



1.º TRIMESTRE · 2019

RELATÓRIO DE EVOLUÇÃO DOS FUNDOS DE PENSÕES



ASF

Autoridade de Supervisão
de Seguros e Fundos de Pensões

RELATÓRIO DE EVOLUÇÃO DOS FUNDOS DE PENSÕES

ÍNDICE

SUMÁRIO

1. Evolução dos fundos de pensões
2. Composição das carteiras

RELATÓRIO DE EVOLUÇÃO DOS FUNDOS DE PENSÕES

ÍNDICE

SUMÁRIO

No primeiro trimestre de 2019, o número de fundos de pensões sob gestão passou de 229 para 230, na sequência da constituição de um fundo PPR.

As contribuições para os fundos de pensões e o montante dos benefícios pagos registaram um acréscimo de 211% e 6%, respetivamente, face ao período homólogo do ano anterior.

Os montantes geridos registaram um crescimento de 4,1% em relação ao final do ano transato.

RELATÓRIO DE EVOLUÇÃO DOS FUNDOS DE PENSÕES

ÍNDICE

1. Evolução dos fundos de pensões

No primeiro trimestre de 2019, ocorreu a constituição de um fundo de pensões aberto PPR.

No âmbito das adesões coletivas, foi extinta uma adesão, que não tinha participantes nem valor do fundo. Neste trimestre foram efetuadas 14 novas adesões, repartidas por 10 fundos de pensões abertos.

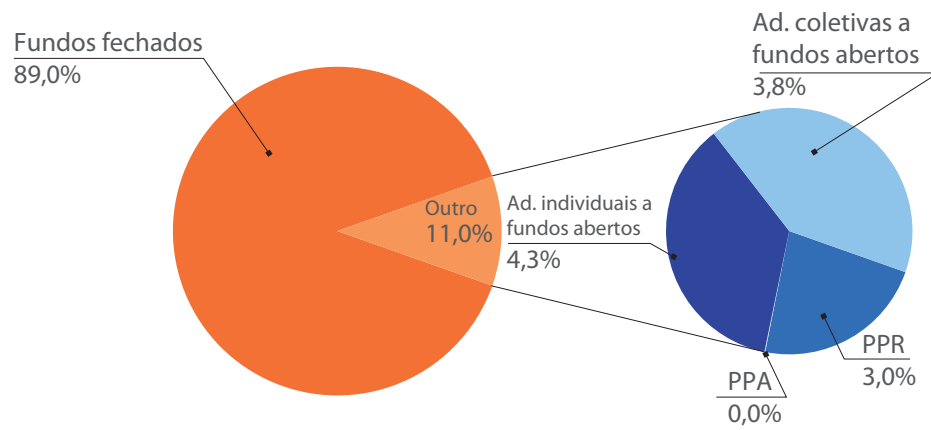
Fundos de pensões	31-12-2018	31-03-2019
Total	229	230
Fundos fechados	139	139
Fundos abertos	90	91
PPR	32	33
PPA	1	1
Outros abertos	57	57
Adesões coletivas	925	938

A repartição do montante total dos fundos de pensões por tipo de fundo não tem sofrido variações ao longo dos trimestres.

RELATÓRIO DE EVOLUÇÃO DOS FUNDOS DE PENSÕES

ÍNDICE

Estrutura dos fundos de pensões (1 º trimestre 2019)



Comparativamente com o primeiro trimestre de 2018, as contribuições dos associados e participantes registaram um acréscimo de 211% no total dos fundos de pensões. Esta evolução resultou, principalmente, da realização de uma contribuição extraordinária para fazer face a situações de subfinanciamento registadas em 2018.

