










COLETIVA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

3º trimestre de 2020



ANBIMA

NÚMEROS GERAIS DA INDÚSTRIA

	Dez/19	Set/20	Var. % no período
Patrimônio Líquido 	5,5 tri	5,8 tri	5,4
Administradores 	80	89	11,3
N° de Fundos 	19.305	21.204	9,8
Custodiantes 	43	45	4,7
Gestores 	650	696	7,1
Captação Líquida Acumulada* 	233,0 bi	196,4 bi	-15,7
N° de Contas** 	21.035.416	23.291.301	10,7

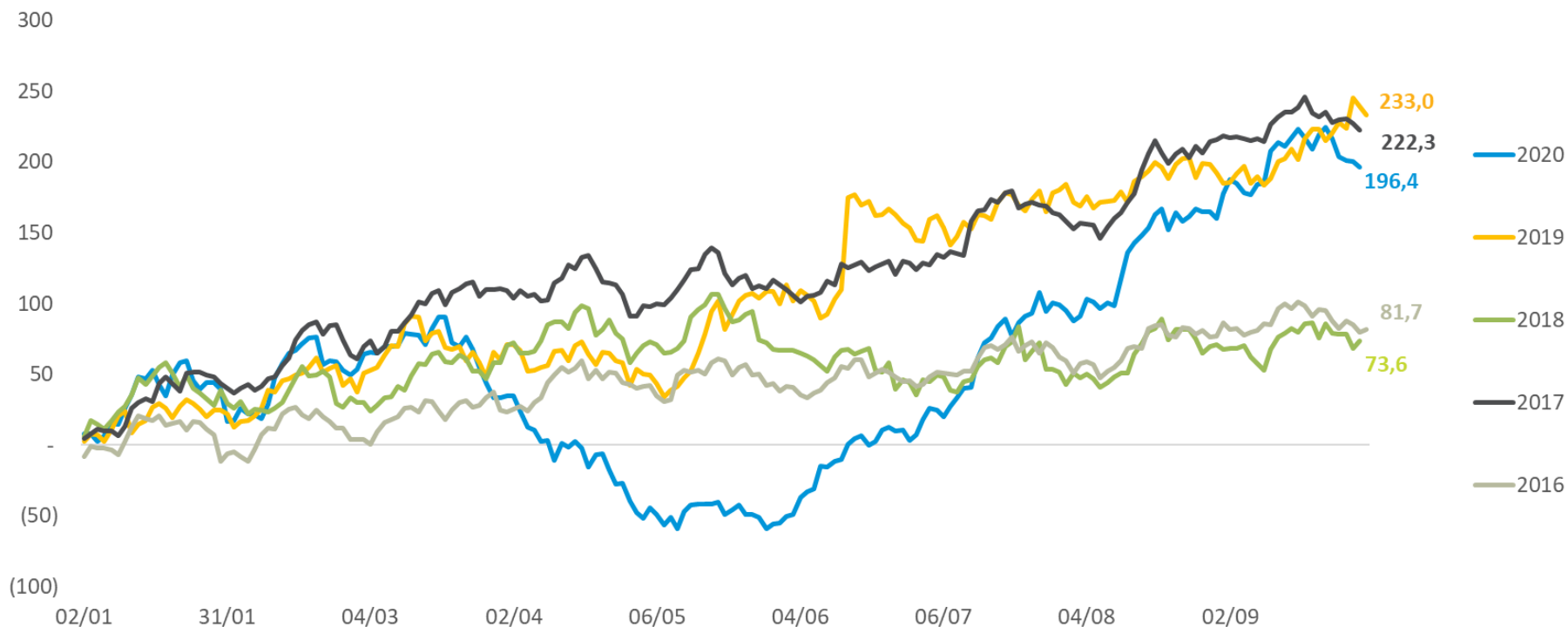
* Captação líquida acumulada no ano até 30/09

