










COLETIVA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Balanço de 2020



ANBIMA

NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA

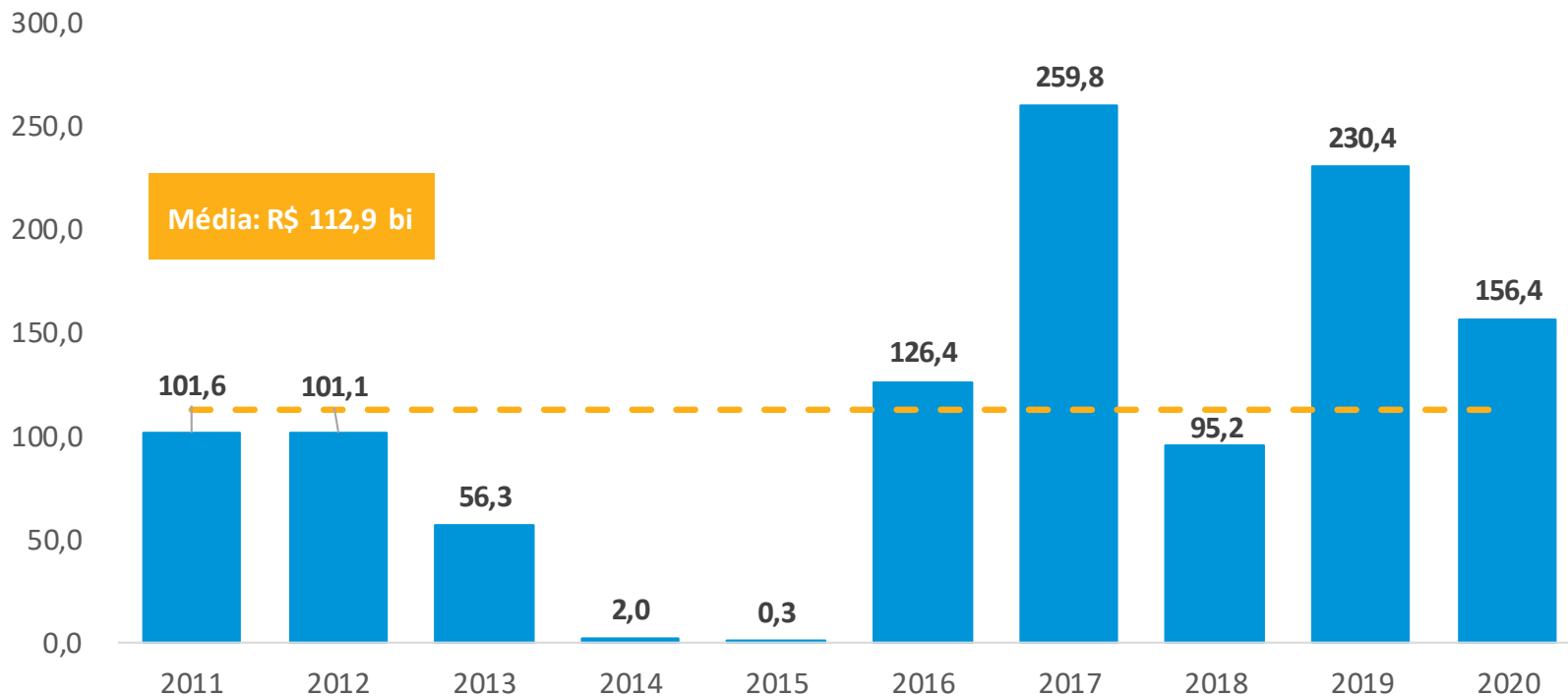
	Dez/19	Dez/20	Var. % no período
Patrimônio Líquido 	5,5 tri	6,0 tri	9,8
Captação Líquida Acumulada* 	230,4 bi	156,4 bi	-32,1
Nº de Fundos 	19.278	22.022	14,2
Nº de Contas** 	21.037.614	24.945.063	18,6
Gestores 	650	711	9,4
Administradores 	80	88	10,0
Custodiante 	43	44	2,3

