

DESTAQUES - JUNHO/20

O mercado registra recuperação no segundo trimestre de 2020. A Renda Fixa apresentou retorno mensal de 1,20% e a alocação da carteira foi de 74,3% dos recursos. Na Renda Variável, a rentabilidade foi de 7,69% em junho e a alocação atingiu 18% dos recursos. A carteira consolidada dos Fundos de Pensão rentabilizou 2,30%, um retorno superior à TJP (0,78%) no mês. Os ativos das EFPCs totalizaram R\$ 958 bilhões, representando 13,1% do PIB. O déficit líquido consolidado ficou em R\$ 22,8 bilhões em junho, mostrando trajetória expressiva de melhora nos resultados.

MERCADO - JUNHO/20

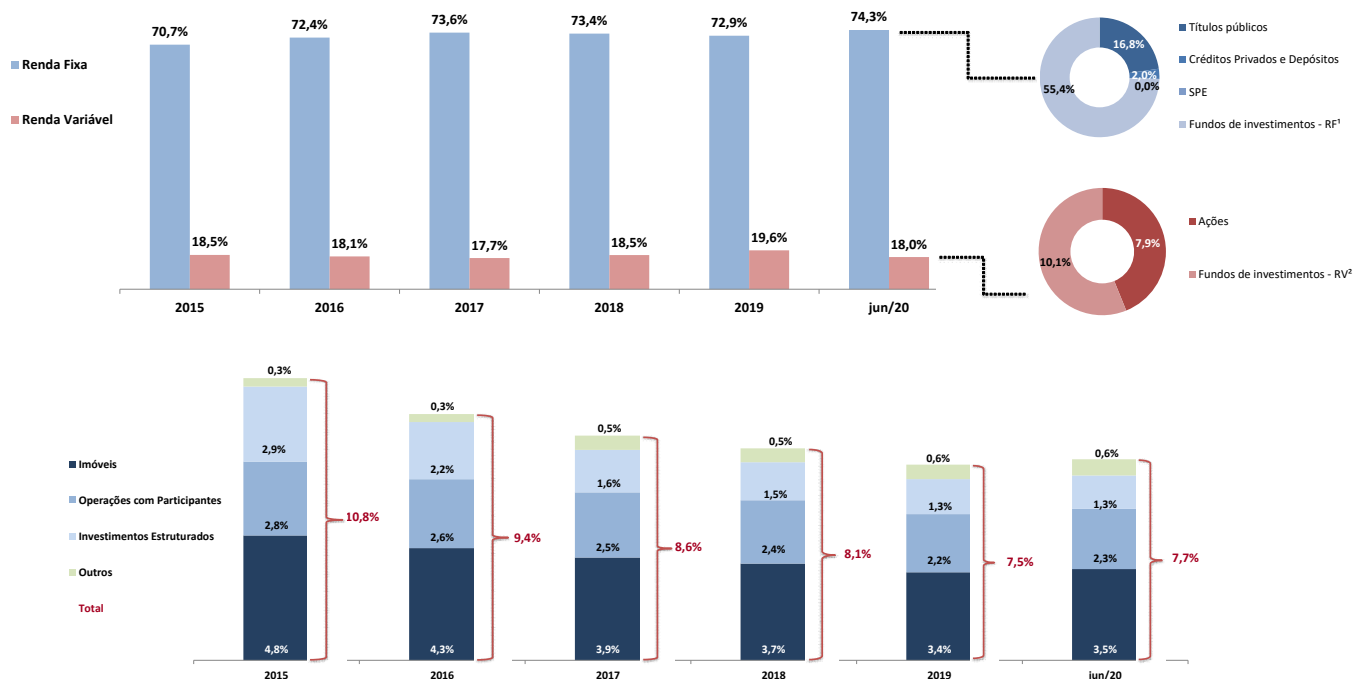
O Ibovespa teve o terceiro mês seguido de alta, +8,8% em junho. No ano, entretanto, o índice continua com rentabilidade acumulada negativa, queda de -17,8% no semestre, aos 95.056 pontos. O IFIX teve um comportamento semelhante: terminou o mês de junho com alta de +5,6%, mas fechou o semestre com queda de -12,2%. Ouro e dólar fecharam junho seguindo a tendência de alta observada em meses anteriores e tiveram, respectivamente, valorização de +6,1% e +0,9% no mês, sendo de +53,0% e 35,9% no acumulado de 2020. O COPOM reduziu a SELIC pela oitava vez consecutiva: a taxa básica de juros foi de 3,0% para 2,25% ao ano.

