

A TRANQUILIDADE DO SEU FUTURO,
NOSSO COMPROMISSO.



DESDE
2008

www.atuarialconsultoria.com.br



LOCAIS QUE ESTAMOS PRESENTE

MAPA DO BRASIL

ASSESSORIA ATUARIAL:

Possuímos experiência em mais de 1.500 Avaliações Atuariais, em municípios presentes em quase 80% do território nacional.

ASSESSORIA INVESTIMENTOS:

Acompanhamos a carteira de investimentos de 80 municípios, totalizando um portfólio de aproximadamente R\$ 3 Bilhões de reais.



ATUARIAL
CONSULTORIA

[illegible]

QUEM FAZ PARTE DA NOSSA EQUIPE

NOSSOS COLABORADORES / EQUIPE DE INVESTIMENTO

- ❑ Técnico em Informática Gerencial – COTEMIG
- ❑ Graduado em Ciências Atuariais – PUC Minas
- ❑ Atuário – MIBA/RJ 1.659
- ❑ Especialização em Gestão Pública - UNIC
- ❑ Especializando em Gestão de Negócios – USP/EAD
- ❑ CEA - Certificação de Especialista em Investimentos
- ❑ Consultor de Valores Mobiliários (*Investimentos*)
- ❑ Professor de Pós-graduação das áreas de Finanças e Exatas.



Igor França Garcia



Investimentos para RPPS

Duration de Caixa



ATUARIAL
C O N S U L T O R I A

A tranquilidade do seu futuro, nosso compromisso.

PREVIQUAM

Duration de Caixa

Duration do fluxo de caixa do RPPS

(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)

Portaria
MF
464
/2018



SEM REALIZAÇÃO
DE CONCURSO

Atraso de 3 repasse
por ano

Faltando 1% para
bater a Meta Atuarial
todo ano

Sem Compensação
Previdenciária



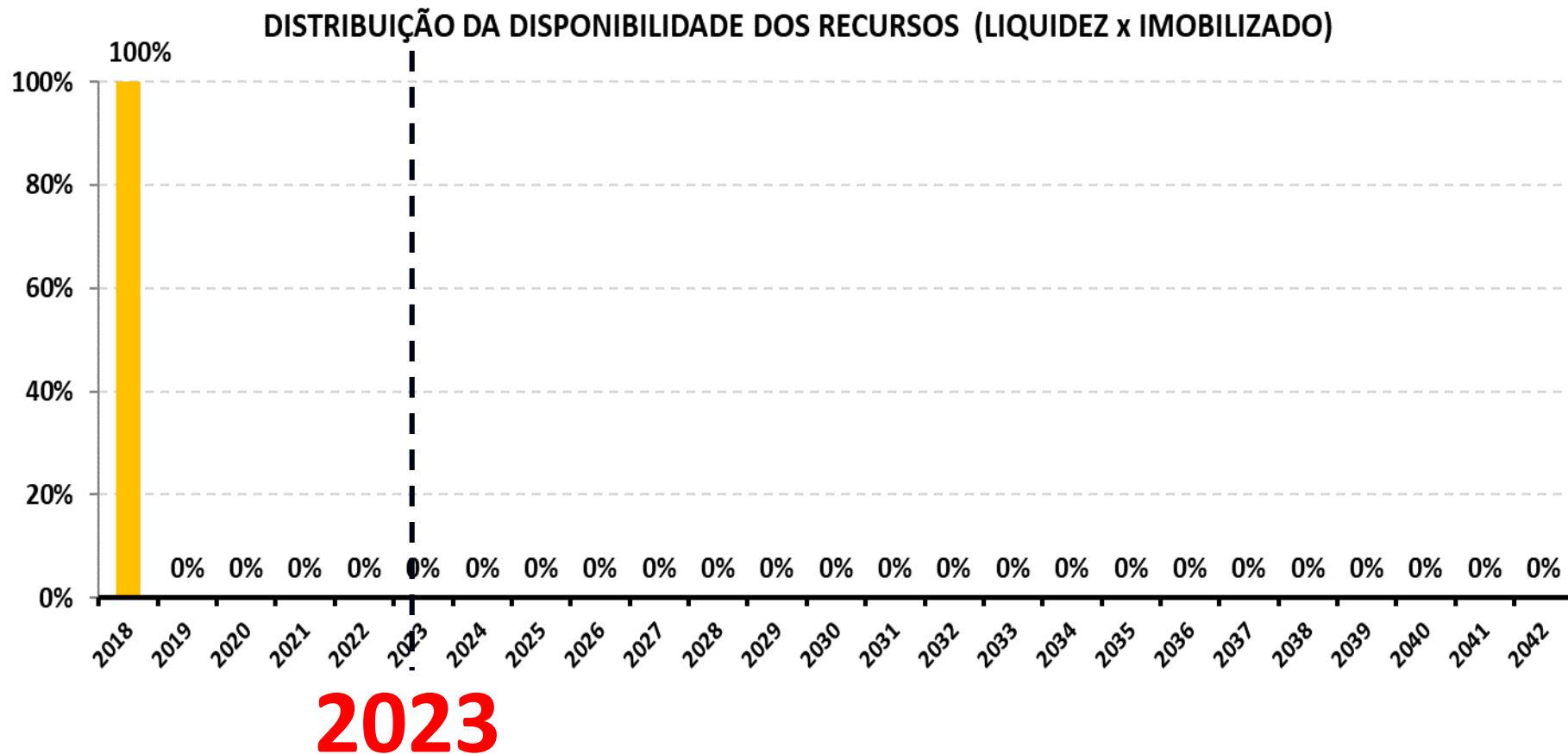
ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

a
mentos

Duration de Caixa

ALM – Asset Liability Management (Duration)



ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Perfil de Investidor

PREVIQUAM



ATUARIAL
C O N S U L T O R I A

A tranquilidade do seu futuro, nosso compromisso.

Perfil de Risco dos Índices

1 – EXTREMAMENTE CONSERVADOR

POUPANÇA

2 – CONSERVADOR

DI/SELIC

3 – CONSERVADOR P/MODERADO

IRF – M 1

4 – MODERADO P/ CONSERVADOR

5 – MODERADO

IPCA + 6%; IDKA 2

6 – MODERADO P/ARROJADO

IMA – B 5; IMA GERAL

7 – ARROJADO P/ CONSERVADOR

IRF – M; MULTIMERCADO

8 – ARROJADO P/ MODERADO

IMA - B

9 – ARROJADO

IBOVESPA; IBRX

10 – EXTREMAMENTE ARROJADO

IRF – M 1+; IMA – B 5+; IDKA 20



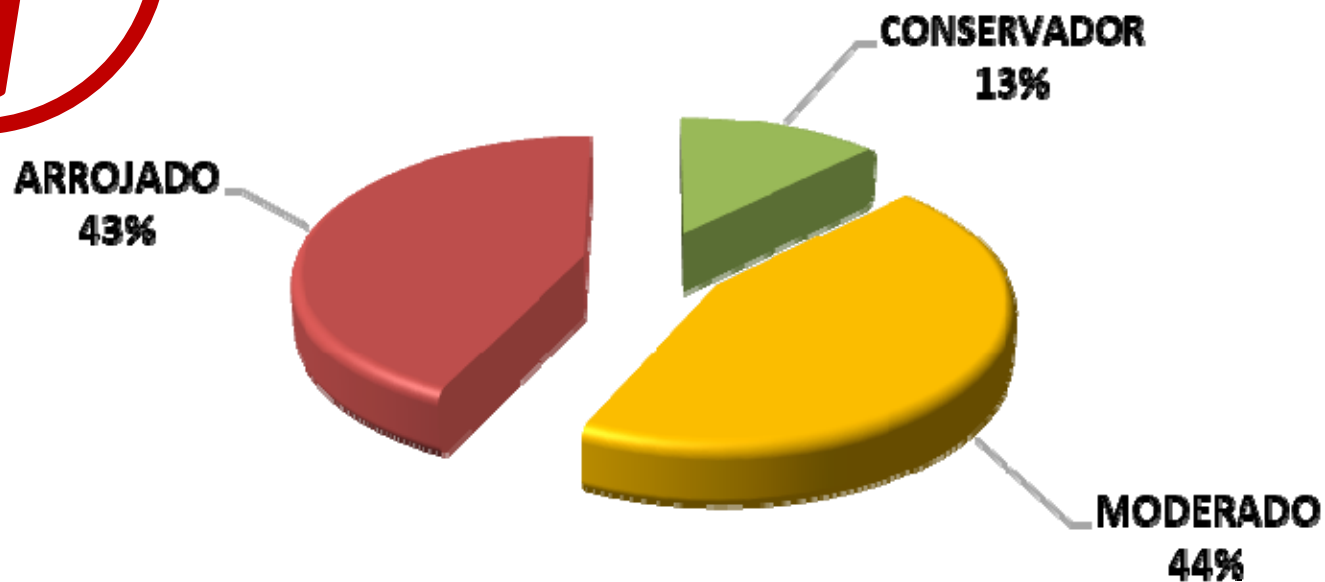
ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Perfil de Investidor – PREVIQUAM



PERFIL DOS INVESTIMENTOS



ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Carteira de Investimentos/2019 – PREVIQUAM

Dispositivo da Resolução CMN 4.604/2017	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2.980.828,12	9.928.411.976,46	0,030%	SIM
	2	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	918.935,28	14.698.908.177,11	0,006%	SIM
	3	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	2.817.501,44	2.612.884.918,15	0,108%	SIM
	4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	5.634.603,82	5.680.713.628,08	0,099%	SIM
	5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	5.978.638,71	7.591.725.749,21	0,079%	SIM
	6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	5.020.577,53	1.440.039.605,30	0,349%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	5.878.959,99	3.911.936.273,19	0,150%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	312.485,93	8.658.506.681,68	0,004%	SIM
	9	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	3.748.773,82	270.176.215,64	1,388%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	239.227,58	1.335.732.610,21	0,018%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			33.530.532,22			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			-			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			33.530.532,22			



