

SEGMENTO - TODOS

Taxas de Administração por Categoria ANBIMA de Fundo de Investimento

Março/2010

		Média (%)
Categorias	Curto Prazo	2,81
	Referenciado DI	0,93
	Renda Fixa	0,88
	Multimercados	1,50
	Cambial	1,11
	Ações	2,25

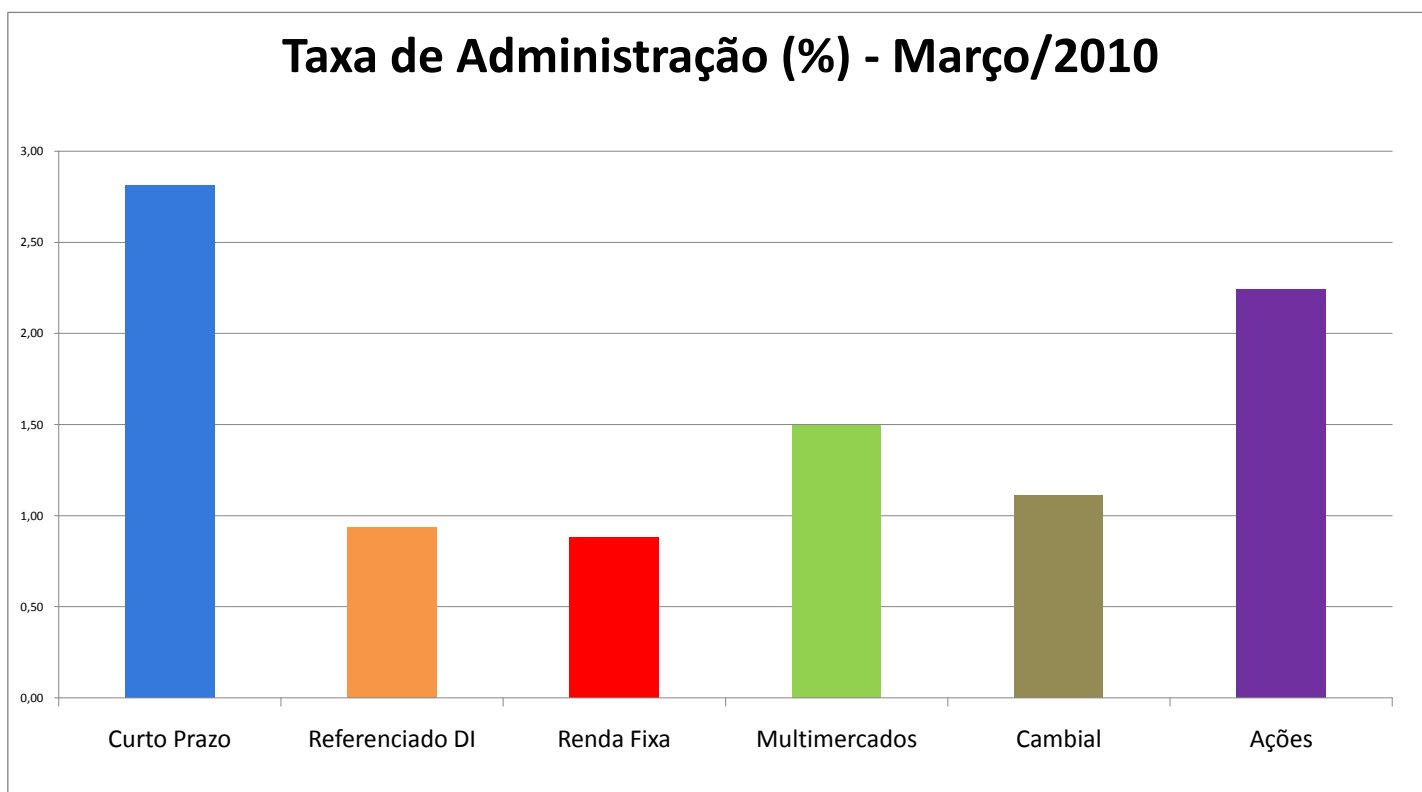
Taxa de Administração média ponderada pelo patrimônio líquido dos fundos disponíveis para consulta na ferramenta **Escolha seu Fundo** (www.comoinvestir.com.br/investidor).

