



COLETIVA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO






2º trimestre 2023



ANBIMA

NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA

Indústria de fundos demonstra resiliência e continua a crescer no 1º semestre mesmo registrando resgates líquidos

| | Jun/22 | Jun/23 | Variação no período |
|---|------------|------------|---------------------|
| Patrimônio Líquido  | 7,2 tri | 7,7 tri | 7,8 % |
| Captação Líquida Acumulada ⁽²⁾  | 45,6 bi | -205,0 bi | -250,6 bi |
| Nº de Contas ⁽¹⁾  | 31.621.699 | 35.520.928 | 12,3 % |
| Nº de Fundos  | 27.670 | 29.630 | 7,1 % |
| Gestores ⁽¹⁾  | 859 | 951 | 10,7 % |

⁽¹⁾ Informações referentes a maio.

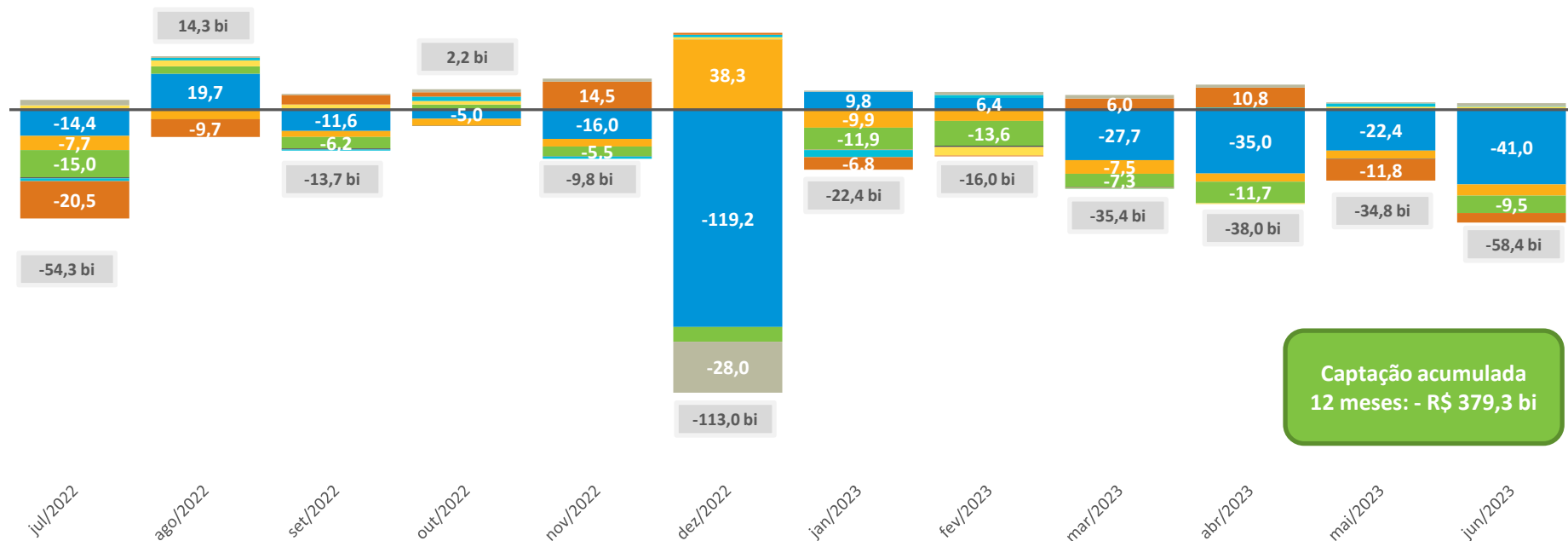
⁽²⁾ Captação líquida acumulada no ano até junho

CAPTAÇÃO LÍQUIDA MENSAL DA INDÚSTRIA

Atratividade de produtos bancários e isentos, juros altos e casos de crédito privado impactaram fortemente a indústria



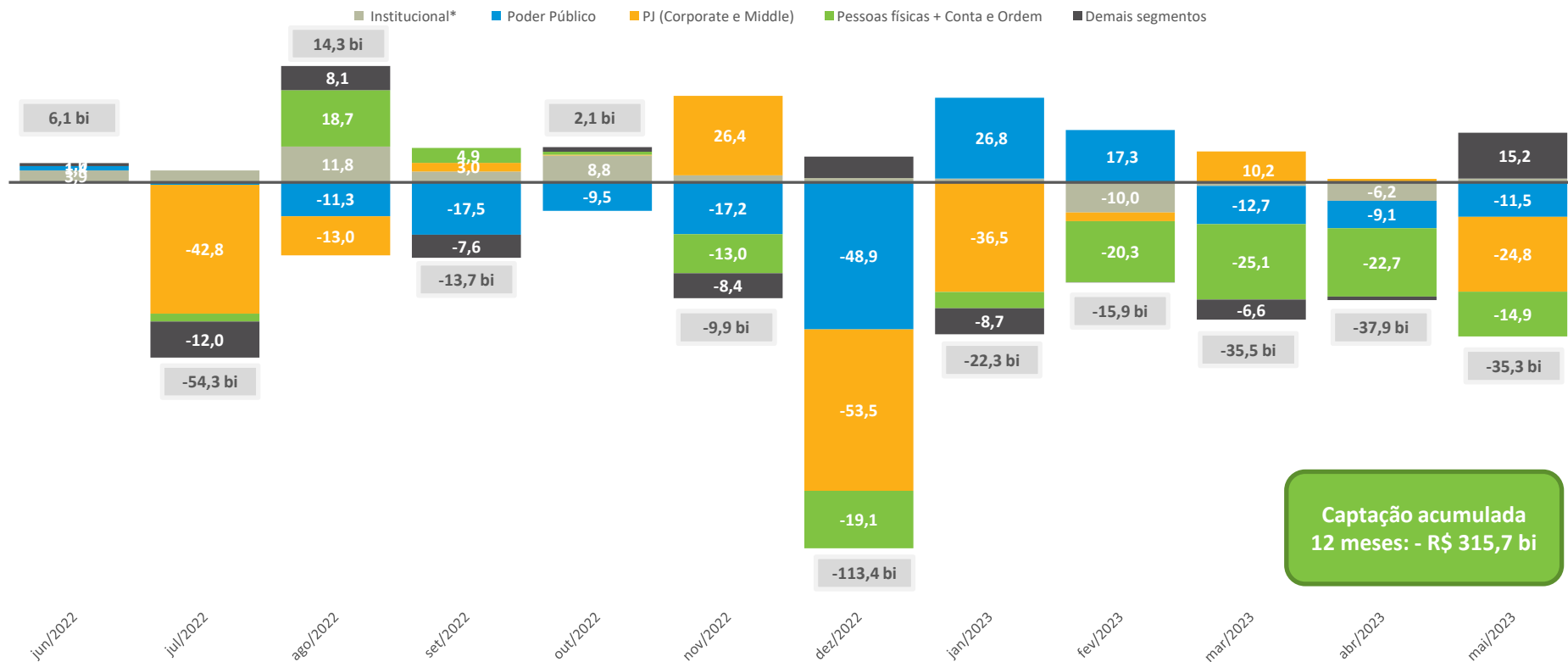
■ Renda Fixa ■ Ações ■ Multimercados ■ Cambial ■ Previdência ■ ETF ■ FIDC ■ FIP



**Captação acumulada
12 meses: - R\$ 379,3 bi**

CAPTAÇÃO LÍQUIDA MENSAL DA INDÚSTRIA – POR SEGMENTO DE INVESTIDOR

Corporate e middle market concentraram grande parte dos resgates nos últimos 12 meses