* Captação líquida acumulada no ano até 31/12

** Número de contas em 2020 refere-se ao mês de setembro

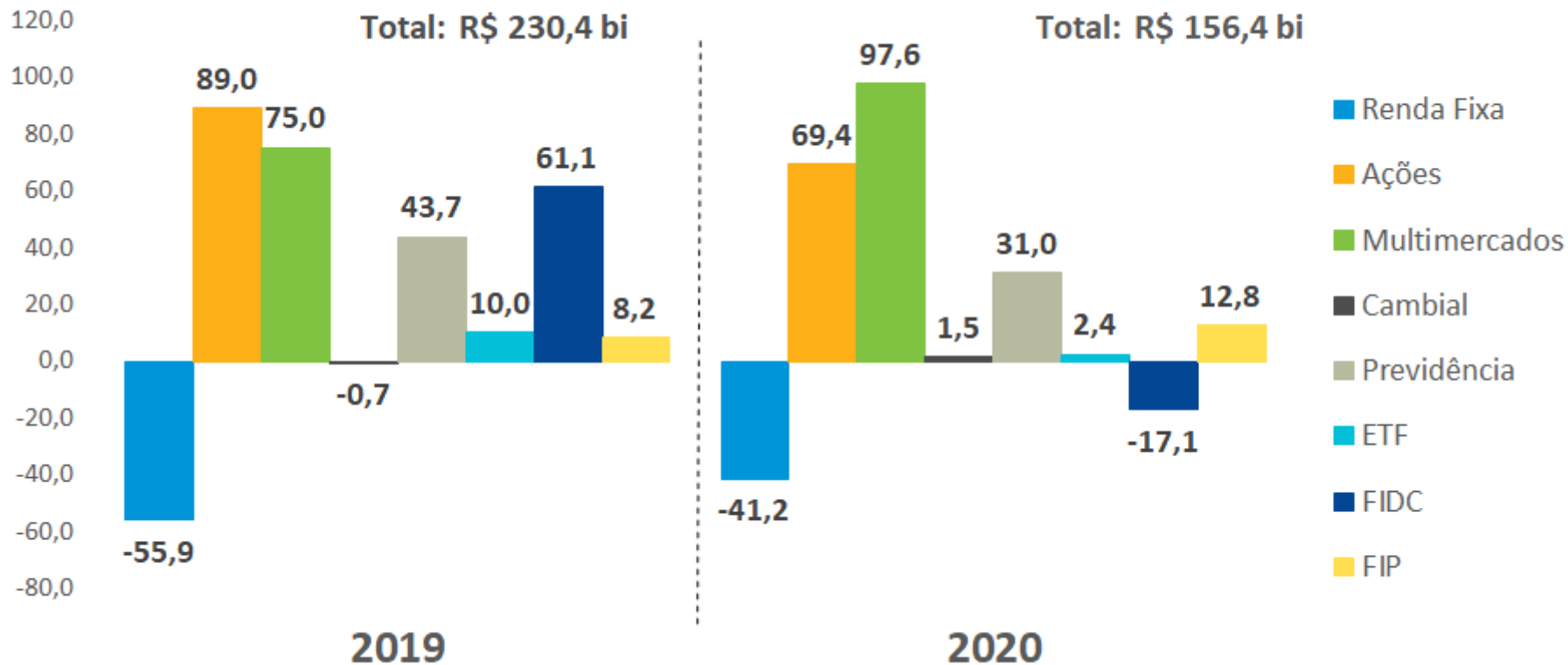
CAPTAÇÃO LÍQUIDA ANUAL (R\$ BI)

Indústria de fundos se recupera dos efeitos da crise e capta R\$ 156,4 bi em 2020



