










FUNDOS DE INVESTIMENTO

Apresentação: Carlos André, vice-presidente
2019 (até novembro)



NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA

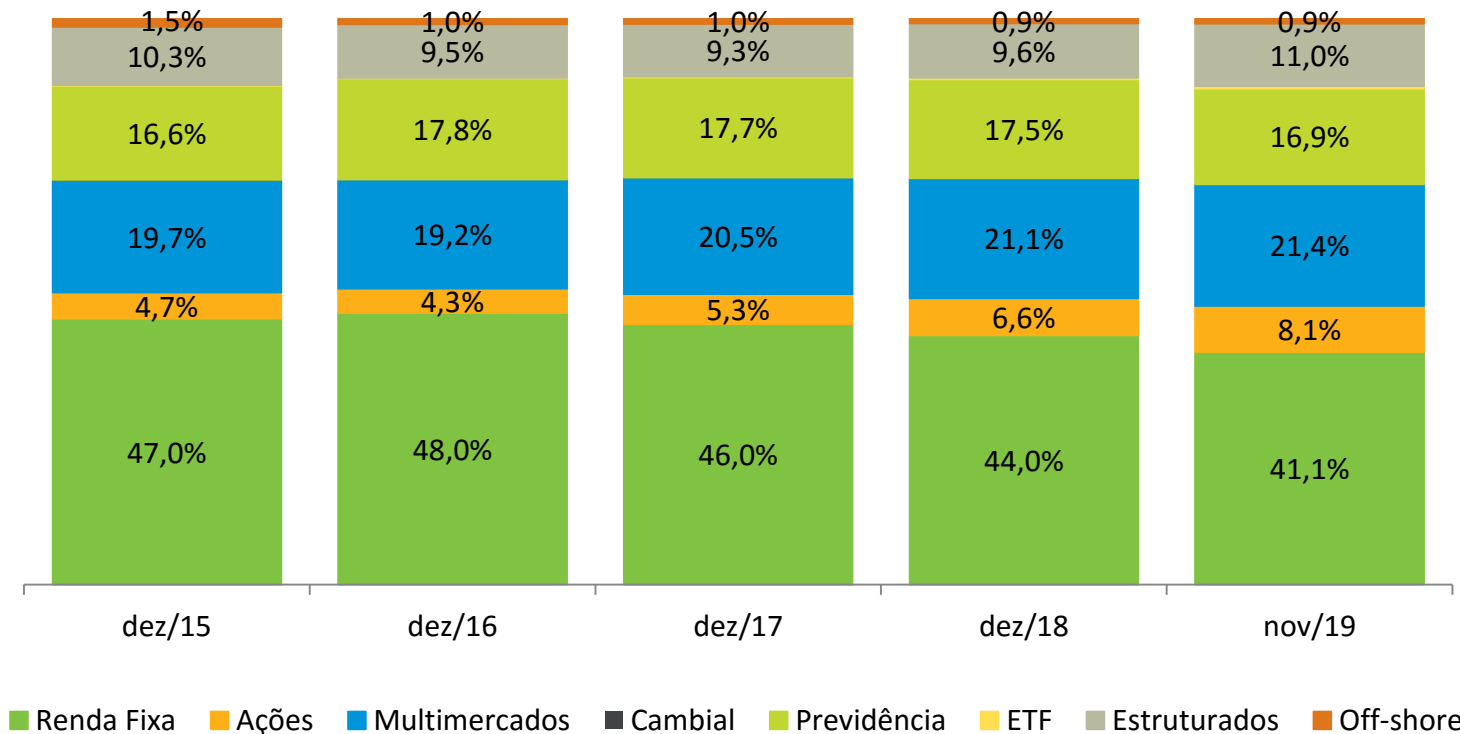
Ano de 2019 registra marcas importantes para a indústria de fundos

	dez/18	nov/19	Var. % no período
Patrimônio Líquido 	4,6 trilhões	5,4 trilhões	15,3
Administradores 	82	83	1,2
Nº de Fundos 	17.144	18.652	8,8
Custodiantes 	44	44	0,0
Gestores 	608	648	6,6
Captação Líquida Acumulada 	69,1 bilhões*	228,1 bilhões*	230,0
Nº de Contas 	15,7 milhões	19,1 milhões	21,7

*Os números de captação líquida referem-se ao acumulado de janeiro a novembro de cada ano