** Número de contas refere-se ao mês de junho

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO

Fundos totalizam aportes líquidos de 196,4 bi em 2020

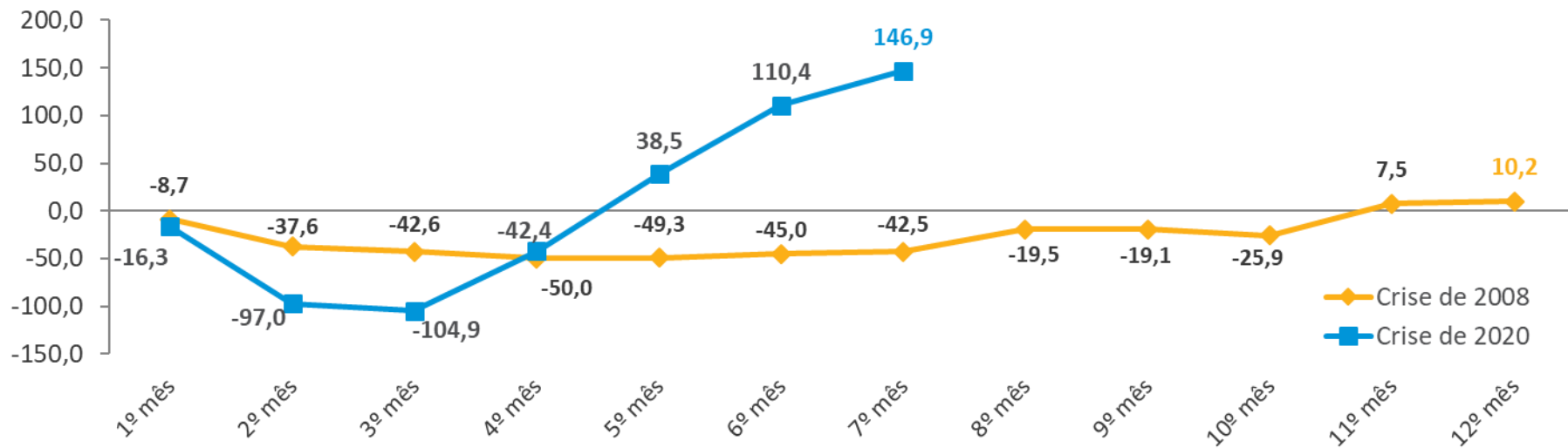
DADOS EM R\$ BILHÕES - TOTAL DA INDÚSTRIA



CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA – COMPARATIVO CRISES

Indústria se recupera totalmente dos resgates a partir do quinto mês de pandemia

DADOS EM R\$ BILHÕES



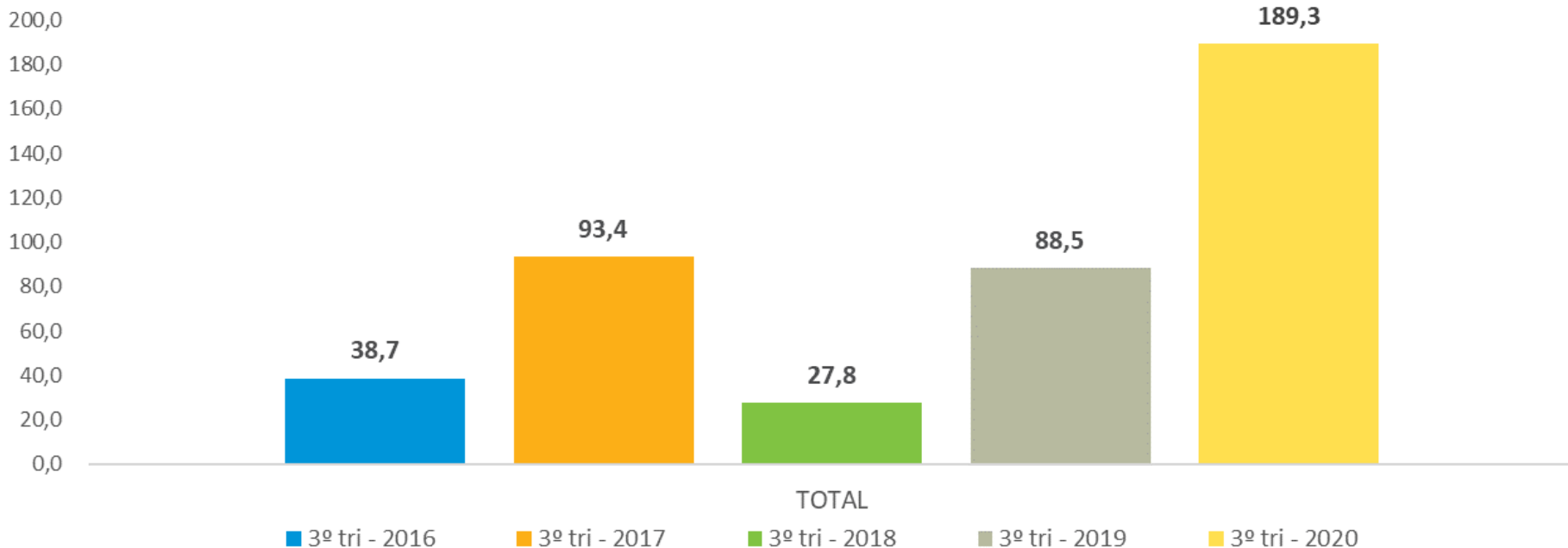
1º mês da crise de 2008 – setembro/08 (quebra do Lehman Brothers em 15/09/08)

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

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA – 3º TRIMESTRE

Período é recorde com maior captação da série histórica na comparação com outros terceiros trimestres

