

DESTAQUES - MAIO/19

Os ativos das EFPCs atingiram R\$ 924 bilhões, passando a representar 13,4% do PIB brasileiro em maio de 2019. A carteira consolidada dos Fundos de Pensão teve rentabilidade de 1,37% em maio e 5,26% no acumulado do ano. Entre os planos, os de Contribuição Variável estão com a maior rentabilidade até maio: 5,92%, seguidos pelos CD com 5,14% e BD com 5,04%. Os participantes ativos dos Planos Instituídos foram atualizados e já superam 442 mil (dado ref. dez/18).

MERCADO - MAIO/19

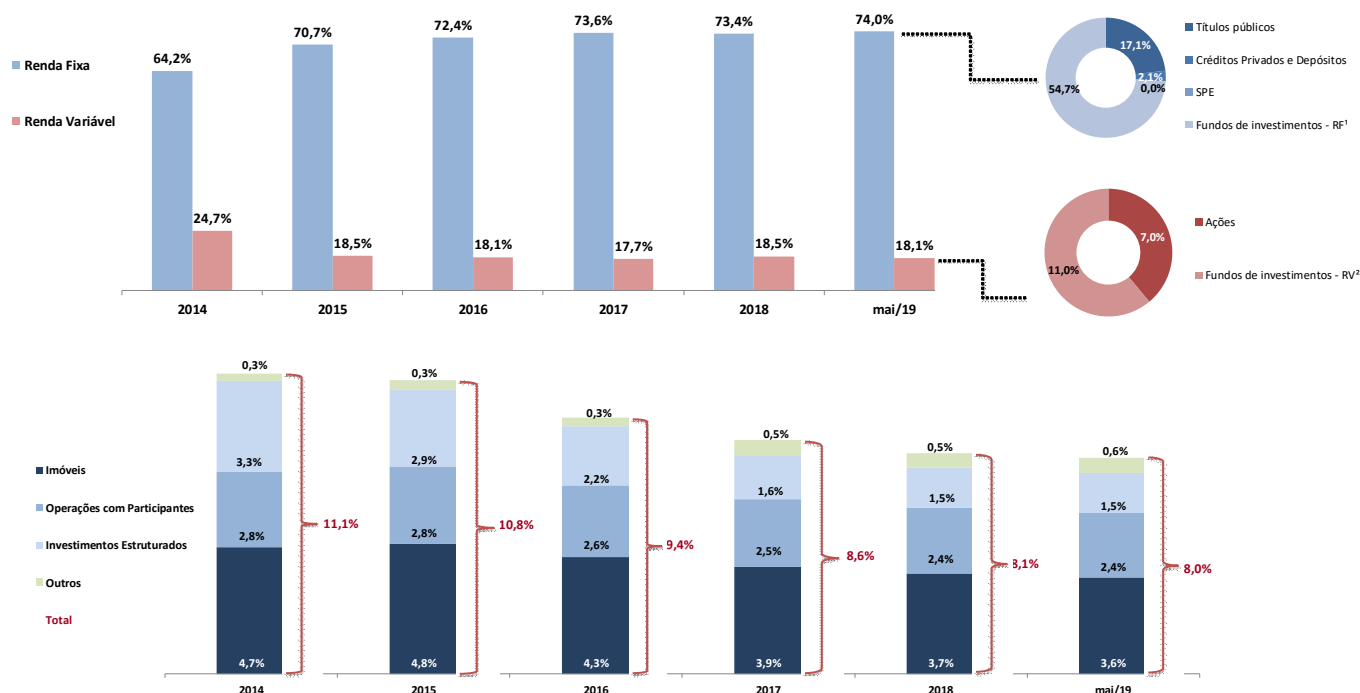
O Ibovespa fechou o mês de maio com alta de 0,70%, apesar de ter atingido sua mínima no ano - 89.992 pontos. O dólar teve queda de 0,12% e fechou o mês cotado a R\$3,94. Os índices de Renda Fixa seguiram em valorização, sendo que o IMA-B5 teve valorização de 1,39% enquanto o IMA-B5+ fechou o mês com alta de 5,20%, acumulando no ano alta de 15,29%. Quanto à Selic, as reuniões do Copom realizadas no começo de maio não originaram alteração na taxa, que continua em 6,50%.

