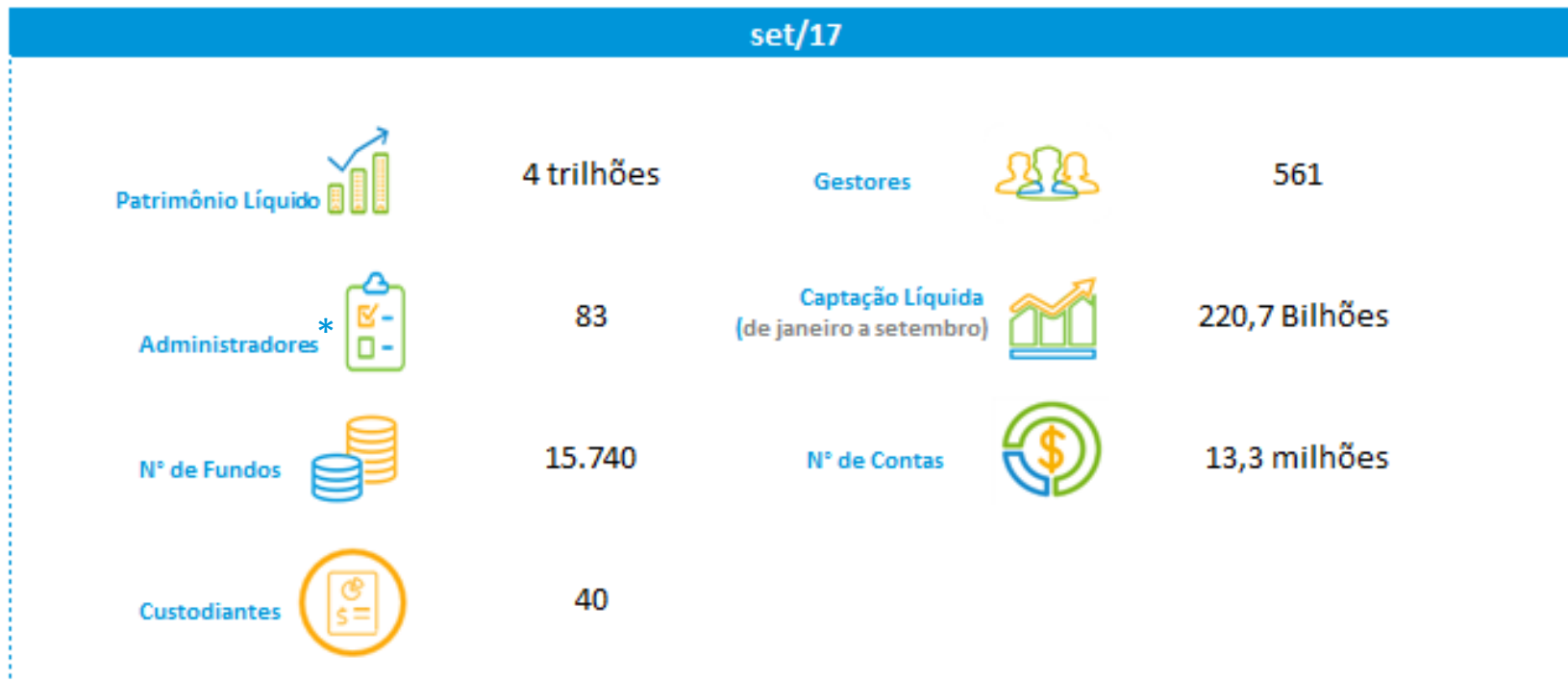


ANBIMA

- Indústria de fundos apresenta captação líquida recorde no ano;
- Fundos de ações e multimercados ganham atratividade;
- Segmento de pessoas físicas é o que mais contribui para a captação líquida do ano;
- Rentabilidades dos fundos de ações se destacam no ano.

PERFIL DA INDÚSTRIA

Indústria de fundos atinge o marco de R\$ 4 trilhões em PL e 13 milhões de contas

