



Reflexos do Atual Cenário Econômico na Carteira de Investimentos dos RPPS



Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Cenário Econômico Atual

Previjuno



Fundo Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Juazeiro do Norte - CE



ATUARIAL

C O N S U L T O R I A

A tranquilidade do seu futuro, nosso compromisso.

Reflexos do Atual Cenário Econômico

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO
1	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	6.708.519,94	2,58%
2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2.963.532,00	1,14%
3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	7.031.960,00	2,70%
4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	10.863.531,00	4,17%
5	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	10.565.187,80	4,06%
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	299.363,33	0,12%
7	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	6.337.993,07	2,44%
8	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	8.987.148,44	3,45%
9	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.854.105,97	1,86%
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	8.687.057,02	3,34%
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	9.484.080,79	3,64%
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	16.660.940,02	6,40%
13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	917.906,22	0,35%
14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	12.468.177,71	4,79%
15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	3.659.560,05	1,41%
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	14.603.094,26	5,61%
17	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	51.980.576,78	19,97%
18	BNB FI RF PLUS LP	13.397.907,89	5,15%
19	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	25.035.570,41	9,62%
20	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	25.393.419,04	9,76%
21	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIME	10.920.354,58	4,20%
22	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.925.799,63	2,28%
23	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.627.980,00	0,63%
24	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	899.748,12	0,35%
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		260.273.514,07	100,00%



ATUARIAL
CONSULTORIA

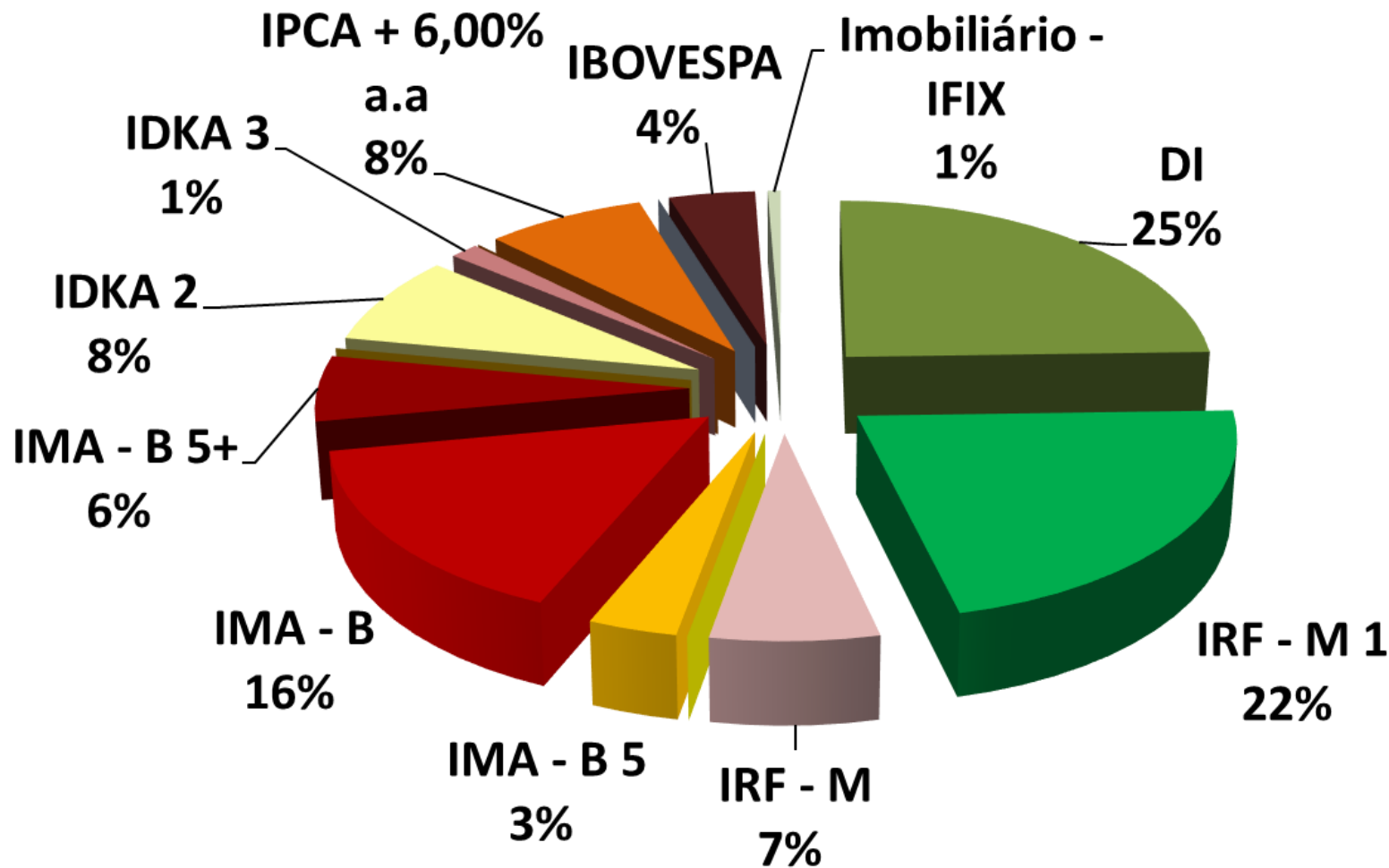
www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

Reflexos do Atual Cenário Econômico

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



ATUARIAL
CONSULTORIA

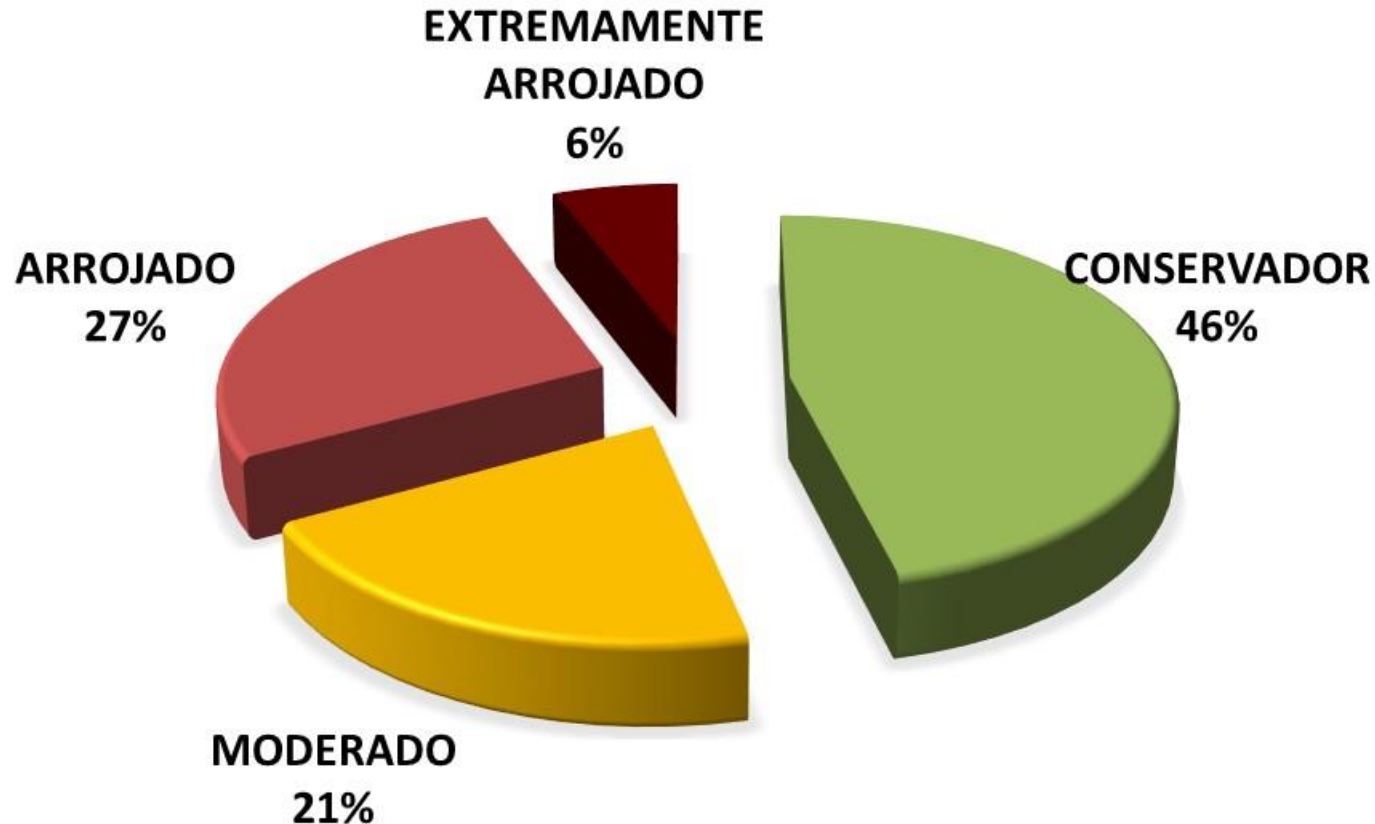
www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