ATUARIAL
CONSULTORIA

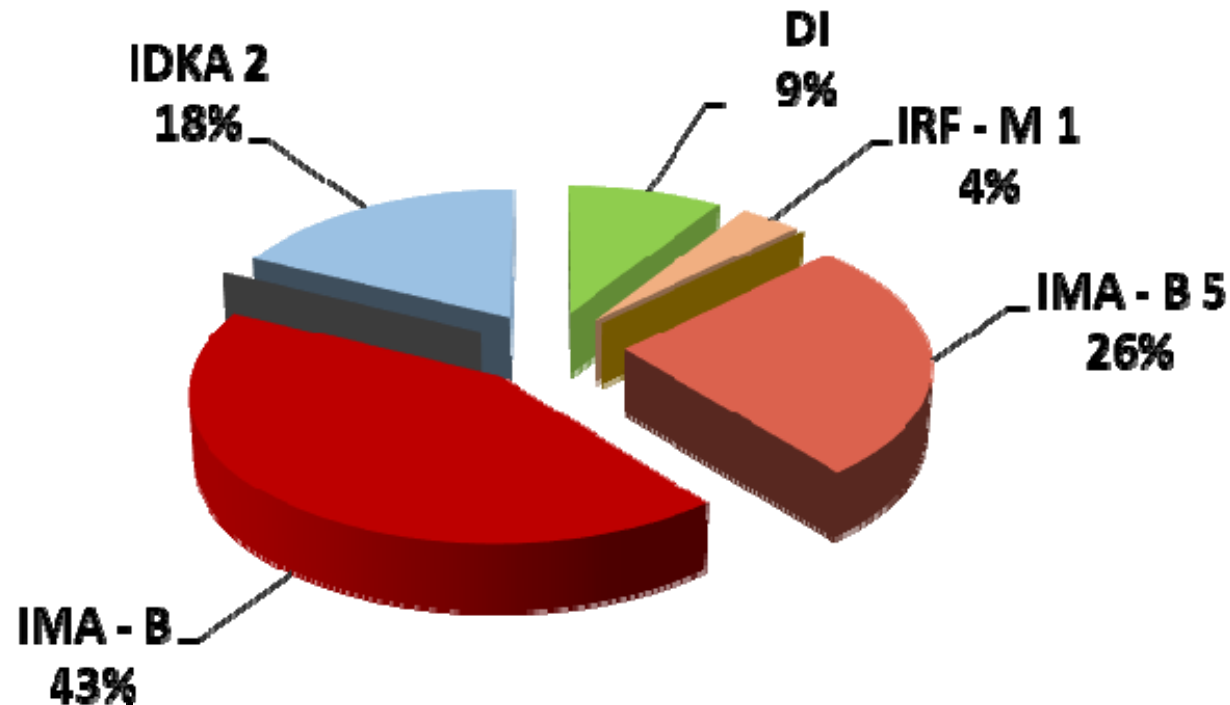
www.atuarialconsultoria.com.br

DATA BASE: 30/06/2019

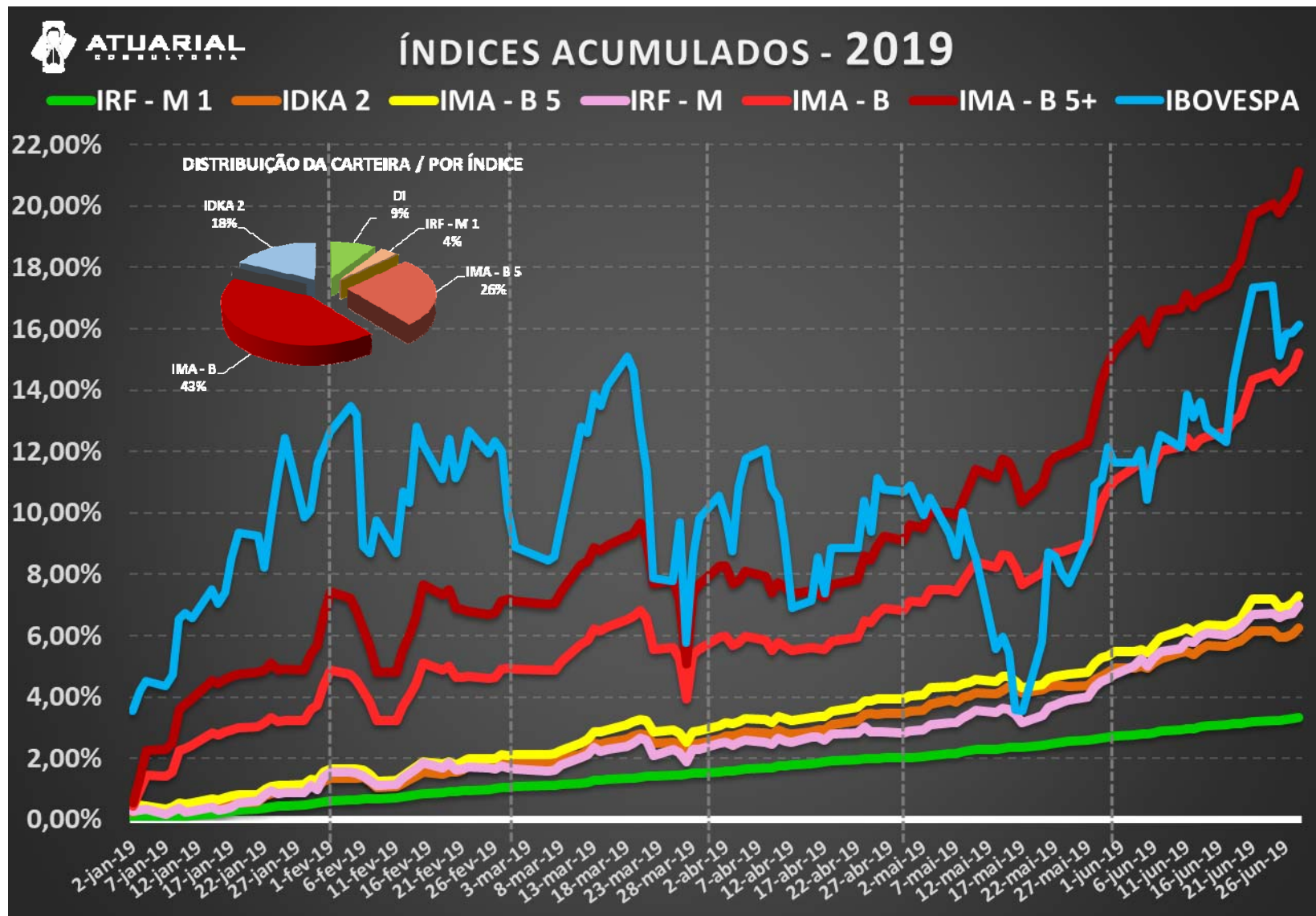
Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Distribuição por índice – PREVIQUAM