Os dados informados para o cálculo das taxas médias de administração aqui apresentadas são de responsabilidade do administrador e contemplam as informações disponíveis no último dia útil do mês de referência.

Não recomendamos a comparação entre categorias distintas de fundos de investimento.

[Clique aqui](#) para acessar a ferramenta Escolha seu Fundo

Taxa de Administração (%) - Março/2010



SEGMENTO - VAREJO

Taxas de Administração por Categoria

Março/2010

		Média (%)
Categorias	Referenciado DI	1,45
	Renda Fixa	1,15
	Multimercados	1,91
	Ações	2,23

* Os dados informados para o cálculo das taxas médias de administração aqui apresentadas são de responsabilidade do administrador e contemplam as informações disponíveis no último dia útil do mês de referência.

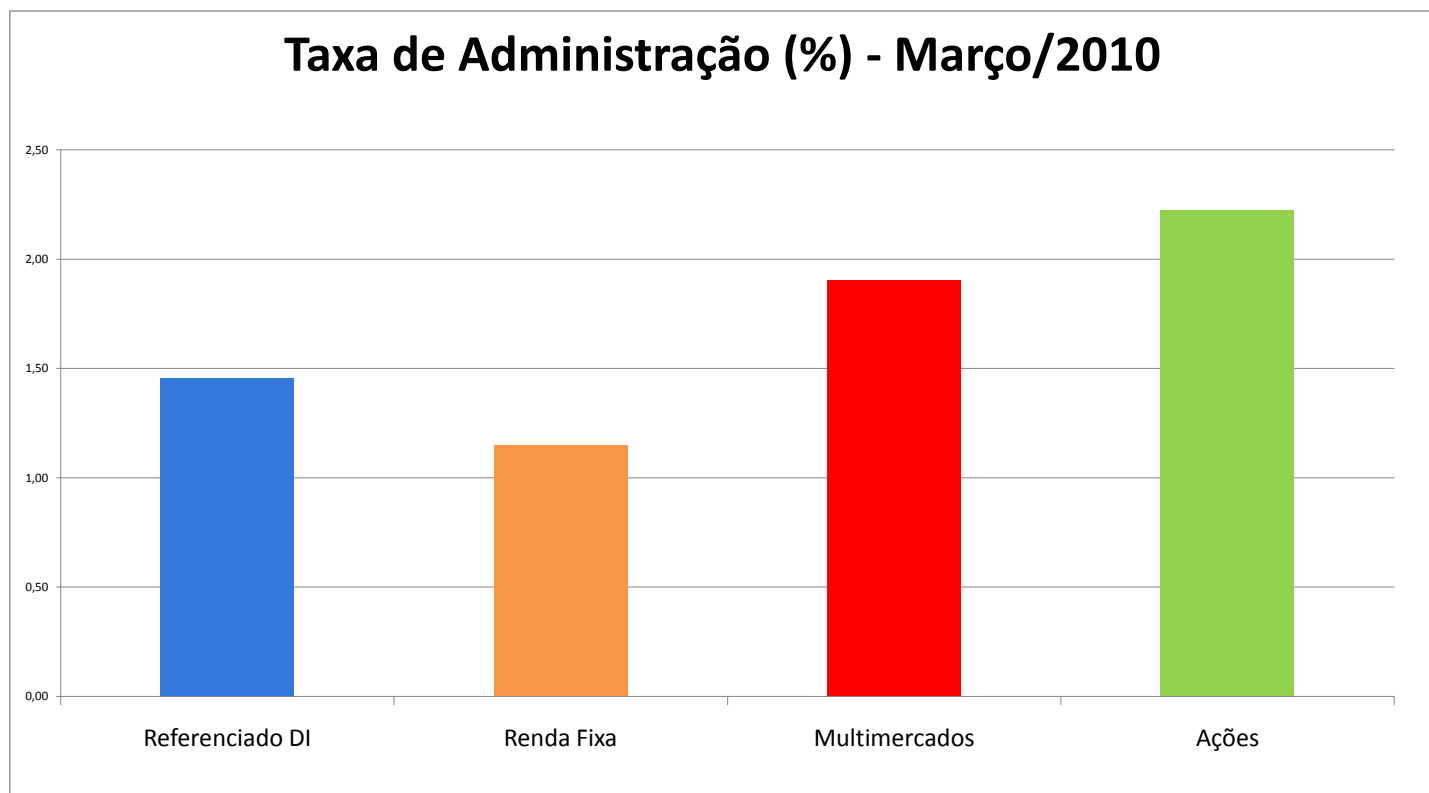
* Não recomendamos a comparação entre categorias distintas de fundos de investimento.