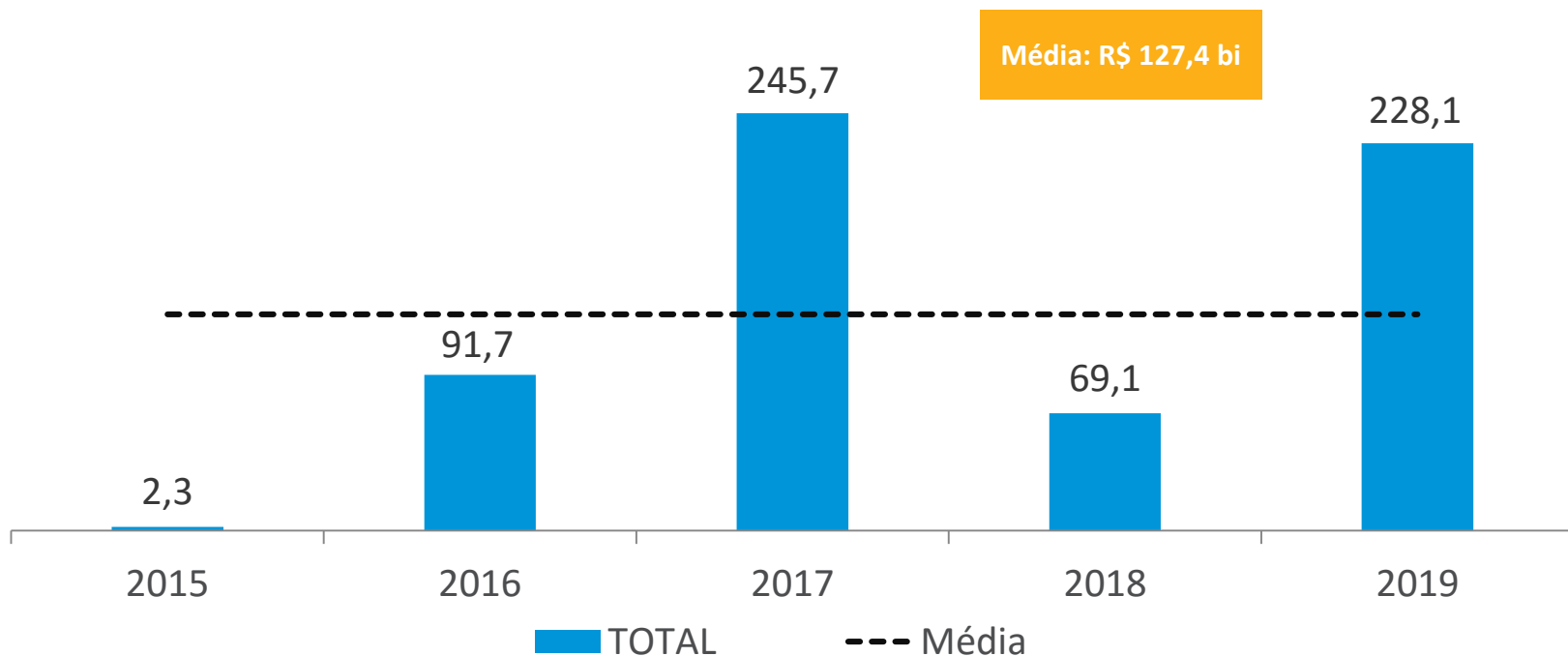
DISTRIBUIÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO POR PERÍODO (%)

Participações relativas dos fundos de ações e multimercados continuam crescendo



CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO (ATÉ NOVEMBRO) – R\$ BI

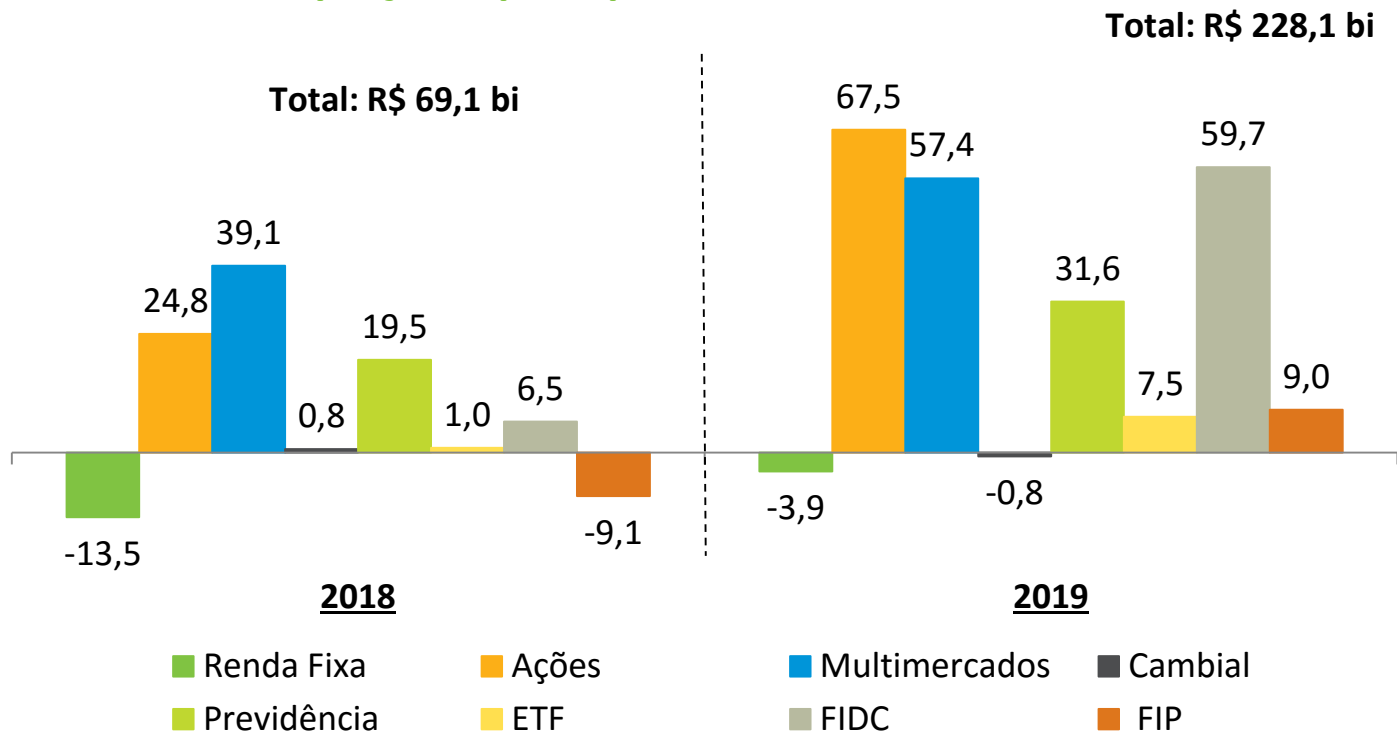
Resultado de 2019 se mantém próximo do recorde histórico de 2017



CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR CLASSE NO ANO (ATÉ NOVEMBRO)

Maioria das classes apresenta captação superior a 2018. Destaque para os fundos de ações

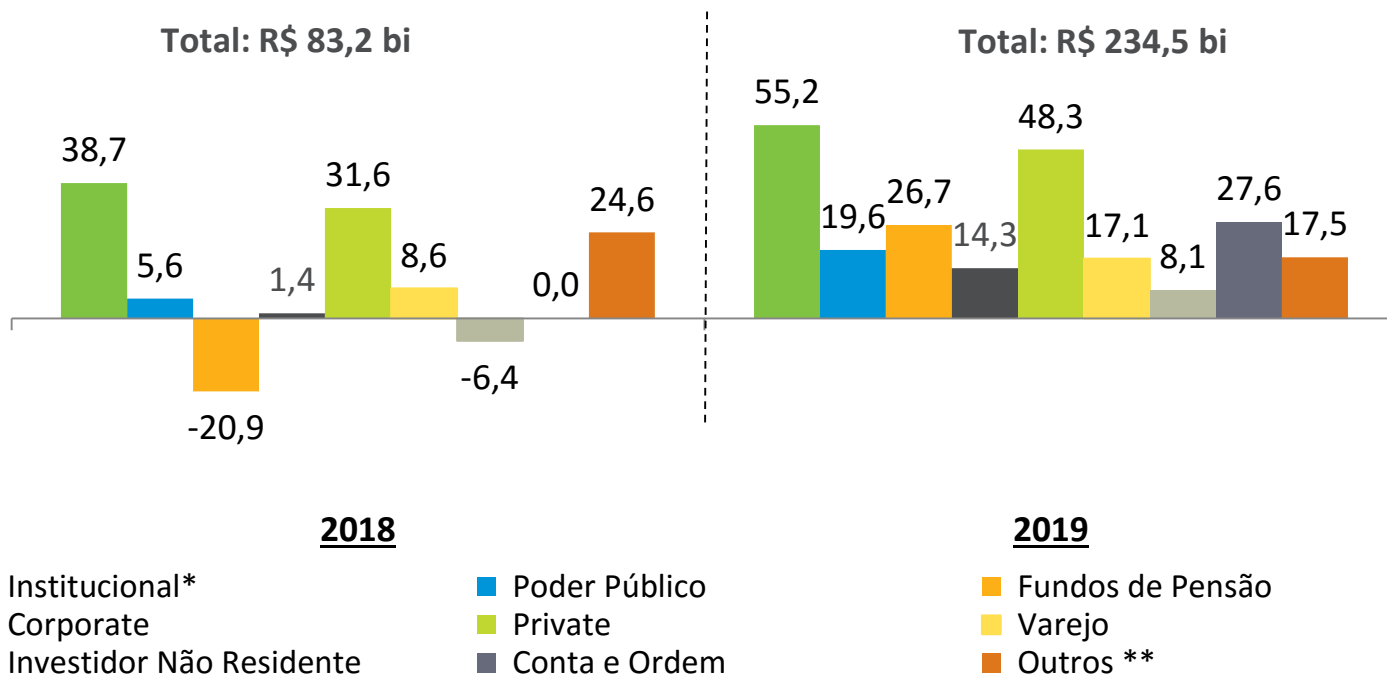
Captação líquida por classe no ano - R\$ bi



CAPTAÇÃO LÍQUIDA POR SEGMENTO (ATÉ OUTUBRO)

Pessoas físicas (varejo, private e conta e ordem) captam R\$ 93 bi, o que representa 40% do total da indústria

Captação líquida por segmento no ano (até outubro) - R\$ bi



*EAPC, seguradora, fundos de investimento e capitalização

** Outros inclui segmentos que não possuem massa crítica para abertura e/ou não são identificados

¹ As informações referentes ao segmento conta e ordem tiveram início em Jan/2019.