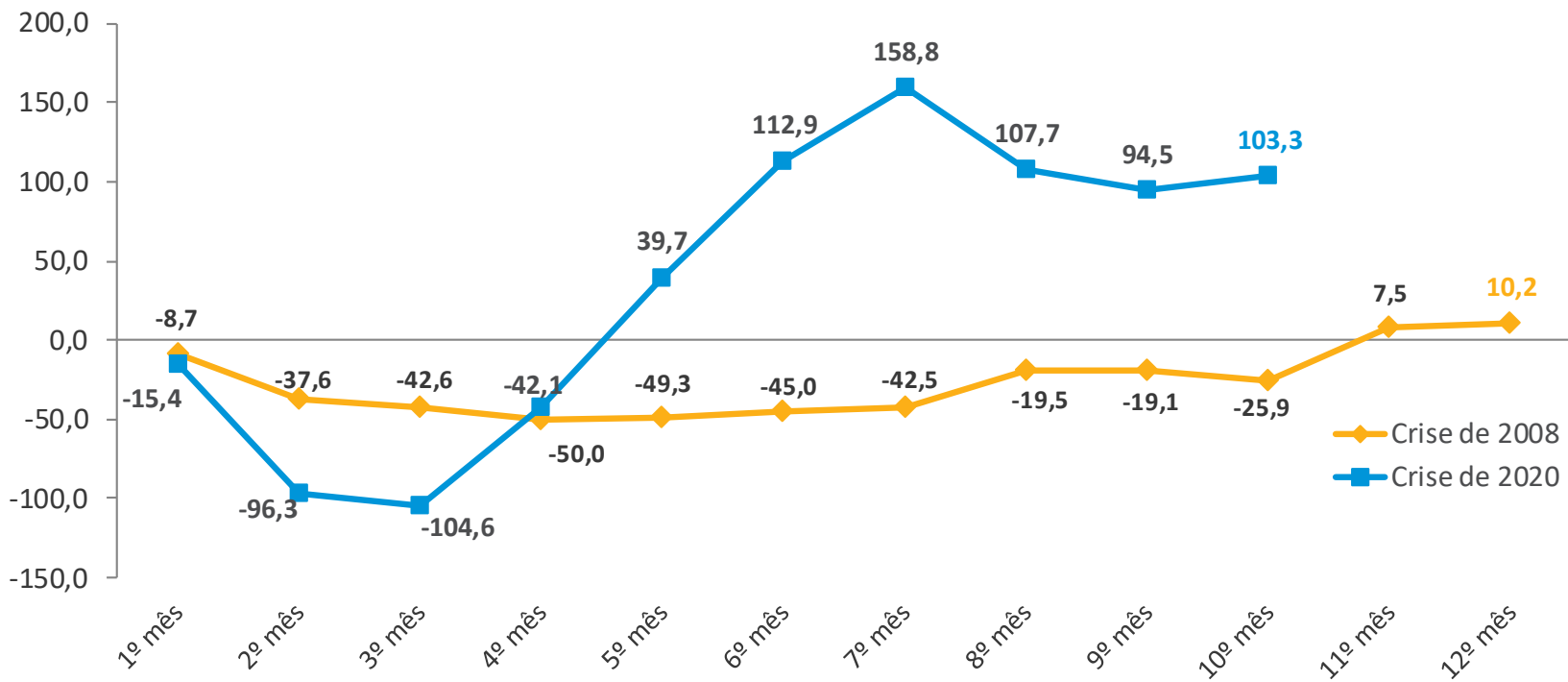
CAPTAÇÃO LÍQUIDA NO ANO (R\$ BI) – POR CLASSE

Ações e multimercados impulsionam novamente o bom resultado do setor



CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA (R\$ BI) – COMPARATIVO CRISES

Retomada de aportes na indústria foi mais rápida e consistente em 2020



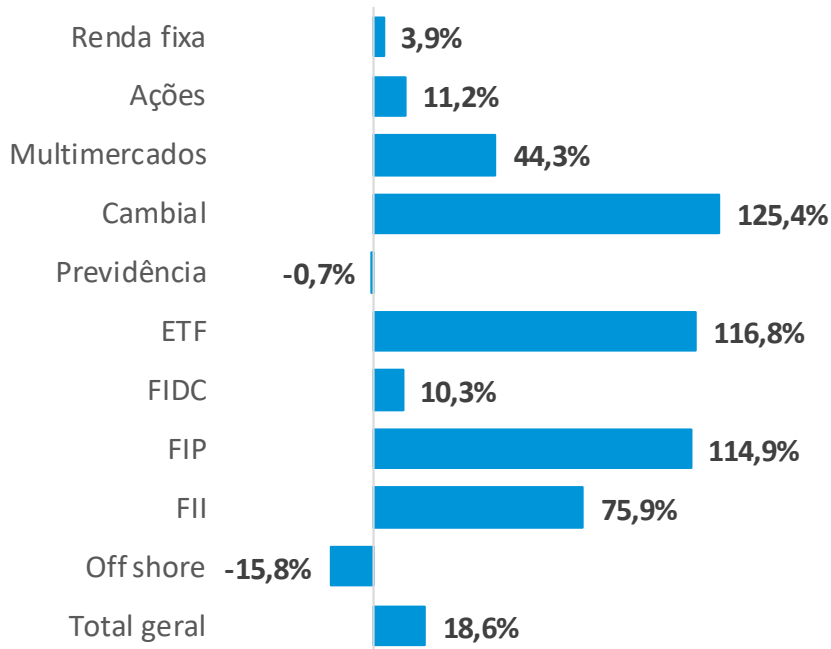
1º mês da crise de 2008 – setembro/08 (quebra do Lehman Brothers em 15/09/08)

1º mês da crise de 2020 – março/20 (declarada pandemia pela OMS em 11/03/20)

NÚMERO DE CONTAS

Contas saltam 18,6% puxadas, principalmente, pelos fundos imobiliários e multimercados