Reflexos do Atual Cenário Econômico

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



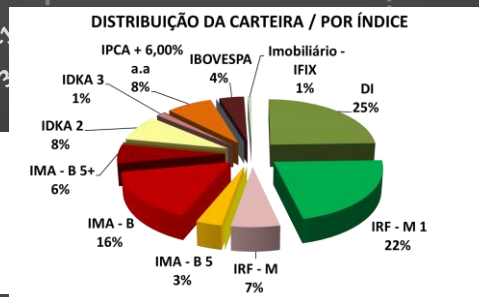
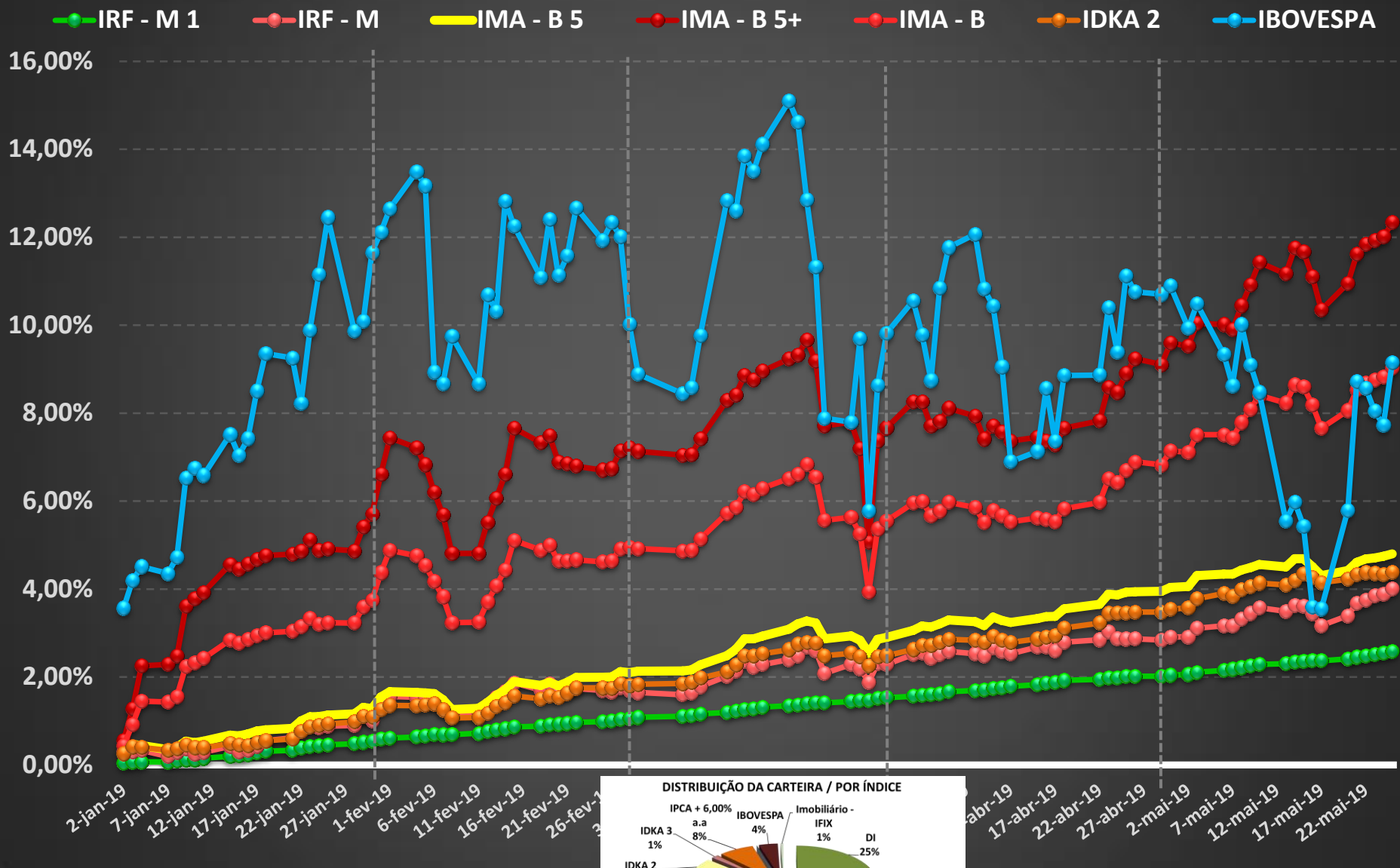
ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

ÍNDICES ACUMULADOS (2019)



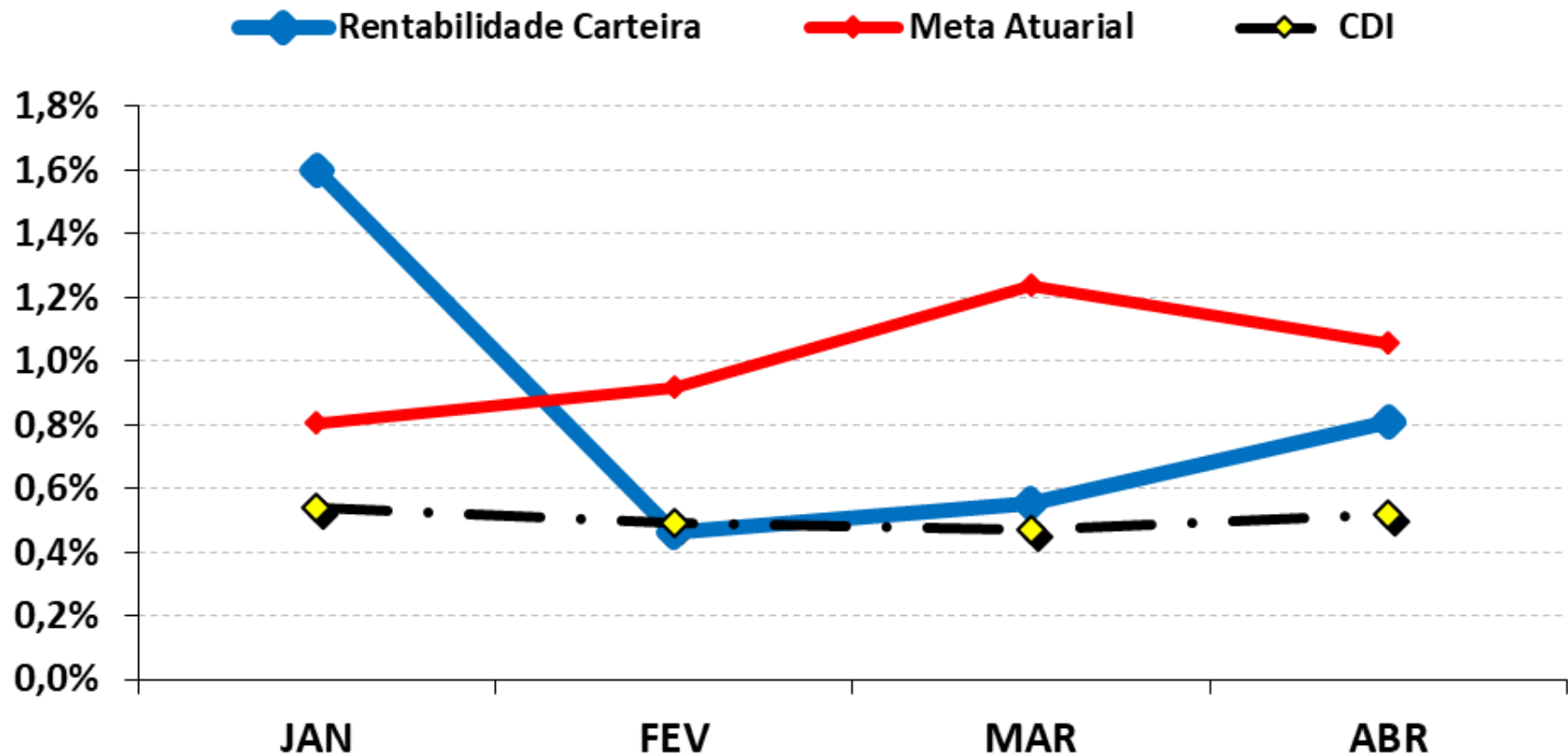
ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Reflexos do Atual Cenário Econômico