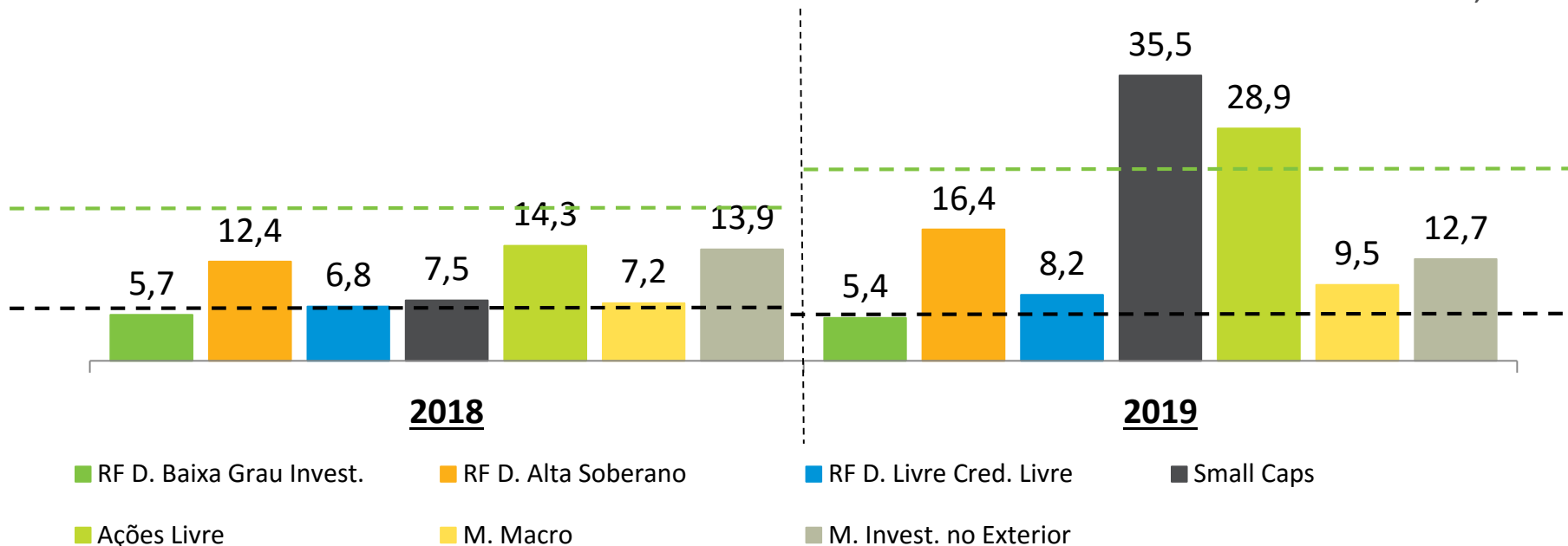
RENTABILIDADE ACUMULADA NO ANO – TODAS AS CLASSES (%)

Desempenho do Ibovespa favorece fundos de ações



IBOVESPA: 17,1%
IMA-B: 11,2%
IMA-GERAL: 8,8%
CDI: 5,9%

IBOVESPA: 23,2%
IMA-B: 20,5%
IMA-GERAL: 11,8%
CDI: 5,5%



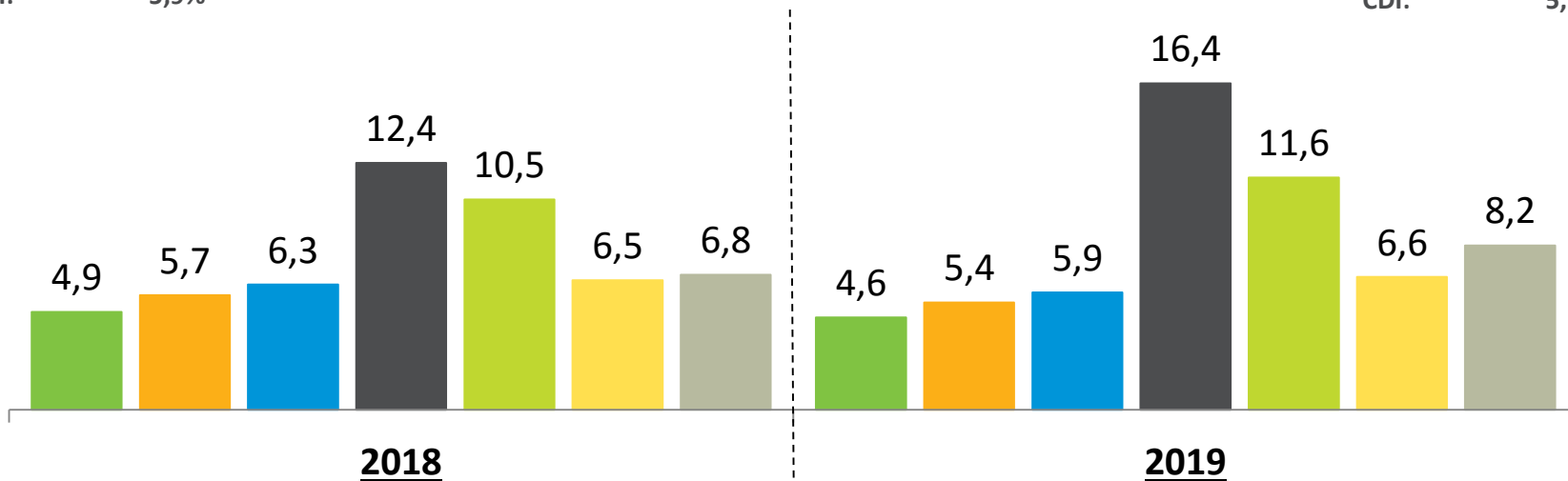
IMA-GERAL: índice da ANBIMA que reflete a média de todos os títulos públicos, representando a evolução do mercado como um todo
IMA-B: subíndice da ANBIMA que reflete a média dos títulos públicos indexados pelo IPCA