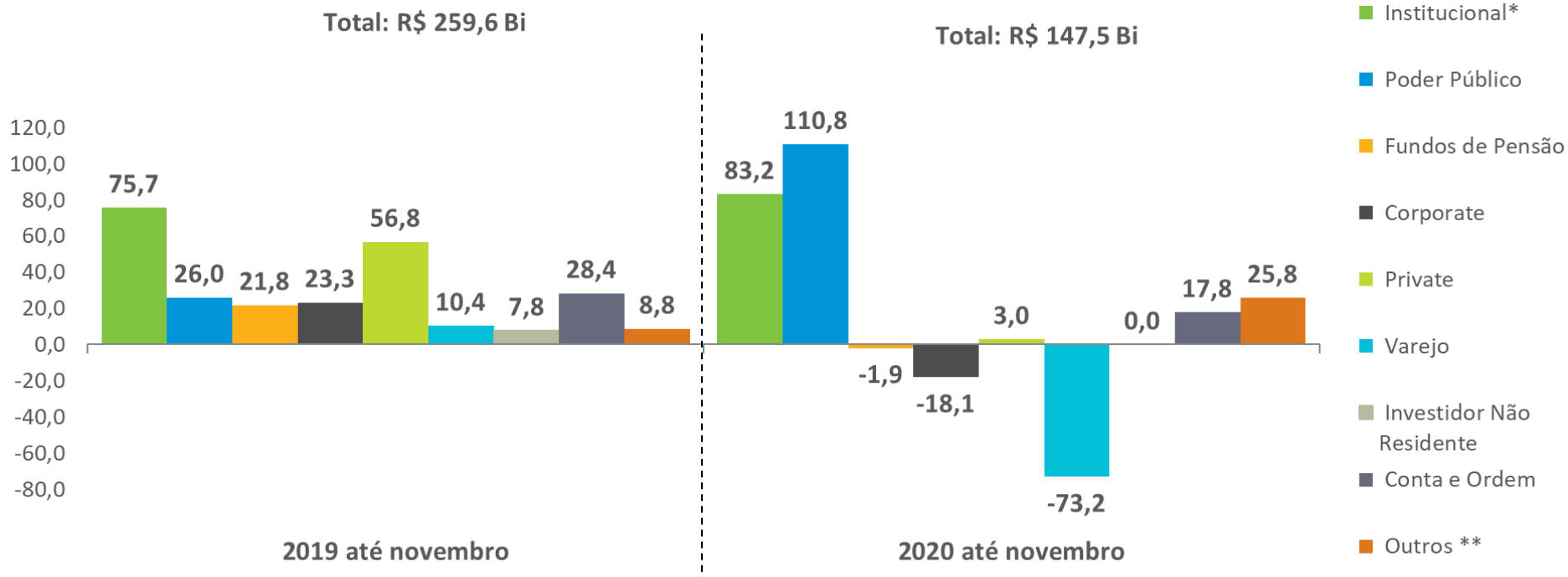
Variação % em 2020 (até setembro)



	Dez/2019	Set/2020	Diferença
Renda fixa	9.981.399	10.370.032	388.633
Ações	5.700.271	6.341.461	641.190
Multimercados	2.584.094	3.728.575	1.144.481
Cambial	53.764	121.185	67.421
Previdência	584.354	580.346	-4.008
ETF	154.555	335.115	180.560
FIDC	25.178	27.780	2.602
FIP	9.449	20.305	10.856
FII	1.944.297	3.420.051	1.475.754
Off shore	253	213	-40
Total geral	21.037.614	24.945.063	3.907.449

CAPTAÇÃO LÍQUIDA NO ANO – POR SEGMENTO DE INVESTIDOR

Varejo sofre com os impactos da crise e registra resgates líquidos de R\$ 73,2 bilhões