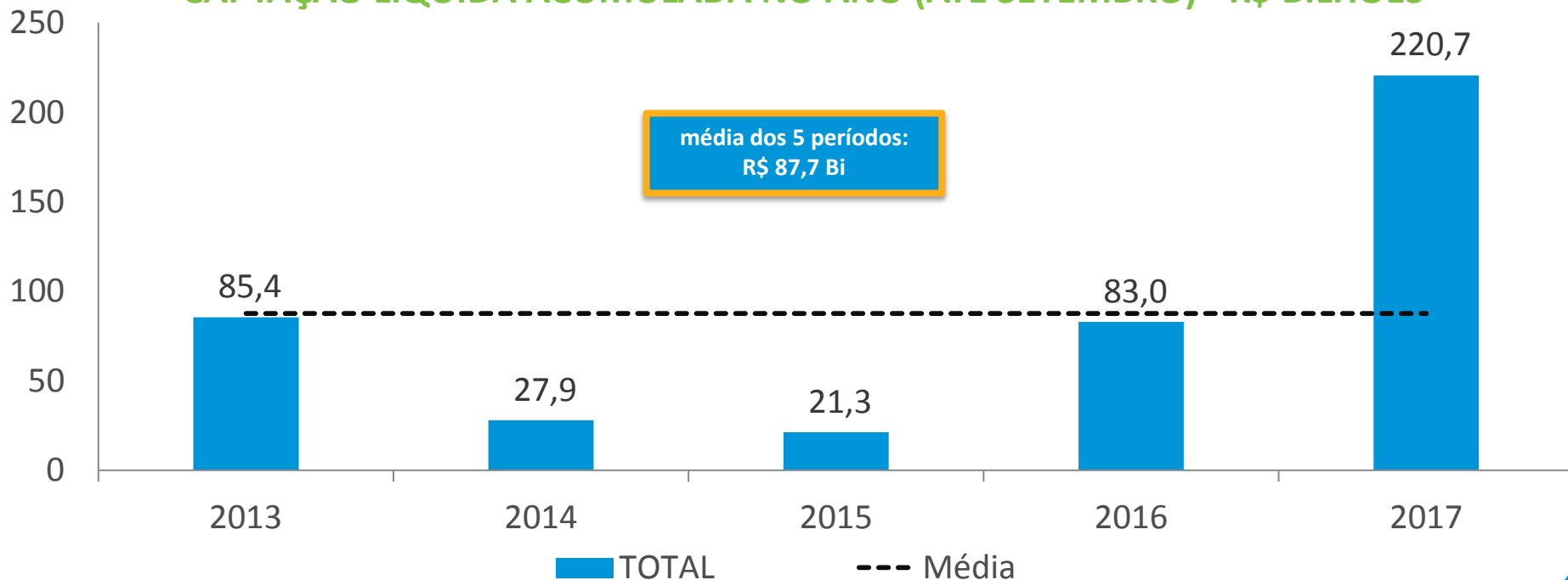


*são considerados os administradores que possuem PL no ranking de administração.

CAPTAÇÃO LÍQUIDA - ANO

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

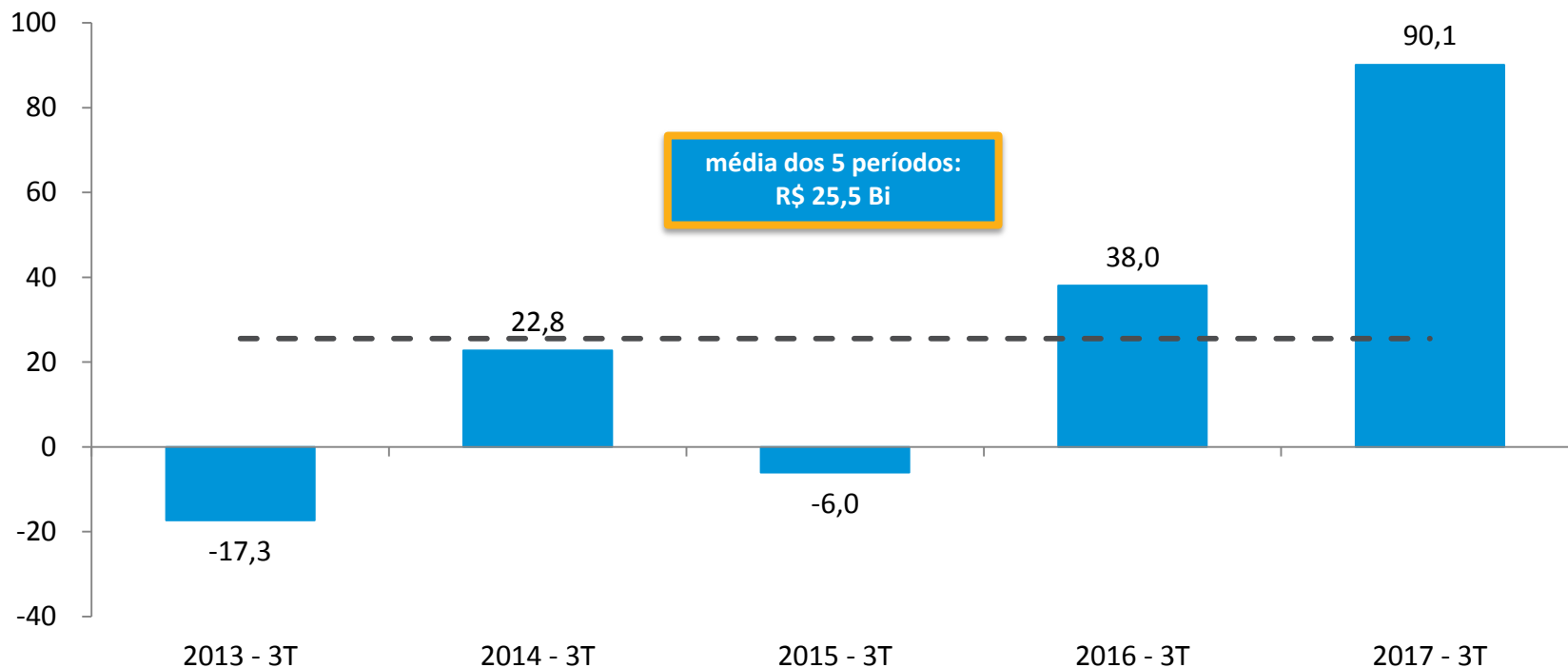
CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO (ATÉ SETEMBRO) - R\$ BILHÕES



