

DESTAQUES - AGOSTO/19

O resultado da carteira consolidada dos Fundos de Pensão no acumulado/ano foi de 8,18%, superando a TJP que ficou em 6,78%. A Renda Fixa, que representa 73,8% dos ativos, proporcionou retorno de 0,37% no mês de agosto e a Renda Variável, que fechou o mês com alocação de 18,3% dos recursos, apresentou resultado negativo de 0,12% no mesmo período. Os ativos no mês da análise atingiram a marca de R\$ 944 bilhões, representando 13,4% do PIB. A novidade desta edição é a inclusão do gráfico de rentabilidade acumulada por tipo de plano (item VIII).

MERCADO - AGOSTO/19

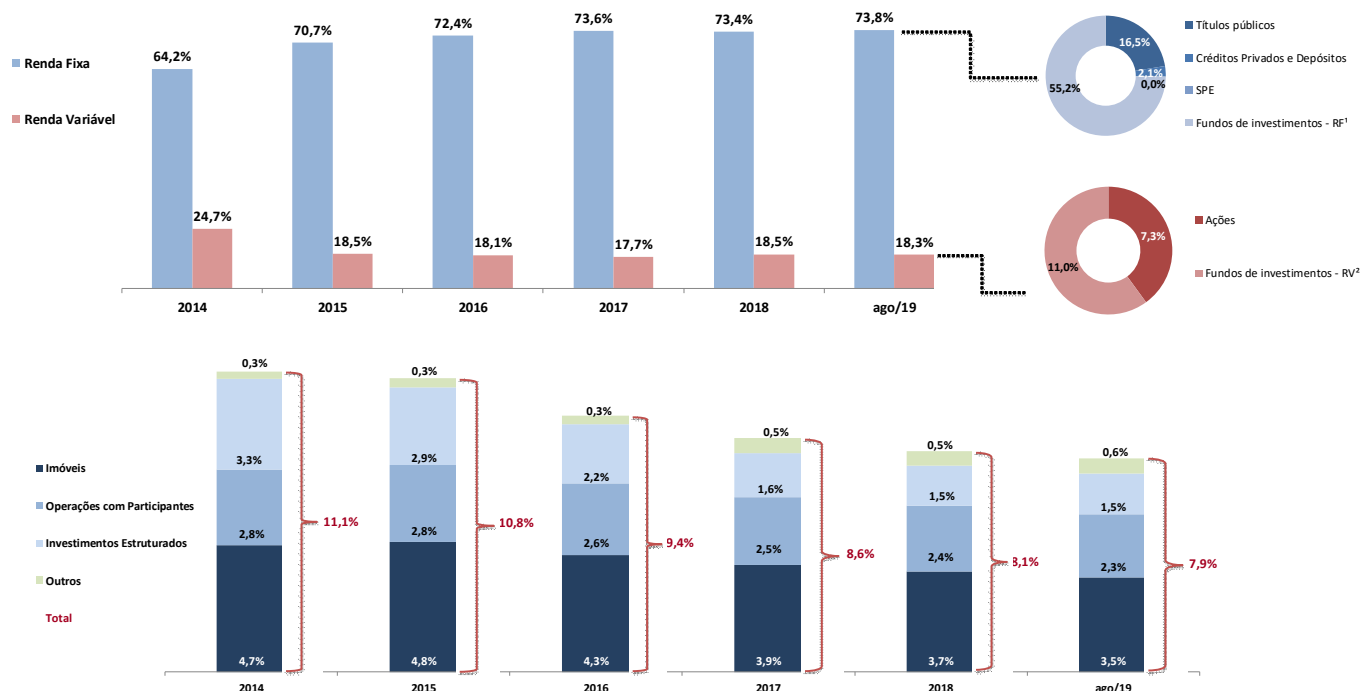
O Ibovespa fechou o mês em queda de 0,67% (101.135 pontos). O dólar obteve uma alta forte de 9,92% no mês, e acumulado no ano em 6,81%, cotado em R\$4,14. O IMA-B5 ficou próximo da estabilidade, com retorno de 0,05%, e o IMA-B5+ encerrou o mês em queda de 0,77%, sendo que os dois índices continuam com forte alta acumulada no ano, 8,38% e 22%, respectivamente.