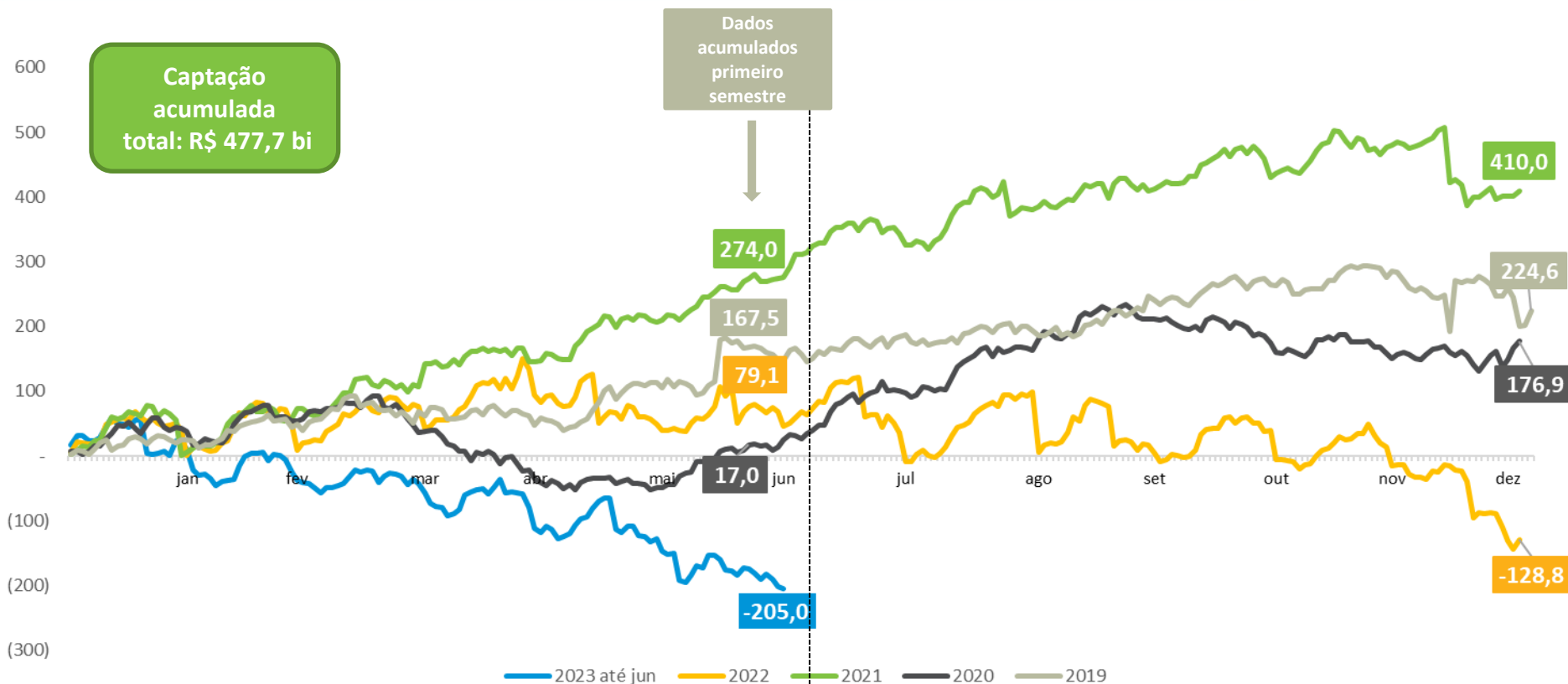


Captação acumulada 12 meses: - R\$ 315,7 bi

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

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA POR ANO (R\$ BILHÕES)

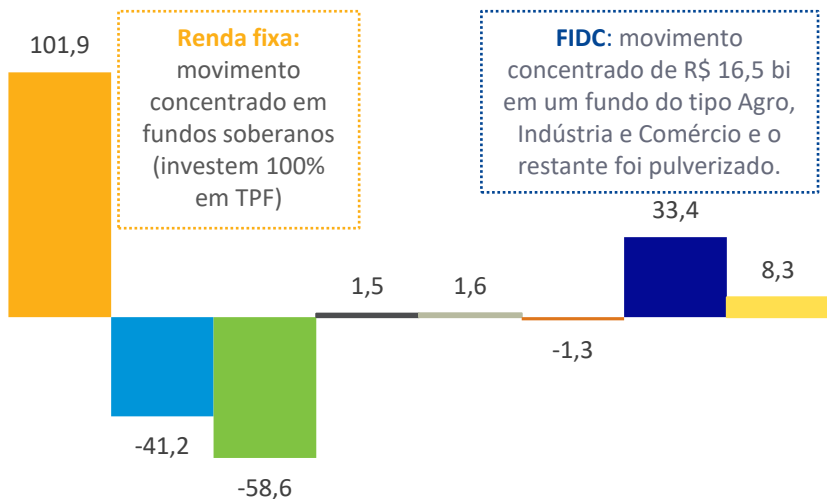
Mesmo com resgates líquidos em 2023, indústria acumula captação líquida de R\$ 477,7 bilhões nos últimos cinco anos



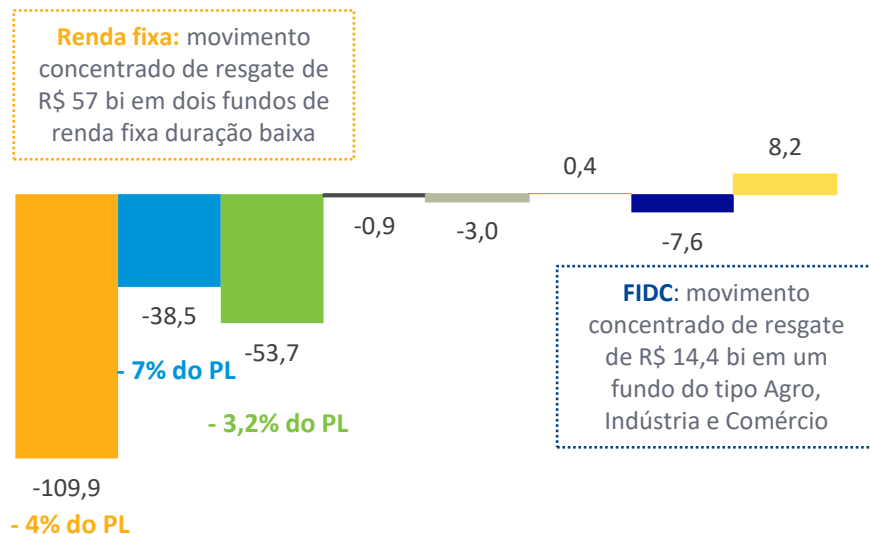
CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO – POR CLASSE

Renda fixa é a mais impactada em 2023, com saídas líquidas de R\$ 109,9 bi; volume representa 4% do PL da classe

Total até junho/22: R\$ 45,6 bilhões



Total até junho/23: - R\$ 205,0 bilhões



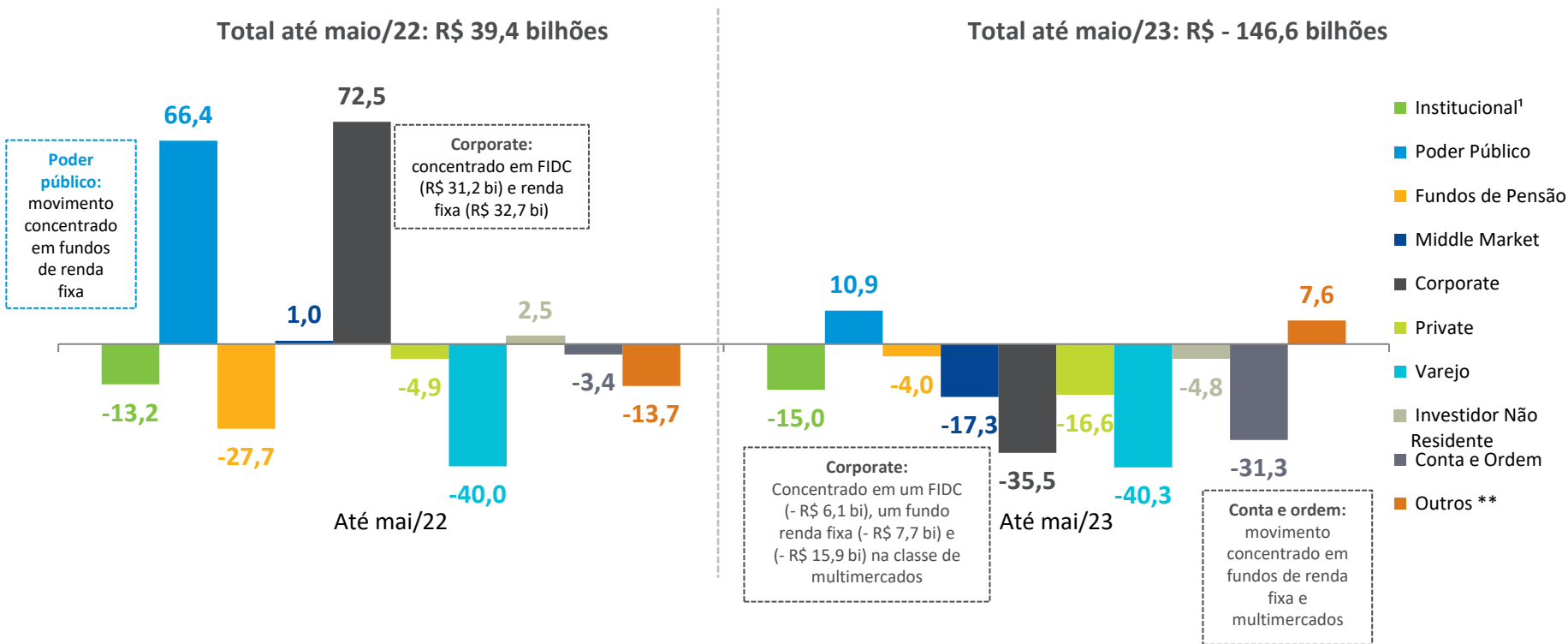
■ Renda Fixa
 ■ Ações
 ■ Multimercados
 ■ Cambial
 ■ Previdência
 ■ ETF
 ■ FIDC
 ■ FIP