RENTABILIDADE ACUMULADA NO ANO – RENDA FIXA (%)

Queda na taxa de juros favoreceu tipos com prazos mais longos

IBOVESPA: 17,1%
IMA-B: 11,2%
IMA-GERAL: 8,8%
CDI: 5,9%

IBOVESPA: 23,2%
IMA-B: 20,5%
IMA-GERAL: 11,8%
CDI: 5,5%



RF D. Baixa Soberano

RF D. Baixa Grau Invest.

RF D. Baixa Crédito Livre

RF D. Alta Soberano

RF D. Alta Grau Invest.

RF D. Livre Grau Invest.

RF D. Livre Cred. Livre

IMA-GERAL: índice da ANBIMA que reflete a média de todos os títulos públicos, representando a evolução do mercado como um todo

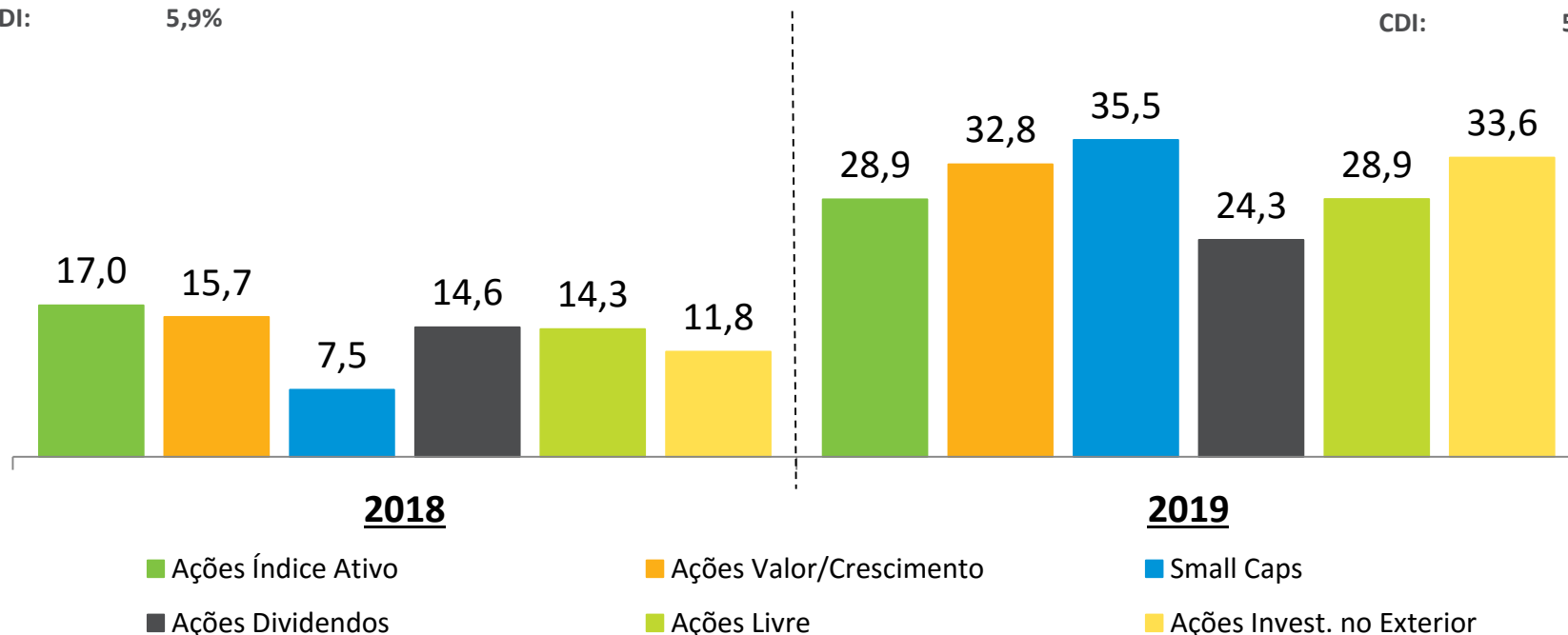
IMA-B: subíndice da ANBIMA que reflete a média dos títulos públicos indexados pelo IPCA