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



Índices Econômicos



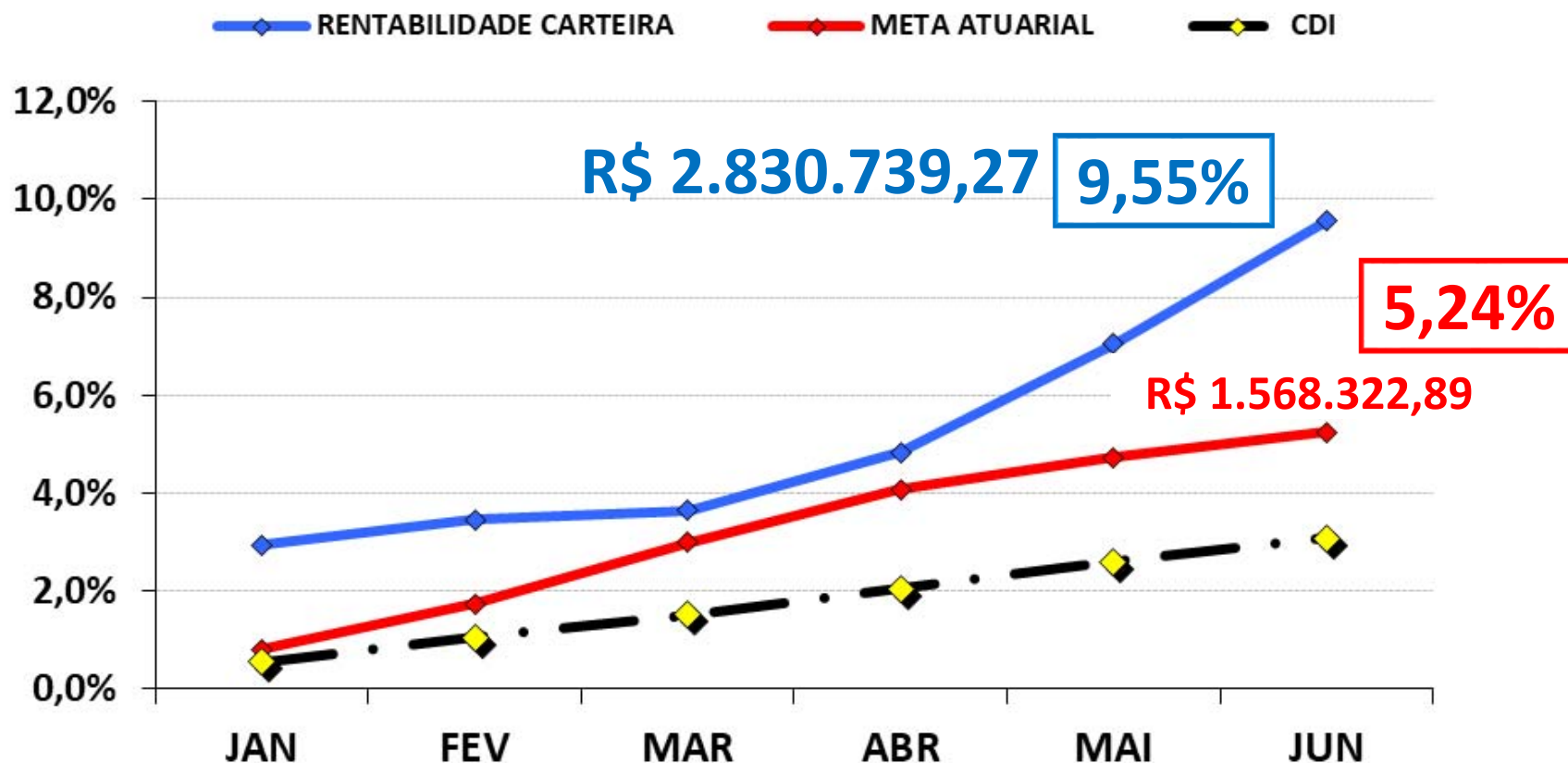
ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Carteira de Investimentos/2019 – PREVIQUAM