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO – POR SEGMENTO DE INVESTIDOR

Corporate é o segmento que apresentou maior queda na comparação com o 1º semestre de 2022

Total até maio/22: R\$ 39,4 bilhões

Total até maio/23: R\$ - 146,6 bilhões



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

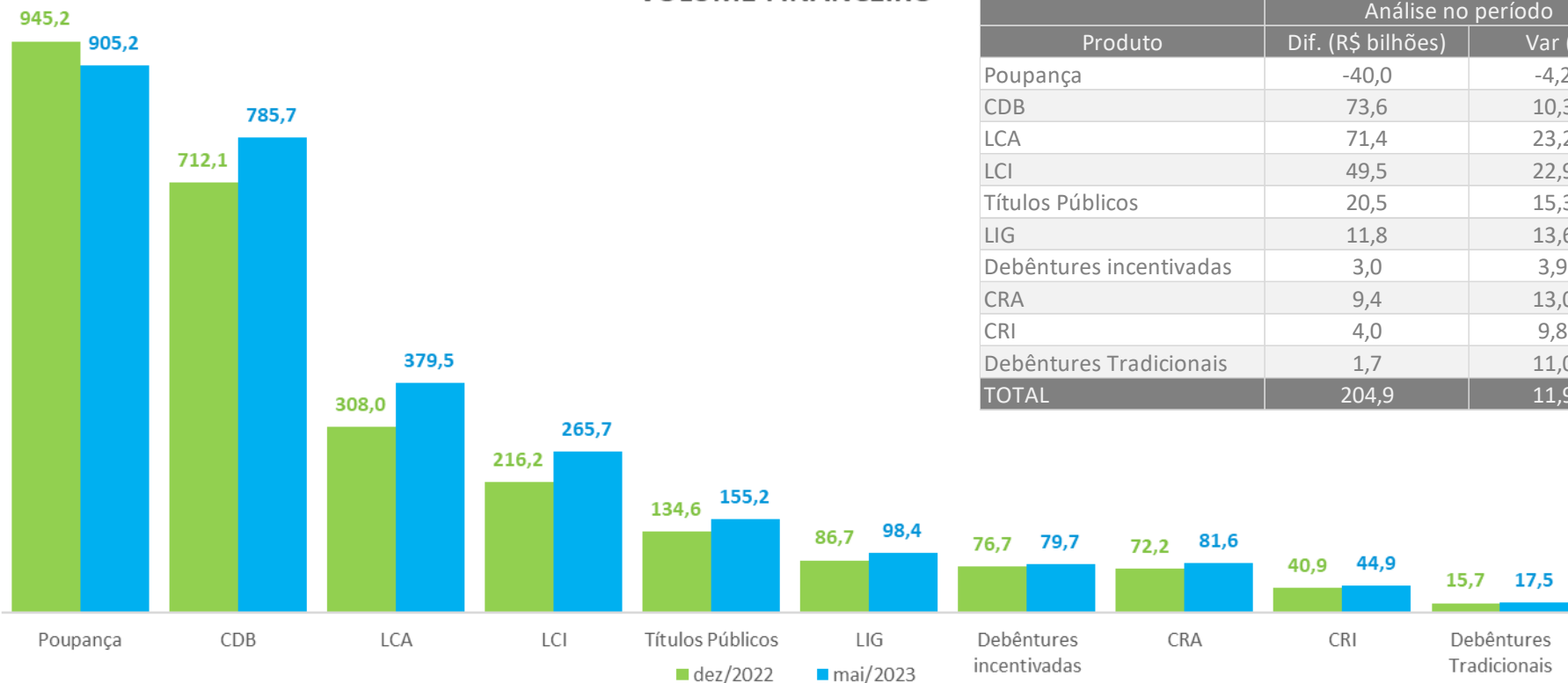
** Outros inclui segmentos que não têm representatividade para abertura dos dados e/ou não identificados