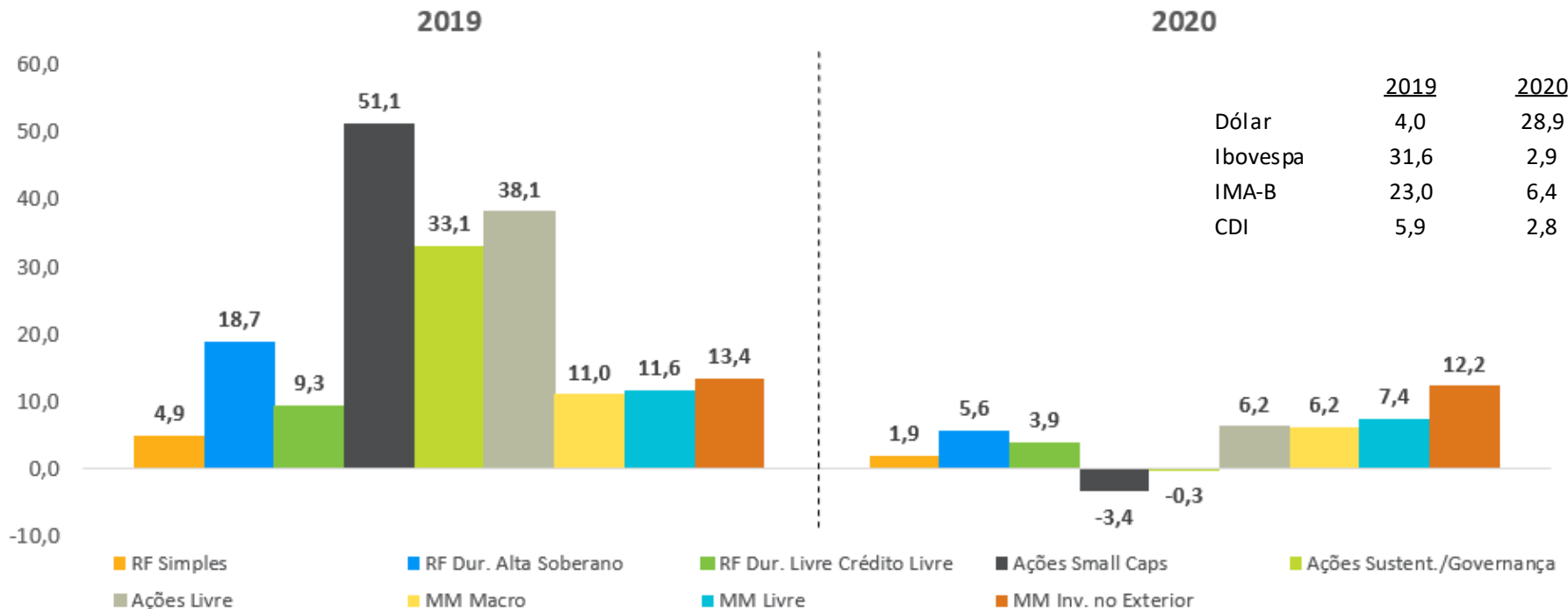


* Institucional: EAPCs (Entidades Abertas de Previdência Complementar), seguradoras, fundos e capitalização