CAPTAÇÃO LÍQUIDA - TRIMESTRE

Indústria de fundos apresenta a maior captação líquida para o 3º trimestre desde o início da série histórica (em 2002)

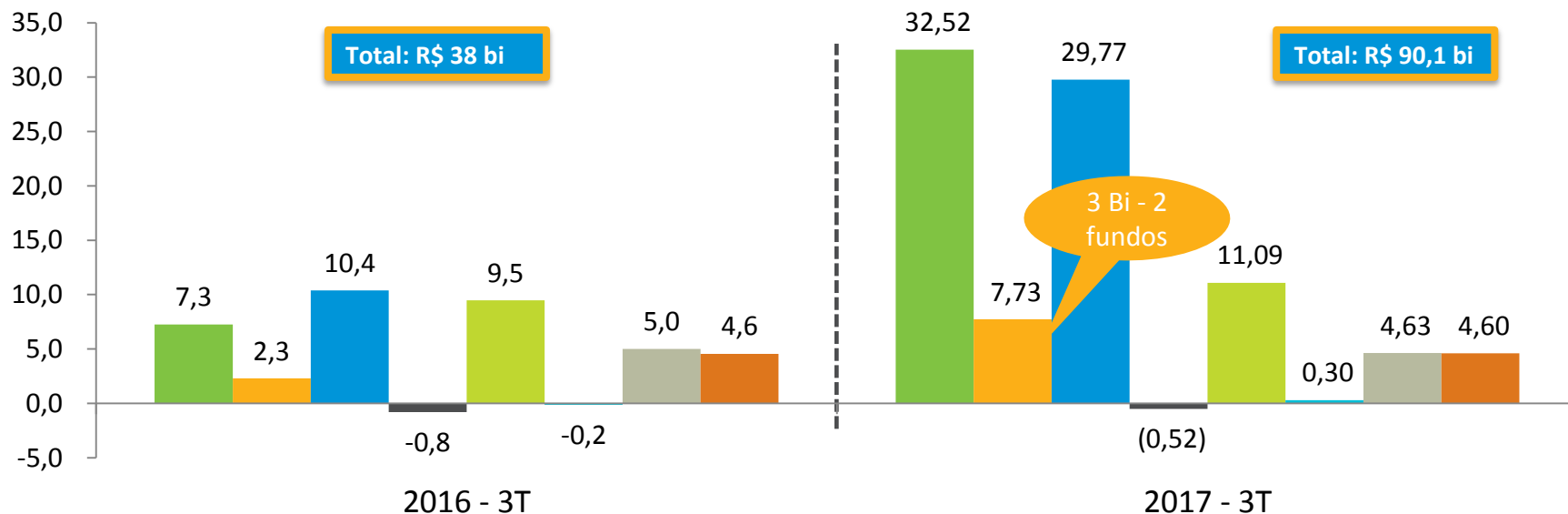
CAPTAÇÃO LÍQUIDA NO 3º TRIMESTRE - R\$ BILHÕES



CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR CLASSE – NO TRIMESTRE

Ao contrário da tendência observada nos últimos anos, captação cresce no terceiro trimestre de 2017

CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR CLASSE ANBIMA (TRIMESTRE) - R\$ BILHÕES