INVESTIMENTOS EM TÍTULOS DE RENDA FIXA – R\$ BILHÕES

Recursos dos fundos de investimento têm migrado para títulos bancários e isentos



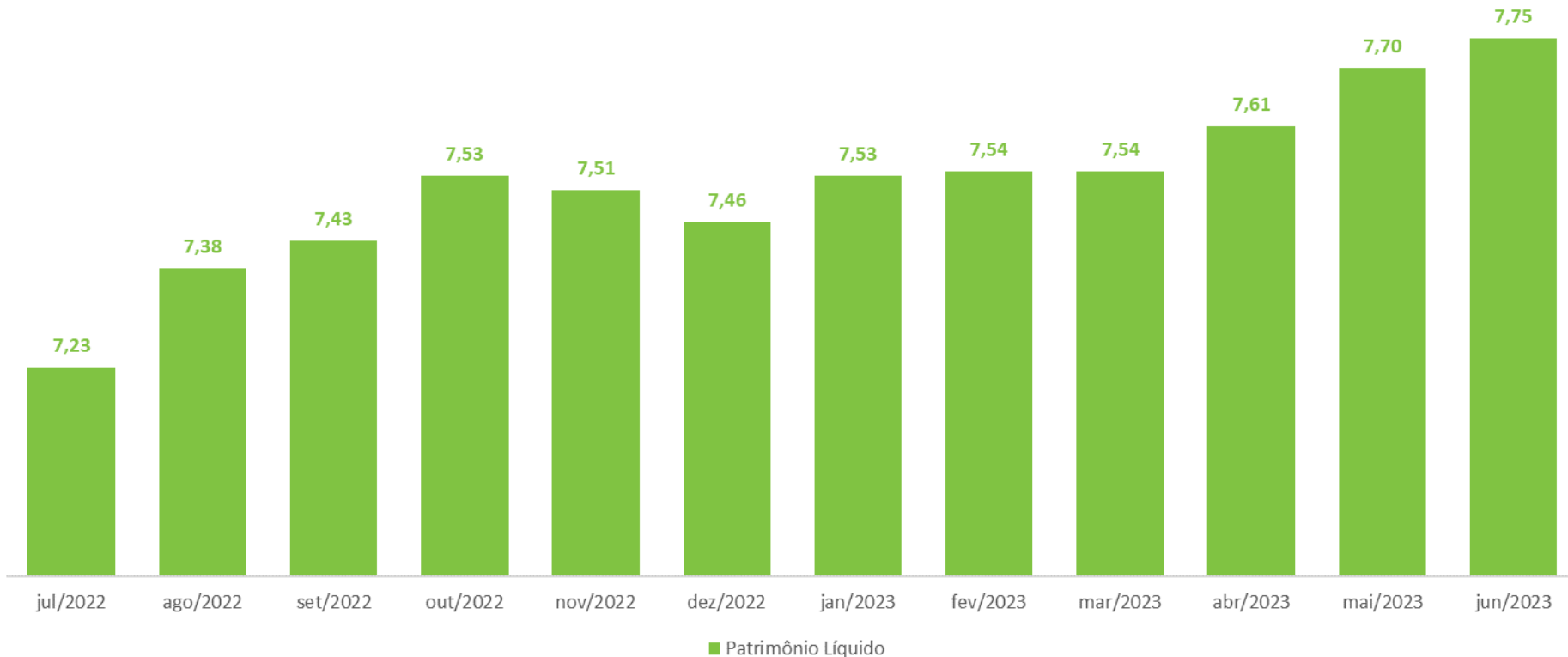
VOLUME FINANCEIRO



| Produto | Análise no período | |
|-------------------------|--------------------|--------------|
| | Dif. (R\$ bilhões) | Var (%) |
| Poupança | -40,0 | -4,2% |
| CDB | 73,6 | 10,3% |
| LCA | 71,4 | 23,2% |
| LCI | 49,5 | 22,9% |
| Títulos Públicos | 20,5 | 15,3% |
| LIG | 11,8 | 13,6% |
| Debêntures incentivadas | 3,0 | 3,9% |
| CRA | 9,4 | 13,0% |
| CRI | 4,0 | 9,8% |
| Debêntures Tradicionais | 1,7 | 11,0% |
| TOTAL | 204,9 | 11,9% |

EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DA INDÚSTRIA – R\$ TRILHÕES

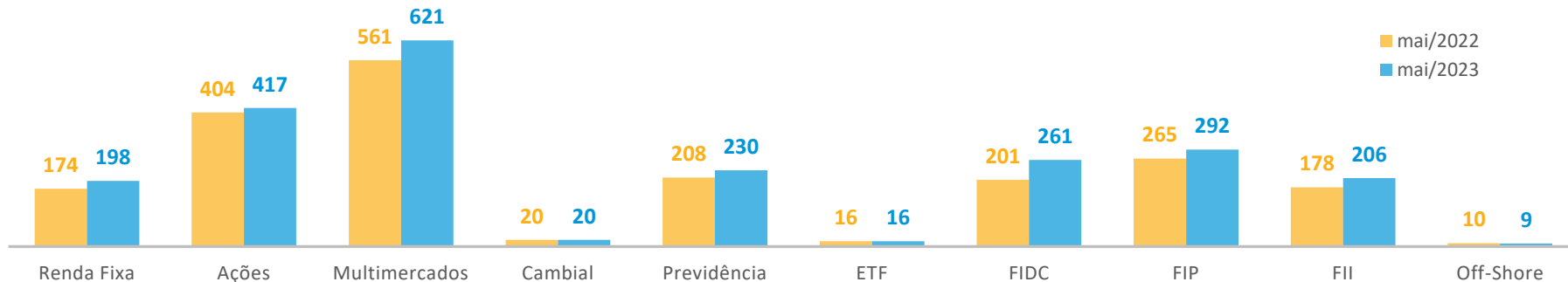
Patrimônio líquido avançou de forma consistente desde março e chegou a R\$ 7,75 trilhões



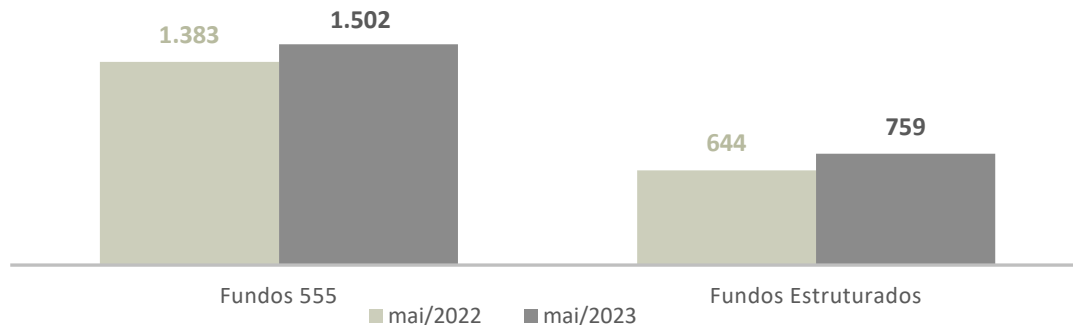
EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE GESTORAS

Número de assets aumenta no período, com a gestão de FIDCs apresentando o maior crescimento (29,9%)

QUANTIDADE TOTAL DE ASSETS POR CLASSE



QUANTIDADE TOTAL DE ASSETS FUNDOS 555 x FUNDOS ESTRUTURADOS



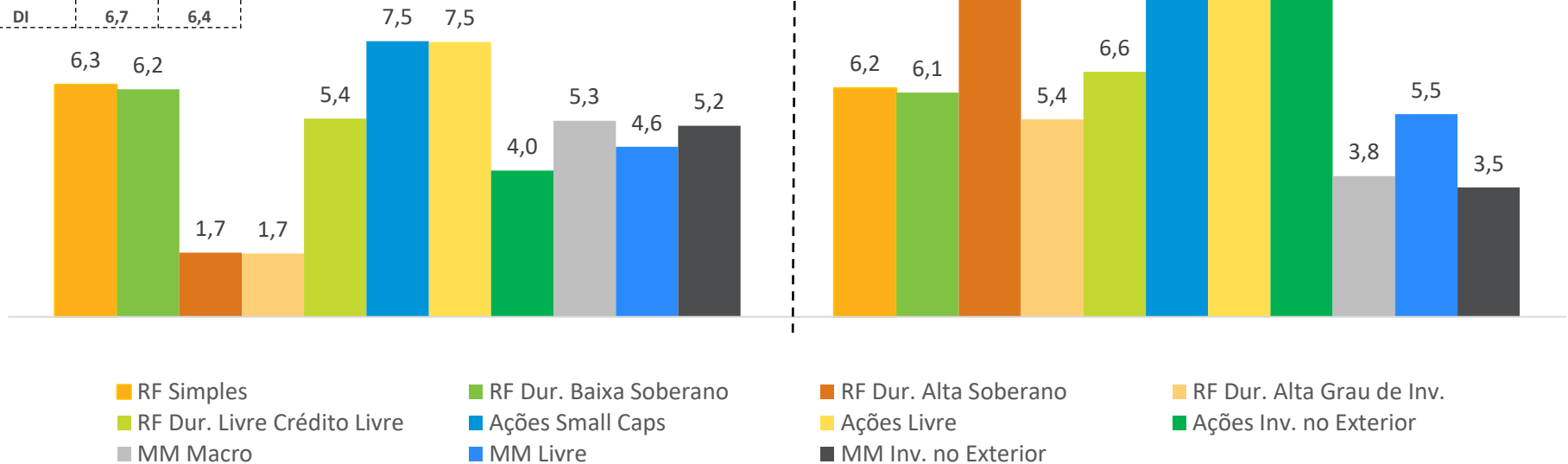
RENTABILIDADE ACUMULADA (%) POR SEMESTRE – TODAS AS CLASSES

Crescimento do patrimônio é reflexo da performance positiva dos principais tipos de multimercados, renda fixa e ações

2º semestre 2022

1º semestre 2023

| | Jul a dez 2022 (%) | 2023 até jun (%) |
|-----------|--------------------|------------------|
| Dólar | -0,4 | -7,6 |
| IMA-Geral | 5,0 | 8,6 |
| IMA-B | 1,9 | 11,4 |
| Ibovespa | 11,4 | 7,6 |
| DI | 6,7 | 6,4 |



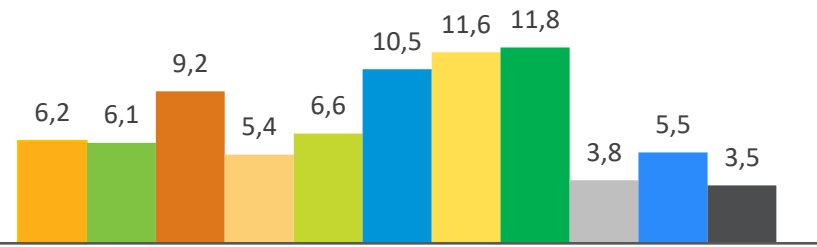
RENTABILIDADE ACUMULADA (%) POR SEMESTRE– TODAS AS CLASSES

Maioria dos principais tipos teve rentabilidade maior neste semestre do que no mesmo período do ano anterior