(1) São excluídos da amostra os fundos destinados exclusivamente a aplicação de outros fundos de investimento e fundos que não cobram taxa de administração.

(2) São considerados Fundos de Relacionamento aqueles cujo valor mínimo de aplicação inicial é menor ou igual a R\$ 1 ou não possuem restrições.

(3) A amostra de Varejo deste relatório é constituída por fundos informados pelas maiores instituições como sendo distribuídos para este público.

Taxa de Administração (%) - Março/2010

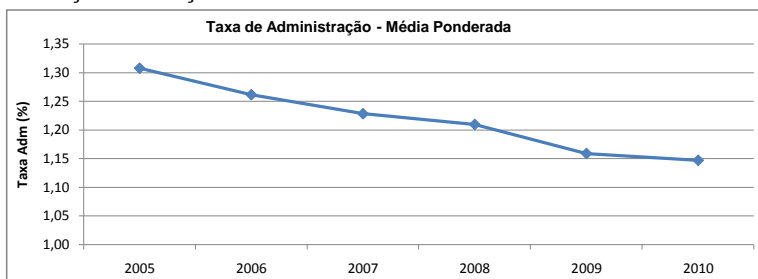


Taxa de Administração - Varejo

Renda Fixa Março/2010

Taxa de Administração - Evolução

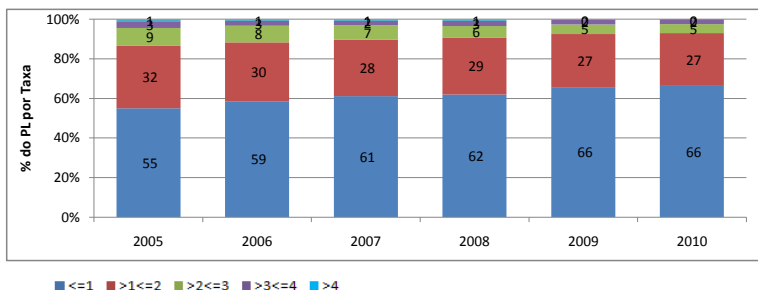
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Média Ponderada	1,31	1,26	1,23	1,21	1,16	1,15
1º Quartil	1,00	0,90	0,92	0,88	0,80	0,80
Mediana	1,50	1,25	1,30	1,30	1,20	1,20
3º Quartil	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Dispersão	1,24	1,18	1,14	1,13	1,04	1,04



Distribuição do Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)

Faixa Taxa Adm. (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<=1	58.139	75.174	73.253	60.404	68.688	71.117
>1<=2	33.416	38.319	34.142	27.869	27.970	28.638
>2<=3	9.508	10.595	8.969	5.888	5.172	4.898
>3<=4	3.502	3.245	2.595	2.489	2.542	2.570
>4	1.103	1.012	880	773	86	83
Total	105.669	128.345	119.839	97.423	104.458	107.305

Distribuição do Patrimônio Líquido (%)