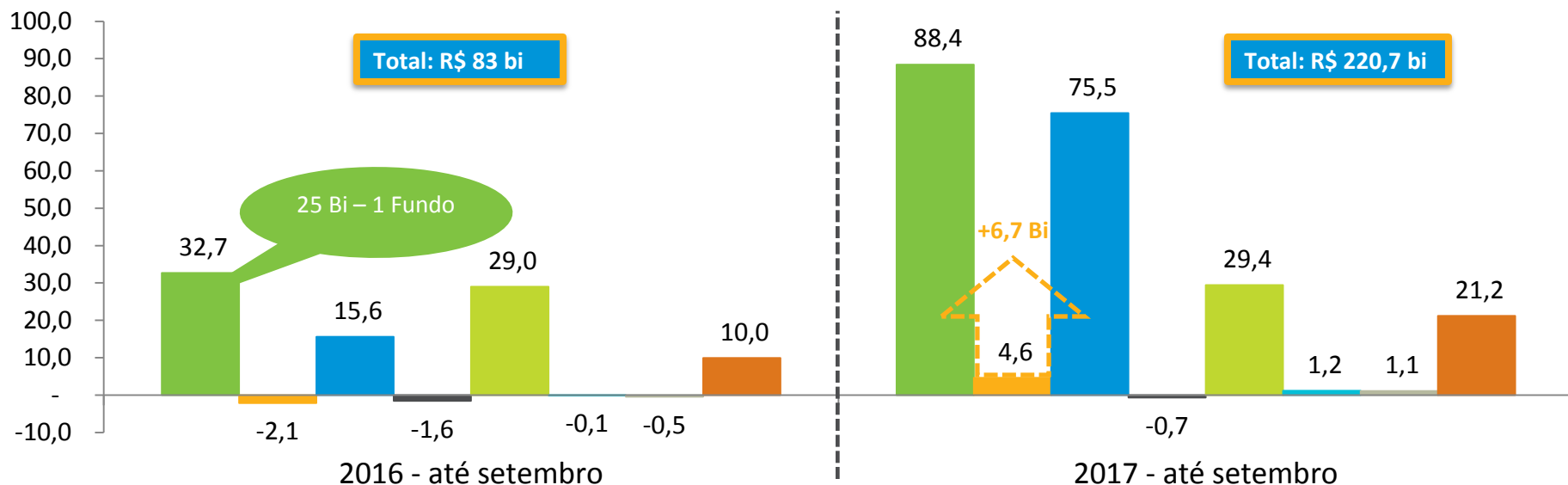


■ Renda Fixa ■ Ações ■ Multimercados ■ Cambial ■ Previdência ■ ETF ■ FIDC ■ FIP

CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR CLASSE – NO ANO

Renda fixa e multimercados lideram os ingressos. Ações sofrem resgates concentrados em dois fundos

CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR CLASSE ANBIMA - R\$ BILHÕES

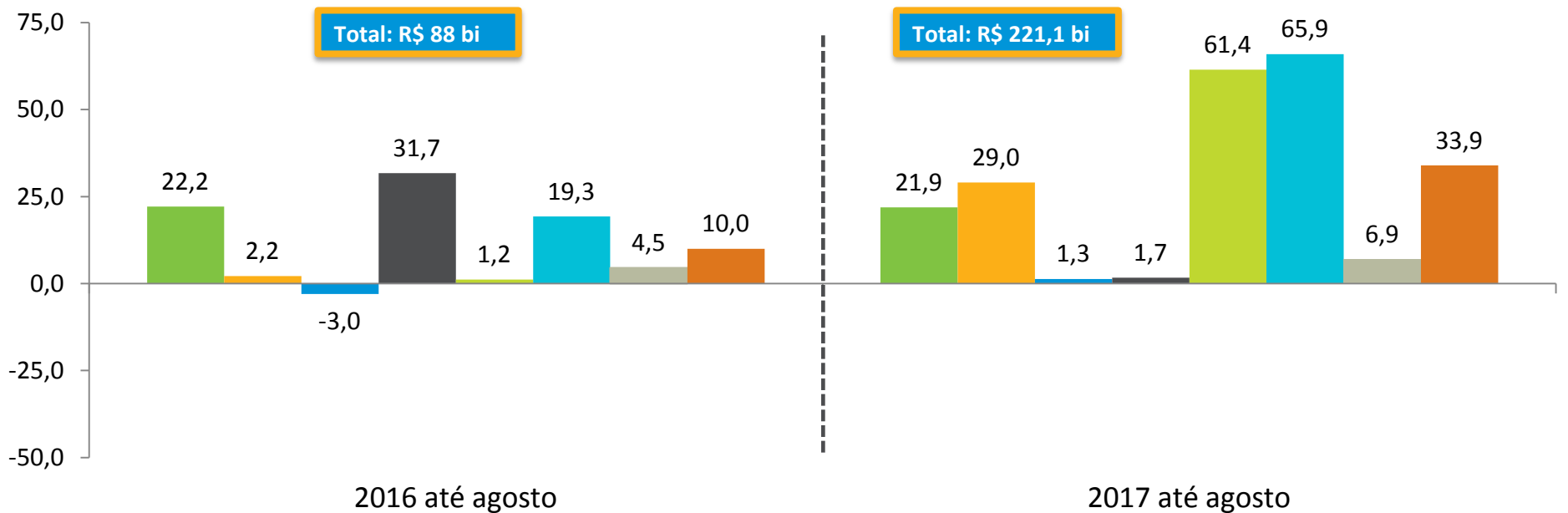


■ Renda Fixa ■ Ações ■ Multimercados ■ Cambial ■ Previdência ■ ETF ■ FIDC ■ FIP

CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR SEGMENTO DE INVESTIDOR ATÉ AGOSTO

Movimentações de um único fundo afetam captação do segmento corporate nos dois períodos

CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR SEGMENTO DE INVESTIDOR - R\$ BI