1º semestre de 2022



1º semestre de 2023



| | 2022 até jun (%) | 2023 até jun (%) |
|-----------|------------------|------------------|
| Dólar | -6,1 | -7,6 |
| IMA-Geral | 4,5 | 8,6 |
| IMA-B | 4,3 | 11,4 |
| Ibovespa | -6,0 | 7,6 |
| DI | 5,4 | 6,4 |

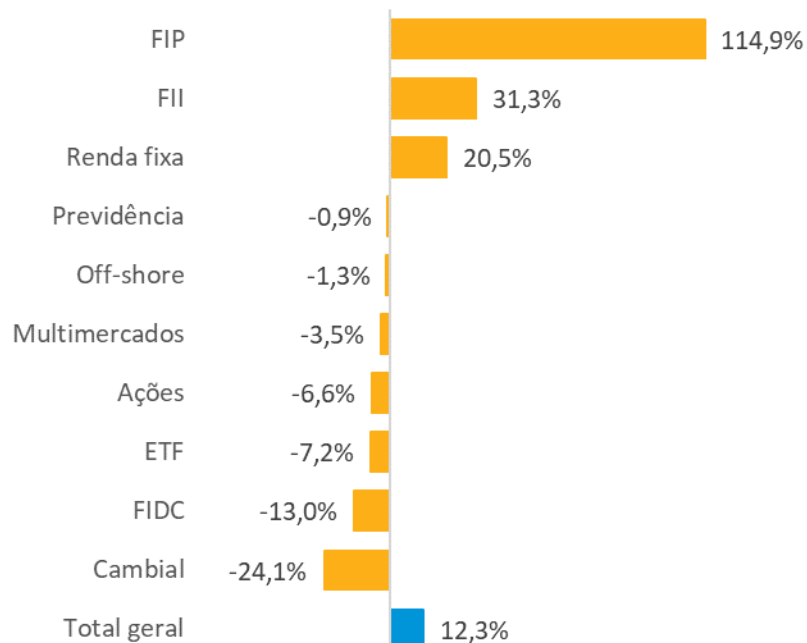
- RF Simples
- RF Dur. Baixa Soberano
- RF Dur. Alta Soberano
- RF Dur. Alta Grau de Inv.
- RF Dur. Livre Crédito Livre
- Ações Small Caps
- Ações Livres
- Ações Inv. no Exterior
- MM Macro
- MM Livre
- MM Inv. no Exterior

NÚMERO DE CONTAS ATÉ ABRIL – POR CLASSE

Mesmo com resgates líquidos, fundos de renda fixa ganharam 2,2 milhões de contas novas entre janeiro e maio

| | mai/22 | mai/23 | Diferença | Diferença (%) |
|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| FIP | 62.971 | 135.330 | 72.359 | 114,9% |
| FII | 7.576.881 | 9.951.608 | 2.374.727 | 31,3% |
| Renda fixa | 10.541.857 | 12.707.381 | 2.165.524 | 20,5% |
| Previdência | 575.858 | 570.926 | -4.932 | -0,9% |
| Off-shore | 233 | 230 | -3 | -1,3% |
| Multimercados | 5.319.633 | 5.134.506 | -185.127 | -3,5% |
| Ações | 6.536.644 | 6.106.528 | -430.116 | -6,6% |
| ETF | 862.111 | 800.206 | -61.905 | -7,2% |
| FIDC | 34.143 | 29.701 | -4.442 | -13,0% |
| Cambial | 111.368 | 84.512 | -26.856 | -24,1% |
| Total geral | 31.621.699 | 35.520.928 | 3.899.229 | 12,3% |

Variação % no período (mai/22 x mai/23)



FIAGRO – PANORAMA ATÉ MAIO

Patrimônio líquido dessa classe de fundos atinge R\$ 13,4 bilhões



62

FUNDOS

17

ADMINISTRADORES

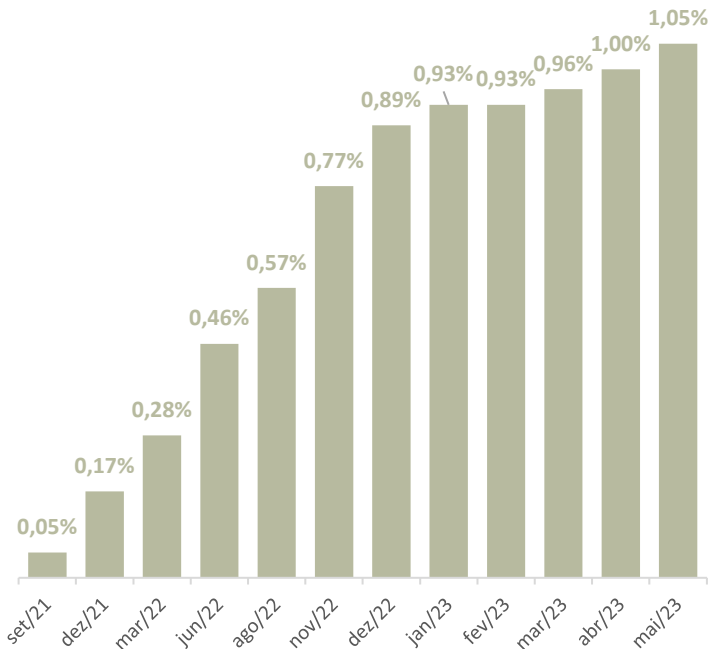
46

GESTORES

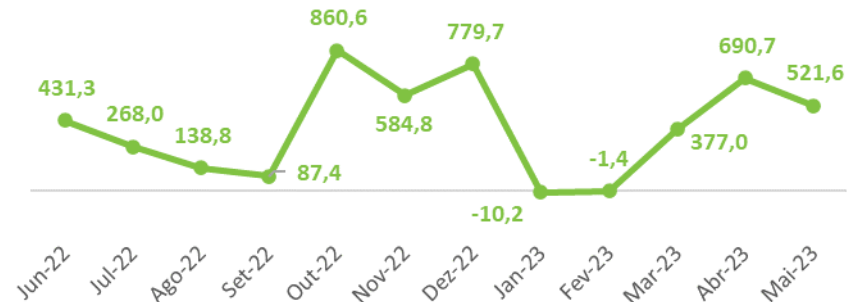
13,4 bi

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

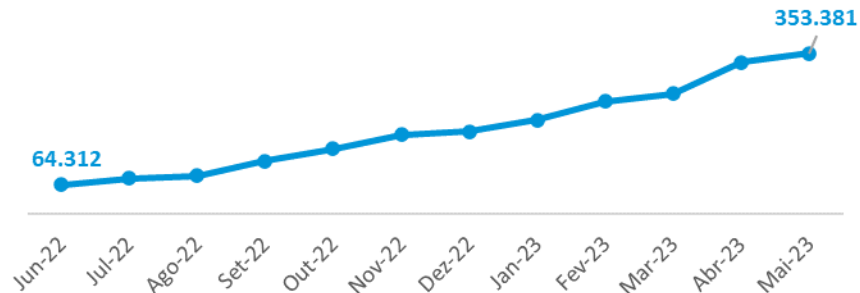
% DE PARTICIPAÇÃO DOS FIAGRO NO TOTAL DE PL DOS FUNDOS ESTRUTURADOS



CAPTAÇÃO LÍQUIDA MENSAL



NÚMERO DE CONTAS



1) Resolução CVM 175

O que foi realizado ou está em andamento (jun/23):

- **Grupos de trabalho:** ampliamos o número de grupos dedicados a discutir diferentes partes da regra e auxiliar as instituições no processo de adaptação;
- **Internacionalização:** ao lado da CVM, estamos construindo um banco de dados de ativos investidos no exterior pelos fundos, o que aumentará a transparência das carteiras e permitirá uma maior flexibilização das regras;
- **Código de Administração de Recursos de Terceiros:** estamos em processo de adequação das nossas regras à Resolução 175;
- **Evento ANBIMA/CVM:** realizamos o segundo evento do ano ao lado do regulador para tirar dúvidas do mercado;
- **Entidades de previdência:** fortalecemos a interlocução com as entidades, visando a simetria regulatória.