RENTABILIDADE ACUMULADA NO ANO – AÇÕES (%)

Principais tipos de ações superam o Ibovespa. Destaque para os Small Caps

IBOVESPA: 17,1%
IMA-B: 11,2%
IMA-GERAL: 8,8%
CDI: 5,9%

IBOVESPA: 23,2%
IMA-B: 20,5%
IMA-GERAL: 11,8%
CDI: 5,5%



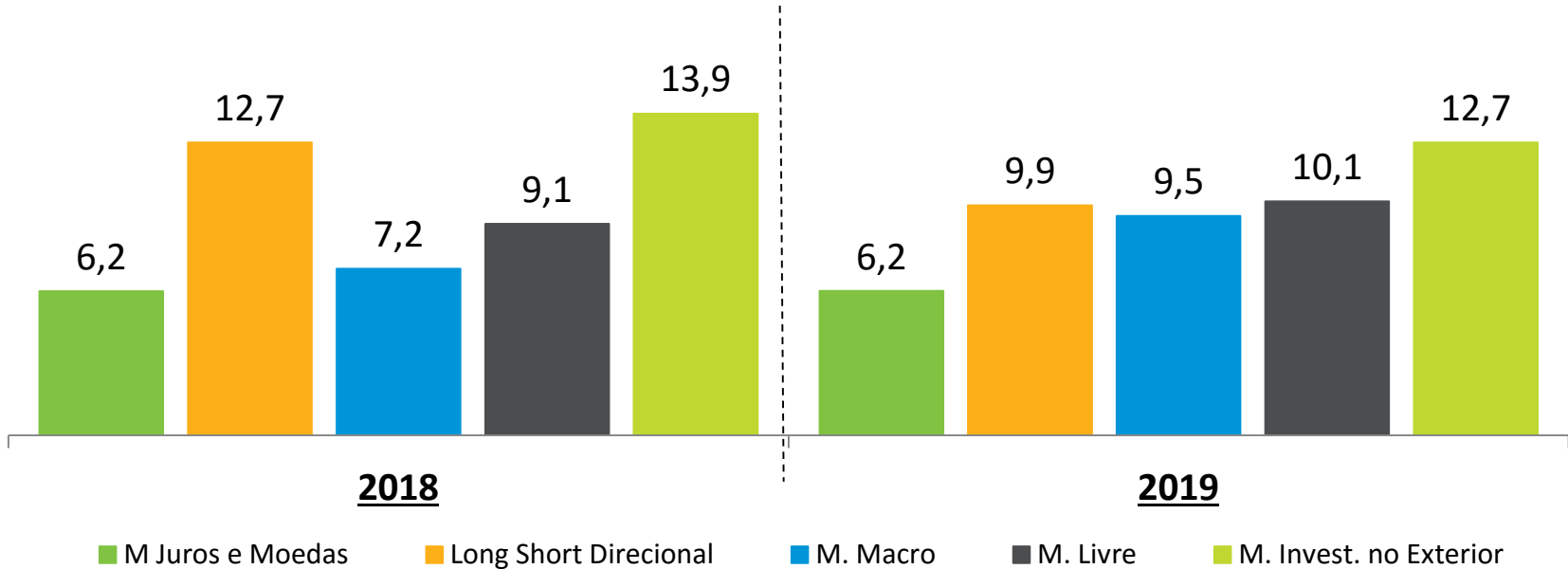
IMA-GERAL: índice da ANBIMA que reflete a média de todos os títulos públicos, representando a evolução do mercado como um todo
 IMA-B: subíndice da ANBIMA que reflete a média dos títulos públicos indexados pelo IPCA

RENTABILIDADE ACUMULADA NO ANO – MULTIMERCADOS (%)