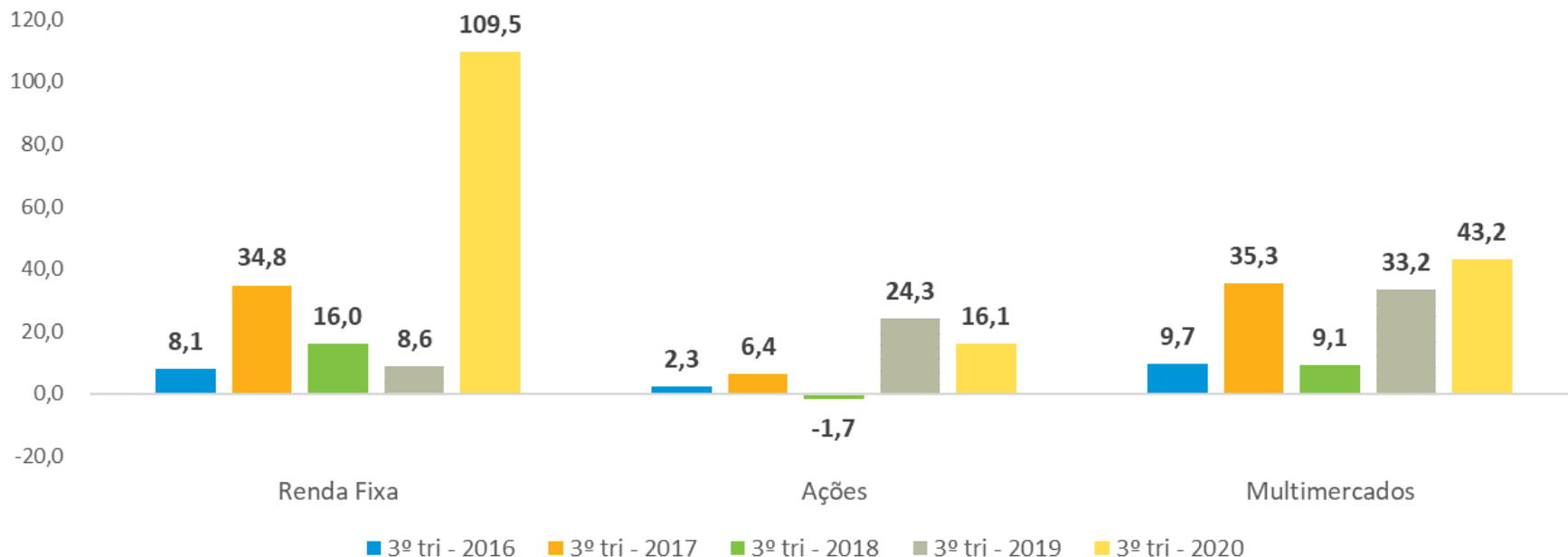
DADOS TRIMESTRAIS EM R\$ BILHÕES - TOTAL DA INDÚSTRIA



CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA – 3º TRIMESTRE

Renda fixa reverte perdas do começo da pandemia e acumula entradas de 109,5 bi

DADOS TRIMESTRAIS EM R\$ BILHÕES - POR CLASSE

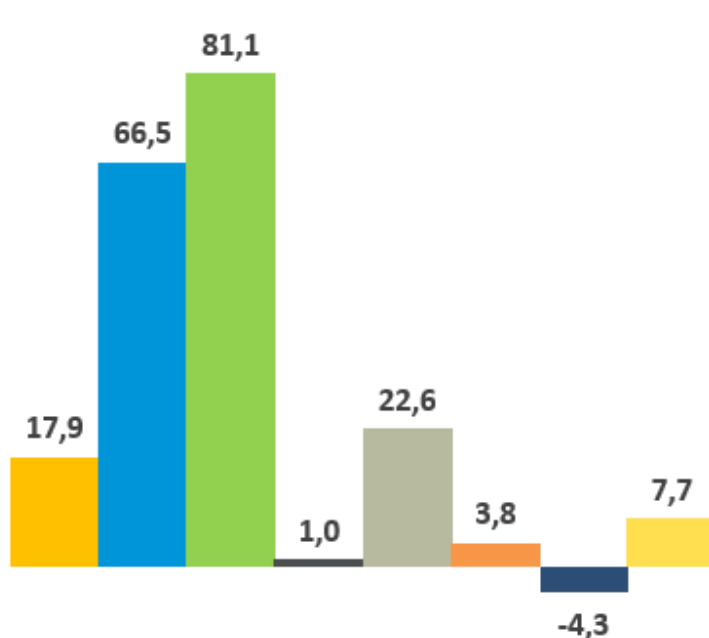
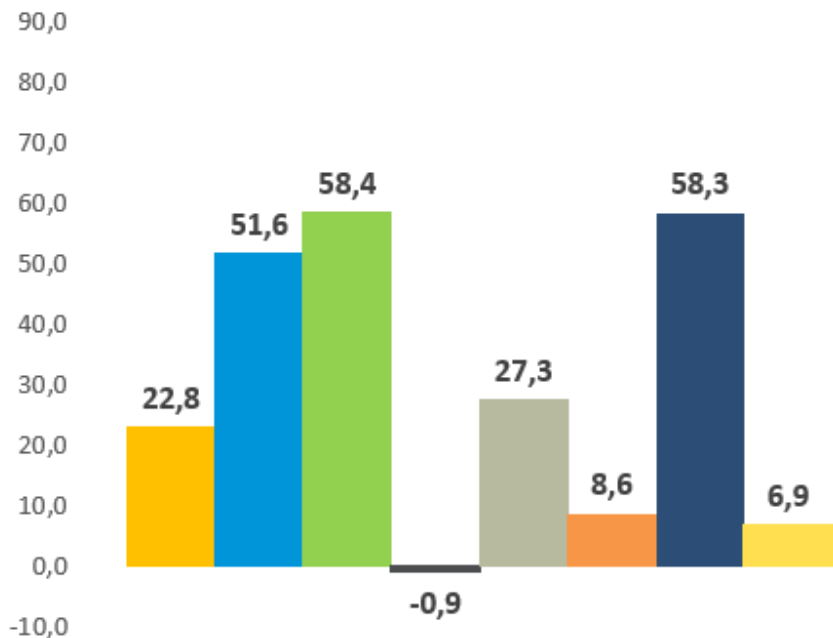


CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA NO ANO – POR CLASSE

Ações e multimercados impulsionaram resultado positivo em 2020

Total: R\$ 233,0 bi

Total: R\$ 196,4 bi

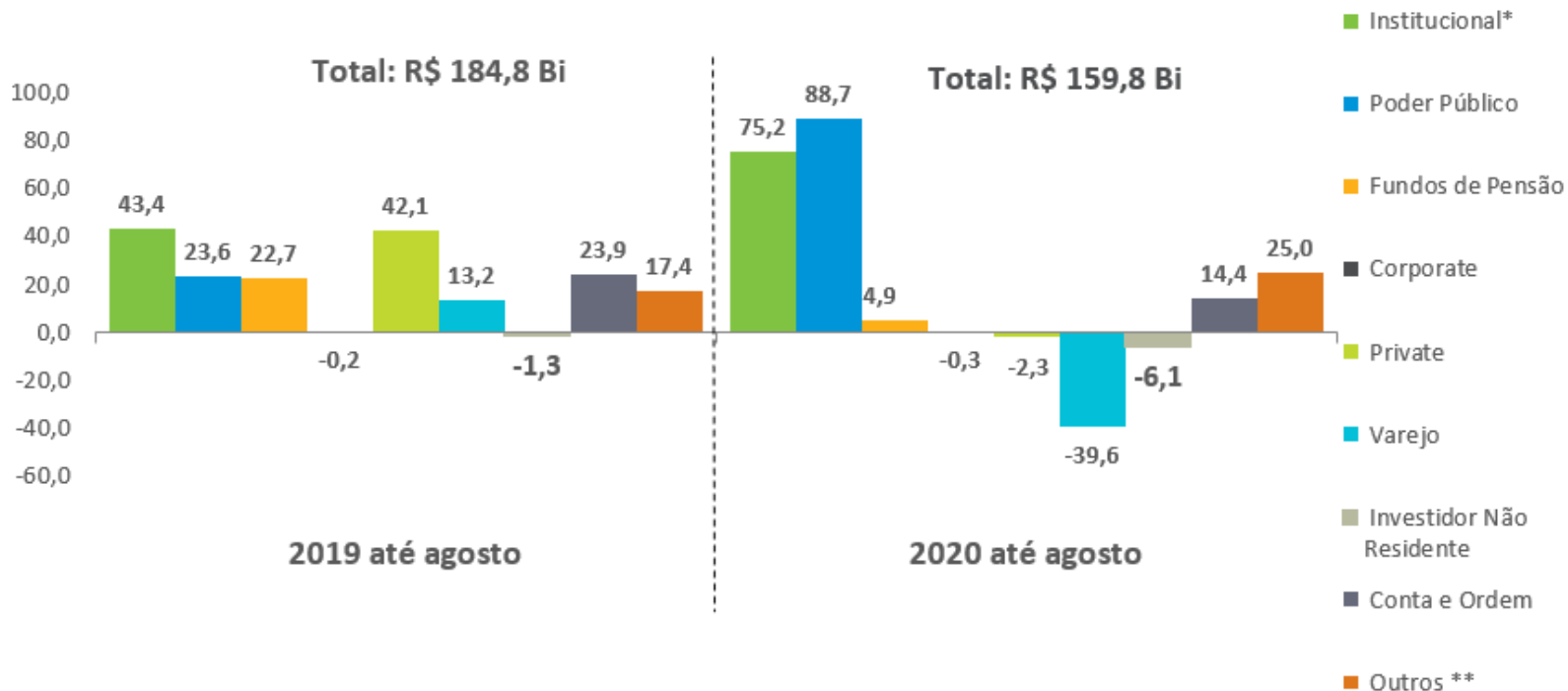


2019 até 30/09

2020 até 30/09

CAPTAÇÃO LÍQUIDA ACUMULADA ATÉ AGOSTO – POR SEGMENTO DE INVESTIDOR

Poder público e institucional concentram aportes no ano, com entrada líquida de R\$ 163,9 bi



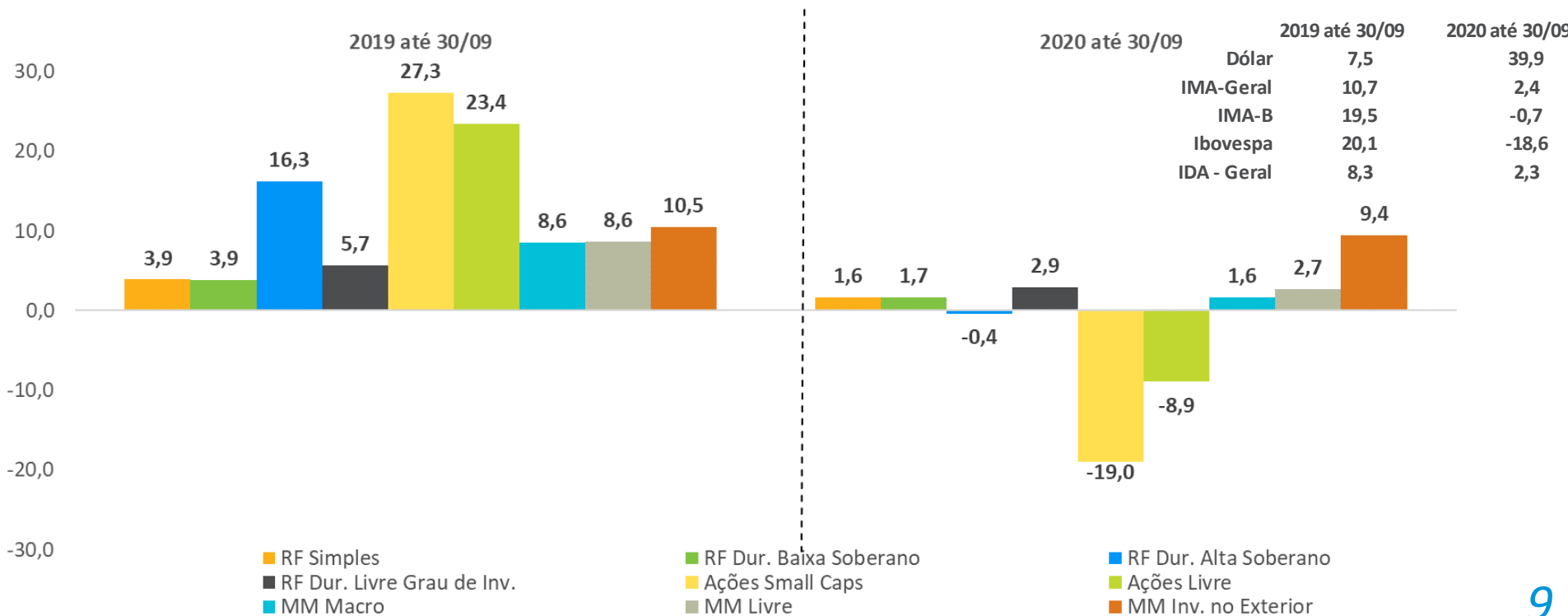
* Institucional: EAPCs (Entidades Abertas de Previdência Complementar), seguradoras, fundos e capitalização