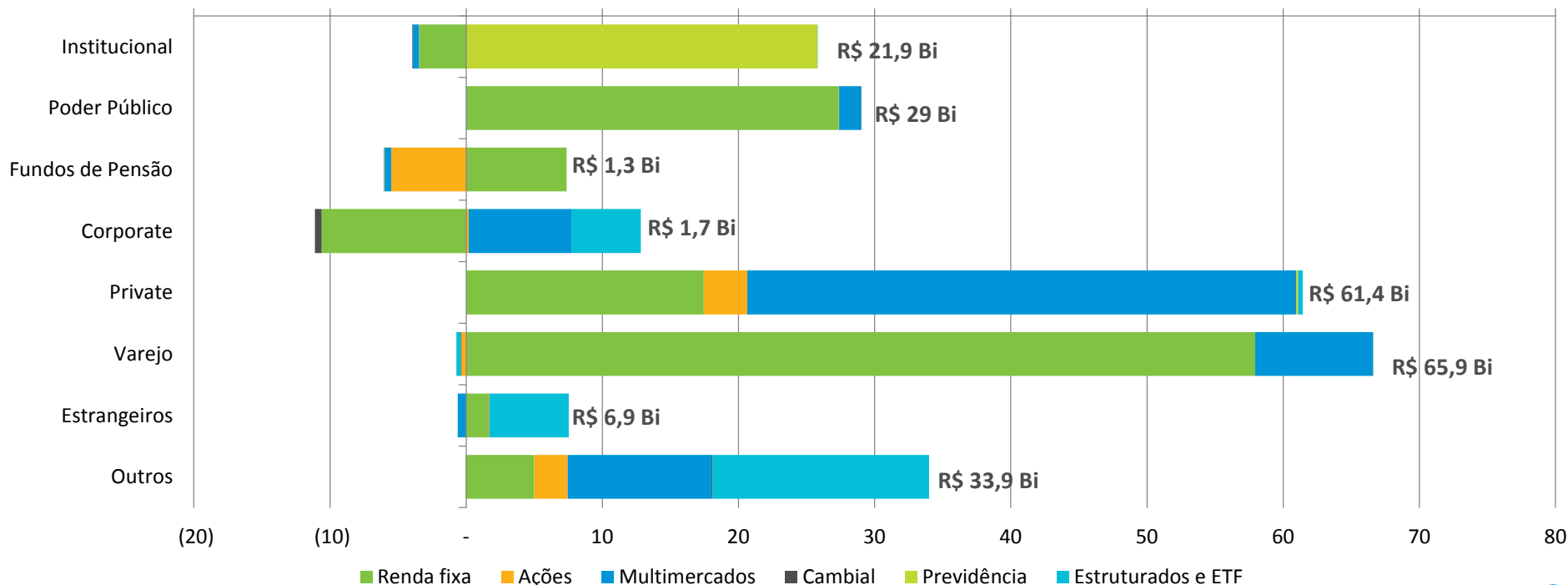
■ Institucional
 ■ Poder Público
 ■ Fundos de Pensão
 ■ Corporate
 ■ Private
 ■ Varejo
 ■ Estrangeiros
 ■ Outros

(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 AGOSTO

Pessoas físicas demonstram as maiores captações entre os segmentos

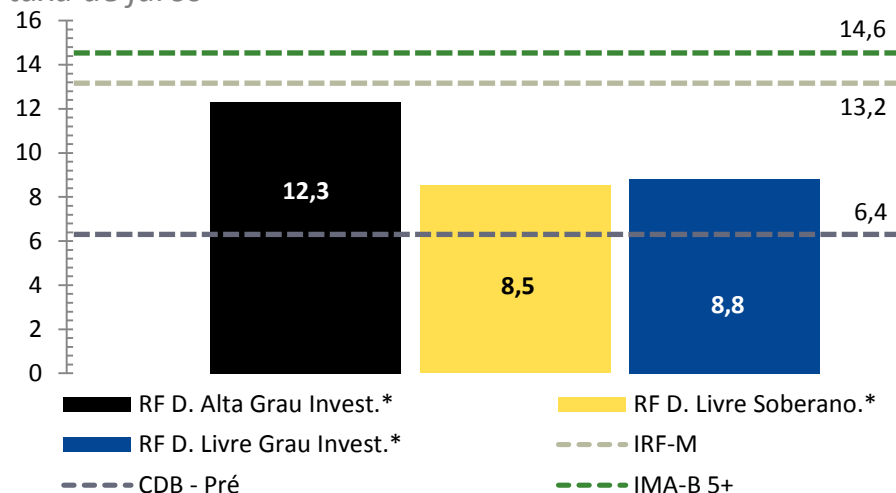
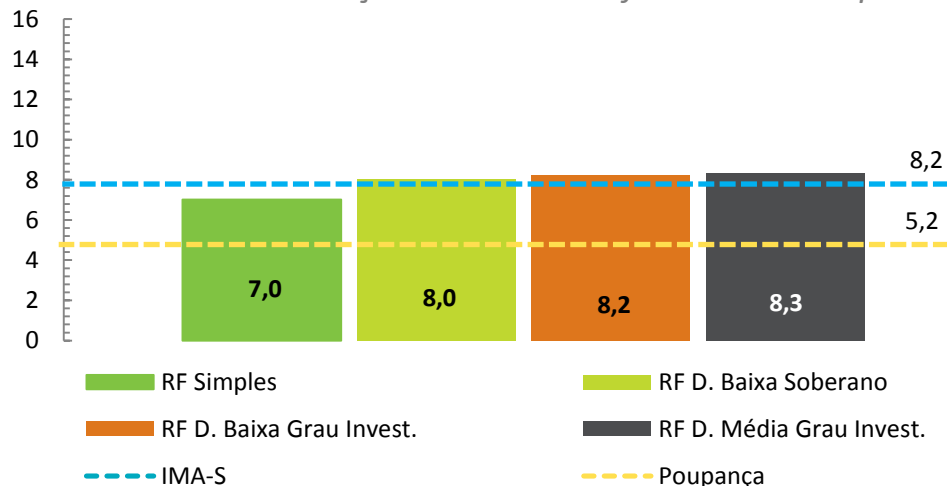
CAPTAÇÃO LÍQUIDA DO SEGMENTO DE INVESTIDOR X CLASSE ANBIMA - AGOSTO