Tipo Investimento no Exterior apresenta a maior rentabilidade

IBOVESPA: 17,1%
 IMA-B: 11,2%
 IMA-GERAL: 8,8%
 CDI: 5,9%

IBOVESPA: 23,2%
 IMA-B: 20,5%
 IMA-GERAL: 11,8%
 CDI: 5,5%



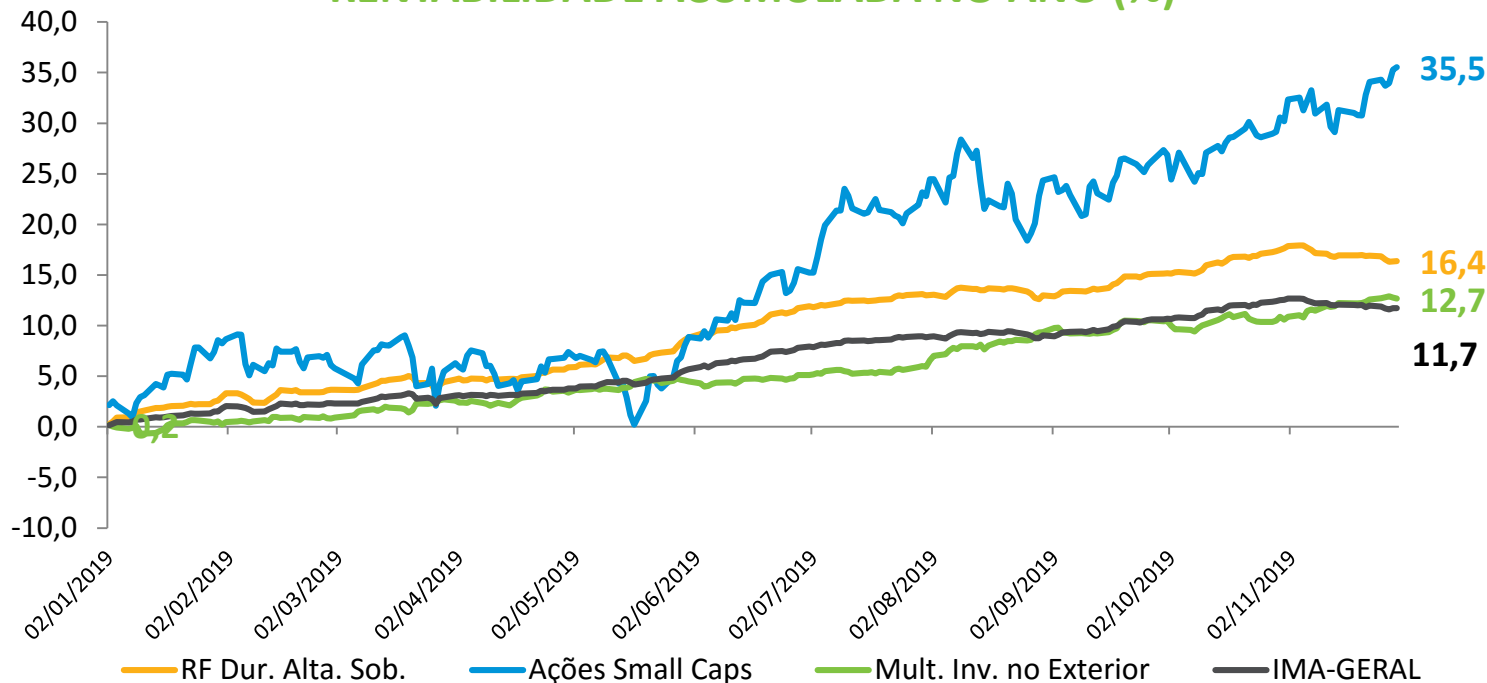
IMA-GERAL: índice da ANBIMA que reflete a média de todos os títulos públicos, representando a evolução do mercado como um todo
 IMA-B: subíndice da ANBIMA que reflete a média dos títulos públicos indexados pelo IPCA

RENTABILIDADES DE DESTAQUE EM 2019

Tipo Ações Small Caps tem o melhor desempenho em 2019



RENTABILIDADE ACUMULADA NO ANO (%)