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

RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO

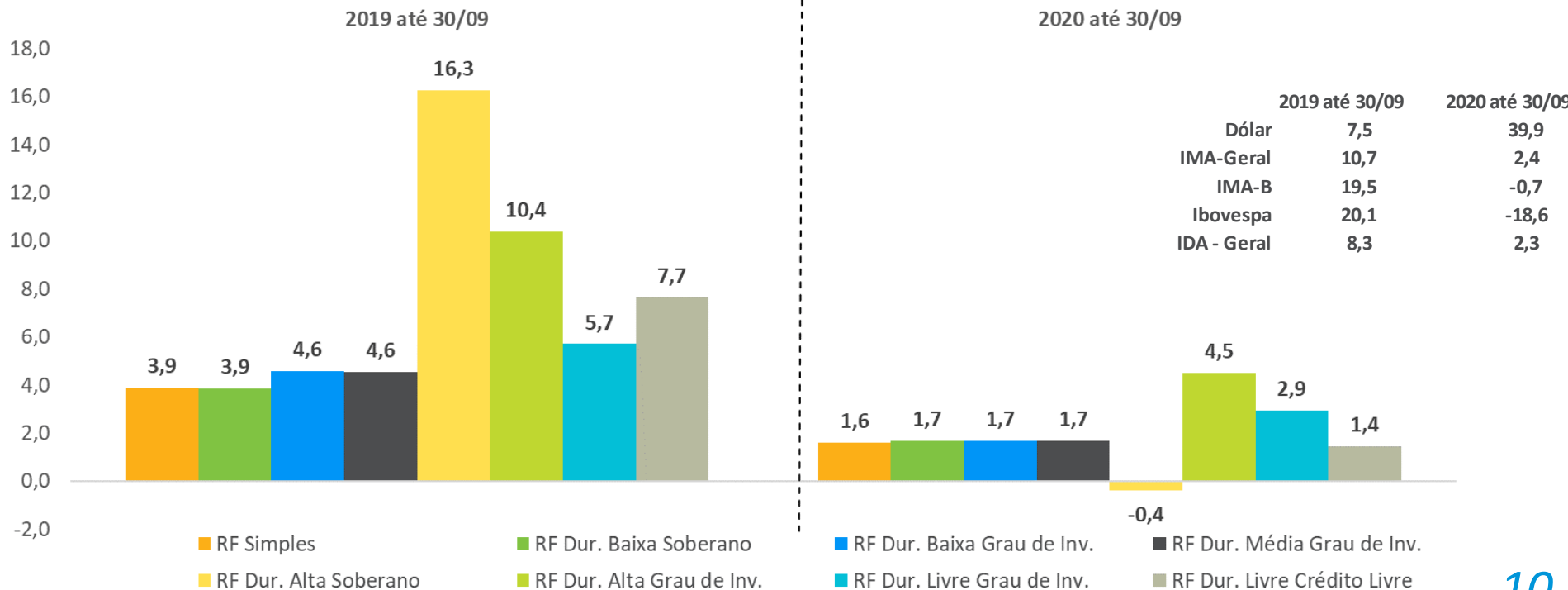
Tipo multimercados investimento no exterior é destaque em 2020

Patrimônio líquido destes tipos representa 42% do total da indústria



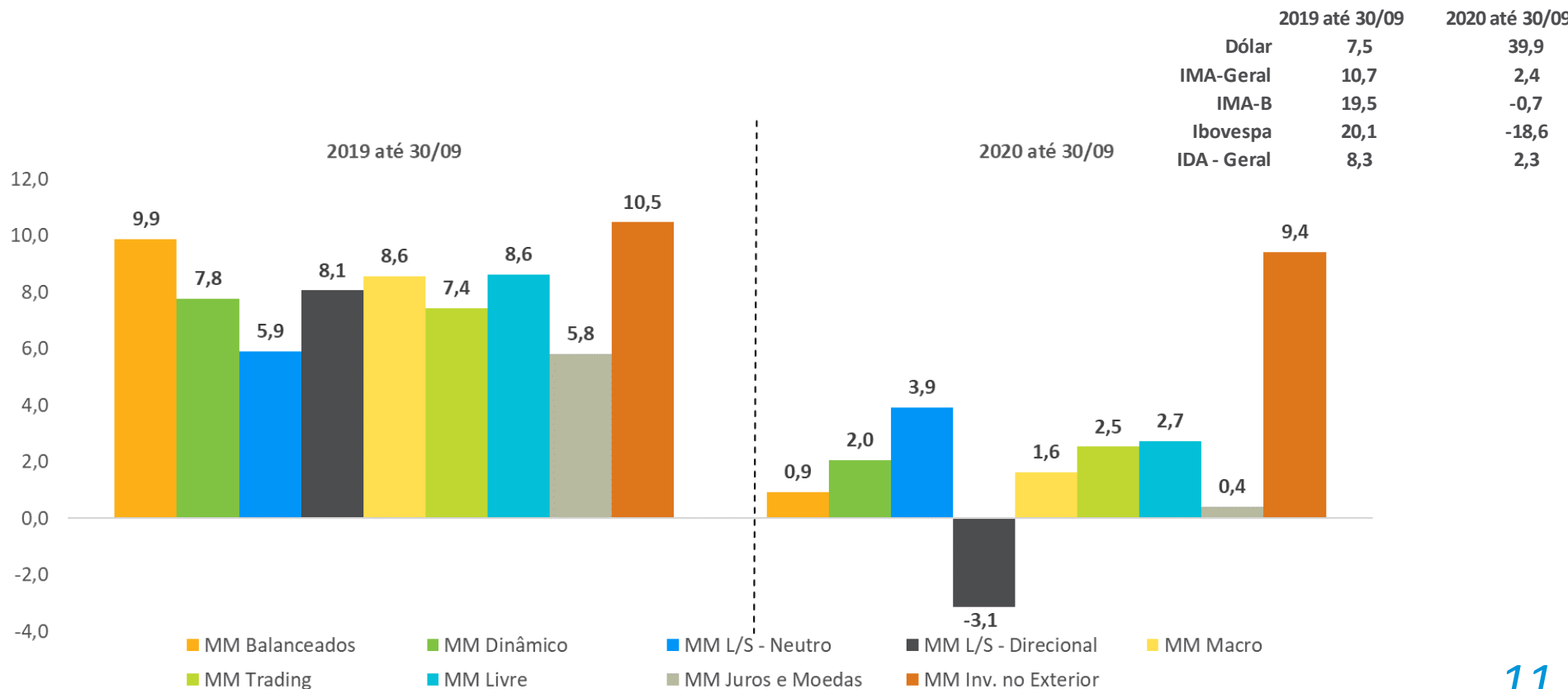
RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO – RENDA FIXA