Taxa de Administração - Média Ponderada

Ticket de Entrada	2005	2006	2007	2008	2009	2010
>1<=1.000	3,35	3,27	3,35	3,34	3,16	3,18
>1.000<=10.000	2,14	2,14	2,09	1,97	1,92	1,90
>10.000<=25.000	1,51	1,69	1,68	1,74	1,38	1,36
>25.000<=50.000	1,28	1,23	1,19	1,07	1,09	1,09
>50.000<=100.000	0,77	0,91	0,91	0,88	0,90	0,89
>100.000<=200.000	0,75	0,82	0,82	0,80	0,86	0,86
>200.000<=500.000	0,60	0,66	0,62	0,63	0,62	0,62
>500.000	1,00	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Relacionamento	1,09	1,13	1,07	0,99	0,98	0,98
Total	1,31	1,26	1,23	1,21	1,16	1,15

Distribuição do PL por Faixa de Ticket de Entrada

Ticket de Entrada	Taxa de Administração (%)					Total	
	<=1	>1<=2	>2<=3	>3<=4	>4	R\$ (Milhões)	%
>1<=1.000	96	879	1.117	2.533	83	4.707	4,4
>1.000<=10.000	242	10.995	3.131	4		14.371	13,4
>10.000<=25.000	2.524	2.780	614			5.918	5,5
>25.000<=50.000	13.498	12.321				25.818	24,1
>50.000<=100.000	20.752	791				21.543	20,1
>100.000<=200.000	5.870	219				6.089	5,7
>200.000<=500.000	22.739					22.739	21,2
>500.000	45					45	0,0
Relacionamento	5.351	654	35	34		6.074	5,7
Total	71.117	28.638	4.898	2.570	83	107.305	100

(1) São excluídos da amostra os fundos destinados exclusivamente a aplicação de outros fundos de investimento e fundos que não cobram taxa de administração.

(2) São considerados Fundos de Relacionamento aqueles cujo valor mínimo de aplicação inicial é menor ou igual a R\$ 1 ou não possuem restrições.

(3) A amostra de Varejo deste relatório é constituída por fundos informados pelas maiores instituições como sendo distribuídos para este público.

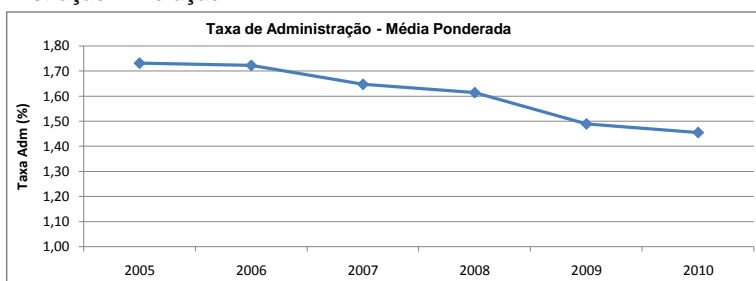
Taxa de Administração - Varejo

Referenciado DI

Março/2010

Taxa de Administração - Evolução

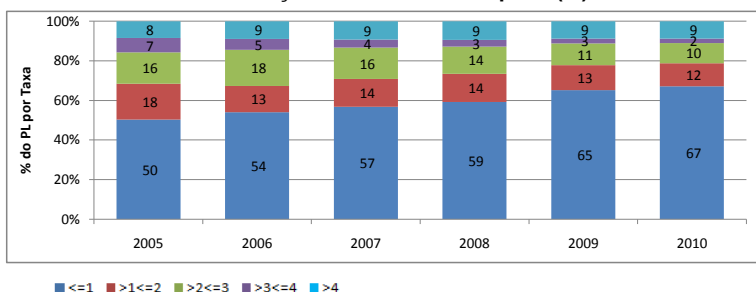
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Média Ponderada	1,73	1,72	1,65	1,61	1,49	1,45
1º Quartil	0,75	0,75	0,74	0,66	0,75	0,75
Mediana	1,25	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
3º Quartil	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
Dispersão	1,50	1,58	1,59	1,57	1,20	1,20