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2019



Retorno dos Investimentos PREVIQUAM

Últimos 3 anos

	Rentabilidade da Carteira PREVIQUAM	Meta Atuarial (6% a.a. + IPCA)
2016	11,62%	12,64%
2017	11,03%	9,11%
2018	9,81%	9,95%
3 ANOS	36,09%	35,13%



ATUARIAL
CONSULTORIA

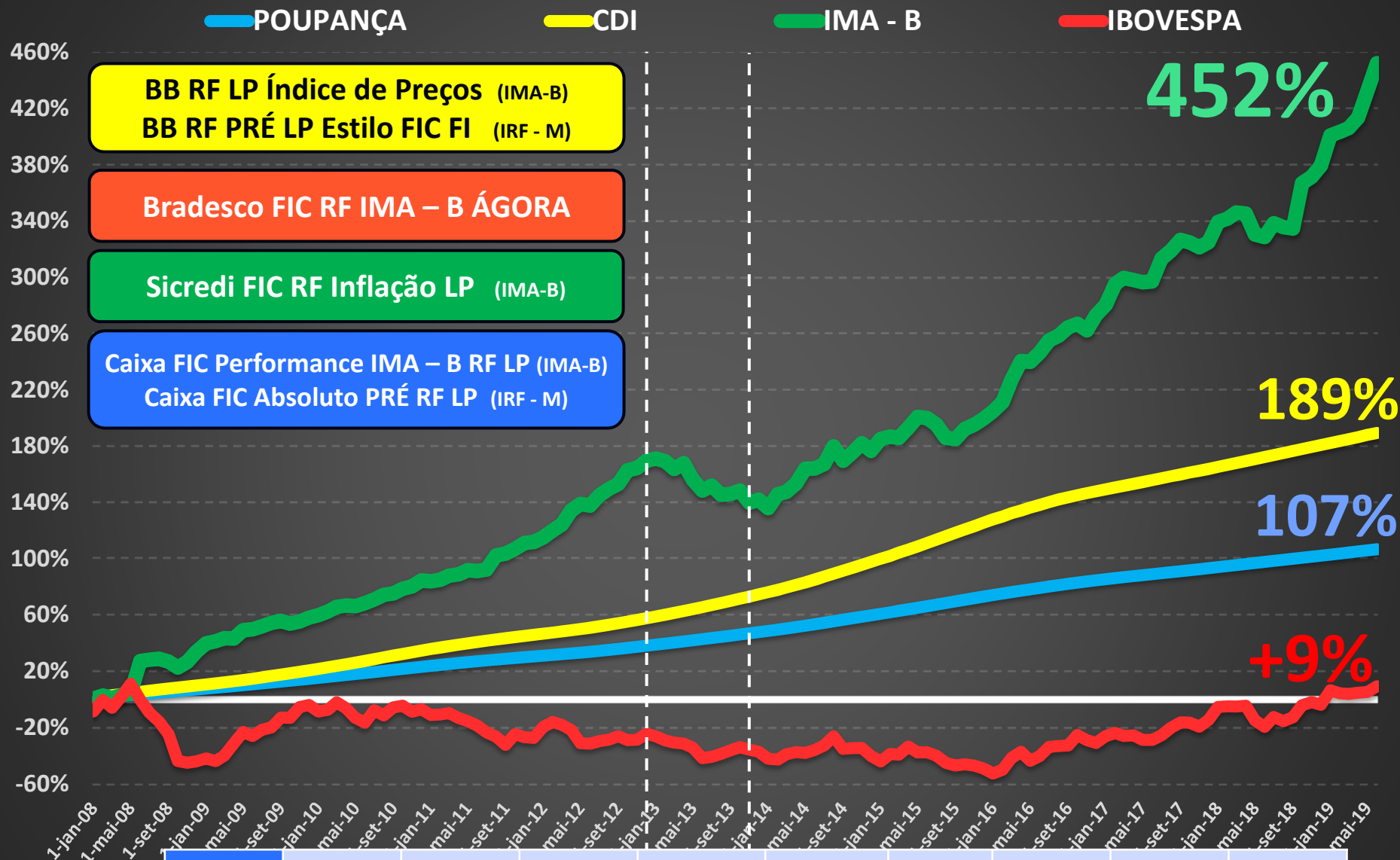
www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos



ATUARIAL
CONSULTORIA

ÍNDICES ACUMULADOS (2008 a 2018)



Poupança	6,90%	7,44%	6,02%	5,81%	7,09%	8,08%	8,31%	6,72%	4,61%
IMA B	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
	14,18%	14,70%	25,57%	-11,10%	14,54%	8,88%	24,80%	12,80%	13,06%

Perspectiva 2º Semestre/ 2019



ATUARIAL
C O N S U L T O R I A

A tranquilidade do seu futuro, nosso compromisso.