** Outros: inclui segmentos que não têm representatividade para abertura dos dados e/ou não identificados

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO

Multimercados com alocação no exterior têm melhores retornos

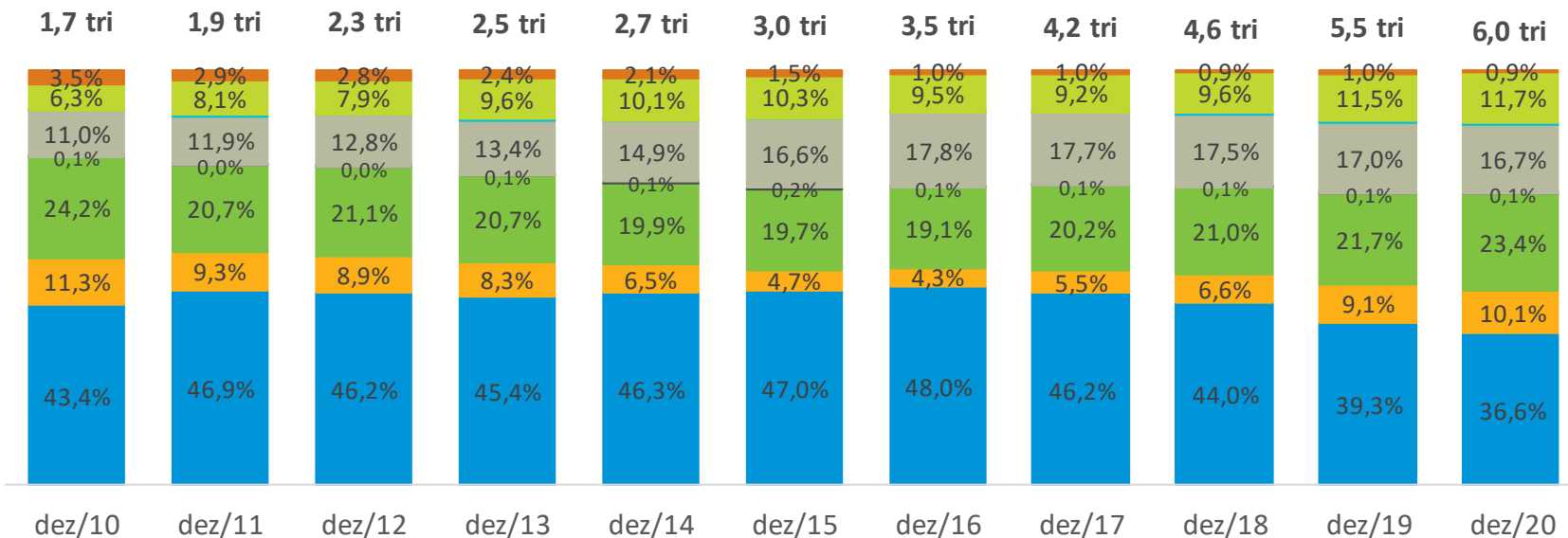


	2019	2020
Dólar	4,0	28,9
Ibovespa	31,6	2,9
IMA-B	23,0	6,4
CDI	5,9	2,8

* Patrimônio líquido destes tipos representa 29% do total da indústria

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO POR CLASSE

Estruturados aumentam participação, enquanto renda fixa tem a menor da década



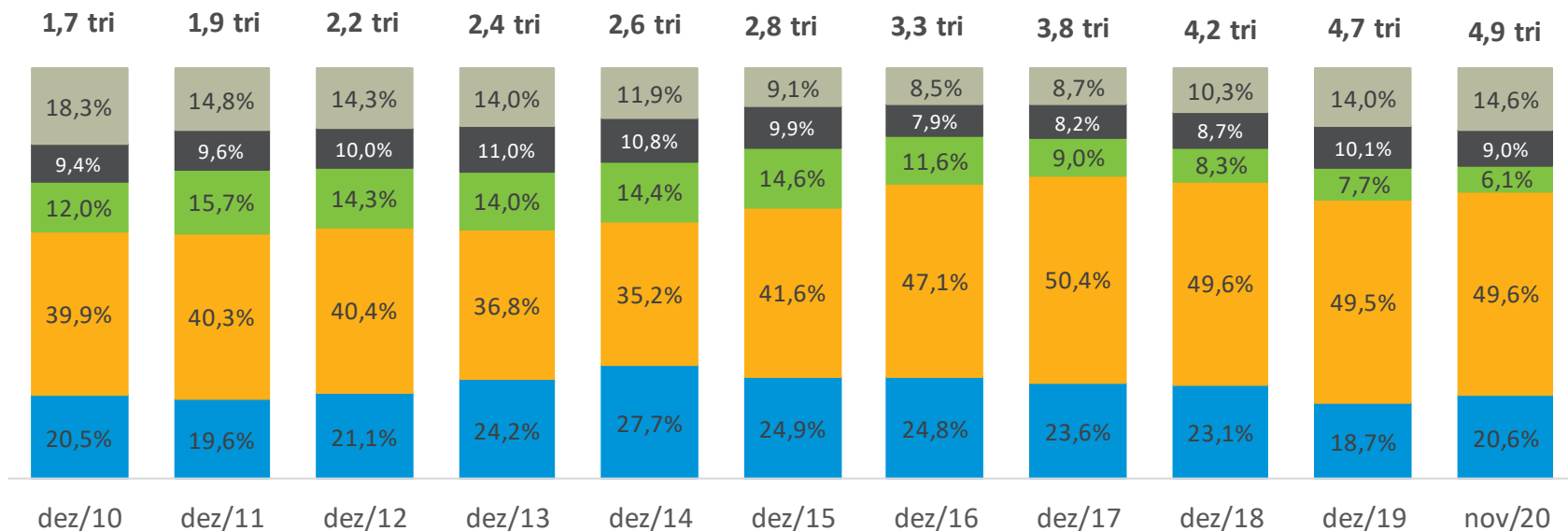
■ Renda fixa
 ■ Ações
 ■ Multimercados
 ■ Cambial
 ■ Previdência
 ■ ETF
 ■ Estruturados **
 ■ Off shore

dez/10	dez/11	dez/12	dez/13	dez/14	dez/15	dez/16	dez/17	dez/18	dez/19	dez/20
10,75%	11,00%	7,25%	10,00%	11,75%	14,25%	13,75%	7,00%	6,50%	4,50%	2,00%

* Estruturados: inclui fundos imobiliários, FIDCs e FIPs

EVOLUÇÃO DO PL POR ATIVOS

Títulos públicos ampliam significativamente a participação nas carteiras na última década



■ Operações comprometidas
 ■ Tít. Público Federal
 ■ Privados - Bancários
 ■ Privados - Corporativos - Outros
 ■ Renda Variável

META SELIC

dez/10	dez/11	dez/12	dez/13	dez/14	dez/15	dez/16	dez/17	dez/18	dez/19	nov/20
10,75%	11,00%	7,25%	10,00%	11,75%	14,25%	13,75%	7,00%	6,50%	4,50%	2,00%

Fonte dos dados: Ranking Global de Administração de Recursos de Terceiros da ANBIMA.

- **Regulação:** participação da audiência pública da CVM sobre a nova regulação de fundos (Instruções 555 e 356).
- **Autorregulação**
 - Revisão das regras do Código de Administração de Recursos de Terceiros para adaptá-lo de acordo com a publicação da nova norma da CVM;
 - Revisão do Código de Serviços Qualificados para adaptá-lo às mudanças trazidas pela regulação e os impactos do trabalho remoto;
 - Aprovação das novas regras e procedimentos de gestão de liquidez.
- **Transparência**
 - Implementação da base de dados de carteiras administradas;
 - ANBIMA Data: inclusão de dados de fundos estruturados e melhorias nas ferramentas para análise e acompanhamento dos fundos.