I. CARTEIRA CONSOLIDADA POR TIPO DE APLICAÇÃO

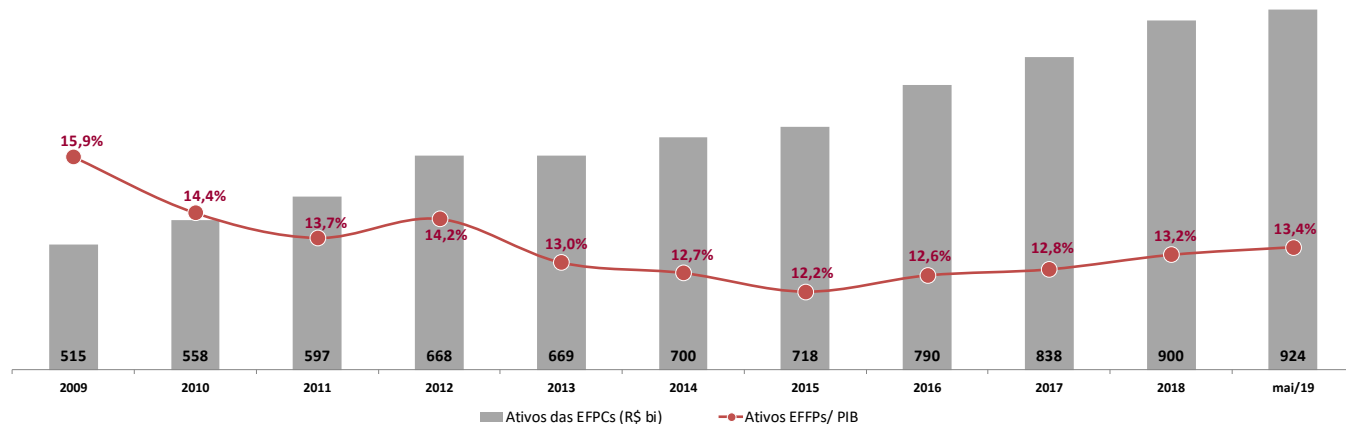
(R\$ milhões)

Discriminação	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%	mai/19	%
Renda Fixa	396.046	61,7%	386.773	60,4%	431.140	64,2%	483.907	70,7%	546.764	72,4%	592.735	73,6%	635.113	73,4%	656.446	74,0%
Títulos públicos	98.639	15,4%	67.446	10,5%	83.351	12,4%	105.949	15,5%	131.273	17,4%	142.564	17,7%	155.420	18,0%	151.949	17,1%
Créditos Privados e Depósitos	32.619	5,1%	26.672	4,2%	27.099	4,0%	24.473	3,6%	23.843	3,2%	21.341	2,7%	17.897	2,1%	18.454	2,1%
SPE	213	0,0%	186	0,0%	160	0,0%	142	0,0%	139	0,0%	130	0,0%	84	0,0%	80	0,0%
Fundos de investimentos - RF ¹	264.575	41,2%	292.469	45,7%	320.530	47,7%	353.344	51,6%	391.508	51,8%	428.700	53,3%	461.712	53,4%	485.964	54,7%
Renda Variável	183.621	28,6%	185.755	29,0%	166.267	24,7%	126.869	18,5%	137.014	18,1%	142.703	17,7%	159.742	18,5%	160.453	18,1%
Ações	89.404	13,9%	84.213	13,2%	77.026	11,5%	58.445	8,5%	71.536	9,5%	66.706	8,3%	62.999	7,3%	62.499	7,0%
Fundos de investimentos - RV ²	94.217	14,7%	101.542	15,9%	89.241	13,3%	68.425	10,0%	65.478	8,7%	75.997	9,4%	96.743	11,2%	97.954	11,0%
Investimentos Estruturados	17.282	2,7%	19.355	3,0%	22.467	3,3%	19.706	2,9%	16.574	2,2%	13.116	1,6%	12.613	1,5%	13.120	1,5%
Empresas Emergentes	359	0,1%	346	0,1%	304	0,0%	258	0,0%	326	0,0%	340	0,0%	234	0,0%	221	0,0%
Participações	15.016	2,3%	16.819	2,6%	19.546	2,9%	17.422	2,5%	14.342	1,9%	10.963	1,4%	10.575	1,2%	11.084	1,2%
Fundo Imobiliário	1.908	0,3%	2.191	0,3%	2.617	0,4%	2.026	0,3%	1.906	0,3%	1.813	0,2%	1.803	0,2%	1.816	0,2%
Imóveis	25.811	4,0%	28.988	4,5%	31.450	4,7%	32.798	4,8%	32.485	4,3%	31.740	3,9%	32.100	3,7%	31.564	3,6%
Operações com participantes	16.352	2,5%	17.291	2,7%	18.705	2,8%	19.423	2,8%	19.969	2,6%	20.105	2,5%	21.019	2,4%	21.147	2,4%
Empréstimo a Participantes	14.593	2,3%	15.685	2,4%	17.217	2,6%	17.950	2,6%	18.546	2,5%	18.746	2,3%	19.632	2,3%	19.766	2,2%
Financiamento imobiliário	1.760	0,3%	1.606	0,3%	1.488	0,2%	1.473	0,2%	1.424	0,2%	1.360	0,2%	1.387	0,2%	1.380	0,2%
Outros ³	2.613	0,4%	2.165	0,3%	1.901	0,3%	2.213	0,3%	2.289	0,3%	4.405	0,5%	4.605	0,5%	4.893	0,6%
Total	641.725	100,0%	640.328	100,0%	672.054	100,0%	684.916	100,0%	755.096	100,0%	804.803	100,0%	865.191	100,0%	887.624	100,0%