Perspectiva do Cenário Econômico



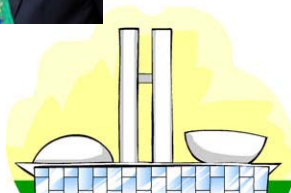
PARA ONDE



**Taxa
SELIC**



CONTROLADA



VAI O
MERCADO?



ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

Redução da Taxa Selic

PRÉ-FIXADO

PÓS-FIXADO

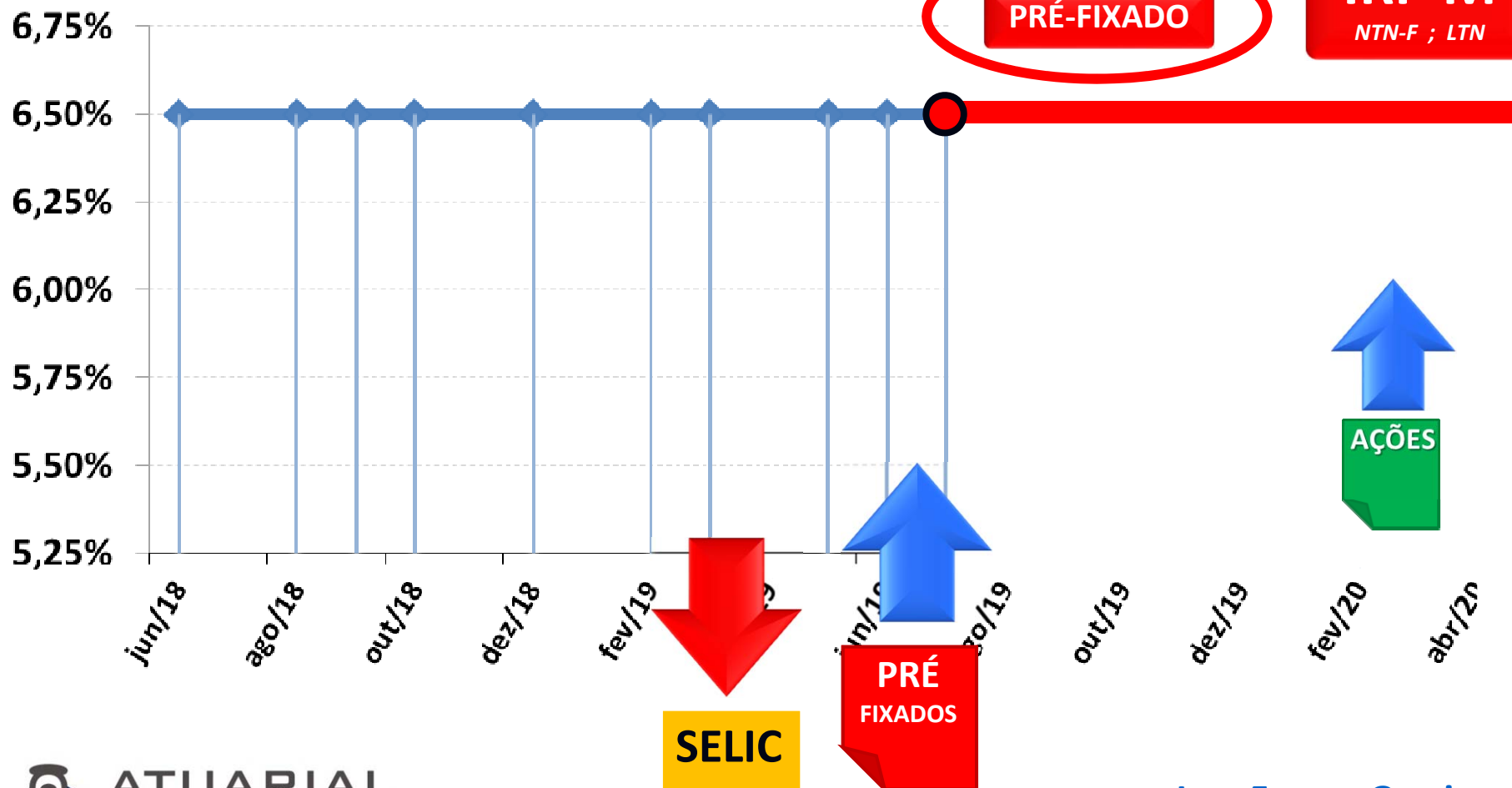
IMA-B

NTN-B (IPCA)