I. CARTEIRA CONSOLIDADA POR TIPO DE APLICAÇÃO

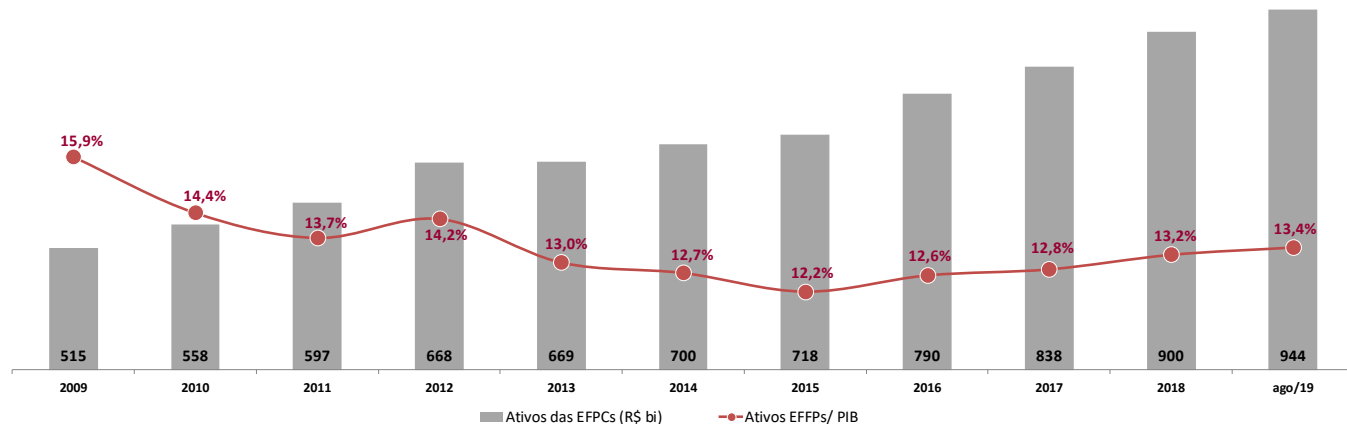
(R\$ milhões)

Discriminação	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%	ago/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%	672.466	73,8%
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%	150.704	16,5%
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%	19.050	2,1%
SPE	213	0,0%	186	0,0%	160	0,0%	142	0,0%	139	0,0%	130	0,0%	84	0,0%	76	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%	502.635	55,2%
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%	166.523	18,3%
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%	66.560	7,3%
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%	99.963	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%	13.543	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%	217	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%	11.442	1,3%
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%	1.884	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%	31.687	3,5%
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%	21.354	2,3%
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%	19.977	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%	1.377	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%	5.171	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%	910.745	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

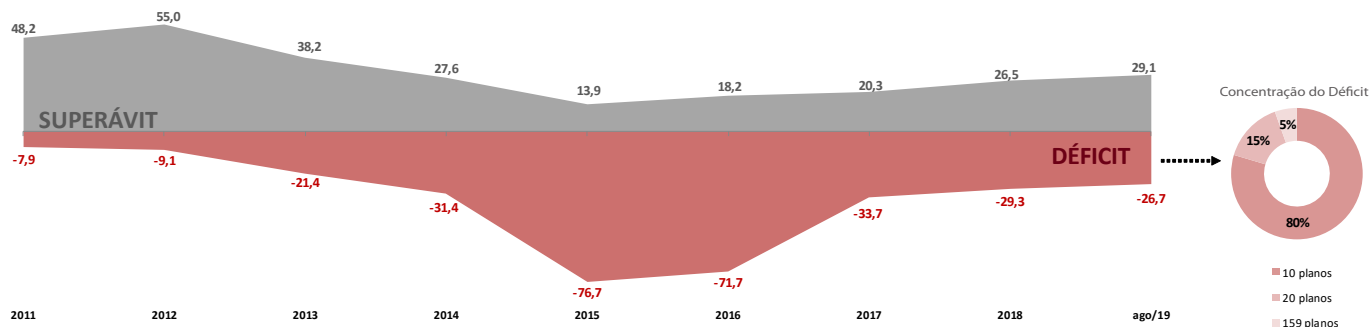


Fonte: IBGE/ABRAPP
O ativo representa o disponível + realizável + permanente
PIB referente ao III e IV trim/2018 e I e II trim/2019
* Valor estimado