Notas: ¹ Inclui Curto Prazo, Referenciado, Renda Fixa, Multimercado e FIDC; ² Inclui Ações e Índice de Mercado; ³ Inclui Cambial, Dívida Externa, Ações - Companhias Abertas - Exterior, Outros Realizáveis, Derivativos, Outros.

II. EVOLUÇÃO DOS ATIVOS POR TIPO DE INVESTIMENTO


III. EVOLUÇÃO DOS ATIVOS* X PERCENTUAL DO PIB

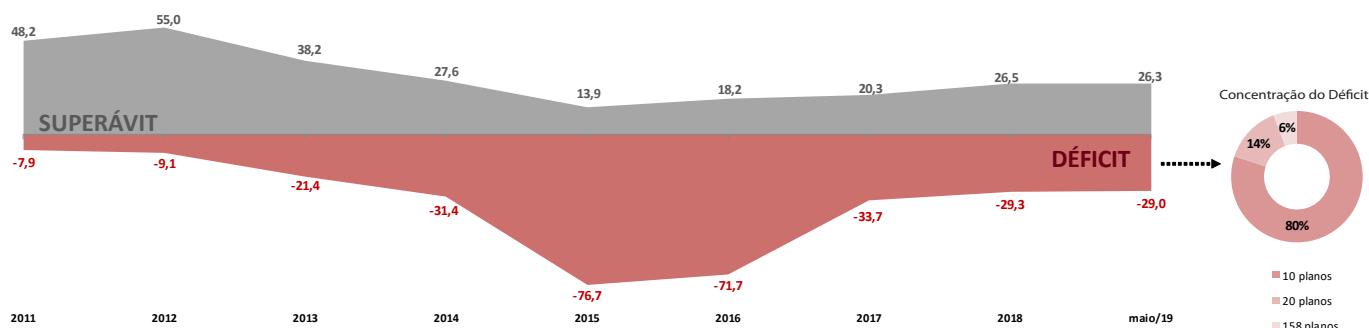


Fonte: IBGE/ABRAPP
O ativo representa o disponível + realizável + permanente
PIB referente ao II, III e IV trim/2018 e I trim/2019
* Valor estimado

IV. EVOLUÇÃO DO SUPERÁVIT E DÉFICIT DAS EFPCs (acumulado)

(R\$ bilhões)

	Superávit										Déficit									
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	mai/19	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	mai/19		
Qtde EFPCs	187	186	136	138	127	138	141	139	137	48	33	92	95	92	80	77	78	74		
Qtde Planos	550	516	402	417	398	438	437	415	403	153	111	257	237	239	205	193	199	188		



V. COMPARATIVO REGIONAL

Regional*	Quantidade de Entidades**	%	Investimento (R\$ milhões)	%	Participantes Ativos	%	Dependentes	%	Assistidos	%
Centro-Norte	31	12,3%	143.994	16,2%	664.317	25,0%	704.824	17,9%	157.976	18,4%
Leste	14	5,5%	35.449	4,0%	88.428	3,3%	133.345	3,4%	53.487	6,2%
Nordeste	20	7,9%	24.562	2,8%	33.846	1,3%	85.671	2,2%	36.502	4,3%
Sudeste	43	17,0%	410.406	46,2%	462.414	17,4%	1.256.471	32,0%	337.626	39,4%
Sudoeste	102	40,3%	212.119	23,9%	1.107.123	41,6%	1.271.368	32,3%	205.459	24,0%
Sul	43	17,0%	61.092	6,9%	305.611	11,5%	480.809	12,2%	66.006	7,7%
Total	253	100,0%	887.622	100,0%	2.661.739	100,0%	3.932.488	100,0%	857.056	100,0%