TAXA SELIC

IRF-M

NTN-F ; LTN



ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

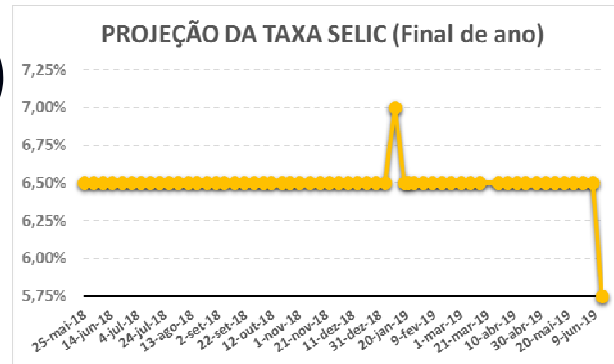
Igor França Garcia

Atuário e Consultor de Investimentos

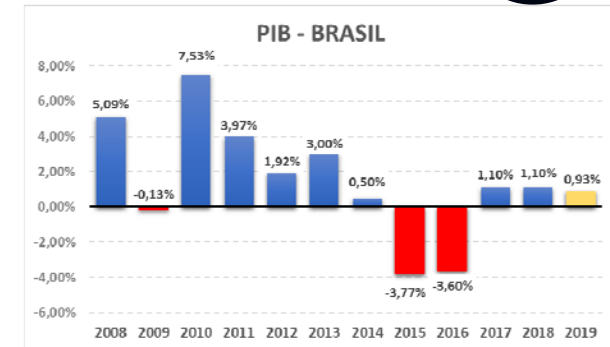
Redução da Taxa Selic

2

1

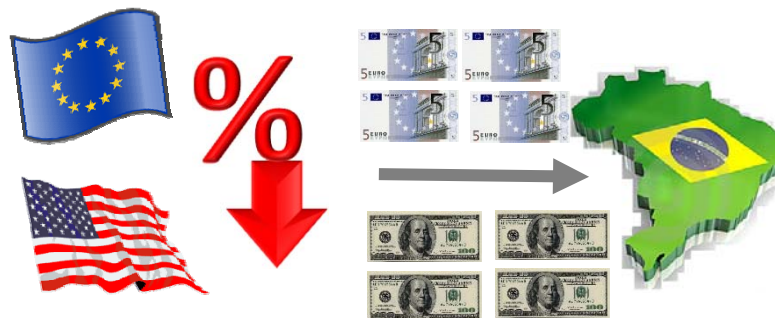


Relatório Semanal FOCUS – Banco Central



SELIC

3



4



O GLOBO ECONOMIA

Governo fixa meta de inflação em 3,5% para 2022

A nova meta é menor do que a estabelecida para 2021, de 3,75%

Eliane Oliveira e Renata Vieira

27/06/2019 - 18:19 / Atualizado em 27/06/2019 - 19:26

S



ATUARIAL
CONSULTORIA

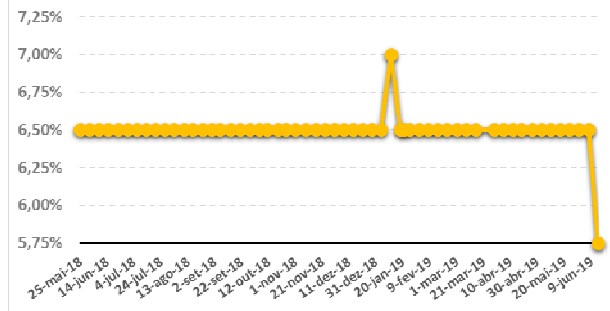
www.atuarialconsultoria.com.br

Mercado de Ações

2

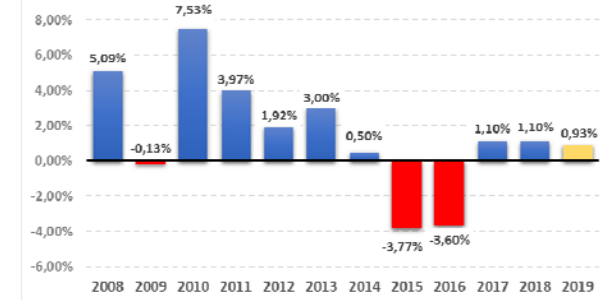
1

PROJEÇÃO DA TAXA SELIC (Final de ano)



Relatório Semanal FOCUS – Banco Central

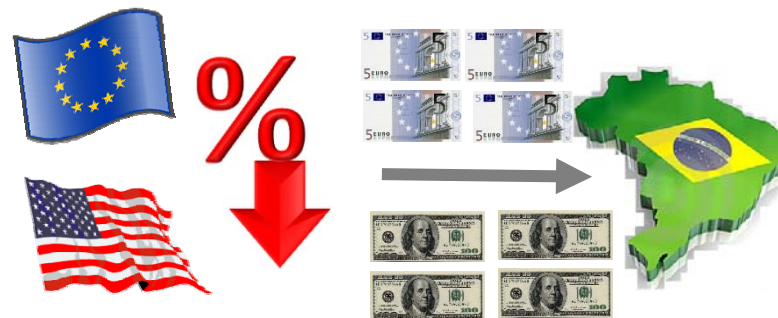
PIB - BRASIL



AÇÕES

[B]³ BRASIL BOLSA BALCÃO

3



4



PIB	TAXA SELIC	IBOVESPA



ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Gestor e Consultor de Investimentos

Definição da Carteira para o 2º Semestre/2019

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 6 - Moderado com tendência arrojada. No 2º Trimestre, elevou o perfil de risco para perfil 7 - Arrojado com tendência conservadora. Devido o excelente desempenho no 1º semestre/2019, dos índices de longo prazo (moderados e arrojados), a carteira de investimento vem conseguindo superar a Meta Atuarial com uma bela margem de ganho.