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

(R\$ bilhões)

	Superávit										Déficit									
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	ago/19	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	ago/19		
Qtde EFPCs	187	186	136	138	127	138	141	139	146	48	33	92	95	92	80	77	78	73		
Qtde Planos	550	516	402	417	398	438	437	415	434	153	111	257	237	239	205	193	199	189		



V. COMPARATIVO REGIONAL

Regional*	Quantidade de Entidades**	%	Investimento (R\$ milhões)	%	Participantes Ativos	%	Dependentes	%	Assistidos	%
Centro-Norte	34	12,9%	146.690	16,1%	664.317	25,1%	704.824	17,8%	157.976	18,4%
Leste	14	5,3%	35.816	3,9%	88.428	3,3%	133.345	3,4%	53.487	6,2%
Nordeste	22	8,4%	24.871	2,7%	34.003	1,3%	85.922	2,2%	36.462	4,2%
Sudeste	44	16,7%	423.233	46,5%	462.354	17,4%	1.256.309	31,7%	337.630	39,3%
Sudoeste	103	39,2%	216.217	23,7%	1.096.125	41,4%	1.299.672	32,8%	206.738	24,1%
Sul	46	17,5%	63.916	7,0%	305.611	11,5%	480.809	12,1%	66.006	7,7%
Total	263	100,0%	910.745	100,0%	2.650.838	100,0%	3.960.881	100,0%	858.299	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)

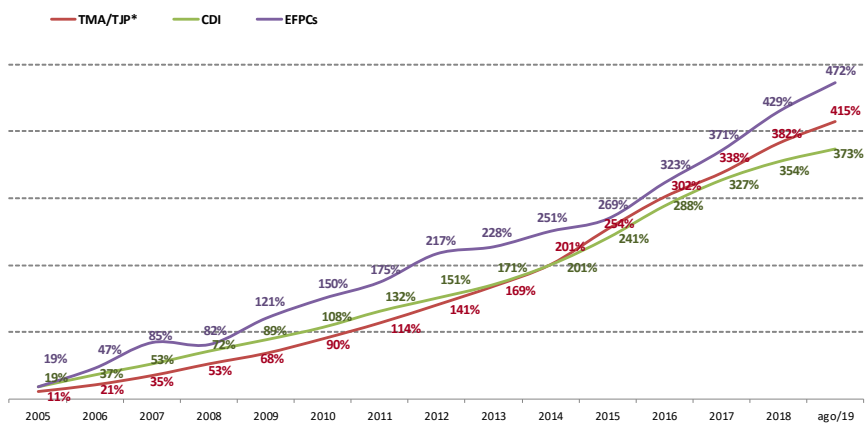
VI. COMPARATIVO POR TIPO DE PATROCÍNIO

Patrocínio	Quantidade de Entidades*	%	Investimento (R\$ milhões)	%	Participantes Ativos	%	Dependentes	%	Assistidos	%
Instituidor	18	6,8%	9.393	1,0%	230.217	8,7%	450.850	11,4%	7.453	0,9%
Privado	160	60,8%	344.362	37,8%	1.669.945	63,0%	2.128.674	53,7%	367.435	42,8%
Público	85	32,3%	556.990	61,2%	750.676	28,3%	1.381.357	34,9%	483.411	56,3%
Total	263	100,0%	910.745	100,0%	2.650.838	100,0%	3.960.881	100,0%	858.299	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