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (MENSAL) 2019



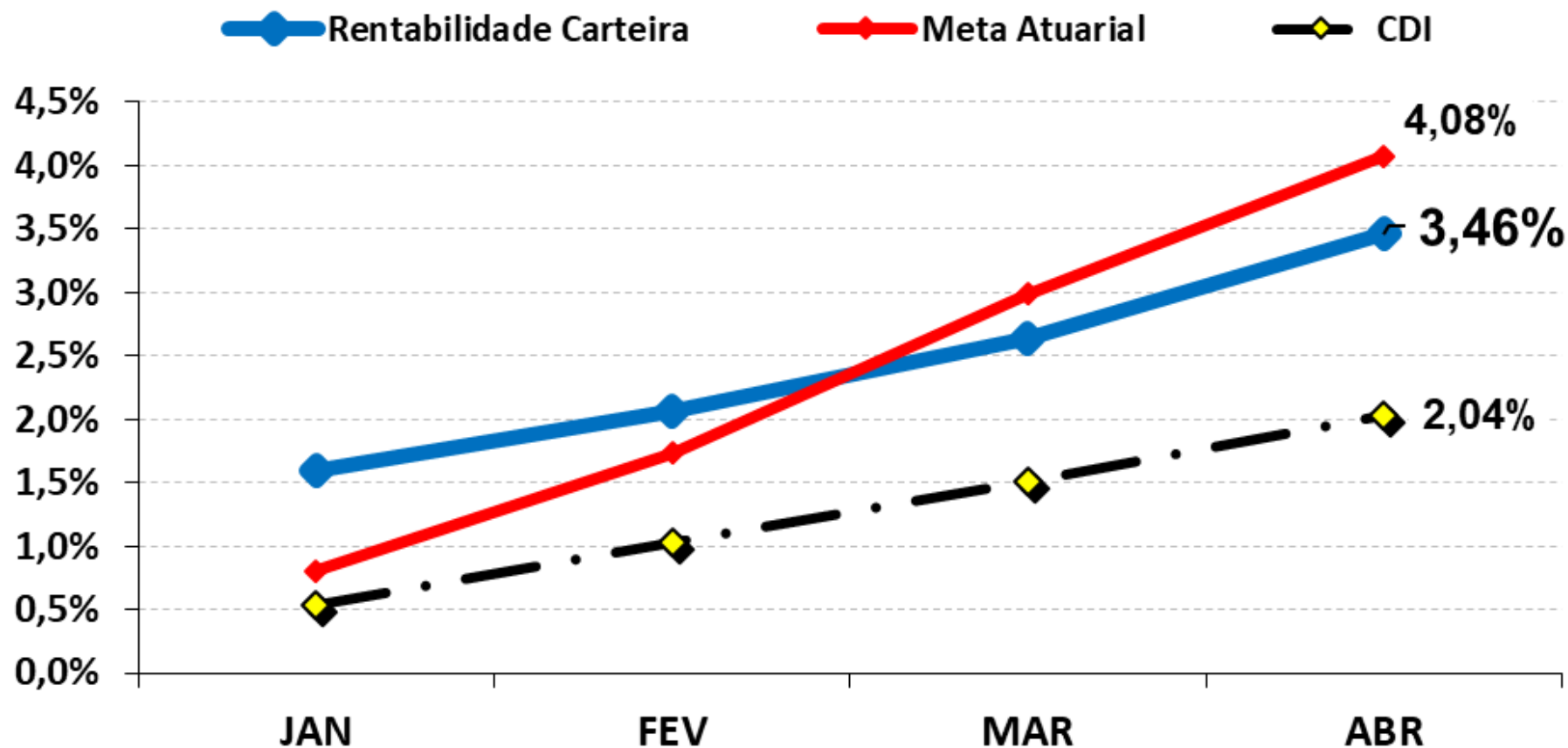
ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Reflexos do Atual Cenário Econômico

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2019



ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Perspectiva Cenário Econômico

Previjuno



Fundo Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Juazeiro do Norte - CE



ATUARIAL

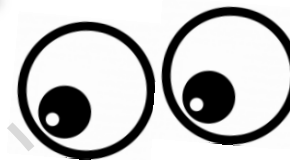
C O N S U L T O R I A

A tranquilidade do seu futuro, nosso compromisso.

Perspectiva do Cenário Econômico



PARA ONDE



**Taxa
SELIC**



VAI O
MERCADO?



ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

Perspectiva do Cenário Econômico

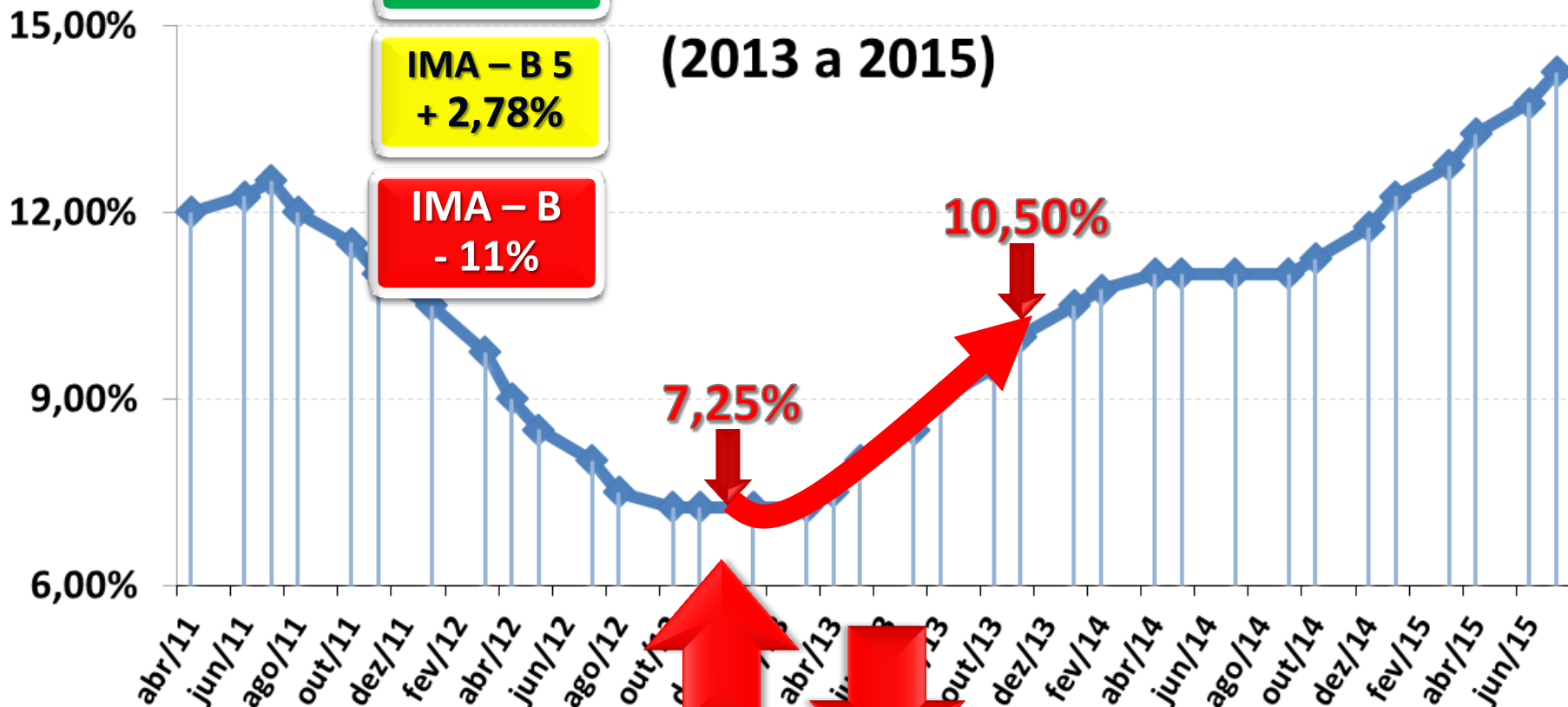
IRF – M 1
+ 7,44%

IMA – B 5
+ 2,78%

IMA – B
- 11%

TAXA SELIC

(2013 a 2015)