7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

Com a expectativa da aprovação da Reforma da Previdência e da redução da Taxa Selic em setembro, a tendência será os índices de médio e longo prazo continuarem apresentando valorização no 2º semestre/2019. Nesse caso, orientamos o RPPS manter o atual perfil de investidor.



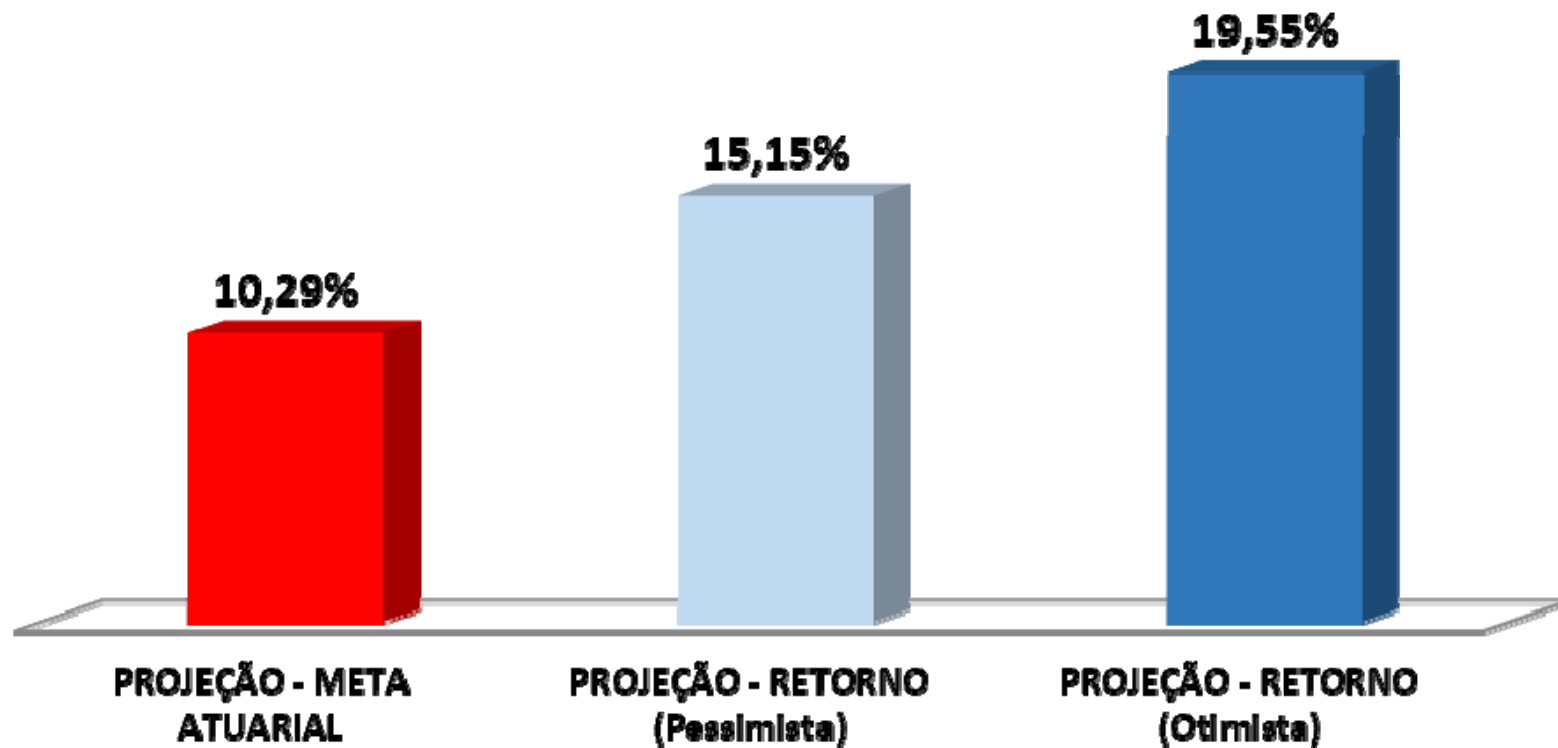
ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Projeção Final de 2019 – PREVIQUAM

Projeção da Carteira



DATA BASE: 30/06/2019



ATUARIAL
CONSULTORIA
www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia
Atuário e Consultor de Investimentos

Obrigado



ATUARIAL
CONSULTORIA

www.atuarialconsultoria.com.br

Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento – CEA ANBIMA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

atendimento@atuarialconsultoria.com.br

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

**DESDE
2008**