I. CARTEIRA CONSOLIDADA POR TIPO DE APLICAÇÃO

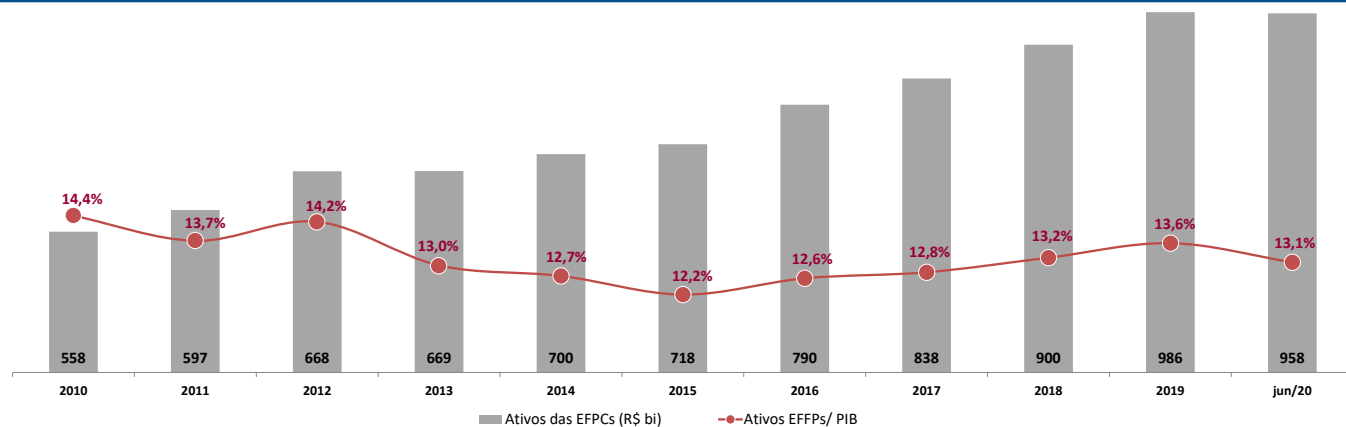
(R\$ milhões)

Discriminação	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%	jun/20	%
Renda Fixa	386.773	60,4%	431.140	64,2%	483.907	70,7%	546.764	72,4%	592.735	73,6%	635.113	73,4%	692.121	72,9%	682.974	74,3%
Títulos públicos	67.446	10,5%	83.351	12,4%	105.949	15,5%	131.273	17,4%	142.564	17,7%	155.420	18,0%	157.503	16,6%	154.887	16,8%
Créditos Privados e Depósitos	26.672	4,2%	27.099	4,0%	24.473	3,6%	23.843	3,2%	21.341	2,7%	17.897	2,1%	19.063	2,0%	18.663	2,0%
SPE	186	0,0%	160	0,0%	142	0,0%	139	0,0%	130	0,0%	84	0,0%	73	0,0%	68	0,0%
Fundos de investimentos - RF ¹	292.469	45,7%	320.530	47,7%	353.344	51,6%	391.508	51,8%	428.700	53,3%	461.712	53,4%	515.482	54,3%	509.356	55,4%
Renda Variável	185.755	29,0%	166.267	24,7%	126.869	18,5%	137.014	18,1%	142.703	17,7%	159.742	18,5%	186.531	19,6%	165.407	18,0%
Ações	84.213	13,2%	77.026	11,5%	58.445	8,5%	71.536	9,5%	66.706	8,3%	62.999	7,3%	74.668	7,9%	72.541	7,9%
Fundos de investimentos - RV ²	101.542	15,9%	89.241	13,3%	68.425	10,0%	65.478	8,7%	75.997	9,4%	96.743	11,2%	111.862	11,8%	92.866	10,1%
Investimentos Estruturados	19.355	3,0%	22.467	3,3%	19.706	2,9%	16.574	2,2%	13.116	1,6%	12.613	1,5%	12.756	1,3%	11.800	1,3%
Empresas Emergentes	346	0,1%	304	0,0%	258	0,0%	326	0,0%	340	0,0%	234	0,0%	207	0,0%	227	0,0%
Participações	16.819	2,6%	19.546	2,9%	17.422	2,5%	14.342	1,9%	10.963	1,4%	10.575	1,2%	10.122	1,1%	9.376	1,0%
Fundo Imobiliário	2.191	0,3%	2.617	0,4%	2.026	0,3%	1.906	0,3%	1.813	0,2%	1.803	0,2%	2.427	0,3%	2.197	0,2%
Imóveis	28.988	4,5%	31.450	4,7%	32.798	4,8%	32.485	4,3%	31.740	3,9%	32.100	3,7%	32.061	3,4%	32.170	3,5%
Operações com participantes	17.291	2,7%	18.705	2,8%	19.423	2,8%	19.969	2,6%	20.105	2,5%	21.019	2,4%	21.220	2,2%	21.223	2,3%
Empréstimo a Participantes	15.685	2,4%	17.217	2,6%	17.950	2,6%	18.546	2,5%	18.746	2,3%	19.632	2,3%	19.882	2,1%	19.910	2,2%
Financiamento imobiliário	1.606	0,3%	1.488	0,2%	1.473	0,2%	1.424	0,2%	1.360	0,2%	1.387	0,2%	1.338	0,1%	1.313	0,1%
Outros ³	2.165	0,3%	1.901	0,3%	2.213	0,3%	2.289	0,3%	4.405	0,5%	4.605	0,5%	5.263	0,6%	5.716	0,6%
Total	640.328	100,0%	672.054	100,0%	684.916	100,0%	755.096	100,0%	804.803	100,0%	865.191	100,0%	949.953	100,0%	919.290	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