Tipo duração alta grau de investimento apresenta melhor resultado



RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO – MULTIMERCADOS

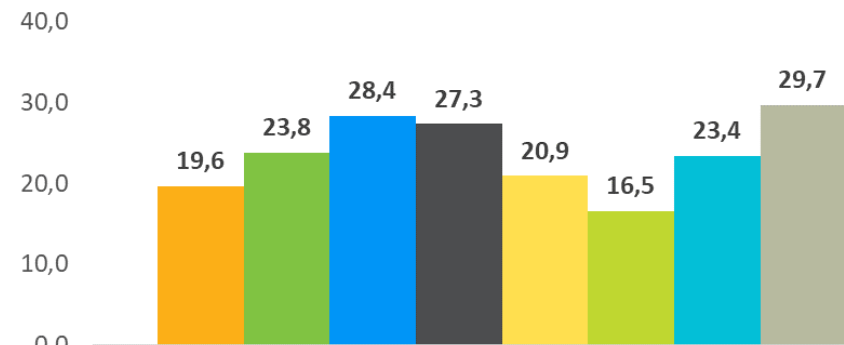
Maioria dos tipos mantém retorno positivo em 2020



RENTABILIDADE ACUMULADA (%) NO ANO – AÇÕES

Fundos de ações acompanham variação do Ibovespa no período

2019 até 30/09



2020 até 30/09



2019 até 30/09

Dólar	7,5	39,9
IMA-Geral	10,7	2,4
IMA-B	19,5	-0,7
Ibovespa	20,1	-18,6
IDA - Geral	8,3	2,3

2020 até 30/09

■ Ações Indexados

■ Ações Índice Ativo

■ Ações Valor/Crescimento

■ Ações Small Caps

■ Ações Dividendos

■ Ações Sustent./Governança

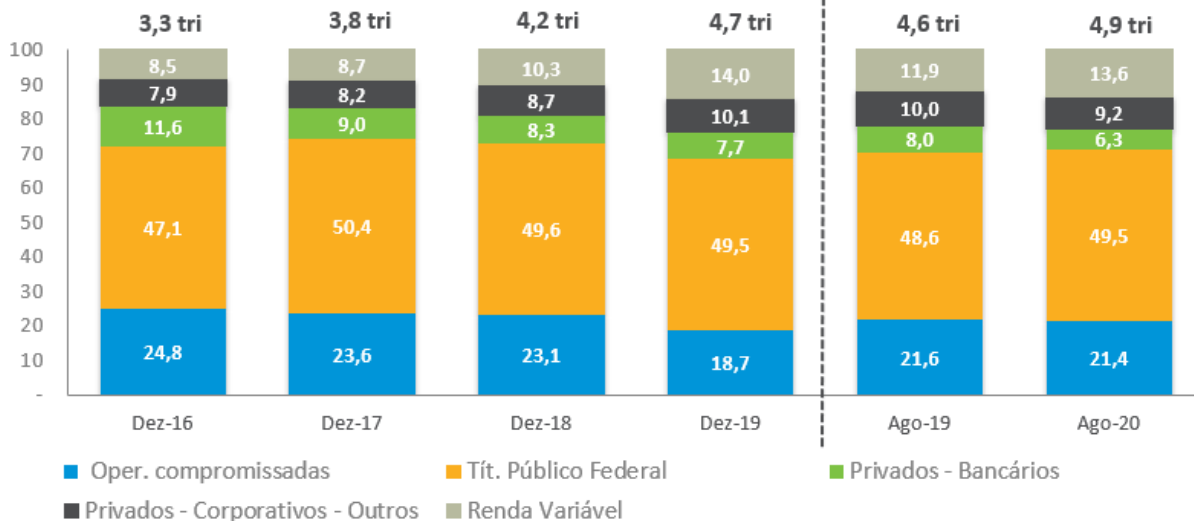
■ Ações Livre

■ Ações Inv. no Exterior

EVOLUÇÃO DOS ATIVOS DAS CARTEIRAS - ATÉ AGOSTO

Com a alta do dólar, investimentos no exterior ganham espaço na carteira de fundos