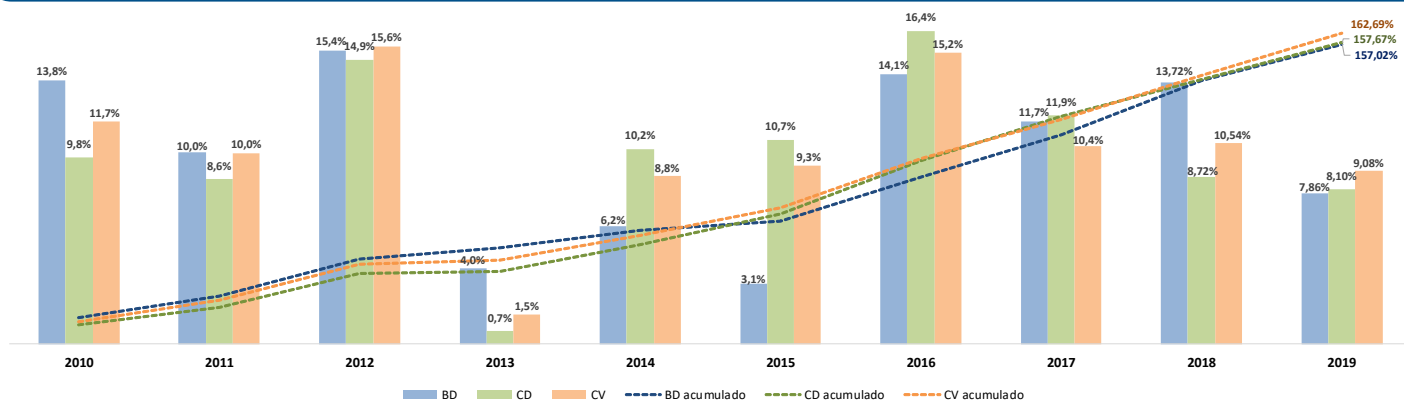
Período	CDI	IMA Geral	IBOVESPA	TMA/TJP*	EFPCs
2005	19,00%	18,19%	27,73%	11,35%	19,05%
2006	15,03%	17,53%	32,93%	8,98%	23,45%
2007	11,87%	12,63%	43,65%	11,47%	25,88%
2008	12,38%	12,69%	-41,22%	12,87%	-1,62%
2009	9,88%	12,90%	82,66%	10,36%	21,50%
2010	9,77%	12,98%	1,04%	12,85%	13,26%
2011	11,58%	13,65%	-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%
ago/19	0,50%	0,16%	-0,67%	0,59%	0,32%
2019	4,18%	9,11%	15,07%	6,78%	8,18%
12 meses	6,27%	15,82%	31,90%	9,65%	15,71%
Acumulado	373,12%	497,06%	286,14%	414,80%	472,21%
Acumulado anualizado	11,18%	12,96%	9,65%	11,82%	12,63%



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 (2010 à ago/2019)

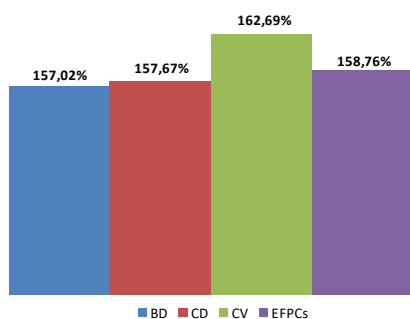


IX. ALOCAÇÃO DA CARTEIRA CONSOLIDADA POR TIPO DE PLANO*

Segmento	Benefício Definido			Contribuição Definida			Contribuição Variável		
	R\$ milhões	% Modalidade	% Segmento	R\$ milhões	% Modalidade	% Segmento	R\$ milhões	% Modalidade	% Segmento
Renda Fixa	371.257	67,3%	56,4%	106.016	88,2%	16,1%	180.487	80,8%	27,4%
Renda Variável	126.049	22,8%	75,9%	11.603	9,7%	7,0%	28.391	12,7%	17,1%
Investimentos Estruturados	9.794	1,8%	72,5%	609	0,5%	4,5%	3.110	1,4%	23,0%
Imóveis	27.896	5,1%	88,4%	437	0,4%	1,4%	3.232	1,4%	10,2%
Operações Com Participantes	13.086	2,4%	61,3%	1.129	0,9%	5,3%	7.137	3,2%	33,4%
Outros	3.860	0,7%	75,2%	343	0,3%	6,7%	932	0,4%	18,1%
Total	551.942	100,0%	61,6%	120.136	100,0%	13,4%	223.289	100,0%	24,9%

* São considerados os investimentos dos Planos Previdenciais.