* Composição Regional: Centro-Norte - RO, AM, RR, AP, GO, DF, AC, MA, MT, MS, PA, PI e TO. Leste - MG. Nordeste - AL, BA, CE, PB, PE, RN e SE. Sudeste - RJ e ES. Sudoeste - SP. Sul - PR, SC e RS.
** EFPCs da amostra / Obs.: Qtde de EFPCs ativas por região de acordo com Estatística Trimestral (mar/19) - PREVIC - Centro-Norte = 37, Leste = 16, Nordeste = 26, Sudeste = 50, Sudoeste = 114 e Sul = 52 -> (Total = 295)

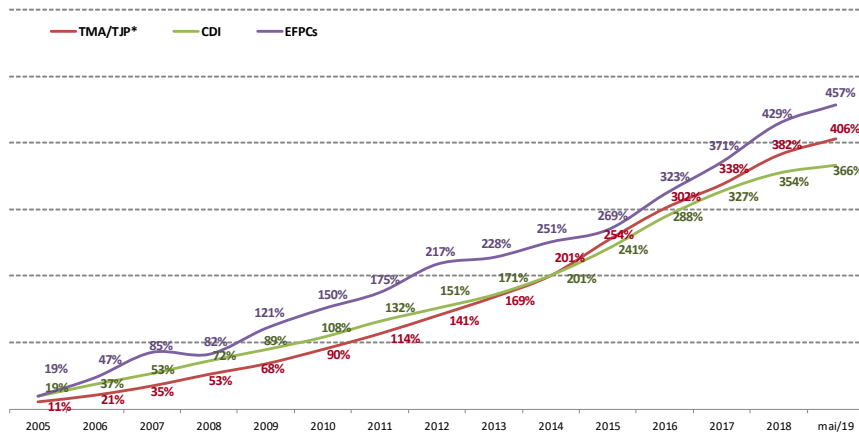
VI. COMPARATIVO POR TIPO DE PATROCÍNIO

Patrocínio	Quantidade de Entidades*	%	Investimento (R\$ milhões)	%	Participantes Ativos	%	Dependentes	%	Assistidos	%
Instituidor	17	6,7%	9.142	1,0%	230.060	8,6%	450.599	11,5%	7.493	0,9%
Privado	156	61,7%	334.816	37,7%	1.681.003	63,2%	2.100.532	53,4%	366.152	42,7%
Público	80	31,6%	543.664	61,2%	750.676	28,2%	1.381.357	35,1%	483.411	56,4%
Total	253	100,0%	887.622	100,0%	2.661.739	100,0%	3.932.488	100,0%	857.056	100,0%

*EFPCs da amostra / Obs.: Qtde de EFPCs ativas por tipo de Patrocínio de acordo com Estatística Trimestral (mar/19) - PREVIC: Instituidor = 21, Privado = 185 e Público = 89 -> (Total = 295).

VII. RENTABILIDADE ESTIMADA

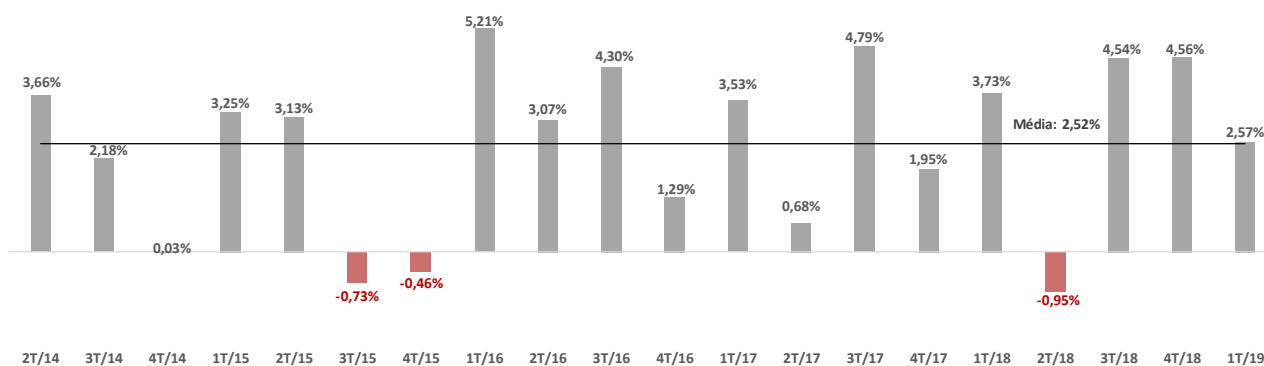
Período	CDI	IMA Geral	IBOVESPA	TMA/TJP*	EFPCs
2005	19,00%	18,19%	27,73%	11,35%	19,05%
2006	15,03%	17,53%	32,93%	8,98%	23,45%
2007	11,87%	12,63%	43,65%	11,47%	25,88%
2008	12,38%	12,69%	-41,22%	12,87%	-1,62%
2009	9,88%	12,90%	82,66%	10,36%	21,50%
2010	9,77%	12,98%	1,04%	12,85%	13,26%
2011	11,58%	13,65%	-18,11%	12,44%	9,80%
2012	8,40%	17,72%	7,40%	12,57%	15,37%
2013	8,06%	-1,42%	-15,50%	11,63%	3,28%
2014	10,82%	12,36%	-2,91%	12,07%	7,07%
2015	13,26%	9,32%	-13,31%	17,55%	5,22%
2016	14,01%	20,99%	38,94%	13,60%	14,56%
2017	9,93%	12,82%	26,86%	8,86%	11,36%
2018	6,42%	10,05%	15,03%	10,14%	12,30%
maio/19	0,54%	1,84%	0,70%	0,62%	1,37%
2019	2,59%	5,77%	10,40%	5,03%	5,26%
12 meses	6,37%	13,76%	26,42%	11,38%	15,11%
Acumulado	365,93%	478,81%	270,47%	406,38%	456,75%
Acumulado anualizado	11,26%	12,95%	9,51%	11,91%	12,65%



