

INFORMATIVO CIFRÃO

EDIÇÃO 24 – SETEMBRO DE 2019



COTA PATRIMONIAL PLANO MOEDAPREV

No mês de julho de 2019 a variação da cota patrimonial do Plano de Benefícios MOEDAPREV foi de 0,6889%, acumulando no ano o ganho de 8,0949% e desde o início do Plano (junho de 2011), de 127,7381%.



Fale Conosco!

CIFRÃO Fundação de Previdência
da Casa da Moeda do Brasil
Rua Renné Bittencourt, 371.

(21) 3622-2299

atendimento@cifrao.com.br

www.cifrao.com.br



CIFRÃO

Fundação de Previdência
da Casa da Moeda do Brasil

CIFRÃO DIVERSIFICA SEUS INVESTIMENTOS

Com as recentes reduções nas taxas de juros básicas da economia, promovidas pelo Banco Central com o intuito de recuperar a economia, o desafio de atingir a Taxa Mínima Atuarial - TMA torna-se cada vez mais desafiadora.

Atualmente, a Selic, a citada taxa básica, encontra-se em seu menor nível histórico, 5,5% ao ano. Por outro lado a TMA dos planos de benefícios requer uma rentabilidade anual de inflação + 5%. Desta forma, visando aumentar ainda mais a eficiência de alocação de seus recursos, a CIFRÃO está promovendo a entrada de mais 02 (dois) fundos de ações, a partir de um processo rígido de seleção de gestores.

Neste momento, os recursos estão concentrados em um único fundo de ações, e essa diluição em 03 (três) fundos irá diversificar a estratégia dos gestores, além de otimizar a relação de risco e retorno.

Em linhas gerais, o objetivo dessa diversificação será de buscar retornos consistentes e com baixa concentração em um único veículo de investimento, além de associar retornos que sejam suficientes para atingir a TMA dos planos PBDC e MoedaPrev.

A Diretoria Financeira da CIFRÃO também já trabalha na diversificação das outras classes de ativos, como renda fixa e multimercados, mas sempre prezando pela segurança dos investimentos.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

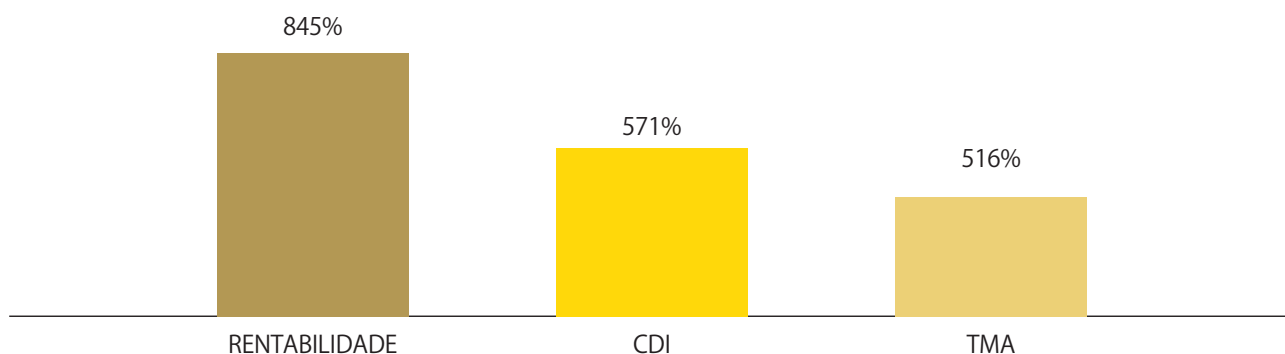
No mês de julho de 2019, a rentabilidade consolidada dos investimento foi de +0,60%. No acumulado do ano esta performance continua destacada apresentando uma rentabilidade de + 6,87%, frente a uma meta atuarial (TMA) de + 5,58%.

A exemplo dos anos de 2017 e 2018, o segmento de renda variável (bolsa de valores, via investimento em fundo de ações) continua sendo o destaque positivo, com ganhos de 12,32%, no período de janeiro a julho de 2019.

Segmento	2017	2018	Em julho de 2019	2019 janeiro a julho
Renda Fixa	9,53%	8,14%	0,77%	5,86%
Renda Variável	23,05%	24,02%	0,05%	12,33%
Imóveis	4,02%	7,07%	0,13%	1,46%
Empréstimos	9,37%	10,50%	1,22%	7,25%
Total dos Investimentos	10,37%	11,05%	0,60%	6,87%
TMA (INPC+ 5% a.a.)	7,17%	8,59%	0,58%	5,58%
Indicadores				
CDI	9,93%	6,41%	0,44%	3,52%
IBOVESPA	26,86%	15,03%	0,84%	15,84%
INPC (IBGE)	2,07%	3,43%	0,17%	2,63%

Considerando o intervalo de 15 anos, entre o período de 2004 a 2019, tendo como base o mês de julho, a rentabilidade acumulada alcançou + 845%, bastante superior ao CDI e à TMA (meta de rentabilidade), as quais foram de + 571% e +516%, respectivamente.

Esse resultado indica que o desempenho da carteira de investimentos da CIFRÃO contribuiu muito positivamente para os resultados, ficando evidente que o déficit observado no Plano PBDC é de ordem estrutural, ou seja, sendo relacionado às condições da massa de participantes e aspectos atuariais, tais como longevidade, crescimento salarial, entre outros.



ALOCAÇÃO DE RECURSOS POR SEGMENTO

Os recursos oriundos de contribuições vertidas por participantes e patrocinadoras são investidos no mercado financeiro e de capitais, e também no segmento de imóveis e empréstimos, de acordo com o previstos na Resolução CMN nº 4.661/2018 e alterações posteriores.

Ativos	31/07/2019		31/12/2018	
	Saldo (R\$ mil)	%	Saldo (R\$ mil)	%
Renda Fixa	321.348	77,30%	316.308	78,62%
Renda Variável	72.505	17,44%	64.610	16,06%
Invest. Estruturados	0	0,00%	0	0,00%
Invest. Exterior	0	0,00%	0	0,00%
Imóveis	10.280	2,47%	11.064	2,75%
Empréstimos	11.527	2,77%	10.031	2,49%
Outros	0	0,00%	0	0,00%
Total dos Investimentos	415.660	99,99%	402.013	99,92%
(+) Disponível (-) Exigível Investimentos	59	0,01%	313	0,08%
(=) Recursos Garantidores	415.718	100,00%	402.325	100,00%