(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 SETEMBRO

Fundos de duração alta são beneficiados com a queda da taxa de juros



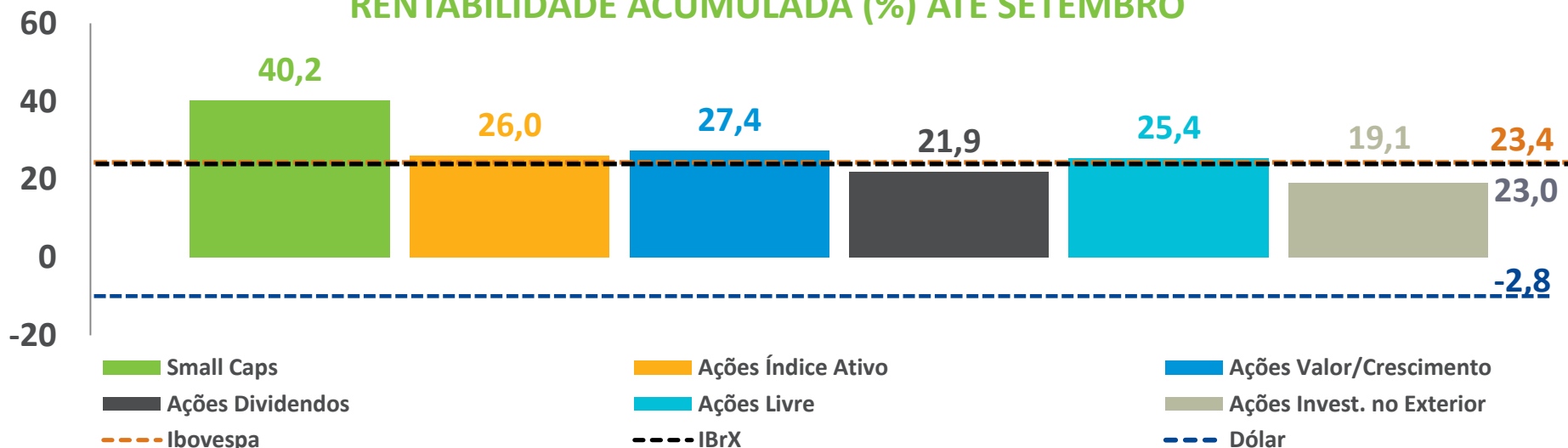
TIPOS E INDICADORES	Mês	12 Meses	36 Meses	60 Meses
RF Simples	0,51	10,13	41,40	69,76
RF D. Baixa Soberano	0,64	11,51	43,08	69,57
RF D. Baixa Grau Invest.	0,66	11,78	44,19	71,54
RF D. Média Grau Invest.	0,68	11,91	44,65	72,33
IMA-S	0,65	11,71	43,43	70,20
Poupança	0,50	7,32	25,33	41,30
CDB - Pré	0,28	9,40	37,97	62,07
RF D. Alta Grau Invest.	0,88	9,87	48,89	87,66
RF D. Livre Soberano.	0,82	10,73	45,45	74,95
RF D. Livre Grau Invest.	0,70	11,12	44,10	70,25
IRF-M	1,48	17,44	53,47	76,72
IMA-B	1,81	15,76	57,28	68,56
IMA-B 5+	2,40	17,29	62,59	65,61