SELIC

IMA - B

Previsão BACEN Dez/2013

7,25%



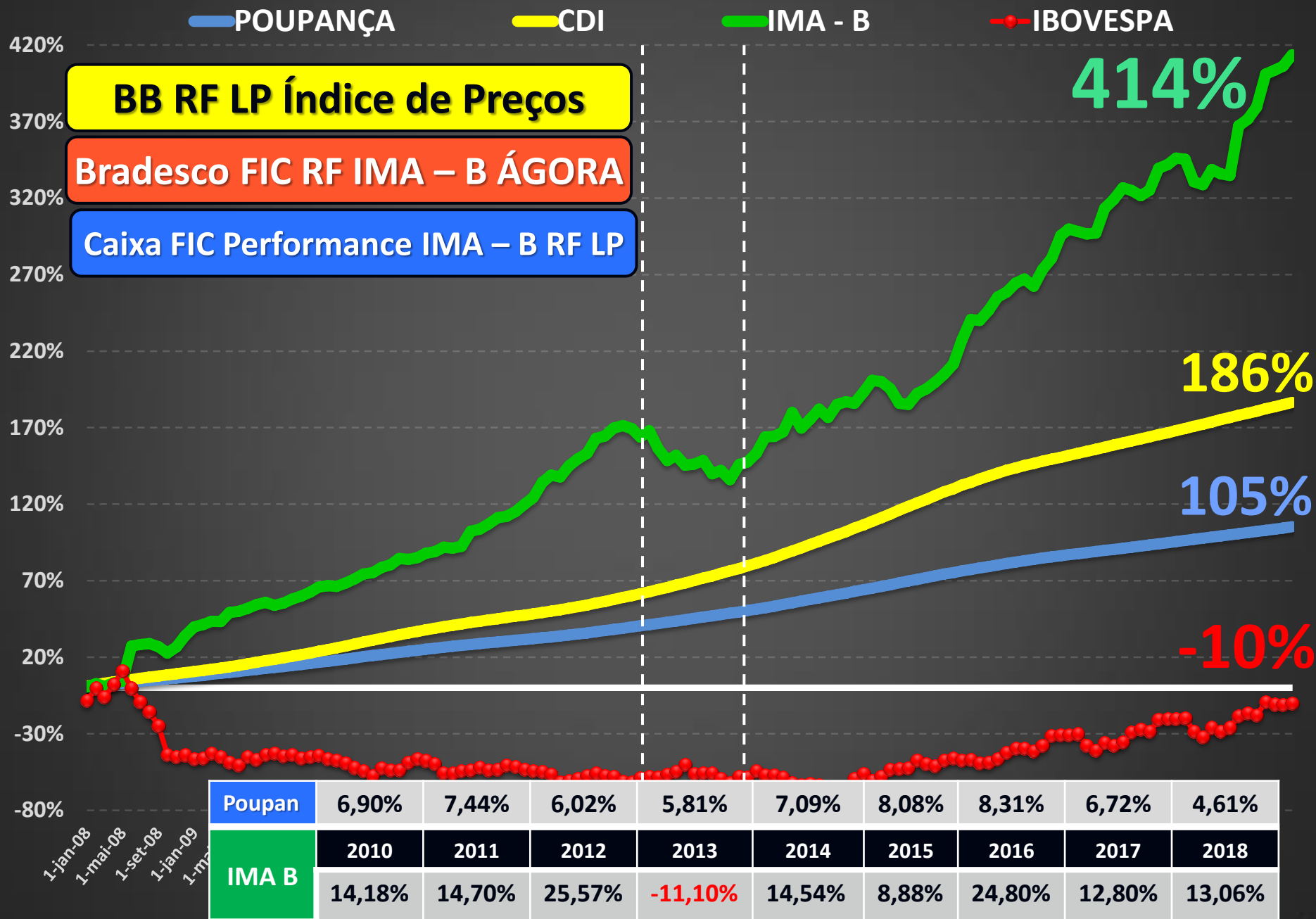
ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

ÍNDICES ACUMULADOS (2008 a 2019)

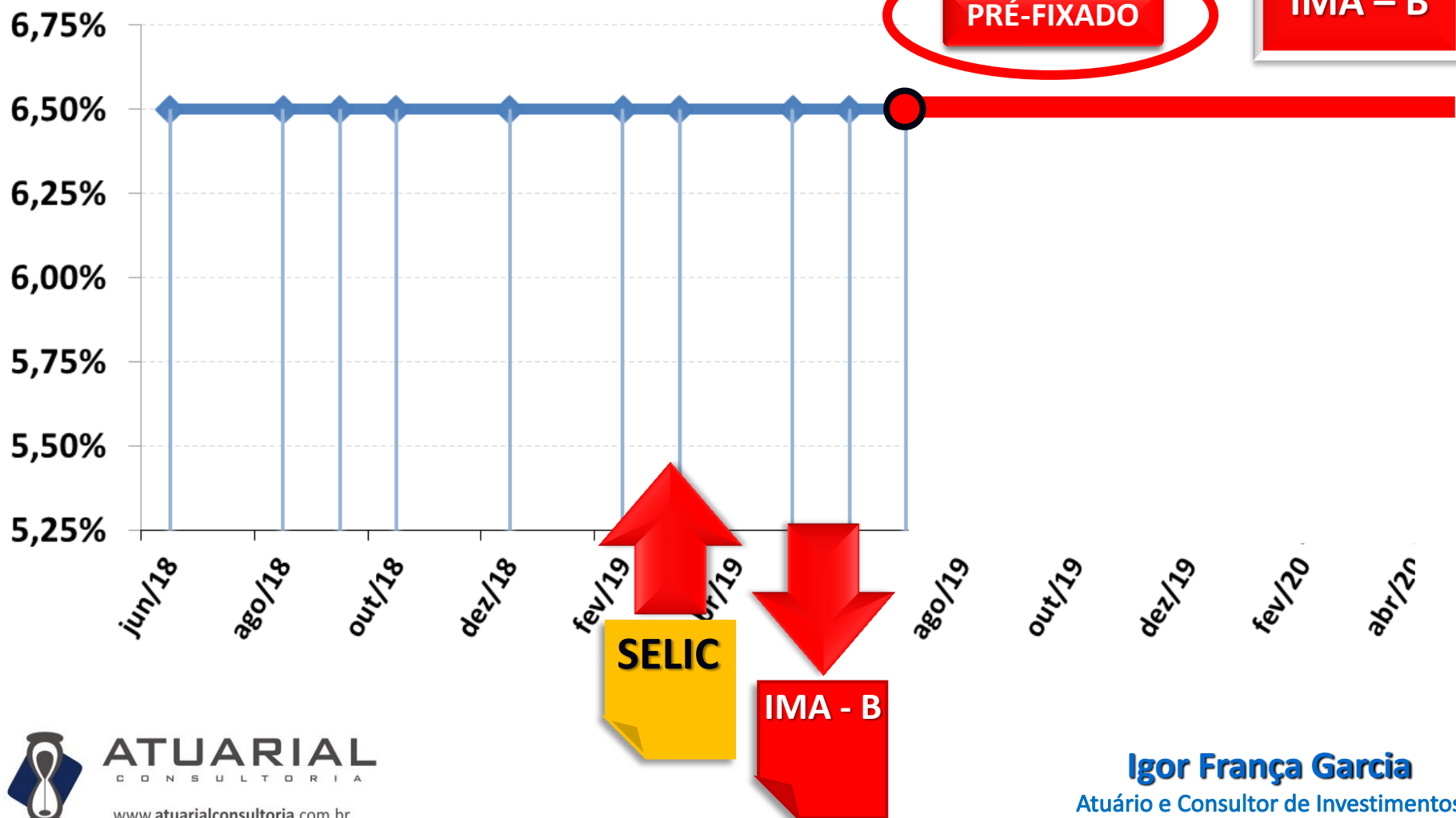


Perspectiva do Cenário Econômico

PRÉ-FIXADO

PÓS-FIXADO

TAXA SELIC



ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

Perspectiva do Cenário Econômico

≡ EXAME

↗ Fiat x Renault Previdência Acidentes de avião Revista

ECONOMIA

Mercado imobiliário deve crescer de 10% a 15% em 2019

Para Câmara Brasileira da Indústria da Construção, crescimento depende das reformas econômicas