1) ANBIMA Summit 2023

Realizaremos mais uma edição do ANBIMA Summit em agosto para discutir com especialistas nacionais e internacionais os assuntos mais relevantes do mercado financeiro. Haverá uma tarde com programação exclusiva para investidores.

- **Quando:** 16 e 17 de agosto
- **Onde:** Oca do Ibirapuera (parte dos painéis serão transmitidos online)
- **Saiba mais:** <https://anbimasummit.com.br/>

Perguntas dos jornalistas



ANEXO

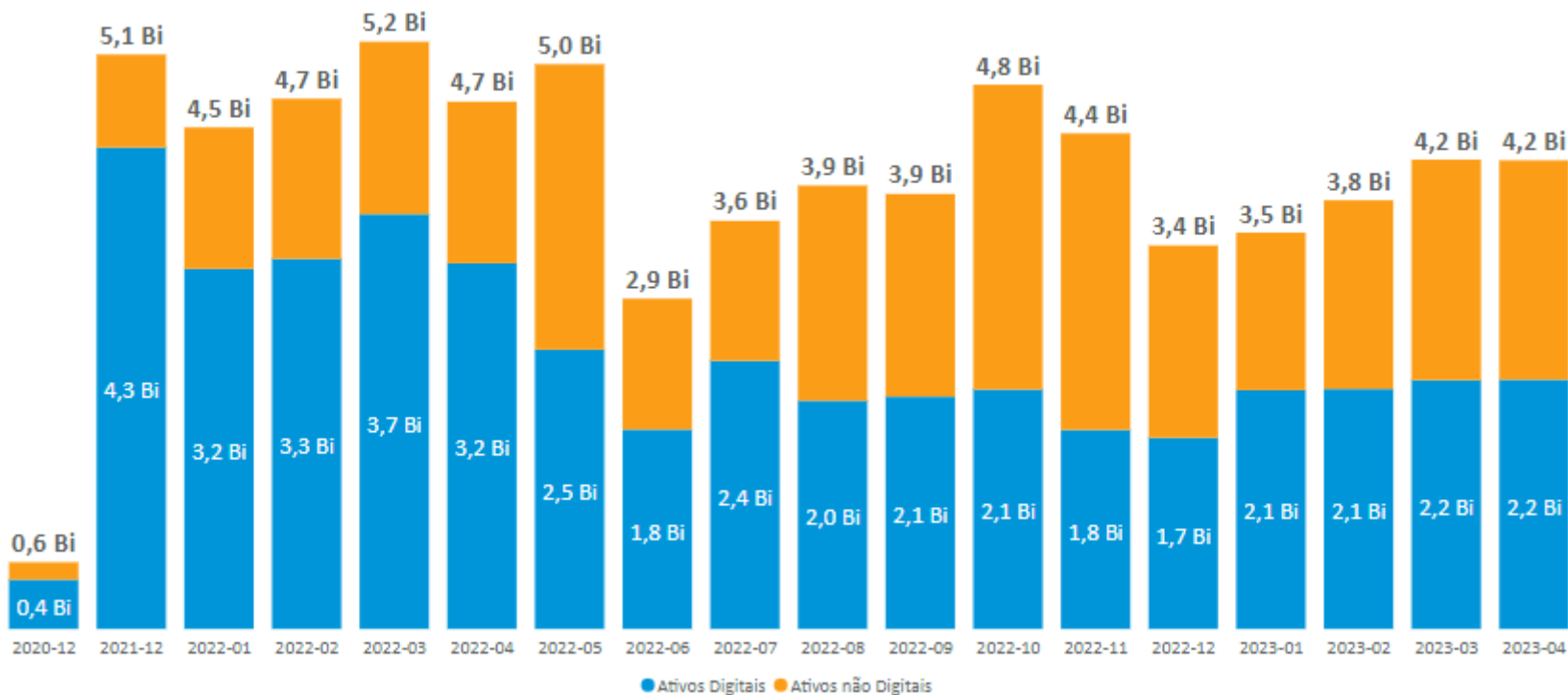


ANBIMA

FUNDOS QUE APLICAM DIRETAMENTE EM ATIVOS DIGITAIS – DADOS ATÉ ABRIL

Exposição de fundos a ativos digitais soma R\$ 2,2 bilhões em abril

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

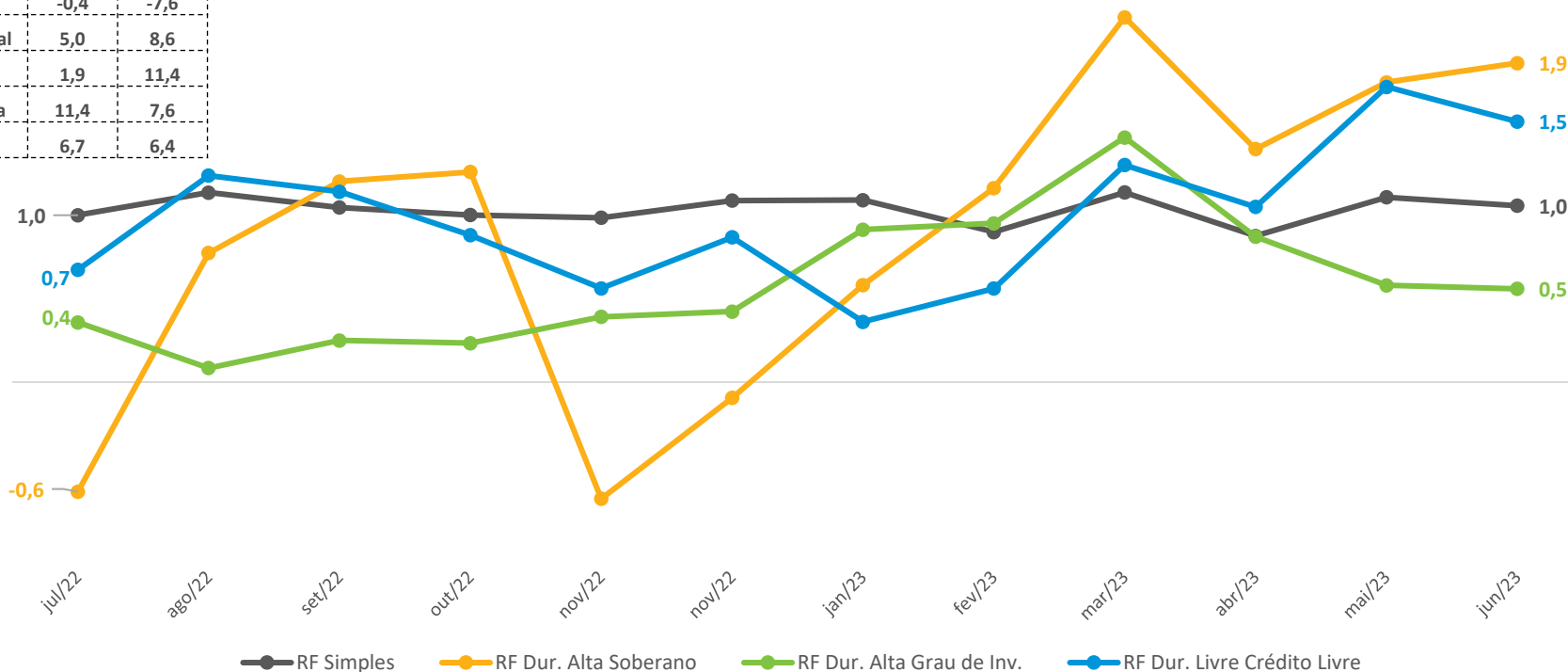