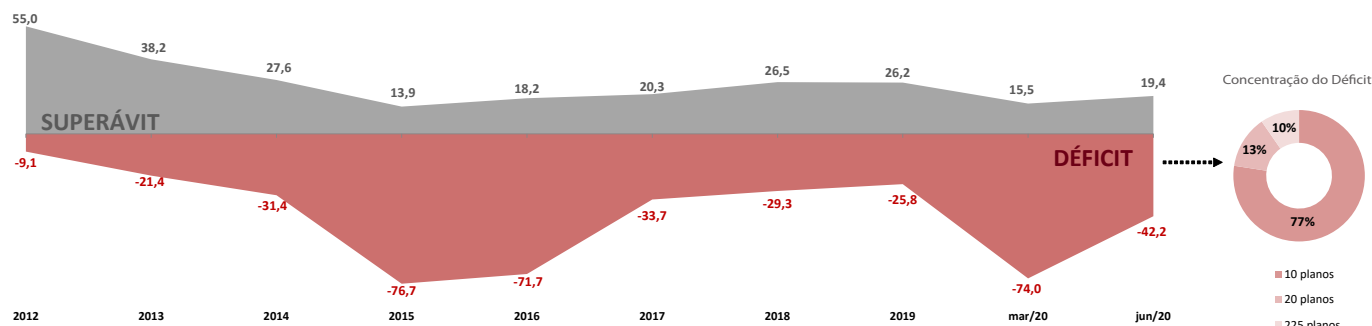


Fonte: IBGE/ABRAPP
O ativo representa o disponível + realizável + permanente
PIB referente ao II, III e IV trim/2019 e I trim/2020
* Valor estimado

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

(R\$ bilhões)

	Superávit										Déficit									
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	jun/20	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	jun/20		
Qtde EFPCs	186	136	138	127	138	141	139	139	128	33	92	95	92	80	77	78	70	87		
Qtde Planos	516	402	417	398	438	437	415	384	370	111	257	237	239	205	193	199	168	255		



V. COMPARATIVO REGIONAL

Regional*	Quantidade de Entidades**	%	Investimento (R\$ milhões)	%	Participantes Ativos	%	Dependentes	%	Assistidos	%
Centro-Norte	33	12,8%	151.550	16,5%	663.438	26,6%	602.760	16,8%	150.704	19,2%
Leste	14	5,4%	35.525	3,9%	83.240	3,3%	130.791	3,6%	53.674	6,8%
Nordeste	20	7,8%	24.959	2,7%	30.621	1,2%	76.992	2,1%	31.494	4,0%
Sudeste	44	17,1%	415.486	45,2%	536.422	21,5%	1.180.273	32,8%	319.152	40,6%
Sudoeste	103	39,9%	228.084	24,8%	902.977	36,2%	1.152.648	32,1%	163.812	20,9%
Sul	44	17,1%	63.685	6,9%	276.730	11,1%	451.702	12,6%	66.683	8,5%
Total	258	100,0%	919.290	100,0%	2.493.428	100,0%	3.595.166	100,0%	785.519	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 (dez/19) - PREVIC - Centro-Norte = 36, Leste = 16, Nordeste = 27, Sudeste = 51, Sudoeste = 117 e Sul = 52 -> (Total = 299)