Distribuição do Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)

Faixa Taxa Adm. (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<=1	41.362	46.652	45.449	49.090	56.097	61.203
>1<=2	14.990	11.444	11.286	11.837	10.855	10.586
>2<=3	12.966	15.718	12.577	11.334	9.450	9.214
>3<=4	5.974	4.677	3.275	2.832	2.166	2.031
>4	6.976	7.731	7.402	7.790	7.489	8.028
Total	82.269	86.223	79.989	82.883	86.057	91.062

Distribuição do Patrimônio Líquido (%)



Taxa de Administração - Média Ponderada

Ticket de Entrada	2005	2006	2007	2008	2009	2010
>1<=1.000	3,69	3,71	3,64	3,57	3,47	3,52
>1.000<=10.000	2,75	2,87	2,85	2,36	1,90	1,87
>10.000<=25.000	1,80	1,84	1,89	1,90	1,86	1,85
>25.000<=50.000	1,66	1,61	1,54	1,17	1,04	1,04
>50.000<=100.000	0,79	0,85	0,85	0,86	0,90	0,92
>100.000<=200.000	0,92	0,90	0,85	0,84	0,51	0,58
>200.000<=500.000	0,49	0,60	0,59	0,54	0,55	0,55
>500.000	0,34	0,37	0,39	0,50	0,50	0,50
Relacionamento	0,83	0,89	0,97	1,07	0,94	0,95
Total	1,73	1,72	1,65	1,61	1,49	1,45

Distribuição do PL por Faixa de Ticket de Entrada

Ticket de Entrada	Taxa de Administração (%)					Total	
	<=1	>1<=2	>2<=3	>3<=4	>4	R\$ (Milhões)	%
>1<=1.000	1.421	1.646	4.004	2.015	7.931	17.018	18,7
>1.000<=10.000	1.719	3.718	3.939		97	9.473	10,4
>10.000<=25.000	236	2.554	1.265			4.054	4,5
>25.000<=50.000	6.773	1.601				8.374	9,2
>50.000<=100.000	21.241	1.034				22.275	24,5
>100.000<=200.000	5.753		3			5.756	6,3
>200.000<=500.000	16.952					16.952	18,6
>500.000	3.064					3.064	3,4
Relacionamento	4.043	33	3	16		4.094	4,5
Total	61.203	10.586	9.214	2.031	8.028	91.062	100

(1) São excluídos da amostra os fundos destinados exclusivamente a aplicação de outros fundos de investimento e fundos que não cobram taxa de administração.

(2) São considerados Fundos de Relacionamento aqueles cujo valor mínimo de aplicação inicial é menor ou igual a R\$ 1 ou não possuem restrições.

(3) A amostra de Varejo deste relatório é constituída por fundos informados pelas maiores instituições como sendo distribuídos para este público.