RENTABILIDADE MENSAL (%) – ÚLTIMOS 12 MESES – RENDA FIXA



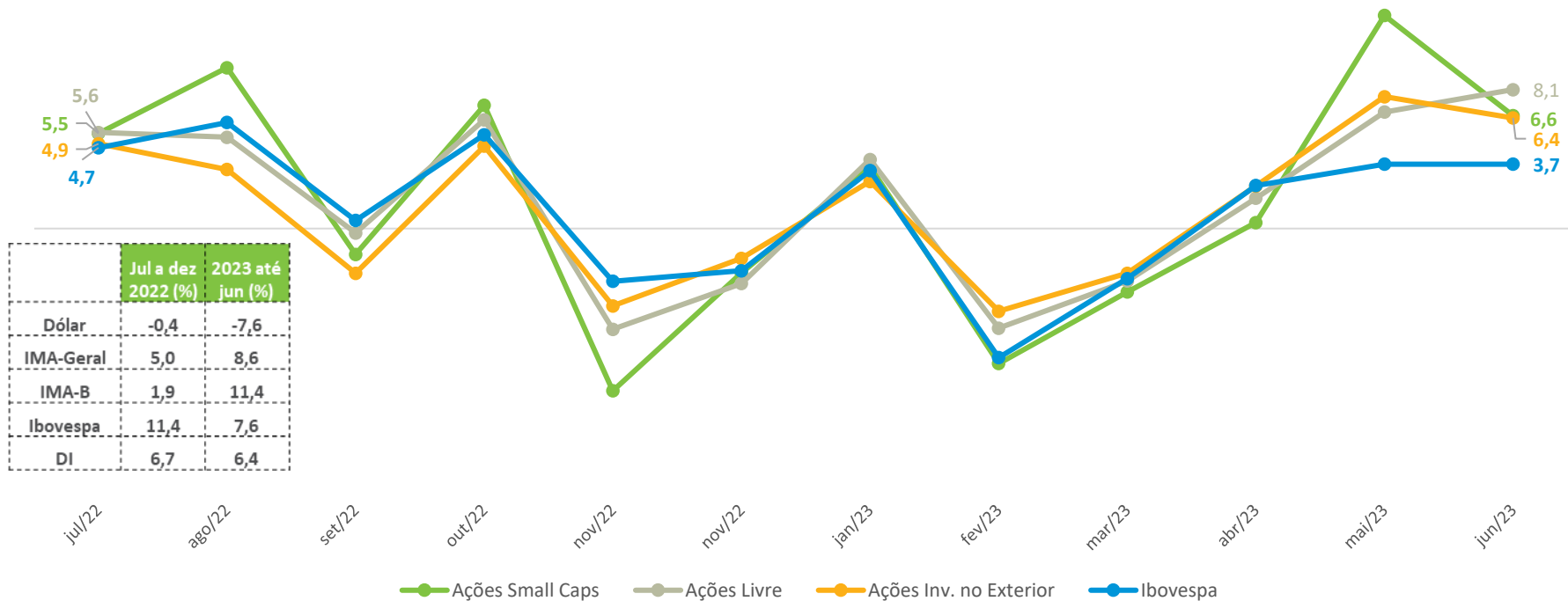
Fundos que podem investir em crédito privado sem limite de concentração driblam crise e têm rentabilidade positiva

| | Jul a dez 2022 (%) | 2023 até jun (%) |
|-----------|--------------------|------------------|
| Dólar | -0,4 | -7,6 |
| IMA-Geral | 5,0 | 8,6 |
| IMA-B | 1,9 | 11,4 |
| Ibovespa | 11,4 | 7,6 |
| DI | 6,7 | 6,4 |



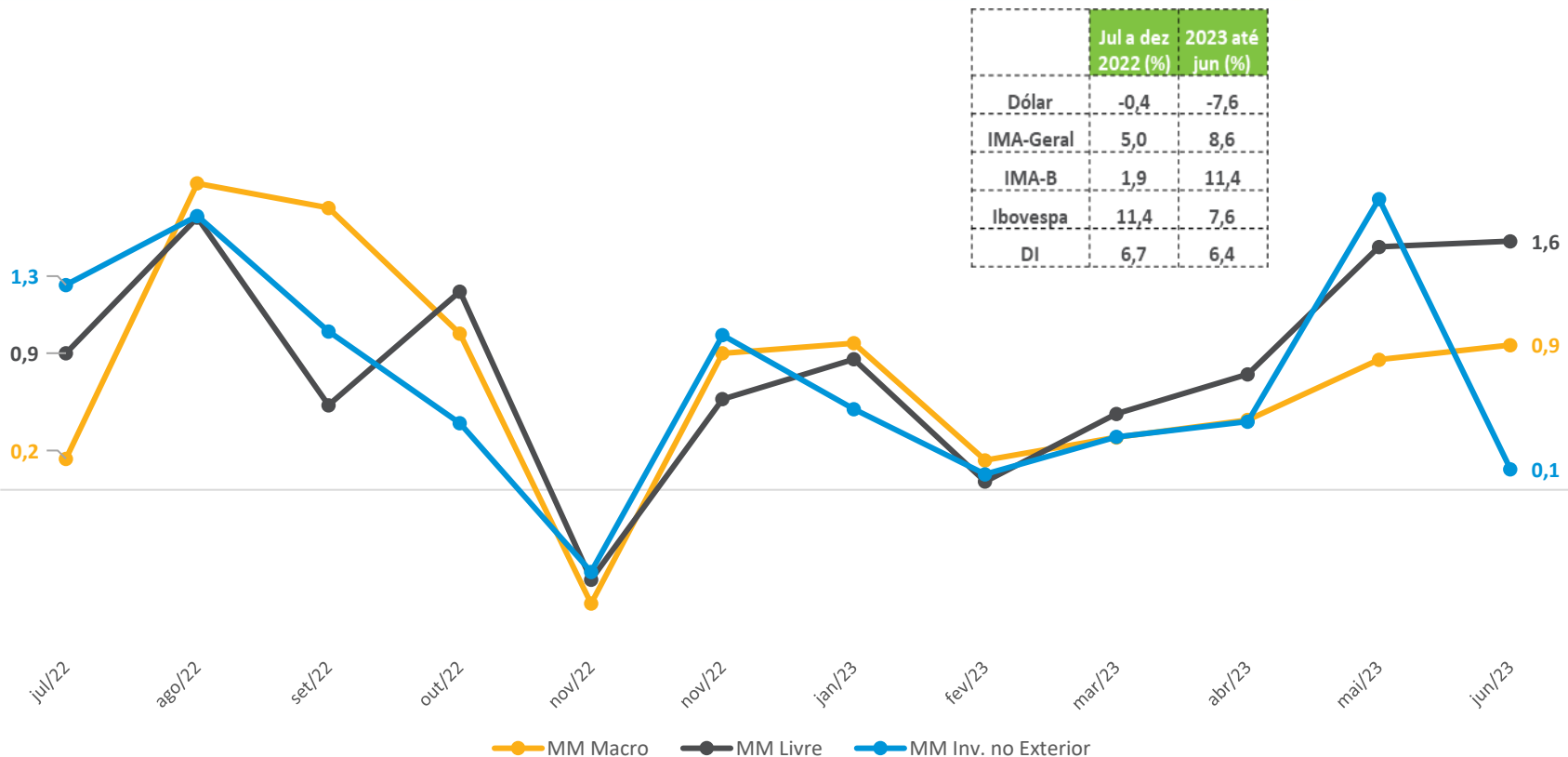
RENTABILIDADE MENSAL (%) – ÚLTIMOS 12 MESES – AÇÕES

Rentabilidade dos principais tipos de fundos de ações reflete alta do Ibovespa e supera índice DI no acumulado do ano



RENTABILIDADE MENSAL (%) EM 12 MESES – MULTIMERCADOS

Multimercados com exposição em ativos no exterior são impactados pela queda no dólar