Por **Estadão Conteúdo**

🕒 27 maio 2019, 18h47

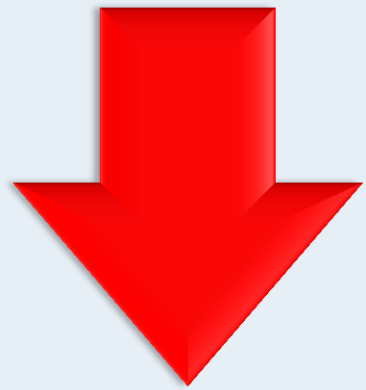


ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Perspectiva do Cenário Econômico

PIB	TAXA SELIC	IBOVESPA
Quando a expectativa da Atividade Econômica é....	... e a expectativa da Taxa Básica de Juros é.....	 a tendência é que o Mercado de Ações.
		



ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Perspectiva do Cenário Econômico

- ☐ Fundos em Índices IBOVESPA, IBR-X, BDR, S&P 500...;
- ☐ Fundo de Ações Petrobrás;
- ~~☐ Fundo de Ações Vale;~~
- ☐ Fundo de Ações de Consumo;
- ☐ Fundo de Ações de Energia;
- ☐ Fundo de Ações do Setor Financeiro;
- ☐ Fundo de Ações de Infraestrutura;
- ☐ Fundo de Ações de Exportação;
- ☐ Fundo de Ações de Tecnologia; e
- ☐ Fundo de Ações de Dividendos.



ATUARIAL
CONSULTORIA

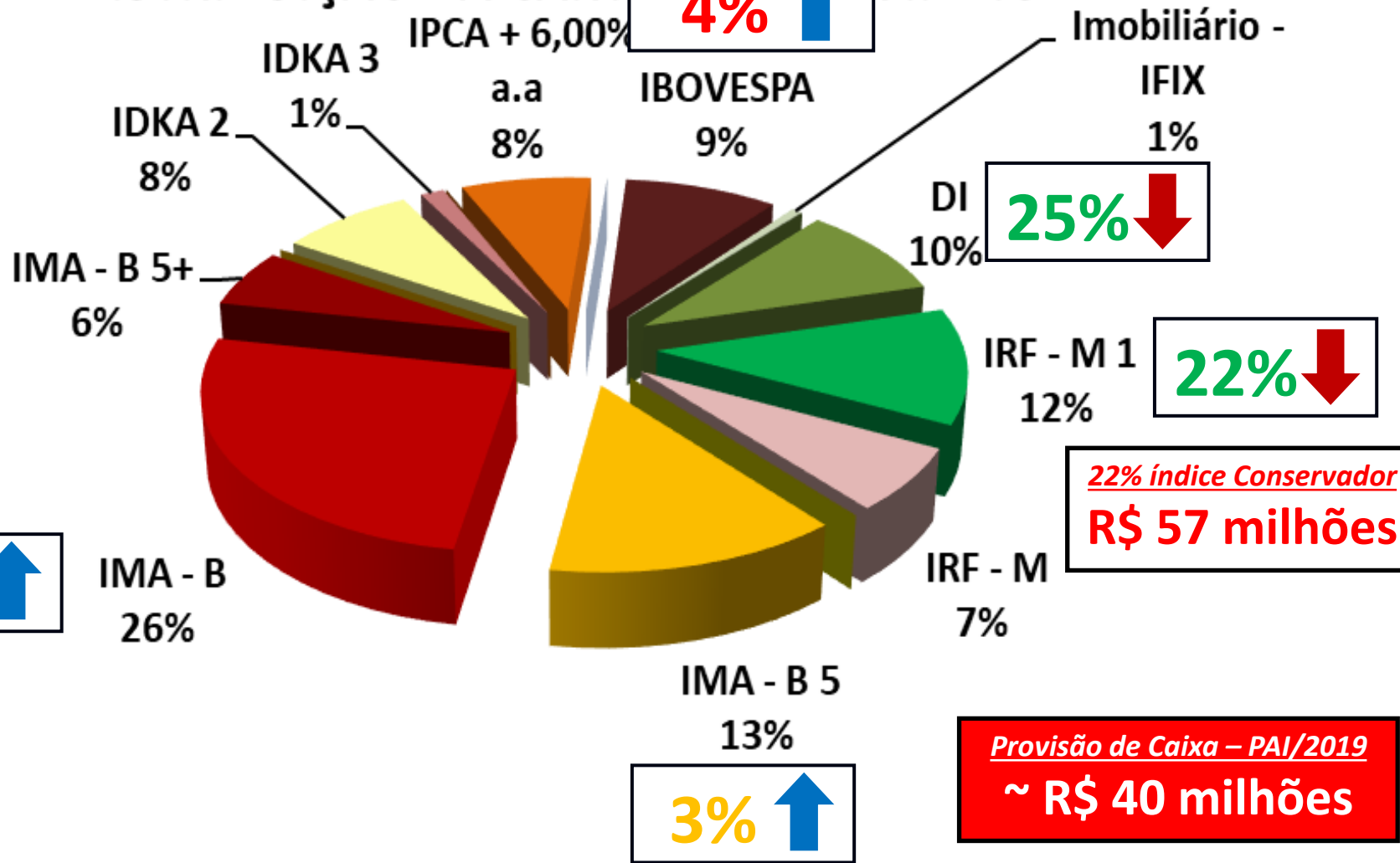
www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