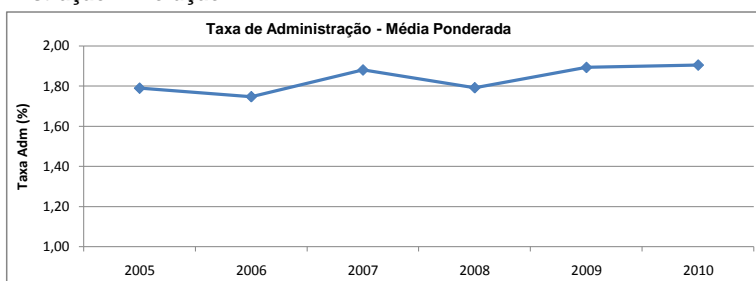
Taxa de Administração - Varejo

Multimercados

Março/2010

Taxa de Administração - Evolução

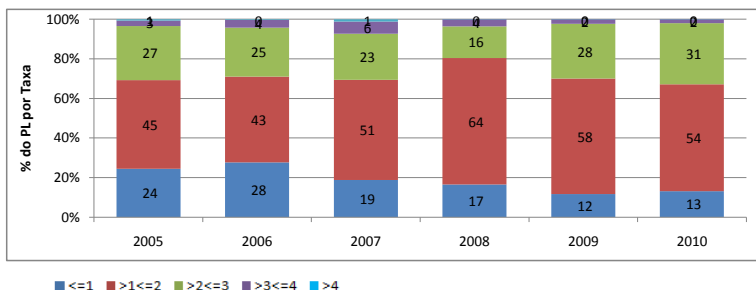
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Média Ponderada	1,79	1,75	1,88	1,79	1,89	1,91
1º Quartil	1,03	1,24	1,50	1,50	1,50	1,50
Mediana	1,68	1,95	2,00	2,00	2,00	2,00
3º Quartil	2,91	2,88	2,60	2,60	2,50	2,50
Dispersão	1,10	1,06	0,98	0,91	0,83	0,82



Distribuição do Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)

Faixa Taxa Adm. (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<=1	1.072	2.990	3.874	1.996	2.442	2.984
>1<=2	1.971	4.702	10.379	7.721	12.164	12.238
>2<=3	1.200	2.673	4.792	1.931	5.762	7.005
>3<=4	119	422	1.277	426	472	426
>4	27	34	228	10	12	11
Total	4.389	10.821	20.551	12.083	20.851	22.663

Distribuição do Patrimônio Líquido (%)



Taxa de Administração - Média Ponderada

Ticket de Entrada	2005	2006	2007	2008	2009	2010
>1<=1.000	2,26	2,34	2,67	2,49	2,62	2,64
>1.000<=10.000	2,08	1,93	2,01	2,05	2,12	2,13
>10.000<=25.000	1,76	1,86	1,85	1,79	1,85	1,95
>25.000<=50.000	1,23	1,67	1,77	1,73	1,68	1,67
>50.000<=100.000	1,02	0,93	0,94	0,87	1,77	1,71
>100.000<=200.000	1,06	4,00	4,00	3,96	3,16	2,90
>200.000<=500.000	0,57	0,42	0,45	0,54	1,00	1,39
>500.000						
Relacionamento	1,00	1,16	1,20	1,11	1,16	1,17
Total	1,79	1,75	1,88	1,79	1,89	1,91

Distribuição do PL por Faixa de Ticket de Entrada

Ticket de Entrada	Taxa de Administração (%)					Total	
	<=1	>1<=2	>2<=3	>3<=4	>4	R\$ (Milhões)	%
>1<=1.000	18	247	582	15	11	872	3,8
>1.000<=10.000	306	3.868	3.278	281		7.732	34,1
>10.000<=25.000	123	3.295	1.867			5.285	23,3
>25.000<=50.000	829	2.812	923			4.564	20,1
>50.000<=100.000	196	588				784	3,5
>100.000<=200.000		2	355	129		487	2,1
>200.000<=500.000	875	548				1.423	6,3
>500.000							
Relacionamento	638	877				1.515	6,7
Total	2.984	12.238	7.005	426	11	22.663	100

(1) São excluídos da amostra os fundos destinados exclusivamente a aplicação de outros fundos de investimento e fundos que não cobram taxa de administração.

(2) São considerados Fundos de Relacionamento aqueles cujo valor mínimo de aplicação inicial é menor ou igual a R\$ 1 ou não possuem restrições.

(3) A amostra de Varejo deste relatório é constituída por fundos informados pelas maiores instituições como sendo distribuídos para este público.