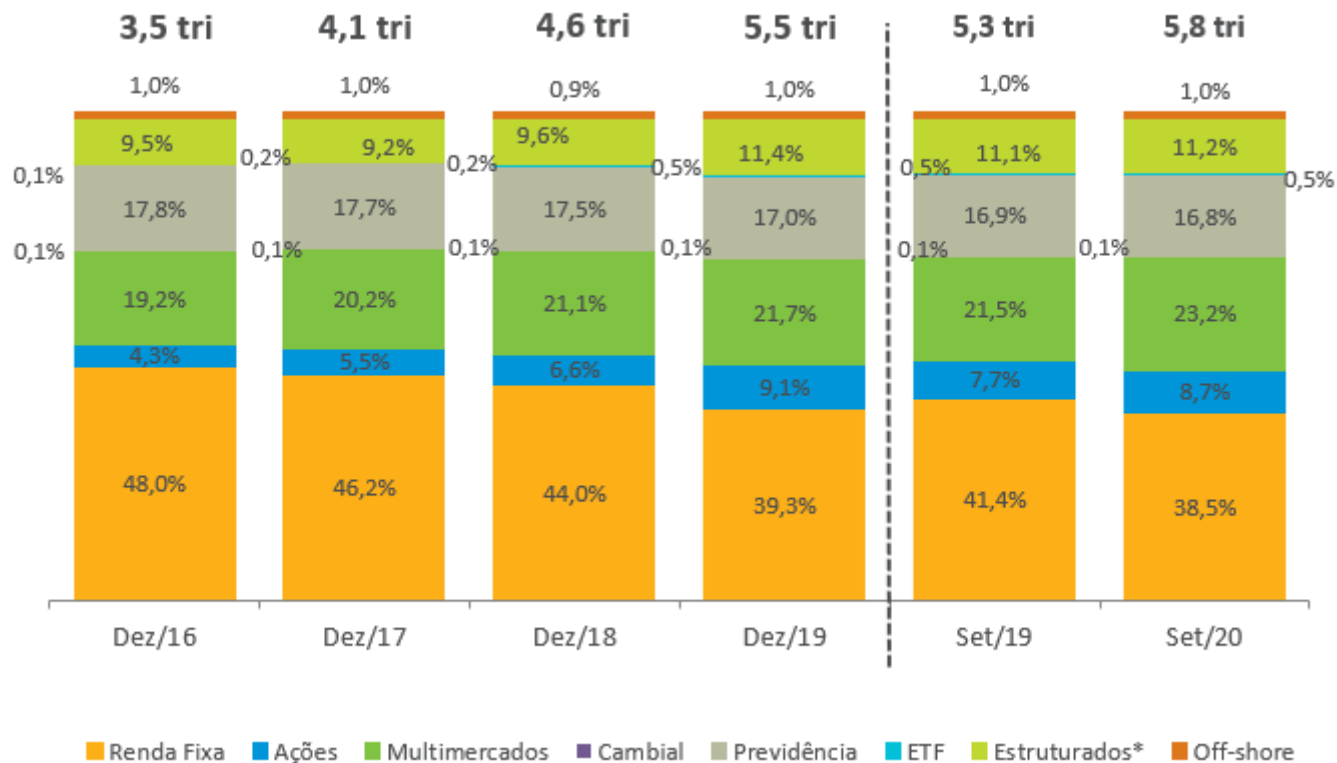
DADOS EM %



PL - R\$ Milhões	dez/19	ago/20	Var. %
Oper. Compromissadas	880.096,51	1.037.934,20	17,9
Tít. Públicos Federais	2.332.588,55	2.402.393,22	3,0
CDB/RDB	51.337,88	73.009,22	42,2
Letras Financeiras	312.406,83	228.122,47	-27,0
DPGE	1.076,06	5.130,01	376,7
Debêntures	209.400,72	191.055,96	-8,8
Notas Promissórias	13.386,83	12.477,75	-6,8
Direitos Creditórios	84.606,53	44.287,67	-47,7
CCB/CCCB	4.937,39	4.693,04	-4,9
Títulos Imob.	54.498,58	58.018,24	6,5
Inv. Exterior	31.775,94	54.364,11	71,1
Outros	74.729,10	82.202,74	10,0
RV	657.853,29	658.342,97	0,1
Total	4.708.694,20	4.852.031,64	3,0

DISTRIBUIÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

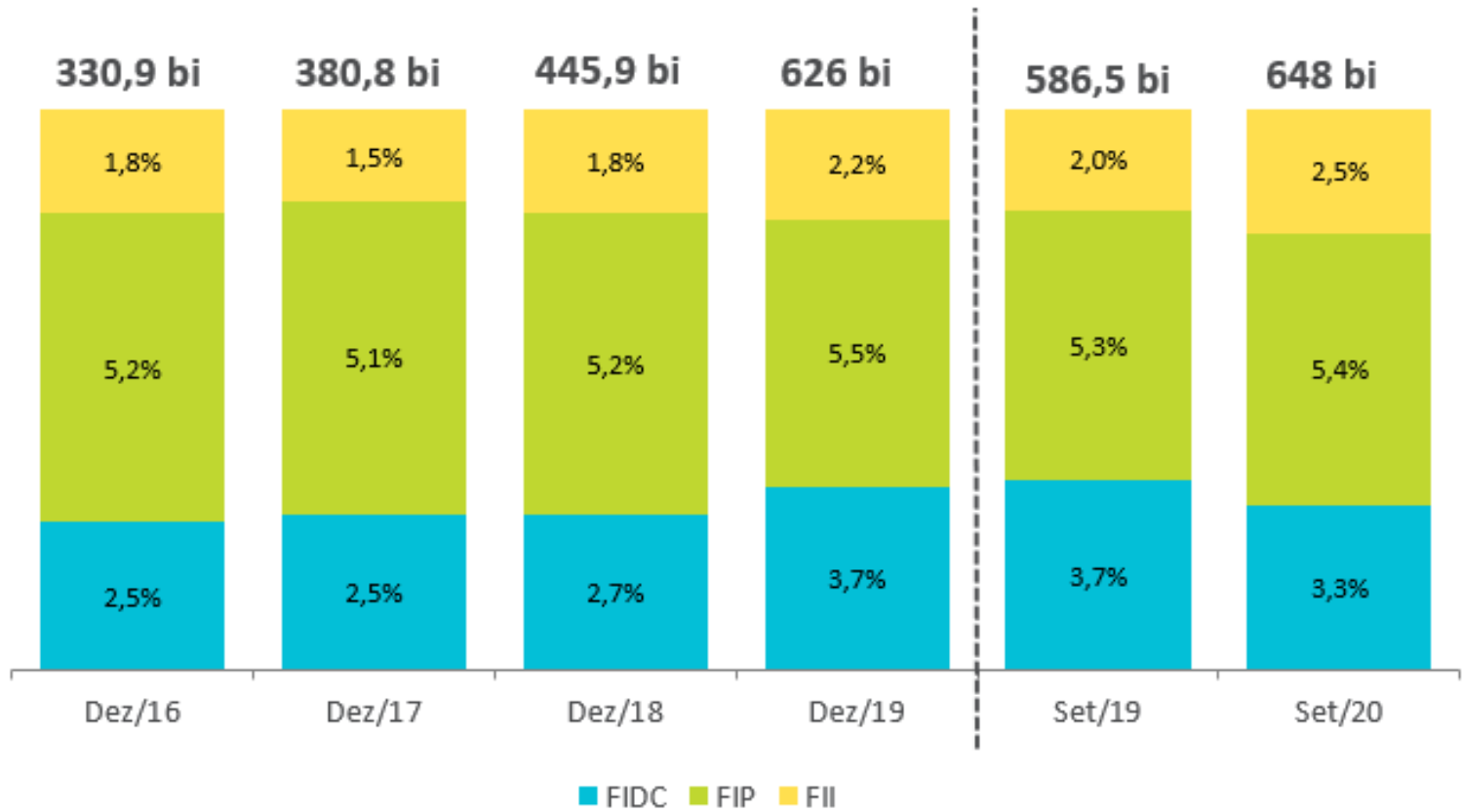
Multimercados, ações e estruturados registram alta na comparação com setembro de 2019