Perspectiva do Cenário Econômico

DISTRIBUIÇÃO DA CARTA DE ALTO RÍNDICE



ATUARIAL
CONSULTORIA

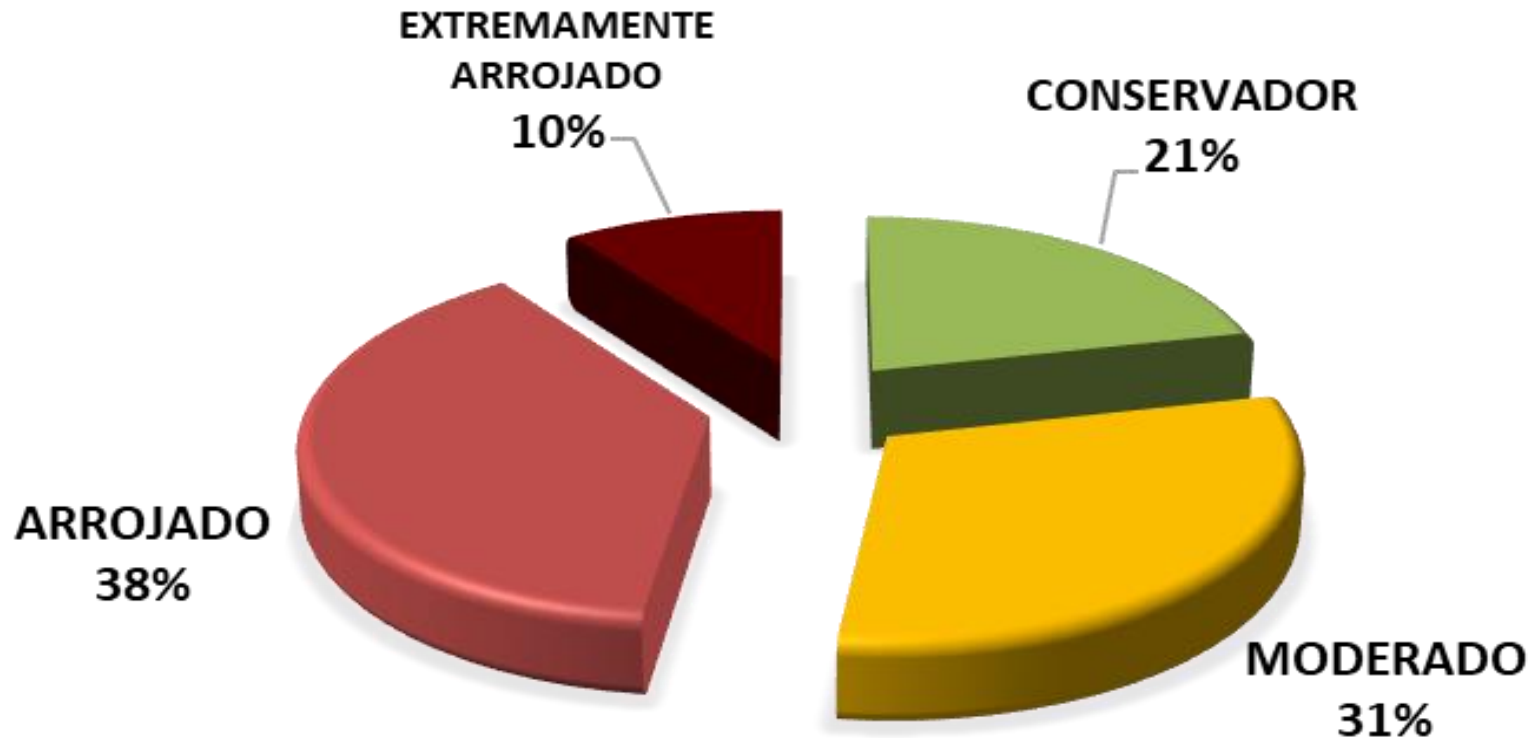
www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

Perspectiva do Cenário Econômico

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



ALTERAÇÃO PROPOSTA



ATUARIAL
CONSULTORIA

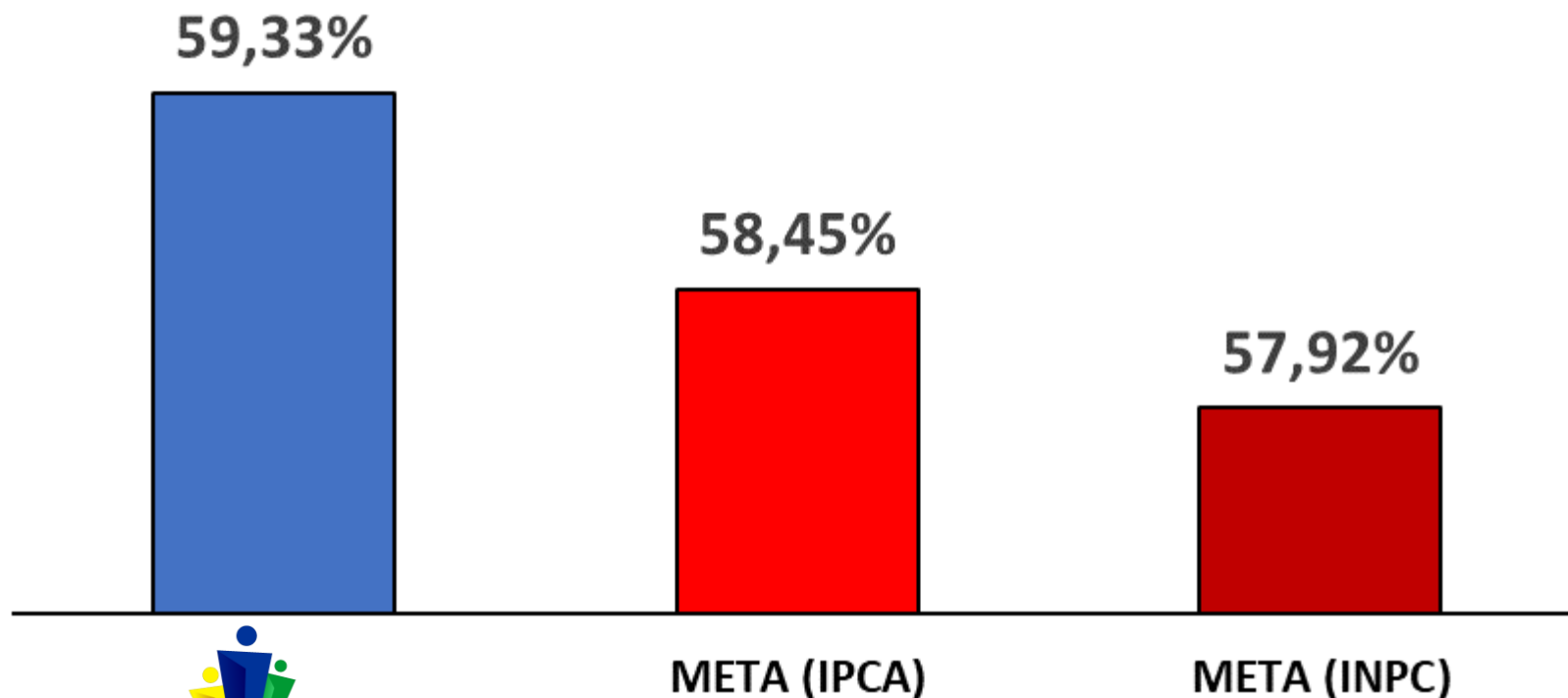
www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