X. RENTABILIDADE ESTIMADA POR TIPO DE PLANO

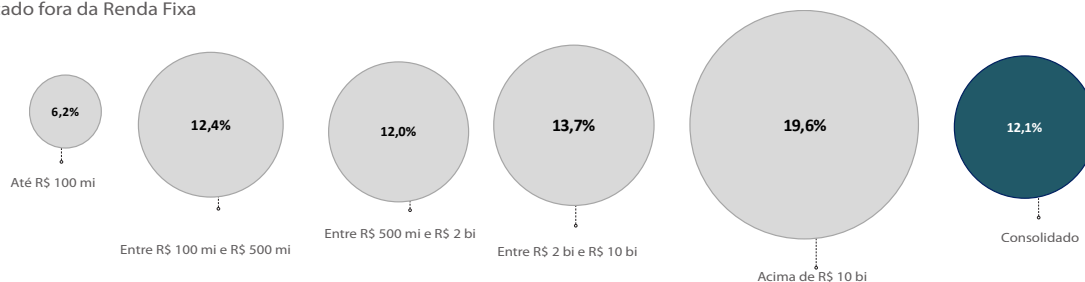


Período	Benefício Definido	Contribuição Definida	Contribuição Variável	EFPCs
2010	13,79%	9,76%	11,67%	13,26%
2011	10,04%	8,62%	9,96%	9,80%
2012	15,38%	14,90%	15,56%	15,37%
2013	3,96%	0,66%	1,52%	3,28%
2014	6,15%	10,22%	8,78%	7,07%
2015	3,15%	10,69%	9,32%	5,22%
2016	14,10%	16,40%	15,23%	14,56%
2017	11,68%	11,95%	10,36%	11,36%
2018	13,72%	8,72%	10,54%	12,30%
ago/19	0,24%	0,38%	0,48%	0,32%
2019	7,86%	8,10%	9,08%	8,18%
Acumulado	157,02%	157,67%	162,69%	158,76%

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	33	93,8%	2,3%	0,0%	1,1%	0,3%	2,5%
Entre R\$ 100 mi e R\$ 500 mi	72	87,6%	8,0%	0,5%	1,4%	0,9%	1,6%
Entre R\$ 500 mi e R\$ 2 bi	91	88,0%	7,5%	1,0%	1,7%	1,1%	0,7%
Entre R\$ 2 bi e R\$ 10 bi	54	86,3%	8,5%	1,5%	1,8%	1,4%	0,6%
Acima de R\$ 10 bi	13	80,4%	11,6%	1,8%	3,6%	2,2%	0,3%
Consolidado	263	87,9%	7,4%	0,9%	1,7%	1,1%	1,1%

Percentual alocado fora da Renda Fixa



XII. RANKING DOS 15 MAIORES PLANOS

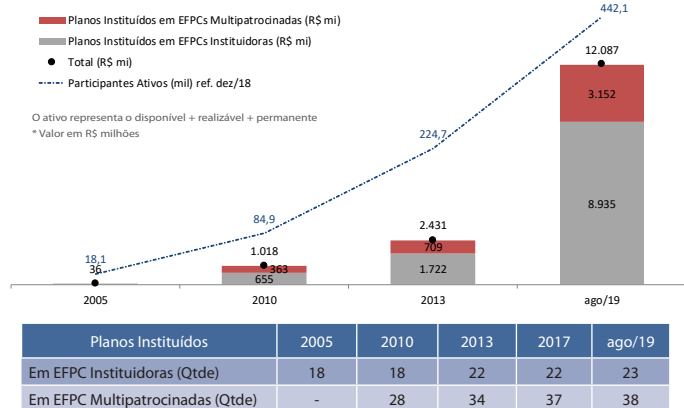
BENEFÍCIO DEFINIDO			
	Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)
1	PB1	PREVI	186.298.173
2	REG/REPLAN	FUNCEF	50.328.849
3	PPSP	PETROS	44.245.433
4	PLANO BD	REAL GRANDEZA	15.459.878
5	PBB	FAPES	13.425.559
6	PBS-A	SISTEL	11.920.050
7	PLANO PETROS DO SIST. PETROBRÁS	PETROS	11.619.131
8	PLANO BD	VALIA	10.939.305
9	PSAP/ELETROPAULO	FUNCESP	9.760.613
10	PAC	FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO	8.218.906
11	PLANO V	BANESPREV	7.000.249
12	A	FORLUZ	6.131.785
13	PLANO BANESPREV II	BANESPREV	6.050.541
14	PBB	CENTRUS	6.041.978
15	PSAP/CESP B1	FUNCESP	5.972.057

CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA			
	Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)
1	PLANO ITAUBANCO CD	FUNDAÇÃO ITAÚ UNIBANCO	10.741.971
2	PLANO DE BENEFÍCIOS VISÃO	VISÃO PREV	5.566.474
3	IBM - CD	FUNDAÇÃO IBM	4.551.609
4	PLANO DE APOS.SANTANDERPREVI	SANTANDERPREVI	3.983.478
5	PLANO	VEXTY	3.332.833
6	CEEEPREV	ELETOCEEE	3.291.123
7	PLANO CD GERDAU	GERDAU PREVIDÊNCIA	3.281.578
8	EMBRAER PREV	EMBRAER PREV	3.180.289
9	PLANO PRECAVER	QUANTA - PREVIDÊNCIA	3.089.586
10	01-B	PREVINORTE	2.996.012
11	VIVAPREV	FUNDAÇÃO VIVA DE PREVIDÊNCIA	2.854.501
12	PAI-CD	FUNDAÇÃO ITAÚSA	2.797.631
13	PLANO DE APOSENTADORIA	UNILEVERPREV	2.594.834
14	PREVDOW	PREVDOW	2.359.398
15	CD ELETROBRÁS	ELETROS	1.996.910

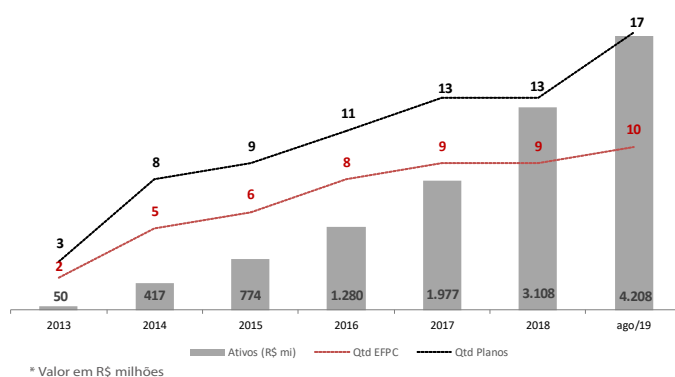
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL			
	Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)
1	PLANO PETROS-2	PETROS	25.314.196
2	PREVI FUTURO	PREVI	17.401.555
3	NOVO PLANO	FUNCEF	17.347.489
4	B	FORLUZ	10.334.879
5	PLANO VALE MAIS	VALIA	9.625.350
6	PPCPFL	FUNCESP	5.409.496
7	POSTALPREV	POSTALIS	5.240.497
8	TELEMARPREV	FUNDAÇÃO ATLÂNTICO	5.125.688
9	PLANO III	FUNDAÇÃO COPEL	5.084.966
10	PCV I	TELOS	4.809.555
11	TCSPREV	FUNDAÇÃO ATLÂNTICO	4.653.979
12	PLANO	PREVI-GM	4.616.025
13	PLANO RFFSA	FUNDAÇÃO REFER	4.128.985
14	PS-II	SERPROS	3.769.900
15	CD	FACHESF	3.538.984