* Estruturados: inclui fundos imobiliários, FIDCs e FIPs

DISTRIBUIÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - ESTRUTURADOS

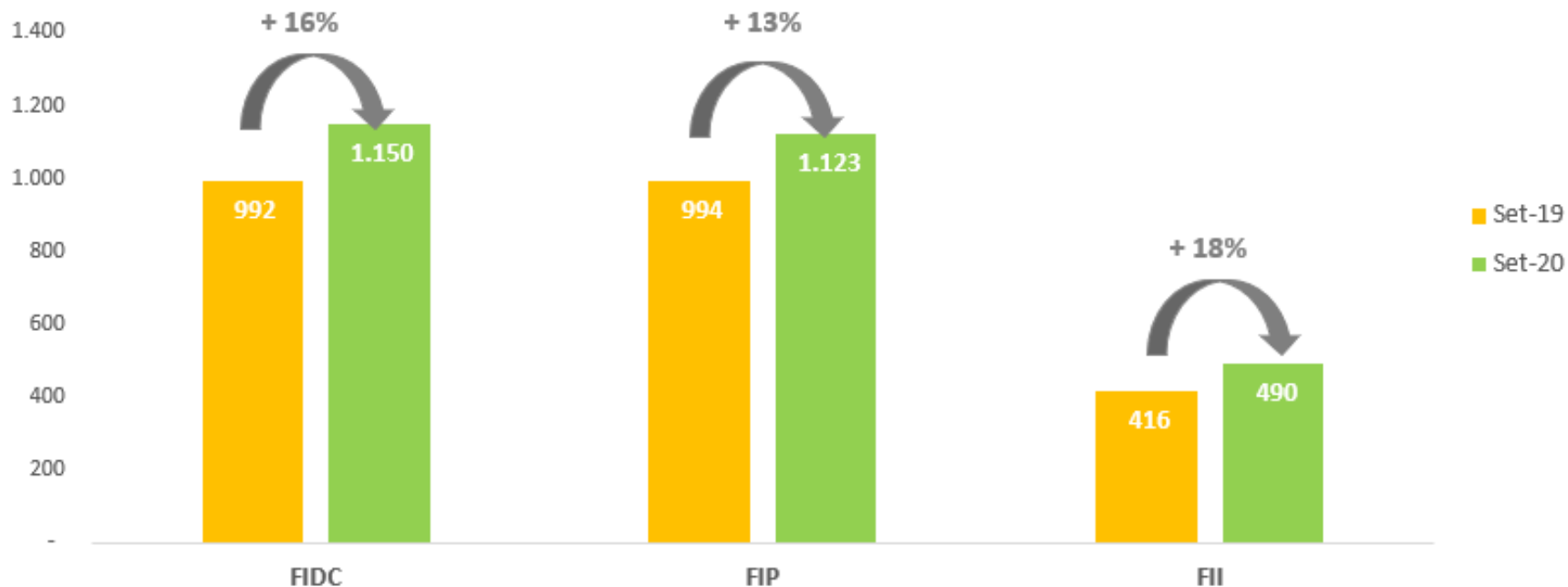
Patrimônio líquido dos fundos estruturados cresce 10,5% em relação a setembro de 2019



NÚMERO DE FUNDOS ESTRUTURADOS

Quantidade de fundos imobiliários cresce 18% na comparação com 2019

NÚMERO DE FUNDOS ESTRUTURADOS



AGENDA ANBIMA DE FUNDOS

Principais iniciativas de 2020



- **Gestão de Liquidez:** discussão de aprimoramentos regulatório (inclusão de mecanismos de liquidez na Instrução CVM 555) e autorregulatório da gestão de liquidez dos fundos - **em andamento**
- **Agenda cross border:**
 - *Envio de proposta à CVM para aumento dos limites de investimento em fundos no exterior - **concluído***
 - *Elaboração de estudo para facilitar os investimentos cross border - **em andamento***
- **Audiência pública da ICVM 555:** discussão sobre adaptação das regras da Lei da Liberdade Econômica à Instrução CVM 555, que deve entrar em audiência pública em 2020 - **2º semestre**
- **Ações de estímulo à negociação eletrônica:** iniciativas para incentivo à utilização de plataformas eletrônicas pela indústria - **2º semestre**

AGENDA ANBIMA DE FUNDOS

Principais iniciativas de 2020



- **Revisão do Código de FIP:** reformulação com objetivo de adaptar o conteúdo à regulação (Instruções CVM 578 e ICVM 579, que tratam do funcionamento do produto e das demonstrações financeiras). As regras são voltadas para a conduta dos agentes em vez de serem focadas nos produtos - **em andamento**
- **Precificação de FIDC:** criação de metodologia para aumentar a transparência e padronização na precificação das cotas, fomentando a liquidez deste ativo no mercado secundário - **em andamento**
- **Educação:** lançamento de três novos cursos gratuitos sobre fundos estruturados. São eles: fundos imobiliários, FIDC e FIP - **concluído**



ANEXO

3º trimestre de 2020



ANBIMA

GLOSSÁRIO

Principais indicadores da apresentação



- **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

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