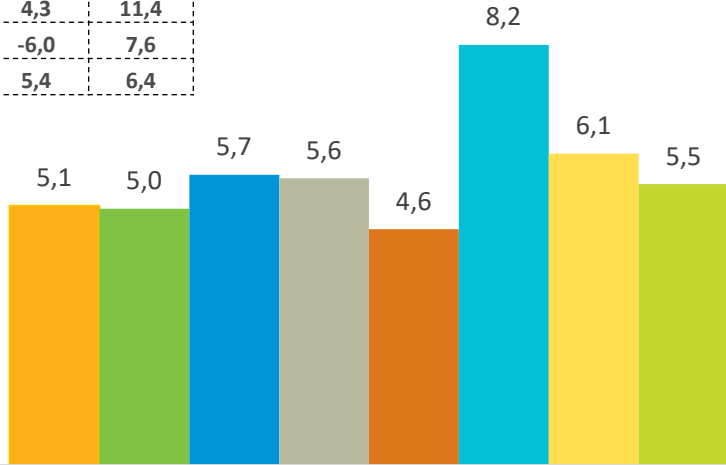


RENTABILIDADE ACUMULADA (%) ATÉ JUNHO – RENDA FIXA

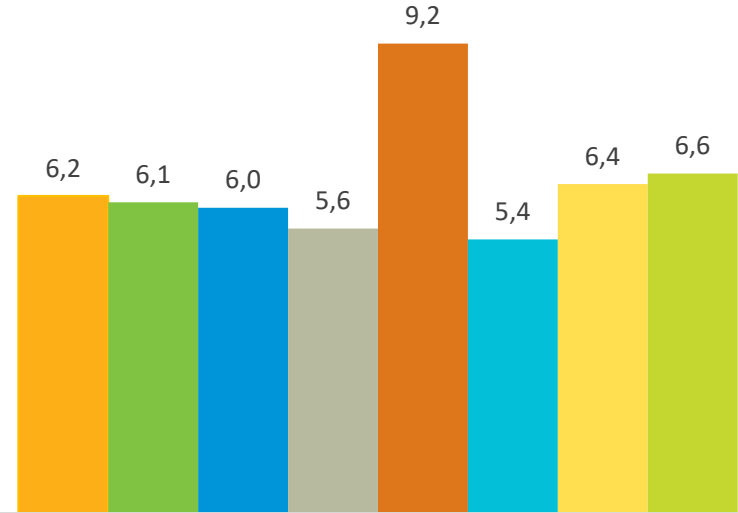
Renda fixa alta soberano apresenta melhor performance do período

| | 2022 até jun (%) | 2023 até jun (%) |
|-----------|------------------|------------------|
| Dólar | -6,1 | -7,6 |
| IMA-Geral | 4,5 | 8,6 |
| IMA-B | 4,3 | 11,4 |
| Ibovespa | -6,0 | 7,6 |
| DI | 5,4 | 6,4 |

1º semestre de 2022



1º semestre de 2023



- RF Simples
- RF Dur. Baixa Soberano
- RF Dur. Baixa Grau de Inv.
- RF Dur. Média Grau de Inv.
- RF Dur. Alta Soberano
- RF Dur. Alta Grau de Inv.
- RF Dur. Livre Grau de Inv.
- RF Dur. Livre Crédito Livre

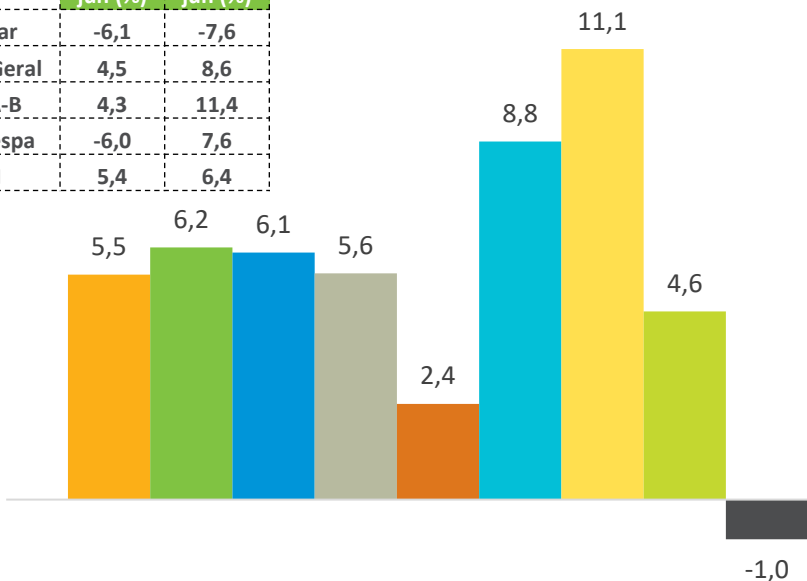
RENTABILIDADE ACUMULADA (%) ATÉ JUNHO – MULTIMERCADOS

Fundos com estratégia de juros e moedas apresentam melhor desempenho de 2023

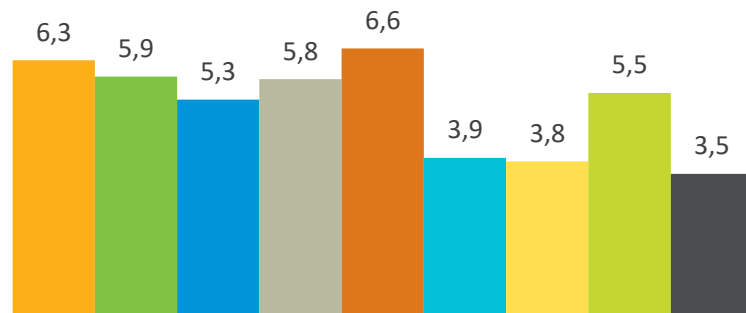


| | 2022 até jun (%) | 2023 até jun (%) |
|-----------|------------------|------------------|
| Dólar | -6,1 | -7,6 |
| IMA-Geral | 4,5 | 8,6 |
| IMA-B | 4,3 | 11,4 |
| Ibovespa | -6,0 | 7,6 |
| DI | 5,4 | 6,4 |

1º semestre de 2022



1º semestre de 2023



MM Juros e Moedas

MM Balanceados

MM Dinâmico

MM Trading

MM L/S - Direcional

MM L/S - Neutro

MM Macro

MM Livre

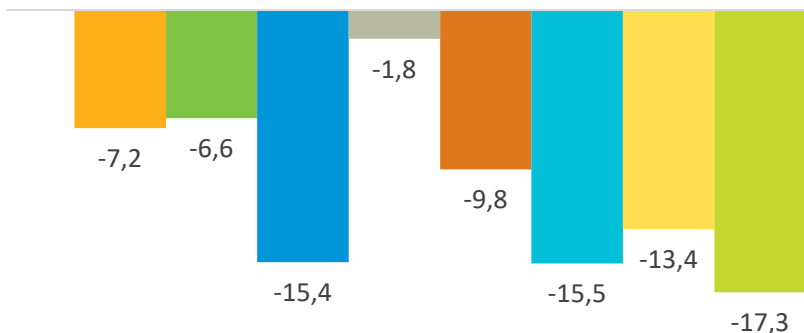
MM Inv. no Exterior

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO – AÇÕES

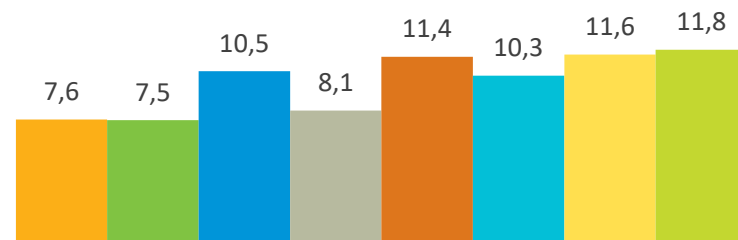
Alta do Ibovespa reflete na rentabilidade dos fundos de ações em 2023

| | 2022 até jun (%) | 2023 até jun (%) |
|-----------|------------------|------------------|
| Dólar | -6,1 | -7,6 |
| IMA-Geral | 4,5 | 8,6 |
| IMA-B | 4,3 | 11,4 |
| Ibovespa | -6,0 | 7,6 |
| DI | 5,4 | 6,4 |

1º semestre de 2022



1º semestre de 2023



■ Ações Índice Ativo

■ Ações Indexados

■ Ações Small Caps

■ Ações Dividendos

■ Ações Sustent./Governança

■ Ações Valor/Crescimento

■ Ações Livre

■ Ações Inv. no Exterior

- **IMA-Geral:** representa todos os títulos que compõem a dívida pública brasileira.
- **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).
- **IDA-Geral:** é um termômetro do desempenho da dívida privada, especialmente as debêntures.
- **IMA-S:** formado por títulos pós-fixados atrelados à taxa básica de juros (Selic), que são as LFTs (Letras Financeira do Tesouro ou Tesouro Selic).

Rio de Janeiro

*Praia de Botafogo, 501, bloco II,
conjunto 704
22250-042 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 2104-9300*

São Paulo

*Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200*



ANBIMA