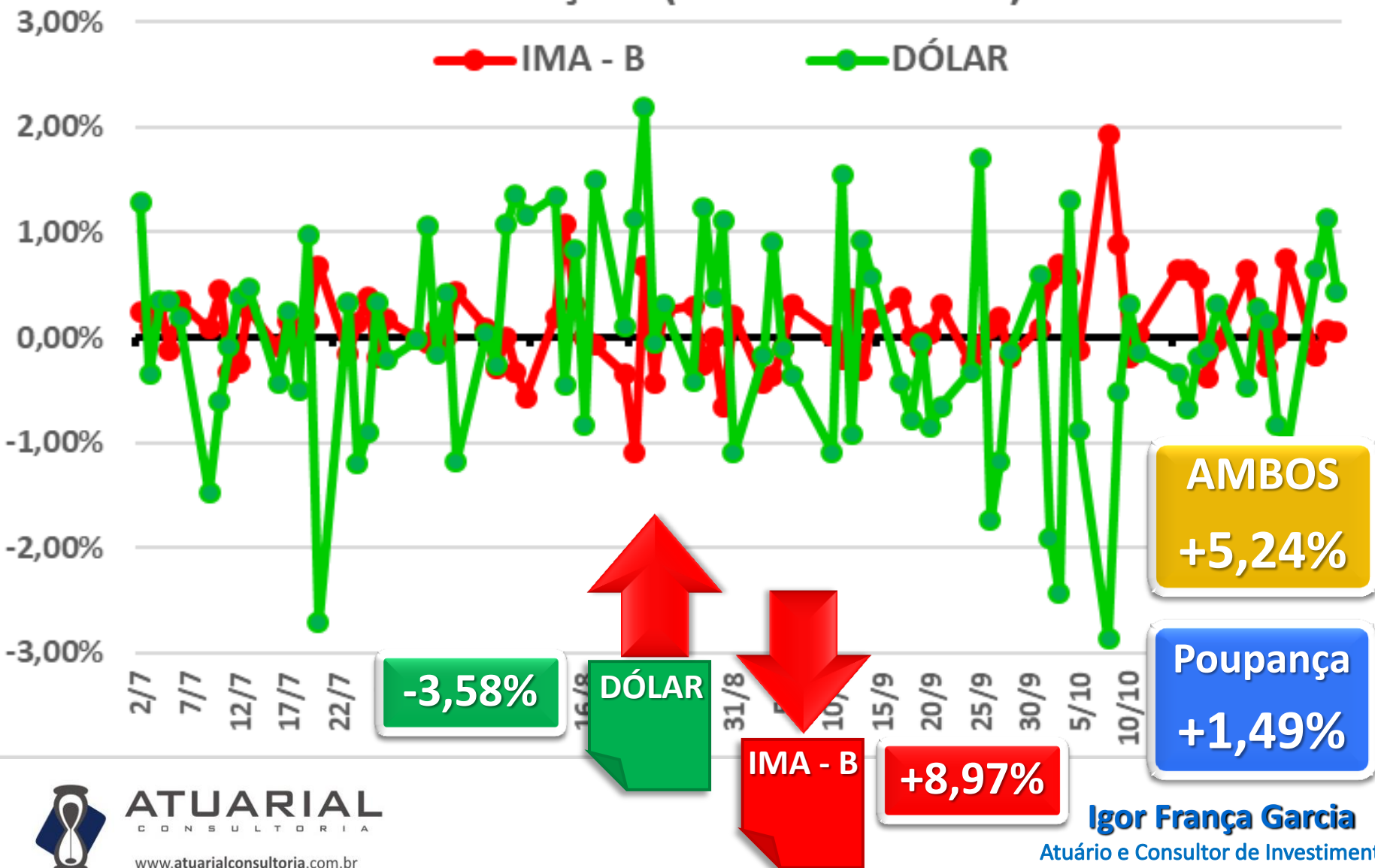
Desempenho da Carteira de Investimentos

Rentabilidade da Carteira e Meta Atuarial (Acumulado desde 2015)



Orientação Pessoa Física

CORRELAÇÃO (IMA - B x DÓLAR)



ATUARIAL
CONSULTORIA

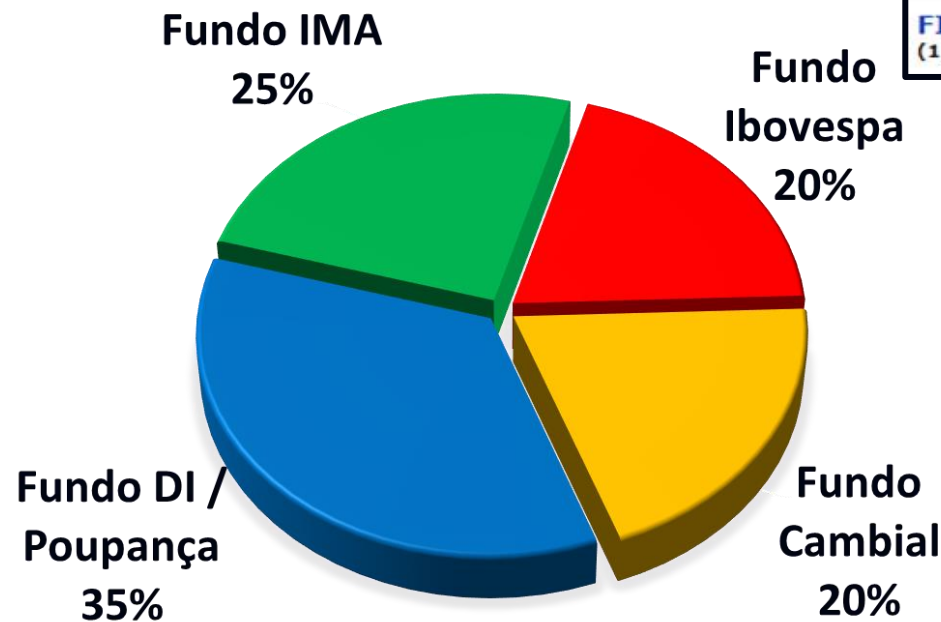
www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

Orientação Pessoa Física

CARTEIRA DE FUNDO DE INVESTIMENTO



Fundos CAIXA	Data Início	Aplic. Inicial (R\$)
FI AÇÕES CONSUMO ⁽¹⁾	26/04/2012	10,00
FI AÇÕES IBRX ATIVO ⁽¹⁾	12/09/2005	100,00
FI AÇÕES PIBB IBRX-50 ⁽¹⁾	12/09/2005	100,00

BNB Seleção FI Ações Aplicação Inicial:
R\$ 100,00

Fundos CAIXA	Data Início	Aplic. Inicial (R\$)
FIC CAMBIAL DOLAR ⁽¹⁾	27/06/2005	1.000,00



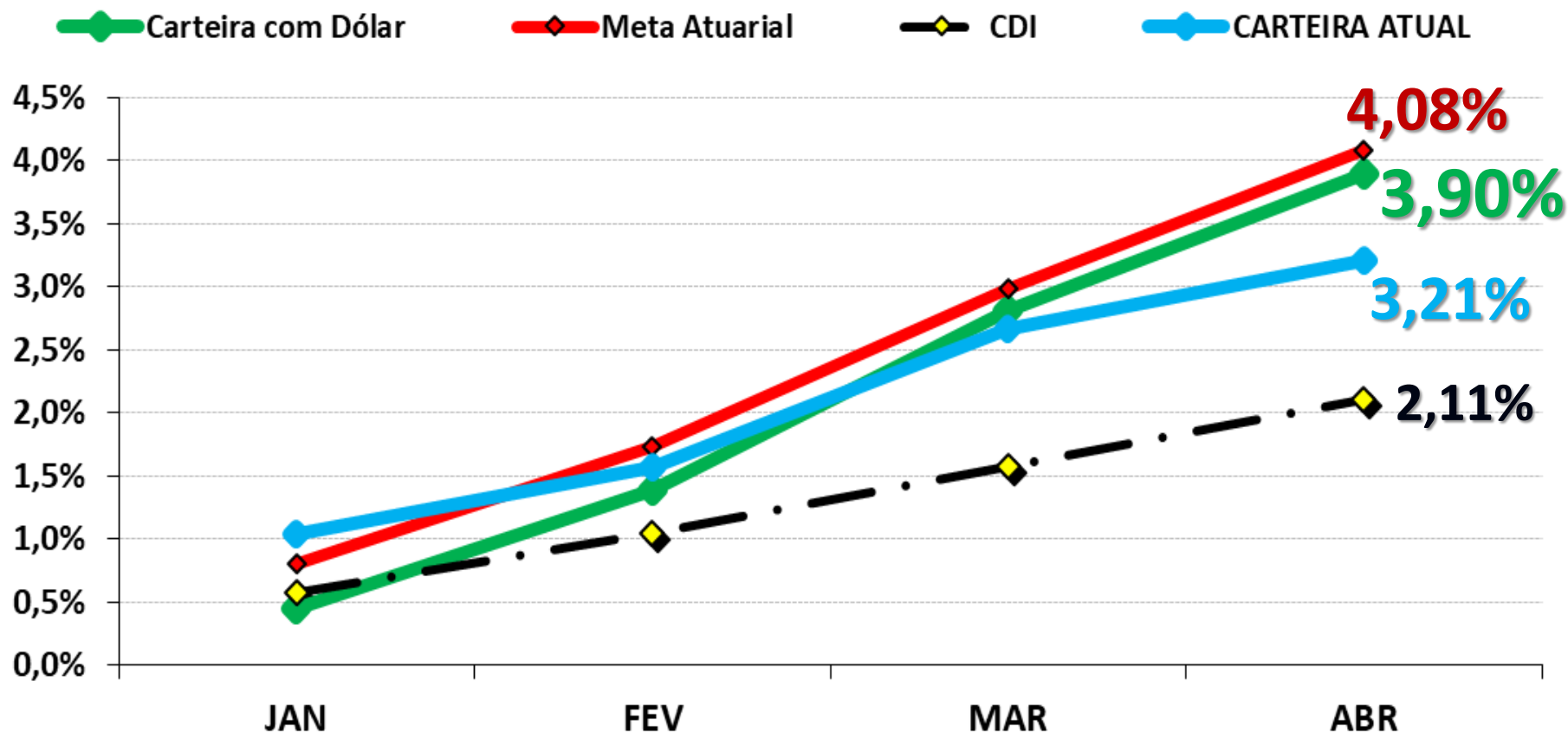
ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Desempenho do PREVIJUNO/2019