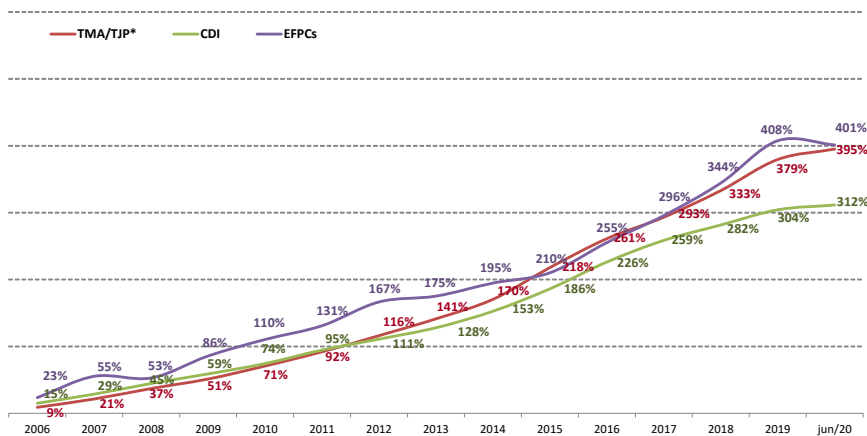
VI. COMPARATIVO POR TIPO DE PATROCÍNIO

Patrocínio	Quantidade de Entidades*	%	Investimento (R\$ milhões)	%	Participantes Ativos	%	Dependentes	%	Assistidos	%
Instituidor	17	6,6%	9.587	1,0%	218.485	8,8%	361.383	10,1%	1.450	0,2%
Privado	158	61,2%	355.625	38,7%	1.400.741	56,2%	1.792.486	49,9%	285.359	36,3%
Público	83	32,2%	554.078	60,3%	874.202	35,1%	1.441.297	40,1%	498.710	63,5%
Total	258	100,0%	919.290	100,0%	2.493.428	100,0%	3.595.166	100,0%	785.519	100,0%

* EFPCs da amostra / Obs.: Qtde de EFPCs ativas por tipo de Patrocínio de acordo com Estatística Trimestral (dez/19) - PREVIC: Instituidor = 22, Privado = 188 e Público = 89 -> (Total = 299).

VII. RENTABILIDADE ESTIMADA

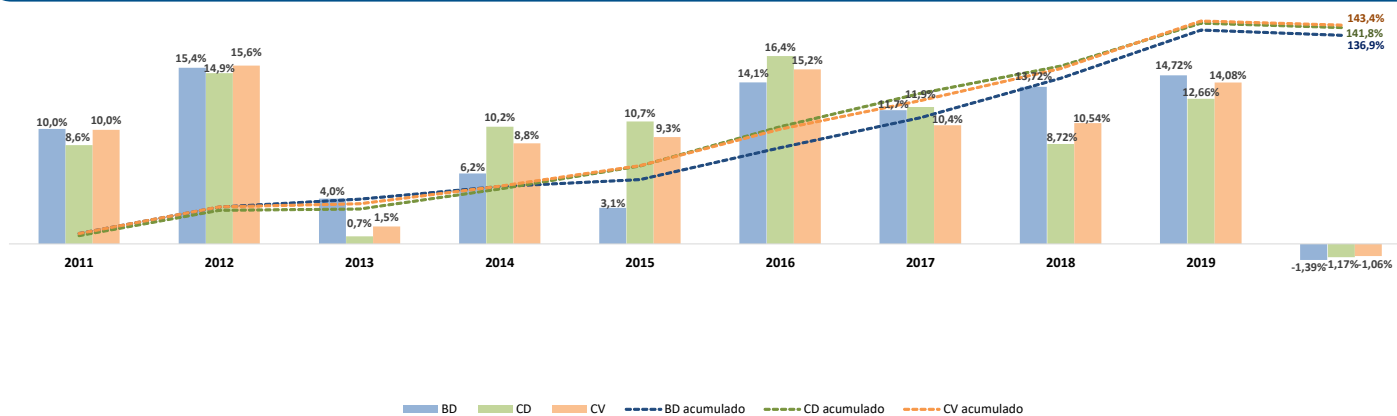
Período	CDI	IMA Geral	IBOVESPA	TMA/TJP*	EFPCs
2006	15,03%	17,53%	32,93%	8,98%	23,45%
2007	11,87%	12,63%	43,65%	11,47%	25,88%
2008	12,38%	12,69%	-41,22%	12,87%	-1,62%
2009	9,88%	12,90%	82,66%	10,36%	21,50%
2010	9,77%	12,98%	1,04%	12,85%	13,26%
2011	11,58%	13,65%	-18,11%	12,44%	9,80%
2012	8,40%	17,72%	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%
2019	5,96%	12,81%	31,58%	10,73%	14,24%
jun/20	0,21%	0,99%	8,76%	0,78%	2,30%
2020	1,77%	1,88%	-17,80%	3,25%	-1,23%
12 meses	4,62%	6,53%	-5,85%	8,32%	5,51%
Acumulado	311,54%	432,15%	184,15%	395,00%	401,35%
Acumulado anualizado	10,25%	12,22%	7,47%	11,66%	11,76%