*As rentabilidades foram estimadas sem os fundos exclusivos

RENTABILIDADE - AÇÕES

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

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) ATÉ SETEMBRO

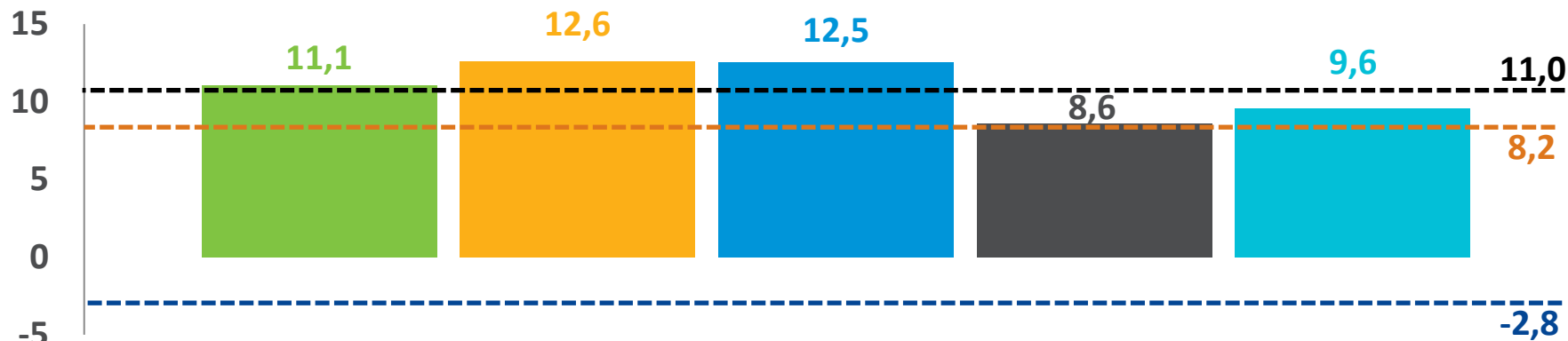


TIPOS E INDICADORES	Mês	12 Meses	36 Meses	60 Meses
Small Caps	4,40	35,79	40,62	27,07
Ações Índice Ativo	4,70	28,80	41,70	48,22
Ações Valor/Crescimento	4,96	27,18	47,67	61,94
Ações Dividendos	3,70	23,03	38,29	47,41
Ações Livre	4,74	27,72	51,26	70,59
Ibovespa	4,88	27,29	37,29	25,55
IBrX	3,61	26,11	36,80	45,42
Ações Invest. no Exterior	3,62	15,26	54,74	87,69
Dólar	0,66	-2,41	29,25	56,01