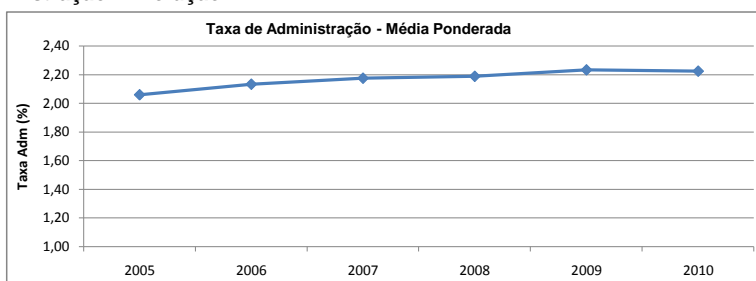
Taxa de Administração - Varejo

Ações

Março/2010

Taxa de Administração - Evolução

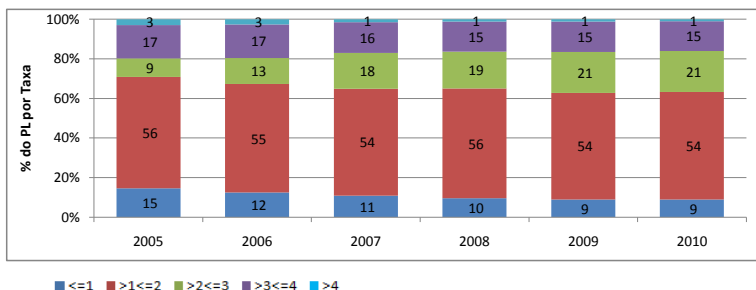
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Média Ponderada	2,06	2,13	2,18	2,19	2,23	2,23
1º Quartil	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
Mediana	2,00	2,00	2,50	2,50	2,50	2,50
3º Quartil	3,00	3,00	3,50	3,50	3,50	3,50
Dispersão	1,34	1,20	1,18	1,15	1,14	1,14



Distribuição do Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)

Faixa Taxa Adm. (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<=1	2.125	2.733	5.874	2.553	3.865	3.915
>1<=2	8.234	12.085	29.242	14.826	23.409	23.918
>2<=3	1.357	2.898	9.833	4.966	8.969	9.157
>3<=4	2.470	3.726	8.401	4.042	6.723	6.626
>4	421	571	759	299	468	431
Total	14.607	22.014	54.109	26.686	43.433	44.046

Distribuição do Patrimônio Líquido (%)



Taxa de Administração - Média Ponderada

Ticket de Entrada	2005	2006	2007	2008	2009	2010
>1<=1.000	2,35	2,39	2,35	2,36	2,34	2,33
>1.000<=10.000	3,13	3,11	3,07	3,05	2,96	2,94
>10.000<=25.000						
>25.000<=50.000	4,00	4,00	2,66	2,86	2,69	2,65
>50.000<=100.000			2,45	2,36	2,12	1,63
>100.000<=200.000			1,50	1,50	1,50	1,50
>200.000<=500.000		1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
>500.000			2,00	2,00	2,00	2,00
Relacionamento	1,38	1,34	1,41	1,43	1,46	1,47
Total	2,06	2,13	2,18	2,19	2,23	2,23

Distribuição do PL por Faixa de Ticket de Entrada

Ticket de Entrada	Taxa de Administração (%)					Total	
	<=1	>1<=2	>2<=3	>3<=4	>4	R\$ (Milhões)	%
>1<=1.000	1.310	16.088	5.546	4.420	330	27.695	62,9
>1.000<=10.000		1.158	3.402	1.623	100	6.284	14,3
>10.000<=25.000							
>25.000<=50.000		114	151	31		296	0,7
>50.000<=100.000	56	42	57			155	0,4
>100.000<=200.000		9				9	0,0
>200.000<=500.000	130					130	0,3
>500.000		7				7	0,0
Relacionamento	2.419	6.500	1	552		9.471	21,5
Total	3.915	23.918	9.157	6.626	431	44.046	100

(1) São excluídos da amostra os fundos destinados exclusivamente a aplicação de outros fundos de investimento e fundos que não cobram taxa de administração.

(2) São considerados Fundos de Relacionamento aqueles cujo valor mínimo de aplicação inicial é menor ou igual a R\$ 1 ou não possuem restrições.

(3) A amostra de Varejo deste relatório é constituída por fundos informados pelas maiores instituições como sendo distribuídos para este público.