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 ACUMULADA POR PLANO (2011 à jun/2020)

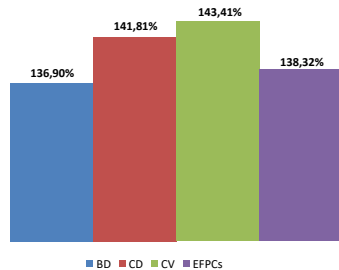


IX. ALOCAÇÃO DA CARTEIRA CONSOLIDADA POR TIPO DE PLANO*

Segmento	Benefício Definido			Contribuição Definida			Contribuição Variável		
	R\$ milhões	% Modalidade	% Segmento	R\$ milhões	% Modalidade	% Segmento	R\$ milhões	% Modalidade	% Segmento
Renda Fixa	372.867	68,2%	55,9%	103.568	86,9%	15,5%	190.888	80,5%	28,6%
Renda Variável	120.076	22,0%	72,8%	12.929	10,8%	7,8%	31.879	13,4%	19,3%
Investimentos Estruturados	8.318	1,5%	70,6%	760	0,6%	6,4%	2.710	1,1%	23,0%
Imóveis	28.421	5,2%	88,6%	335	0,3%	1,0%	3.315	1,4%	10,3%
Operações Com Participantes	12.748	2,3%	60,1%	1.163	1,0%	5,5%	7.307	3,1%	34,4%
Outros	4.120	0,8%	72,5%	432	0,4%	7,6%	1.134	0,5%	19,9%
Total	546.550	100,0%	60,5%	119.186	100,0%	13,2%	237.233	100,0%	26,3%

* São considerados os investimentos dos Planos Previdenciais.

X. RENTABILIDADE ESTIMADA POR TIPO DE PLANO

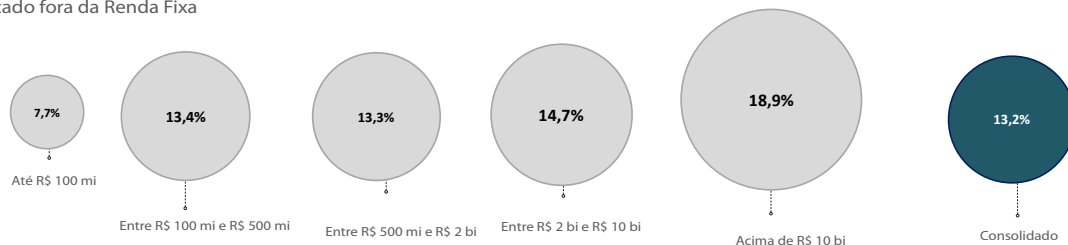


Período	Benefício Definido	Contribuição Definida	Contribuição Variável	EFPCs
2011	10,04%	8,62%	9,96%	9,80%
2012	15,38%	14,90%	15,56%	15,37%
2013	3,96%	0,66%	1,52%	3,28%
2014	6,15%	10,22%	8,78%	7,07%
2015	3,15%	10,69%	9,32%	5,22%
2016	14,10%	16,40%	15,23%	14,56%
2017	11,68%	11,95%	10,36%	11,36%
2018	13,72%	8,72%	10,54%	12,30%
2019	14,72%	12,66%	14,08%	14,24%
jun/20	2,60%	1,78%	1,98%	2,30%
2020	-1,39%	-1,17%	-1,06%	-1,23%
Acumulado	136,90%	141,81%	143,41%	138,32%