ANEXO

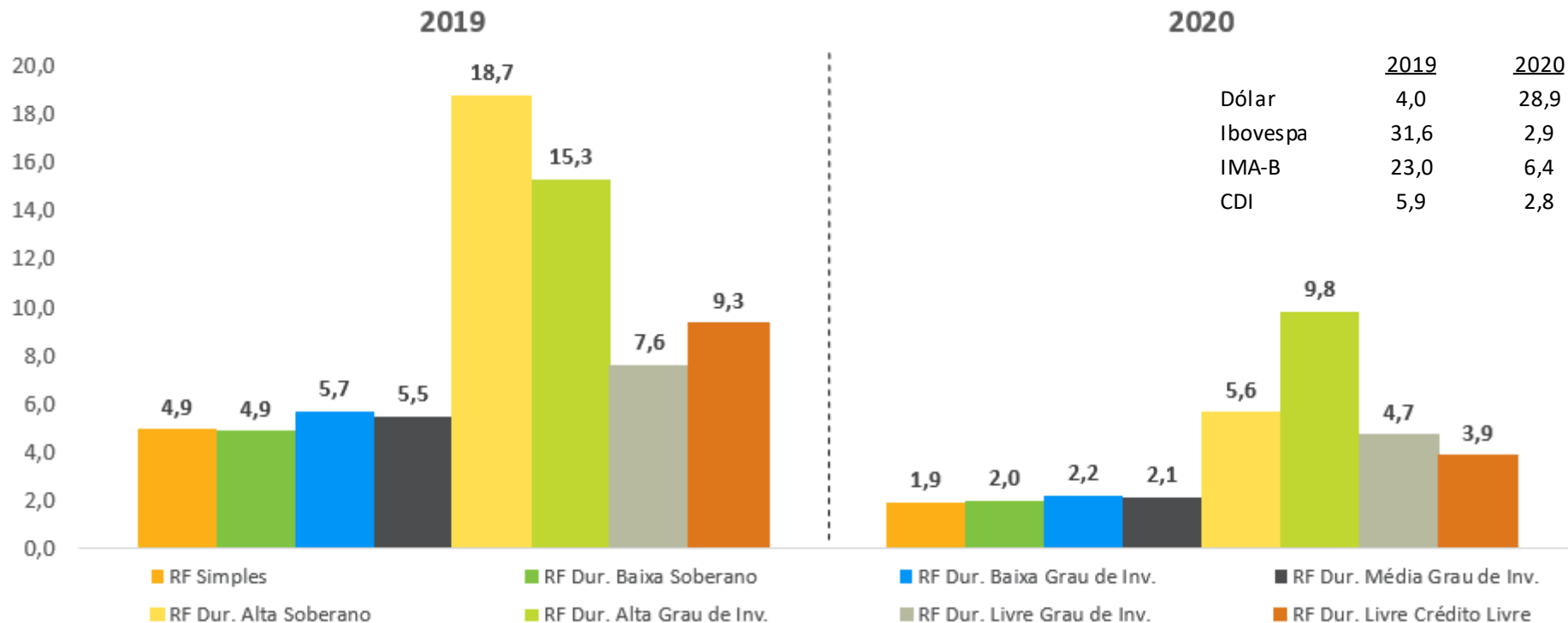
Balanço de 2020



ANBIMA

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO – RENDA FIXA

Tipos de duração alta permanecem com a melhor performance entre os fundos de renda fixa