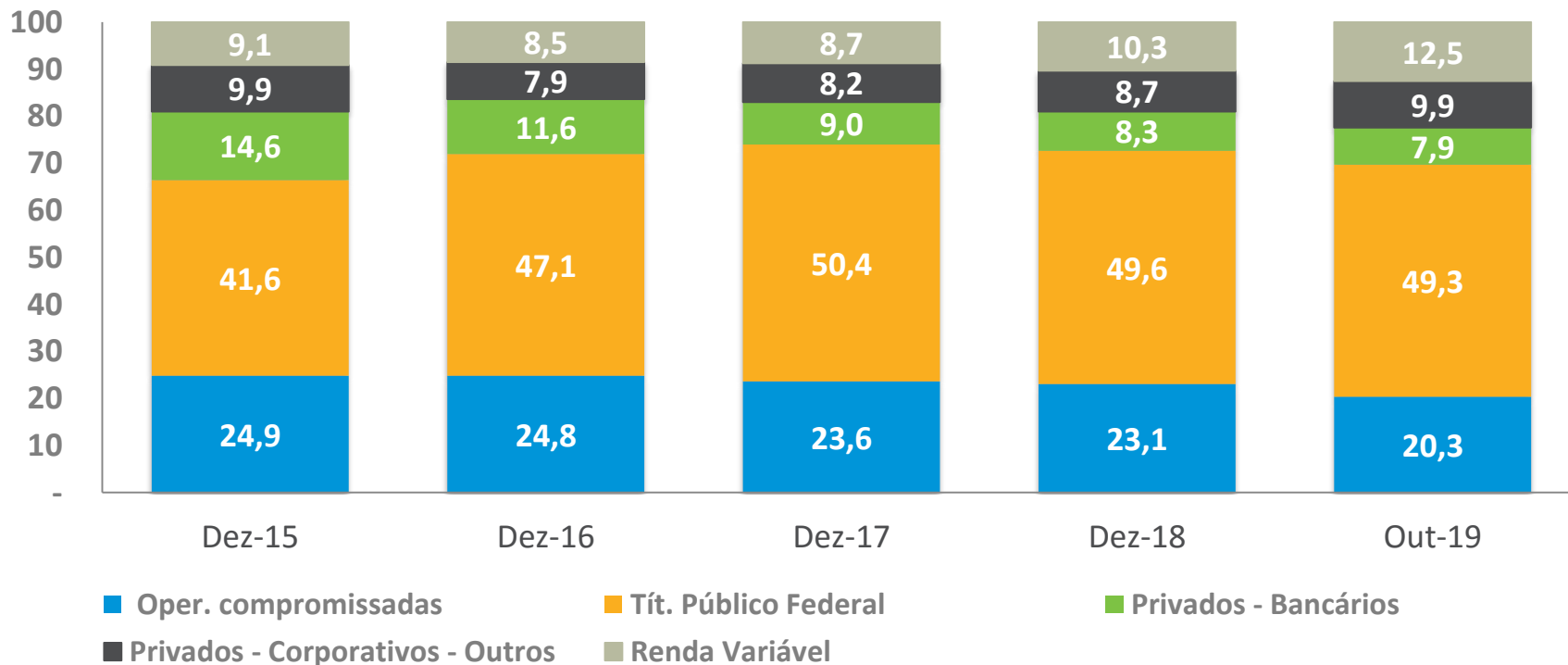


IBOVESPA:	23,2%
IMA-B:	20,5%
IMA-GERAL:	11,8%
DÓLAR:	9,0%
CDI:	5,5%

EVOLUÇÃO DOS ATIVOS NO PERÍODO

Títulos privados corporativos e renda variável aumentam representatividade nas carteiras dos fundos

EVOLUÇÃO DA CARTEIRA DOS FUNDOS (%)

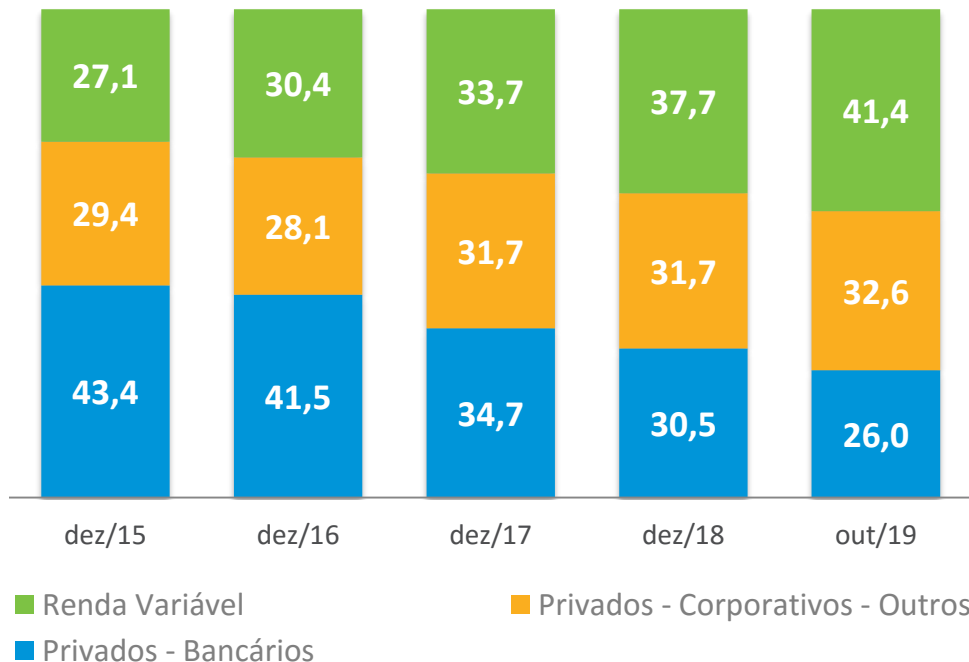


EVOLUÇÃO DE TÍTULOS PRIVADOS E RENDA VARIÁVEL

Crescimento das debêntures e dos direitos creditórios demonstra maior procura por crédito



EVOLUÇÃO DA CARTEIRA DOS FUNDOS (%)



PL - R\$ milhões	dez/18	out/19	Var. (%)
CDB/RDB	69.679,19	54.609,29	-21,6
Letras financeiras	278.110,56	313.216,02	12,6
DPGE	1.162,69	1.057,21	-9,1
Debêntures	151.748,66	213.586,46	40,8
Notas promissórias	11.742,99	13.844,35	17,9
Direitos creditórios	45.480,46	72.064,17	58,5
Outros privados *	153.882,79	162.080,10	5,3
RV	431.126,18	585.632,69	35,8
Total	1.142.933,50	1.416.090,29	23,9

* CCB / CCCB / Tit. Imob. / Inv. No Ext. / Outros

Fonte: Ranking Global



ANBIMA