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	32	92,3%	3,5%	0,0%	1,1%	0,4%	2,8%
Entre R\$ 100 mi e R\$ 500 mi	69	86,6%	8,6%	0,6%	1,3%	0,8%	2,1%
Entre R\$ 500 mi e R\$ 2 bi	89	86,7%	8,7%	1,1%	1,6%	1,1%	0,8%
Entre R\$ 2 bi e R\$ 10 bi	55	85,3%	9,7%	1,4%	1,7%	1,3%	0,6%
Acima de R\$ 10 bi	13	81,1%	11,1%	1,7%	3,6%	2,1%	0,3%
Consolidado	258	86,8%	8,4%	0,9%	1,6%	1,0%	1,4%

Percentual alocado fora da Renda Fixa

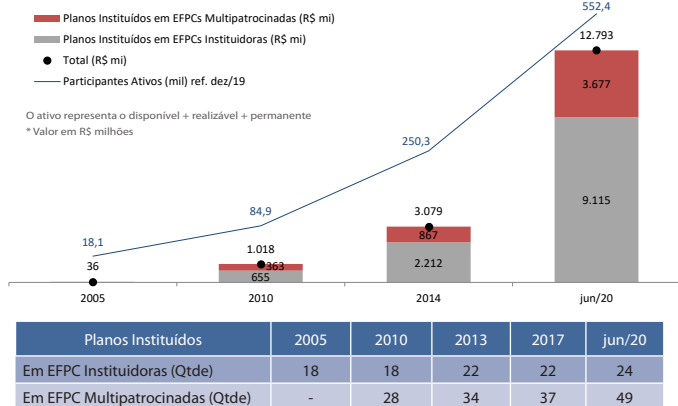


XII. RANKING DOS 15 MAIORES PLANOS

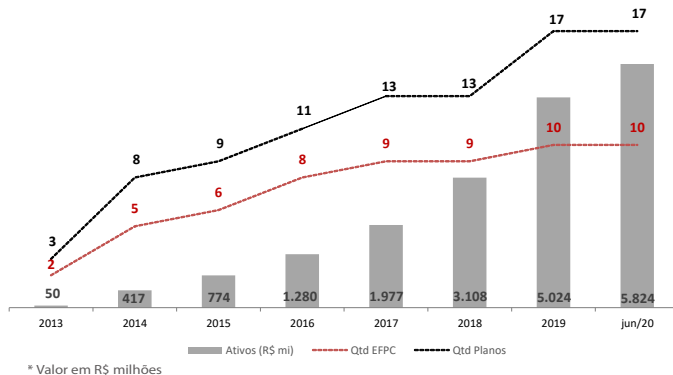
BENEFÍCIO DEFINIDO				CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA			
	Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)		Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)
1	PLANO DE BENEFÍCIOS 1	PREVI	177.472.402	1	PLANO ITAUBANCO CD	FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO	10.444.930
2	REG/REPLAN	FUNCEF	50.460.601	2	PLANO DE BENEFÍCIOS VISÃO	VISÃO PREV	5.602.055
3	PPSP	PETROS	42.410.635	3	PLANO CD DA IBM BRASIL	FUNDAÇÃO IBM	4.563.875
4	PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	REAL GRANDEZA	15.237.775	4	PLANO PREV. DO SIST. UNICRED	QUANTA - PREVIDÊNCIA	3.402.586
5	PLANO BÁSICO DE BENEFÍCIOS	FAPES	13.145.339	5	PLANO DE BENEFÍCIOS VEXTY	VEXTY	3.387.766
6	PLANO V	BANESPREV	12.449.557	6	PLANO DE BENEFÍCIOS EMBRAER	EMBRAER PREV	3.274.001
7	PLANO DE BENEFÍCIOS DA SISTEL	SISTEL	11.910.964	7	PLANO DE BENEFÍCIOS CEEEPREV	ELETROCEE	3.245.255
8	PLANO PETROS DO SIST.PETROBRAS	PETROS	11.205.201	8	PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	GERDAU PREVIDÊNCIA	3.220.851
9	PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	VALIA	10.429.065	9	PLANO DE BENEFÍCIOS 01-B	PREVINORTE	3.037.912
10	PSAP/ELETPAULO	FUNCESP	9.738.114	10	PAI-CD	FUNDAÇÃO ITAÚSA	2.809.180
11	PLANO DE APOSENTADORIA	FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO	8.124.774	11	PLANO UNILEVERPREV	UNILEVERPREV	2.661.454
12	PLANO BANESPREV II	BANESPREV	8.013.119	12	PLANO VIVA DE PREV. E PECÚLIO	FUNDAÇÃO VIVA DE PREVIDÊNCIA	2.583.483
13	PLANO A	FORLUZ	5.982.818	13	PLANO EXECUTIVO FEDERAL	FUNPESP-EXE	2.560.099
14	PLANO UNIFICADO DE BENEFÍCIO	FUNDAÇÃO COPEL	5.963.245	14	PLANO CD PREVDOW	PREVDOW	2.309.557
15	PSAP/CESP B1	FUNCESP	5.953.262	15	PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	ELETROS	2.026.148

CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL				INSTITUÍDOS			
	Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)		Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)
1	PLANO SIST. PETROBRAS	PETROS	26.436.560	1	PLANO DO SISTEMA UNICRED	QUANTA - PREVIDÊNCIA	3.402.586
2	PLANO DE BENEFÍCIOS 2	PREVI	18.752.615	2	PLANO VIVA DE PREV. E PECÚLIO	FUNDAÇÃO VIVA DE PREVIDÊNCIA	2.583.483
3	NOVO PLANO	FUNCEF	18.734.223	3	SICOOB MULTI INSTITUÍDO	SICOOB PREVI	1.167.467
4	PLANO B	FORLUZ	10.447.973	4	PLANO DE PREVIDÊNCIA UNIMED-BH	MULTICOOP	963.439
5	PLANO DE BENEFÍCIOS VALE MAIS	VALIA	9.982.189	5	PLANO PREVER	OABPREV-SP	889.745
6	PLANO POSTALPREV	POSTALIS	5.660.833	6	PLANO ANAPARPREV	PETROS	573.506
7	PPCPFL	FUNCESP	5.495.150	7	PBPA	OABPREV-PR	439.803
8	PLANO DE BENEFÍCIOS PREV. III	FUNDAÇÃO COPEL	5.254.754	8	PLANJUS	JUSPREV	296.178
9	PLANO TELEMARPREV	FUNDAÇÃO ATLÂNTICO	5.190.299	9	PBPA	OABPREV-MG	218.918
10	PLANO TELOS CV I	TELOS	4.932.025	10	PLANO DE BENEFÍCIOS TECNOPREV	BB PREVIDÊNCIA	192.855
11	PLANO DE APOS. PREVI-GM	PREVI-GM	4.643.433	11	PBPA	OABPREV-SC	190.969
12	PLANO DE BENEFÍCIOS TCSPREV	FUNDAÇÃO ATLÂNTICO	4.613.206	12	PLANO DE BENEF. PREVIDENCIÁRIOS	QUANTA - PREVIDÊNCIA	173.383
13	PLANO DE APOS. SANTANDERPREVI	SANTANDERPREVI	4.016.927	13	PLANO DE PREV. DO COOPERADO	MULTICOOP	159.022
14	PLANO RFFSA	FUNDAÇÃO REFER	4.006.930	14	PLANO ACRICEL DE APOSENTADORIA	MULTIBRA INSTITUIDOR	138.855
15	PS-II	SERPROS	3.978.958	15	PBPA	OABPREV-RS	122.055