Fonte: ABRAPP / BACEN / IPEADATA

* TJP - Taxa de Juros Padrão (INPC + taxa de juros parâmetro de 5,84% a.a. considerando 10 anos - de acordo com a Portaria PREVIC nº 300 de 12/04/2019); (INPC + limite superior de 6,39% a.a. considerando 10 anos - de acordo com a Portaria PREVIC nº 363 de 26/04/2018); (INPC + limite superior de 6,66% a.a. considerando 10 anos - de acordo com a Portaria PREVIC nº 375 de 17/04/2017); (INPC + limite superior de 6,59% a.a. considerando 10 anos - de acordo com a Portaria PREVIC nº 186 de 28/04/2016); (INPC + limite superior de 5,65% a.a. considerando 10 anos - de acordo com a IN nº 19/2015 e Portaria PREVIC nº 197 de 14/04/2015 até dez/2015); TMA - Taxa Máxima Atuarial (até dez/2014) - de acordo com as premissas previstas na Resolução CNPC nº 9 de 29/11/2012.

VIII. RENTABILIDADE TRIMESTRAL DAS EFPCs - CONSOLIDADO

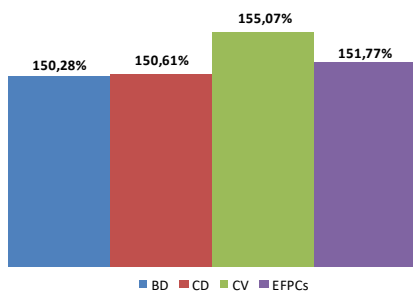


IX. ALOCAÇÃO DA CARTEIRA CONSOLIDADA POR TIPO DE PLANO*

Segmento	Benefício Definido			Contribuição Definida			Contribuição Variável		
	R\$ milhões	% Modalidade	% Segmento	R\$ milhões	% Modalidade	% Segmento	R\$ milhões	% Modalidade	% Segmento
Renda Fixa	363.650	67,0%	56,6%	103.449	89,5%	16,1%	174.975	81,6%	27,3%
Renda Variável	124.740	23,0%	78,0%	9.830	8,5%	6,1%	25.410	11,9%	15,9%
Investimentos Estruturados	9.573	1,8%	73,1%	542	0,5%	4,1%	2.975	1,4%	22,7%
Imóveis	27.782	5,1%	88,4%	436	0,4%	1,4%	3.225	1,5%	10,3%
Operações Com Participantes	13.148	2,4%	62,2%	1.104	1,0%	5,2%	6.893	3,2%	32,6%
Outros	3.757	0,7%	77,1%	255	0,2%	5,2%	858	0,4%	17,6%
Total	542.649	100,0%	62,2%	115.616	100,0%	13,2%	214.336	100,0%	24,6%

* São considerados os investimentos dos Planos Previdenciais.