RELATÓRIO DE EVOLUÇÃO DOS FUNDOS DE PENSÕES

ÍNDICE

Contribuições para fundos de pensões	Valores em 10 ³ Euros		
	31mar17	31mar18	31mar19
Total	323 720	110 000	342 076
Fundos fechados	264 804	49 294	246 586
Benefício definido	257 623	41 928	201 523
Contribuição definida	7 181	7 118	8 119
Planos Benefícios Saúde	0	248	36 944
Fundos abertos	58 916	60 706	95 490
PPR	9 736	23 078	15 876
PPA	4	5	4
Outros abertos	49 176	37 623	79 611
Adesões individuais	23 245	22 159	39 627
Adesões coletivas	25 931	15 464	39 984
Benefício definido	17 548	6 191	31 273
Contribuição definida	8 383	9 273	8 711
Planos Benefícios Saúde	0	0	0

O montante dos benefícios pagos apresentou um crescimento de 6%, comparativamente com o período homólogo.

RELATÓRIO DE EVOLUÇÃO DOS FUNDOS DE PENSÕES

ÍNDICE

Benefícios pagos por fundos de pensões	Valores em 10 ³ Euros		
	31mar17	31mar18	31mar19
Total	185 674	176 557	187 164
Fundos fechados	145 827	153 523	159 198
Benefício definido	133 988	137 921	147 456
Contribuição definida	8 700	10 612	7 014
Planos Benefícios Saúde	3 138	4 990	4 728
Fundos abertos	39 847	23 034	27 966
PPR	8 769	3 619	7 159
PPA	149	60	25
Outros abertos	30 930	19 355	20 782
Adesões individuais	25 785	13 053	16 235
Adesões coletivas	5 145	6 302	4 547
Benefício definido	2 571	4 073	3 225
Contribuição definida	2 574	2 229	1 322
Planos Benefícios Saúde	0	0	0

RELATÓRIO DE EVOLUÇÃO DOS FUNDOS DE PENSÕES

ÍNDICE

1. Composição das carteiras dos fundos de pensões

Os ativos geridos pelos fundos de pensões representavam no final do primeiro trimestre de 2019, cerca de 20,3 mil milhões de euros, o que corresponde a um aumento de 4,1% face aos valores observados no final de 2018. Esta evolução resulta do aumento de 3,9% nos fundos de pensões fechados e do aumento de 6% nos fundos abertos.

Tendo em consideração as contribuições entregues aos fundos e as respetivas pensões pagas, a rentabilidade dos fundos de pensões, face ao final do ano de 2018 foi de 3,32%.

Montantes geridos dos fundos de pensões	Valores em 10 ³ Euros				
	mar-18	jun-18	set-18	dez-18	mar-19
Total	19 731 015	19 879 034	19 808 267	19 469 963	20 270 481
Fundos fechados	17 643 992	17 763 707	17 669 359	17 360 808	18 034 687
Fundos abertos	2 087 022	2 115 327	2 138 907	2 109 155	2 235 794
PPR	556 183	573 495	578 344	580 879	598 159
PPA	1 590	1 537	1 480	1 223	1 316
Outros abertos	1 529 249	1 540 295	1 559 084	1 527 053	1 636 319

A estrutura da composição das carteiras é semelhante à observada no final do ano de 2018. Destaca-se, no entanto, um aumento do peso dos fundos de investimento e uma diminuição do peso dos depósitos bancários.

RELATÓRIO DE EVOLUÇÃO DOS FUNDOS DE PENSÕES

ÍNDICE

Composição das carteiras de investimento dos fundos de pensões

	mar-18	jun-18	set-18	dez-18	mar-19
Total ativos (10³ Euros)	19 731 015	19 879 034	19 808 267	19 469 963	20 270 481
Dívida pública	32%	33%	33%	33%	33%
Obrigações privadas	18%	18%	18%	17%	17%
Ações	7%	7%	6%	5%	5%
Fundos de investimento	31%	29%	30%	30%	31%
Imóveis	9%	8%	8%	8%	8%
Depósitos bancários	4%	5%	5%	7%	6%
Outros	0%	0%	0%	0%	0%

No final do primeiro trimestre, as carteiras de investimento dos fundos de pensões são constituídas maioritariamente por títulos de dívida (50%) e fundos de investimento (31%). Imóveis (8%), depósitos bancários (6%) e ações (5%) são as categorias com um peso menos significativo.