XIII. EVOLUÇÃO DOS PLANOS INSTITUÍDOS*

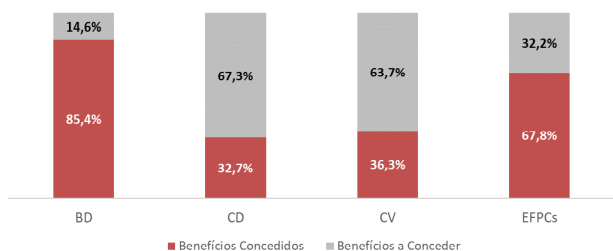


XIV. EVOLUÇÃO DOS ATIVOS*, EFPCs e PLANOS DOS SERVIDORES



XV. PASSIVO ATUARIAL

Percentual das Provisões Matemáticas



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

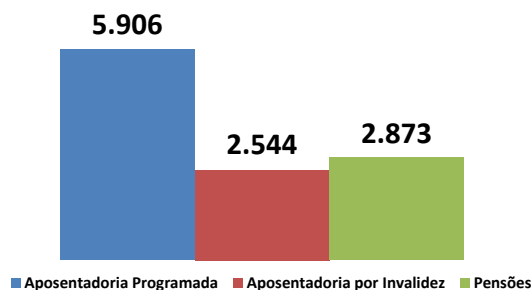
Tipo	Qtde. EFPCs/Planos	Até 25%	Entre 25% e 50%	Entre 50% e 75%	Entre 75% e 100%
BD	255	7	23	49	177
CD	396	295	57	34	10
CV	279	110	96	45	28
EFPCs	253	69	69	66	49

*Foram consideradas apenas EFPCs com dados disponíveis

XVI. DEMONSTRATIVO DE BENEFÍCIOS

Tipo	Valor (R\$ mil) ¹	Valor Médio Mensal ² (R\$)
Aposentadoria Programada	38.674.686	5.906
Aposentadoria por Invalidez	1.477.633	2.544
Pensões	5.328.968	2.873

Nota: O valor dos Benefícios pagos, quando também considerados os Auxílios - Prestação Continuada, Pecúlios e Outros benefícios de Prestação Continuada é de R\$ 56,2 bi (dez/2019).

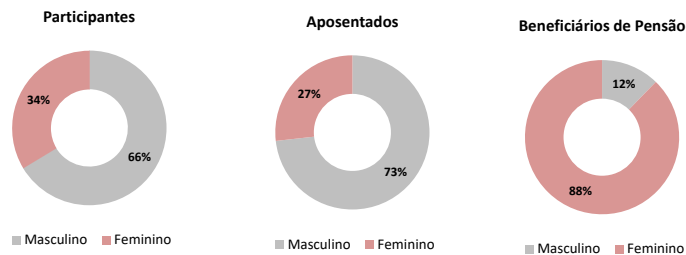


¹ Valor acumulado até dezembro de 2019, considerando amostra com 164 EFPCs.
² Média estimada dos valores acumulados até dezembro de 2019 (R\$).

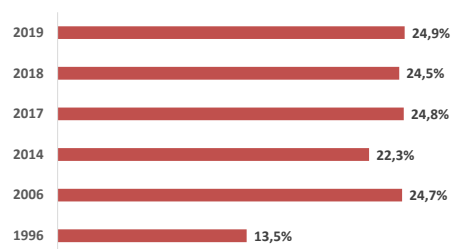
XVII. ESTATÍSTICAS DE POPULAÇÃO

Faixa Etária	Participantes*		Aposentados*		Beneficiários de Pensão*	
	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino
Até 24 anos	4,5%	3,4%	0,0%	0,0%	2,6%	2,6%
De 25 a 34 anos	15,7%	8,8%	0,0%	0,0%	0,4%	0,5%
De 35 a 54 anos	36,6%	17,8%	3,0%	1,9%	1,6%	7,4%
De 55 a 64 anos	7,2%	2,8%	25,2%	12,1%	2,1%	16,7%
De 65 a 74 anos	1,8%	0,7%	28,7%	9,9%	2,9%	25,7%
De 75 a 84 anos	0,5%	0,2%	13,1%	2,3%	1,9%	23,1%
Mais de 85 anos	0,1%	0,1%	3,2%	0,6%	0,8%	11,7%
Total	66,4%	33,6%	73,2%	26,8%	12,3%	87,7%

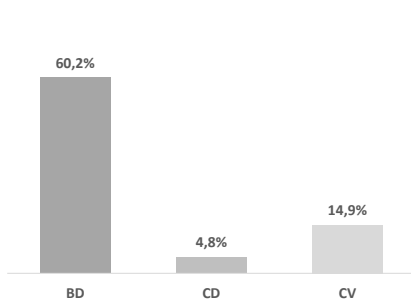
*Dados de 2019 / Amostra com aprox. 2,5 milhões de pessoas



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	248	13%	13%	15%	59%
CD	328	88%	9%	2%	1%
CV	235	71%	15%	7%	6%
EFPCs	222	58%	23%	12%	8%

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