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2019

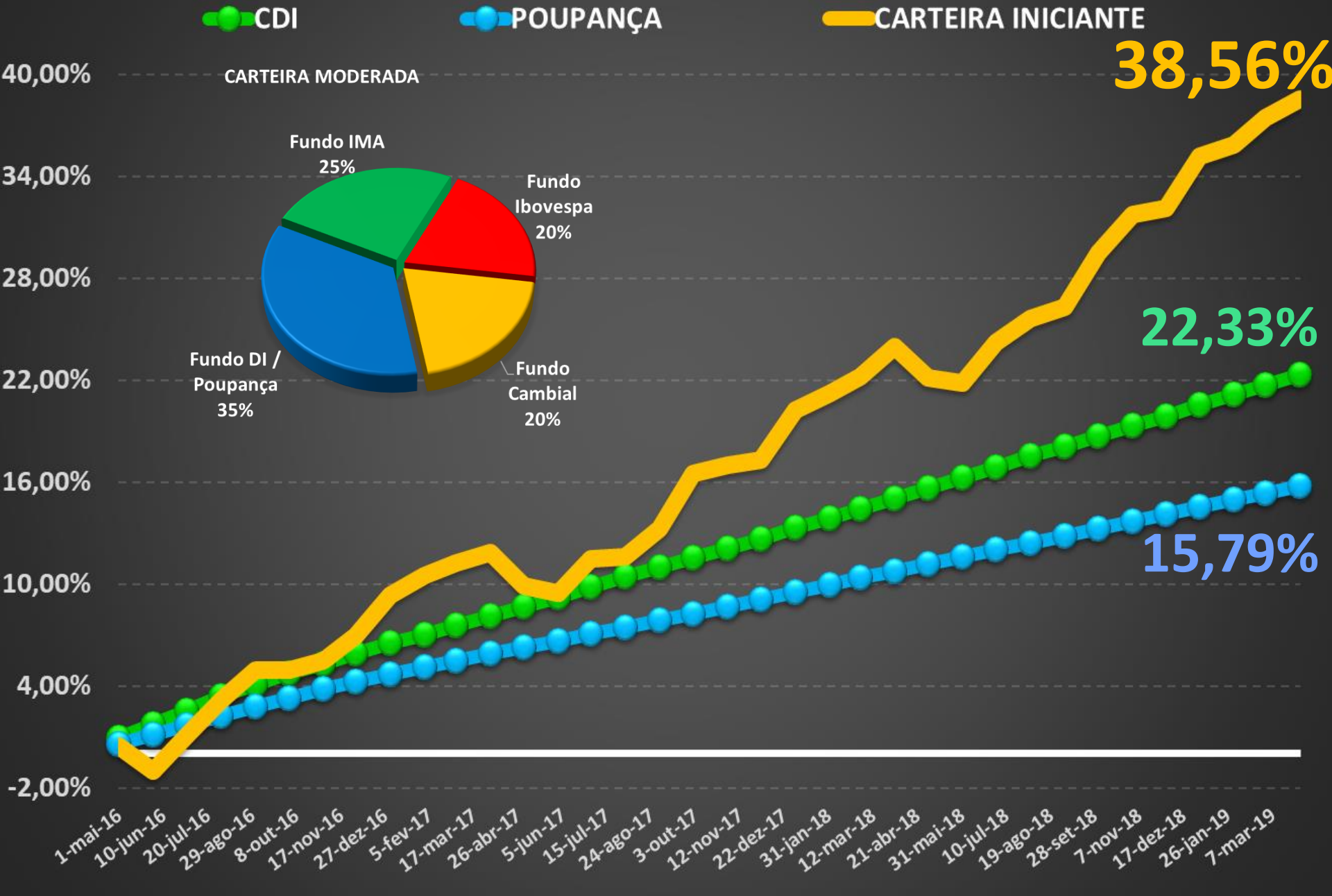


ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

ÍNDICES ACUMULADOS (últimos três anos)

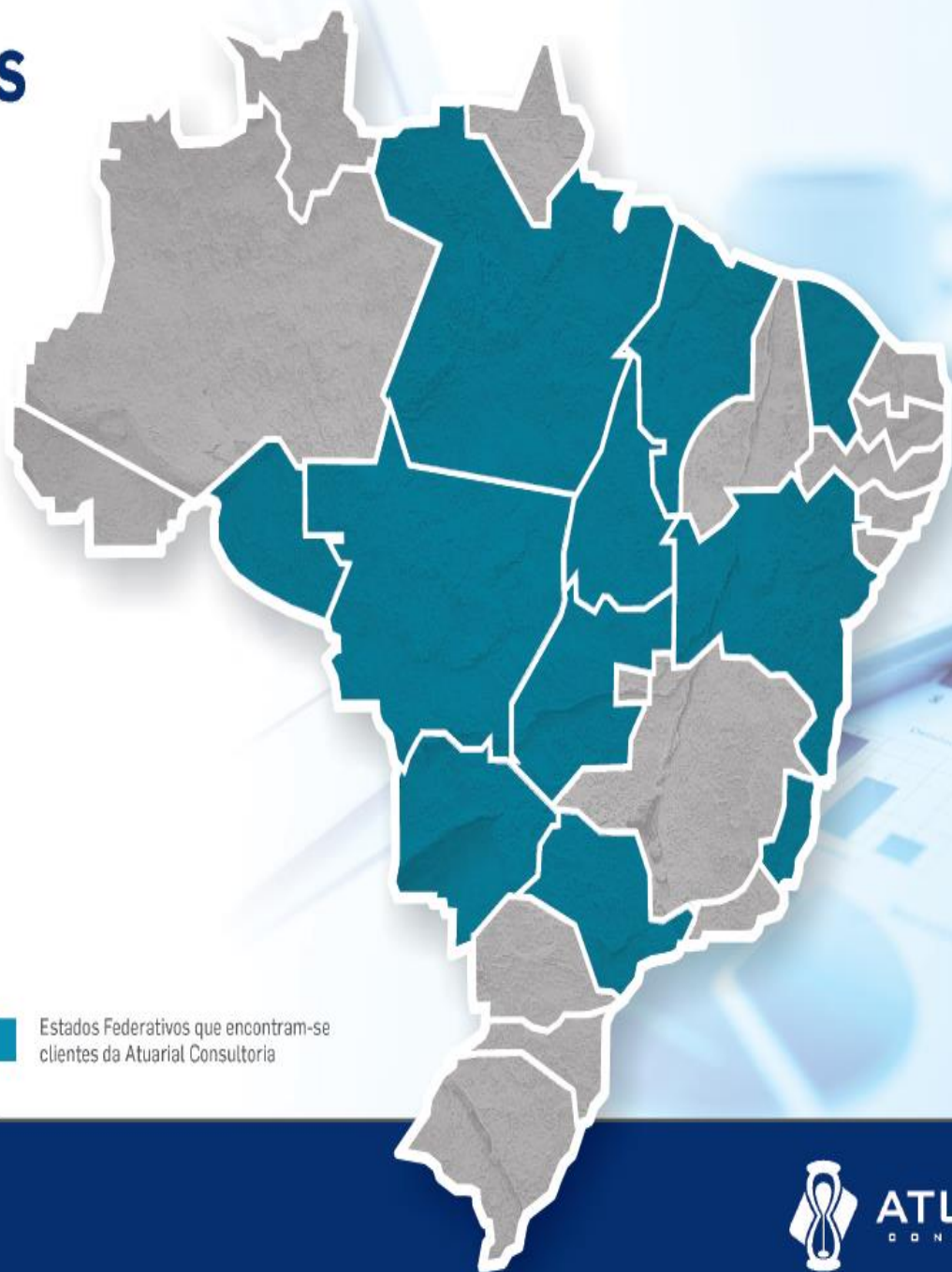


LOCAIS QUE ATUAMOS

MAPA DO BRASIL

- Bahia
- Ceará
- Espírito Santo
- Goiás
- Maranhão
- Mato Grosso
- Mato Grosso do Sul
- Pará
- Rondônia
- São Paulo
- Tocantins

■ Estados Federativos que encontram-se
clientes da Atuarial Consultoria



ATUARIAL
CONSULTORIA

A TRANQUILIDADE DO SEU FUTURO,
NOSSO COMPROMISSO.



**DESDE
2008**

Obrigado

Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento – CEA ANBIMA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

www.atuarialconsultoria.com.br

atendimento@atuarialconsultoria.com.br

(65) 3621-8267 / (65) 9 9205-6870



ATUARIAL
CONSULTORIA