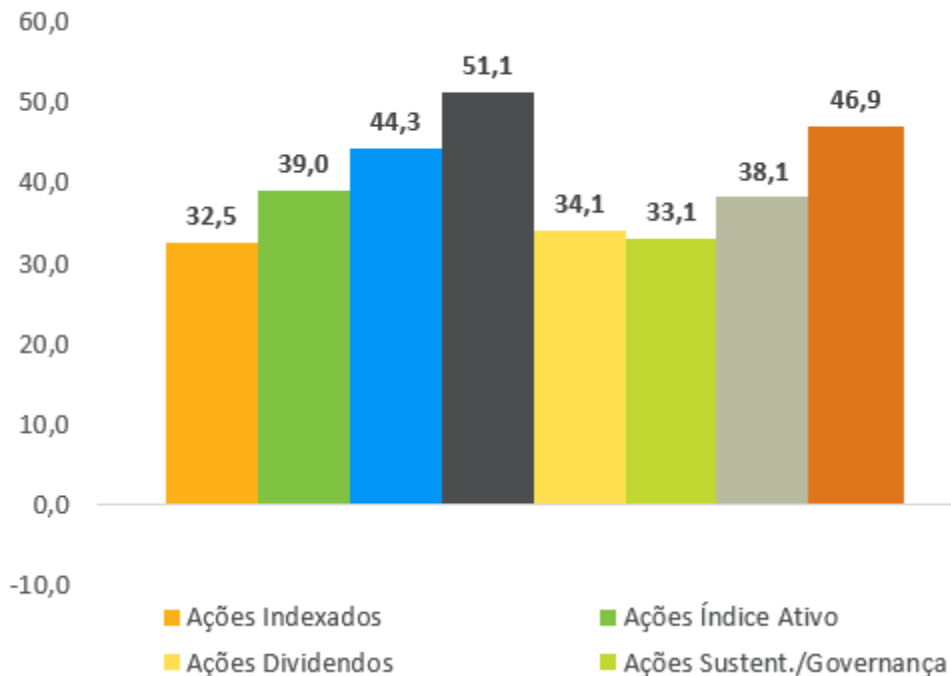


RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO – AÇÕES

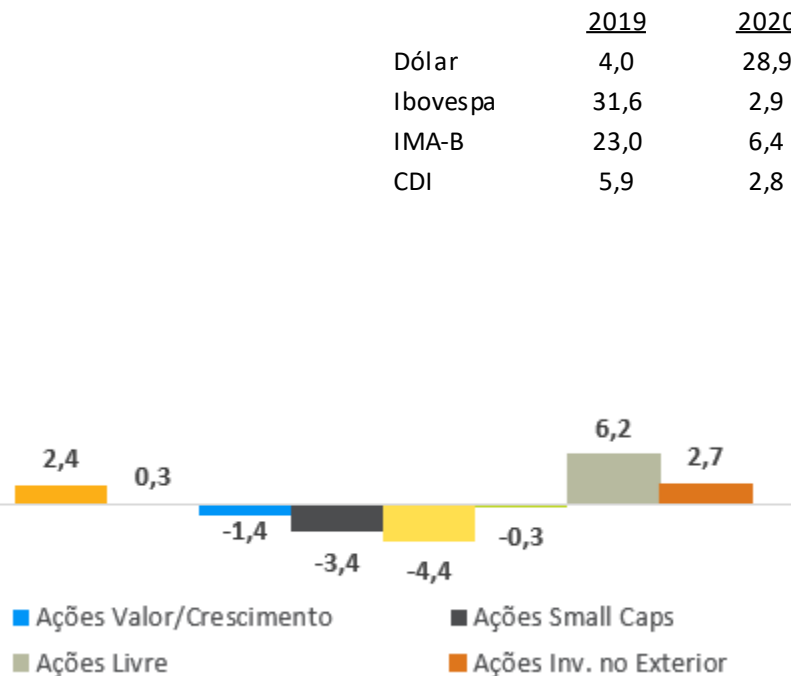
Fundos de ações indexados e livres ficam em patamar positivo



2019



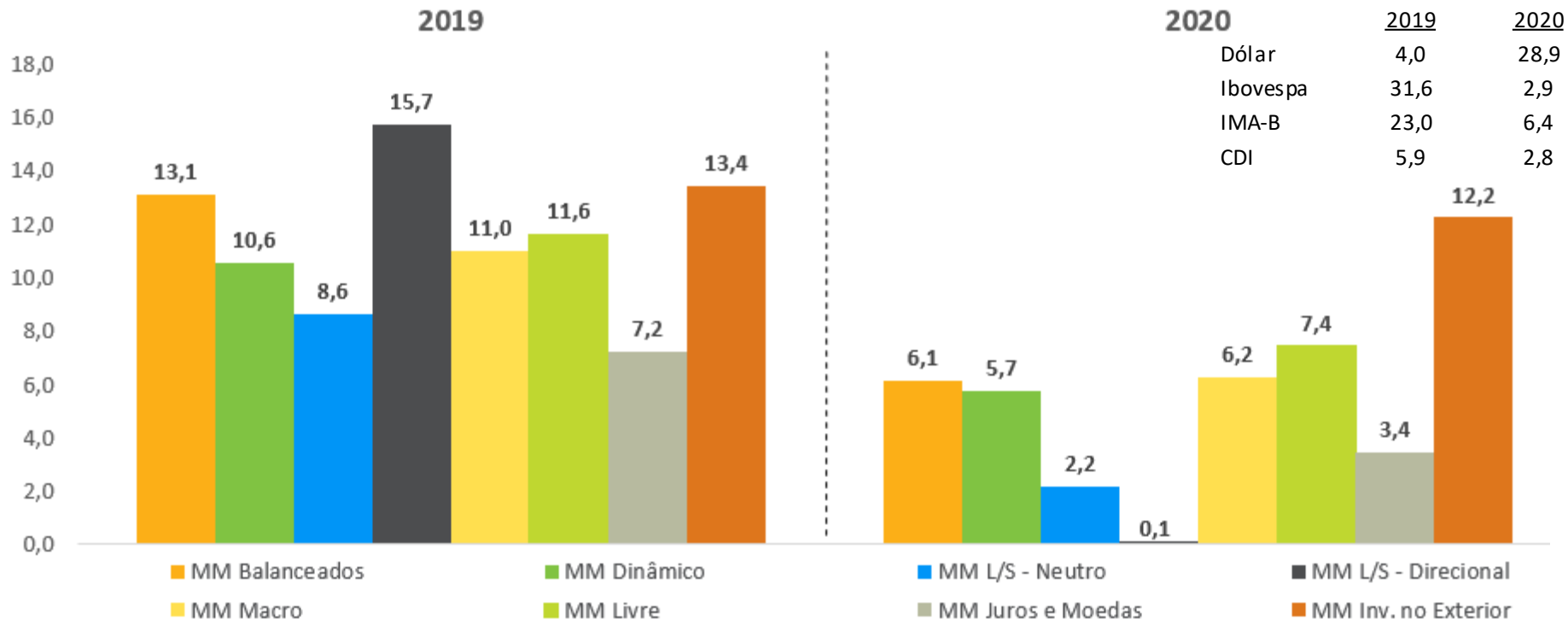
2020



	2019	2020
Dólar	4,0	28,9
Ibovespa	31,6	2,9
IMA-B	23,0	6,4
CDI	5,9	2,8

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO – MULTIMERCADOS

Estratégias voltadas para investimento no exterior se destacam em 2020



- **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

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