RENTABILIDADE - MULTIMERCADOS

Multimercados Macro se destacam em todos os períodos

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO 1º SEMESTRE



M. Dinâmico

M. Macro

M. Livre

M. Juros e Moedas

M. Invest. no Exterior

--- IHFA

--- IMA-S

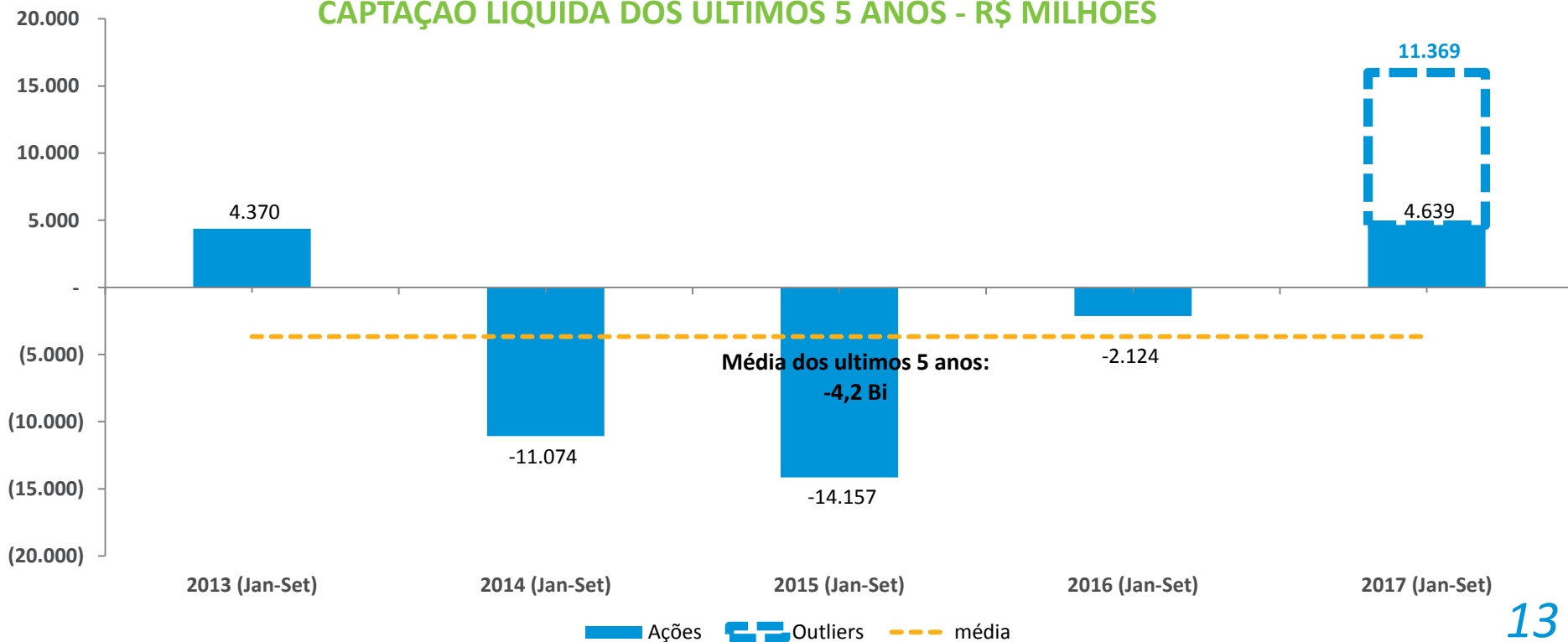
--- Dólar

TIPOS E INDICADORES	Mês	12 Meses	36 Meses	60 Meses
M. Dinâmico	1,47	14,64	42,82	63,70
M. Macro	2,23	17,61	69,26	99,73
M. Livre	1,70	15,11	54,91	81,01
M. Juros e Moedas	0,85	11,86	44,97	68,31
M. Invest. no Exterior	1,57	11,90	37,65	61,10
IHFA	1,71	15,43	54,99	81,40
IMA-S	0,65	11,71	43,43	70,20
Ibovespa	4,88	27,29	37,29	25,55
Dólar	0,66	-2,41	29,25	56,01

AÇÕES – CAPTAÇÃO LÍQUIDA

Captação dos fundos de ações em 2017 é afetada por dois movimentos específicos

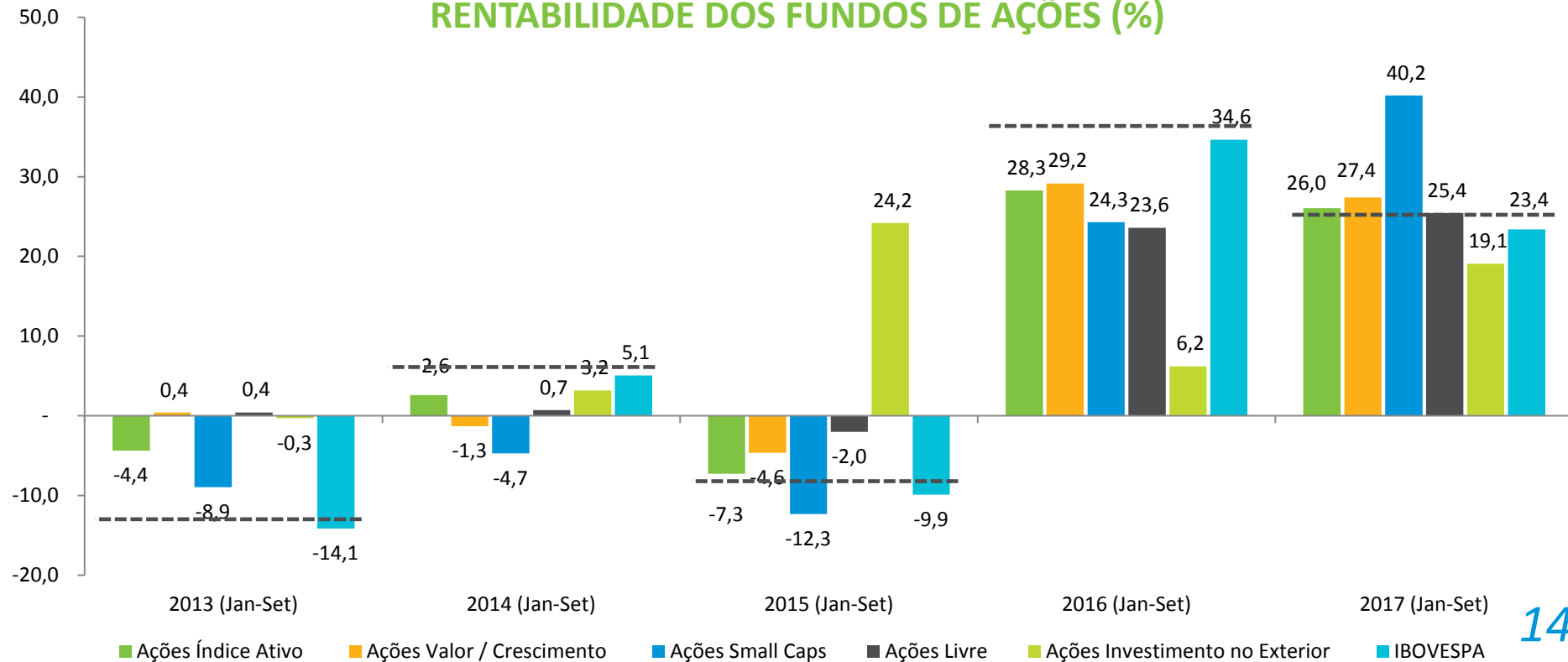
CAPTAÇÃO LÍQUIDA DOS ÚLTIMOS 5 ANOS - R\$ MILHÕES



AÇÕES - RENTABILIDADE

Fundos de ações mudam tendência de comportamento em 2017

RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE AÇÕES (%)



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