X. RENTABILIDADE ESTIMADA POR TIPO DE PLANO

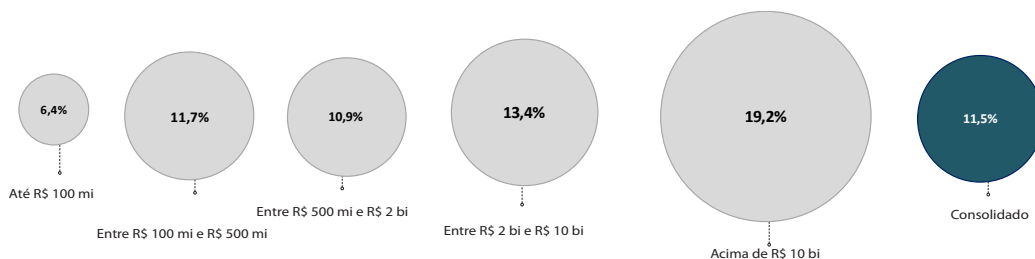


Período	Benefício Definido	Contribuição Definida	Contribuição Variável	EFPCs
2010	13,79%	9,76%	11,67%	13,26%
2011	10,04%	8,62%	9,96%	9,80%
2012	15,38%	14,90%	15,56%	15,37%
2013	3,96%	0,66%	1,52%	3,28%
2014	6,15%	10,22%	8,78%	7,07%
2015	3,15%	10,69%	9,32%	5,22%
2016	14,10%	16,40%	15,23%	14,56%
2017	11,68%	11,95%	10,36%	11,36%
2018	13,72%	8,72%	10,54%	12,30%
maio/19	1,44%	1,20%	1,31%	1,37%
2019	5,04%	5,14%	5,92%	5,26%
Acumulado	150,28%	150,61%	155,07%	151,77%

XI. ALOCAÇÃO MÉDIA (ARITMÉTICA) POR FAIXA DE PATRIMÔNIO

PATRIMÔNIO	Qtde. de EFPCs	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Imóveis	Operações com Participantes	Outros
Até R\$ 100 mi	29	93,6%	2,3%	0,0%	1,0%	0,4%	2,8%
Entre R\$ 100 mi e R\$ 500 mi	72	88,3%	7,3%	0,6%	1,4%	0,9%	1,6%
Entre R\$ 500 mi e R\$ 2 bi	90	89,1%	6,5%	1,0%	1,7%	1,1%	0,5%
Entre R\$ 2 bi e R\$ 10 bi	50	86,6%	7,8%	1,6%	2,0%	1,5%	0,6%
Acima de R\$ 10 bi	13	80,8%	11,1%	1,8%	3,7%	2,2%	0,3%
Consolidado	254	88,5%	6,8%	0,9%	1,7%	1,1%	1,1%

Percentual alocado fora da Renda Fixa



XII. RANKING DOS 15 MAIORES PLANOS

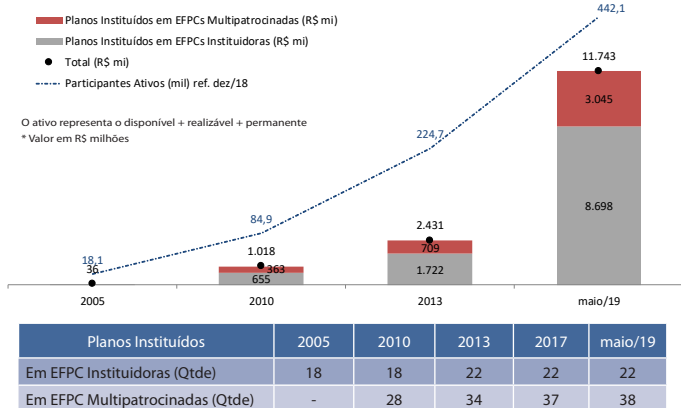
BENEFÍCIO DEFINIDO			
	Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)
1	PB1	PREVI	185.714.527
2	REG/REPLAN	FUNCEF	50.029.689
3	PPSP	PETROS	40.245.207
4	PLANO BD	REAL GRANDEZA	15.072.217
5	PBB	FAPES	12.999.390
6	PBS-A	SISTEL	11.876.586
7	PLANO BD	VALIA	10.938.808
8	PLANO PETROS DO SIST. PETROBRÁS	PETROS	10.643.161
9	PSAP/ELETROPAULO	FUNCESP	9.571.237
10	PAC	FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO	8.134.466
11	PLANO V	BANESPREV	6.991.616
12	A	FORLUZ	6.106.648
13	PBB	CENTRUS	6.047.300
14	PLANO BANESPREV II	BANESPREV	6.028.741
15	PLANO UNIFICADO BD	FUNDAÇÃO COPEL	5.891.348

CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA			
	Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)
1	PLANO ITAUBANCO CD	FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO	10.602.413
2	PLANO DE BENEFÍCIOS VISÃO	VISÃO PREV	5.434.851
3	IBM - CD	FUNDAÇÃO IBM	4.443.774
4	PLANO DE APOS.SANTANDERPREVI	SANTANDERPREVI	3.909.611
5	PLANO	ODEBRECHT PREVIDÊNCIA	3.293.126
6	PLANO CD GERDAU	GERDAU PREVIDÊNCIA	3.229.920
7	CEEEPREV	ELETOCEEE	3.186.022
8	EMBRAER PREV	EMBRAER PREV	3.078.096
9	PLANO PRECAVER	QUANTA - PREVIDÊNCIA	2.956.570
10	01-B	PREVINORTE	2.929.995
11	VIVAPREV	FUNDAÇÃO VIVA DE PREVIDÊNCIA	2.864.911
12	PAI-CD	FUNDAÇÃO ITAÚSA	2.735.274
13	PLANO DE APOSENTADORIA	UNILEVERPREV	2.531.492
14	PREVDOW	PREVDOW	2.283.359
15	CD ELETROBRÁS	ELETROS	1.964.472

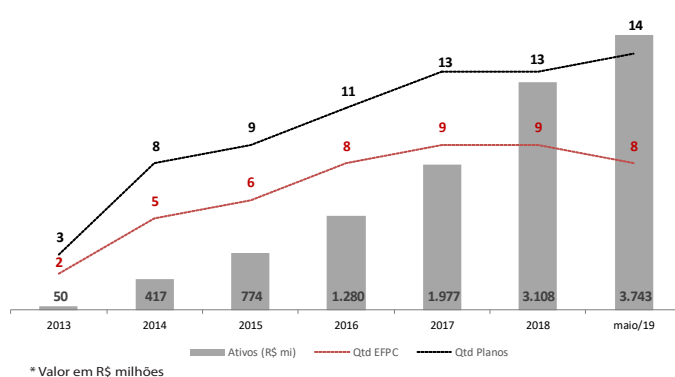
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL			
	Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)
1	PLANO PETROS-2	PETROS	24.165.160
2	NOVO PLANO	FUNCEF	16.664.050
3	PREVI FUTURO	PREVI	16.442.087
4	B	FORLUZ	10.171.106
5	PLANO VALE MAIS	VALIA	9.364.582
6	PPCPFL	FUNCESP	5.298.547
7	POSTALPREV	POSTALIS	5.147.083
8	TELEMARPREV	FUNDAÇÃO ATLÂNTICO	5.097.950
9	PLANO III	FUNDAÇÃO COPEL	4.899.767
10	PCV I	TELOS	4.771.725
11	TCSPREV	FUNDAÇÃO ATLÂNTICO	4.660.455
12	PLANO	PREVI-GM	4.542.312
13	PLANO RFFSA	FUNDAÇÃO REFER	4.018.998
14	PS-II	SERPROS	3.648.766
15	CD	FACHESF	3.425.372

INSTITUÍDOS			
	Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)
1	PLANO PRECAVER	QUANTA - PREVIDÊNCIA	2.956.570
2	VIVAPREV	FUNDAÇÃO VIVA DE PREVIDÊNCIA	2.864.911
3	SICOOB MULTI INSTITUÍDO	SICOOB PREVI	900.790
4	UNIMED-BH	MULTICOOP	894.695
5	OABPREV-SP	OABPREV-SP	787.710
6	ANAPARPREV	PETROS	551.608
7	PBPA	OABPREV-PR	385.885
8	PLANJUS	JUSPREV	256.144
9	PBPA	OABPREV-MG	193.934
10	PBPA	OABPREV-SC	176.040
11	PREVCOOP	QUANTA - PREVIDÊNCIA	152.566
12	RJPREV	OABPREV-RJ	151.535
13	ACRICELPREV	MULTIBRA INSTITUIDOR	142.363
14	COOPERADO	MULTICOOP	133.963
15	TECNOPREV	BB PREVIDÊNCIA	128.561

XIII. EVOLUÇÃO DOS PLANOS INSTITUÍDOS*

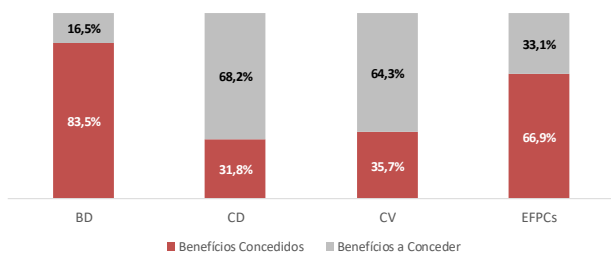


XIV. EVOLUÇÃO DOS ATIVOS*, EFPCs e PLANOS DOS SERVIDORES



XV. PASSIVO ATUARIAL

Percentual das Provisões Matemáticas



Percentual das EFPCs e Planos de acordo com o percentual da Provisão Matemática de Benefícios Concedidos