INSTITUÍDOS			
	Nome do Plano	EFPC	Investimentos (R\$ mil)
1	PLANO PRECAVER	QUANTA - PREVIDÊNCIA	3.089.586
2	VIVAPREV	FUNDAÇÃO VIVA DE PREVIDÊNCIA	2.854.501
3	SICOOB MULTI INSTITUÍDO	SICOOB PREVI	962.379
4	UNIMED-BH	MULTICOOP	896.741
5	OABPREV-SP	OABPREV-SP	821.665
6	ANAPARPREV	PETROS	554.528
7	PBPA	OABPREV-PR	405.070
8	PLANJUS	JUSPREV	265.333
9	PBPA	OABPREV-MG	201.861
10	PBPA	OABPREV-SC	181.457
11	PREVCOOP	QUANTA - PREVIDÊNCIA	158.006
12	RJPREV	OABPREV-RJ	147.376
13	COOPERADO	MULTICOOP	141.619
14	TECNOPREV	BB PREVIDÊNCIA	140.510
15	ACRICELPREV	MULTIBRA INSTITUIDOR	140.507

XIII. EVOLUÇÃO DOS PLANOS INSTITUÍDOS*

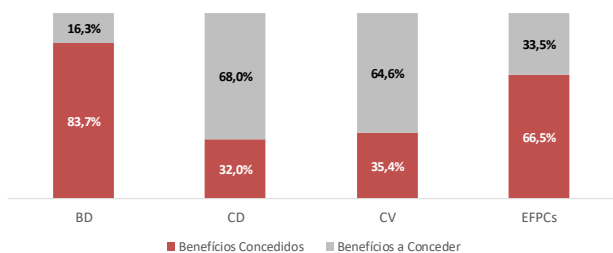


XIV. EVOLUÇÃO DOS ATIVOS*, EFPCs e PLANOS DOS SERVIDORES



XV. PASSIVO ATUARIAL

Percentual das Provisões Matemáticas



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

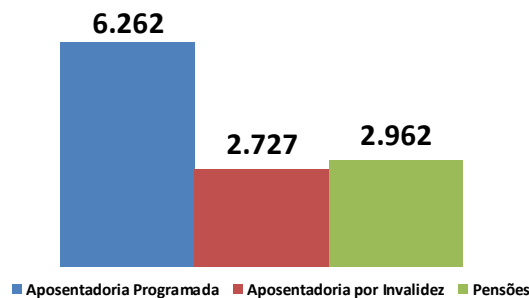
Tipo	Qtde. EFPCs/Planos	Até 25%	Entre 25% e 50%	Entre 50% e 75%	Entre 75% e 100%
BD	259	10	25	52	172
CD	368	274	53	29	12
CV	277	117	91	47	22
EFPCs	259	75	71	70	43

*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).

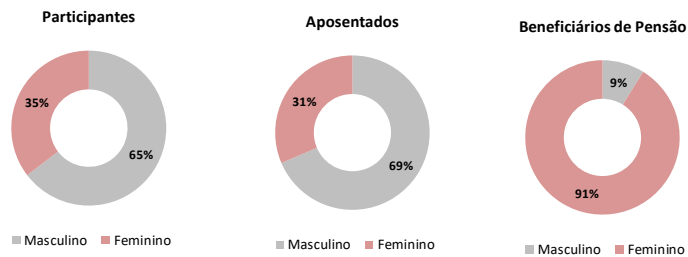


¹ Valor acumulado até dezembro de 2018, considerando amostra com 110 EFPCs.
² Média estimada dos valores acumulados até dezembro de 2018 (R\$).

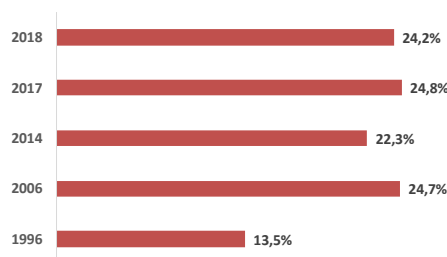
XVII. ESTATÍSTICAS DE POPULAÇÃO

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%

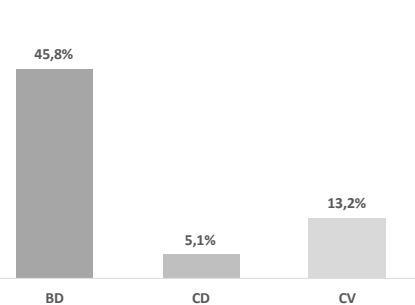
*Dados de 2018 / Amostra com aprox. 2 milhões de pessoas



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