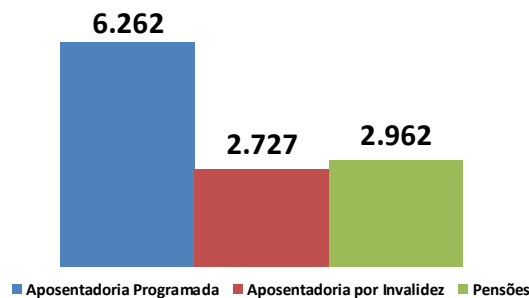
Tipo	Qtde. EFPCs/Planos	Até 25%	Entre 25% e 50%	Entre 50% e 75%	Entre 75% e 100%
BD	252	4,0%	9,5%	20,2%	66,3%
CD	348	76,4%	13,2%	7,5%	2,9%
CV	261	41,0%	33,0%	18,4%	7,7%
EFPCs	250	27,6%	27,6%	28,0%	16,8%

*Foram consideradas apenas EFPCs com dados disponíveis

XVI. DEMONSTRATIVO DE BENEFÍCIOS

Tipo	Valor (R\$ mil) ¹	Valor Médio Mensal ² (R\$)
Aposentadoria Programada	32.028.688	6.262
Aposentadoria por Invalidez	1.178.307	2.727
Pensões	4.645.164	2.962

Nota: O valor dos Benefícios pagos, quando também considerados os Auxílios - Prestação Continuada, Pecúlios e Outros benefícios de Prestação Continuada é de R\$ 53 bi (dez/2018).



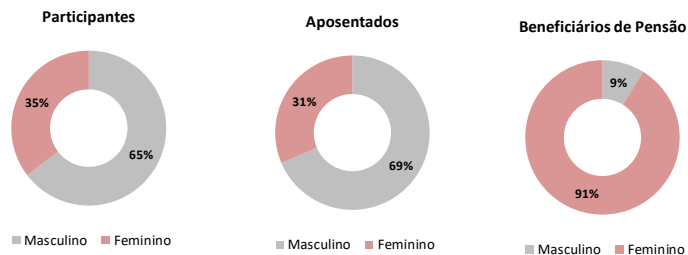
¹ Valor acumulado até dezembro de 2018, considerando amostra com 110 EFPCs.

² Média estimada dos valores acumulados até dezembro de 2018 (R\$).

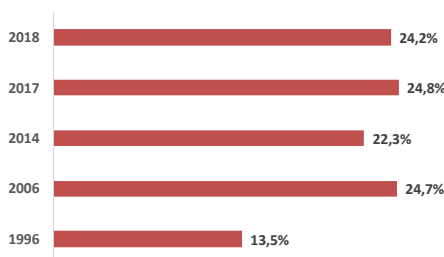
XVII. ESTATÍSTICAS DE POPULAÇÃO

Faixa Etária	Participantes*		Aposentados*		Beneficiários de Pensão*	
	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino
Até 24 anos	4,7%	3,3%	0,0%	0,0%	2,6%	2,6%
De 25 a 34 anos	15,7%	9,0%	0,0%	0,0%	0,6%	0,9%
De 35 a 54 anos	34,4%	18,8%	3,3%	2,5%	1,7%	7,9%
De 55 a 64 anos	7,6%	3,2%	25,7%	15,0%	1,7%	16,4%
De 65 a 74 anos	1,6%	0,7%	25,7%	9,2%	1,4%	23,7%
De 75 a 84 anos	0,6%	0,3%	11,1%	1,8%	0,6%	21,0%
Mais de 85 anos	0,2%	0,1%	2,7%	2,9%	0,3%	18,7%
Total	64,6%	35,4%	68,6%	31,4%	8,8%	91,2%

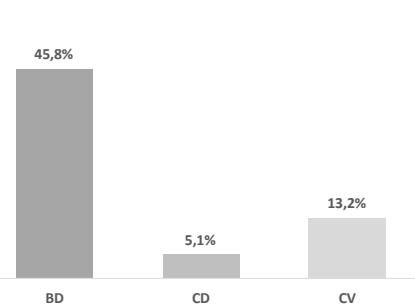
*Dados de 2018 / Amostra com aprox. 2 milhões de pessoas



Evolução da Maturidade Populacional** - EFPCs



Maturidade Populacional por Tipo de Plano



Percentual das EFPCs e Planos de acordo com a Maturidade Populacional

Tipo	Qtde. EFPCs/Planos	Até 25%	Entre 25% e 50%	Entre 50% e 75%	Entre 75% e 100%
BD	287	16%	12%	18%	54%
CD	388	89%	7%	2%	2%
CV	326	73%	14%	7%	6%
EFPCs	313	59%	20%	12%	9%

**Divisão dos assistidos (aposentados e beneficiários de pensão) pela soma dos participantes e assistidos

