



CIFRÃO

Fundação de Previdência
da Casa da Moeda do Brasil

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS 1º TRIMESTRE DE 2019

Carteira de

Rentabilidades

Custos

Gráficos

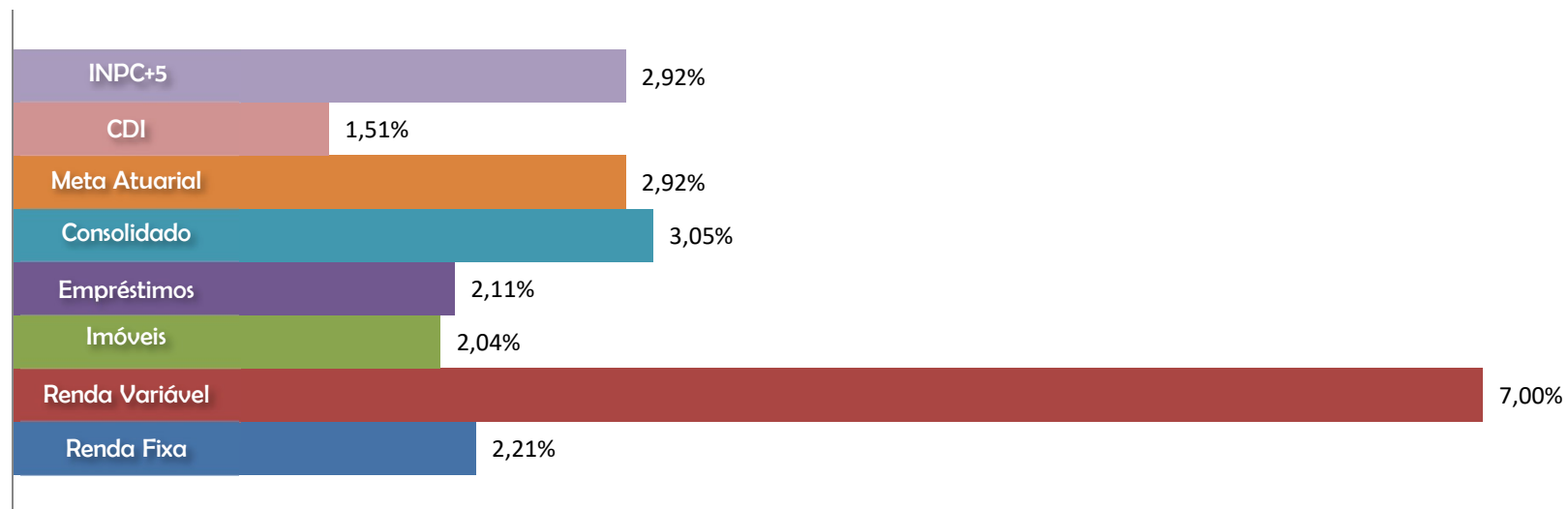
Carteira de Investimentos

DESCRIÇÃO	CONSOLIDADO		% s/RG	PLANO PBDC		PLANO MOEDAPREV		PGA	
Renda Fixa	R\$	317.923.143,70	77,75	R\$	268.222.339,42	R\$	44.937.389,02	R\$	4.763.415,04
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$	317.923.143,70	77,75	R\$	268.222.339,42	R\$	44.937.389,02	R\$	4.763.415,04
CIFRA ALM FIRF	R\$	102.999.840,72	25,19	R\$	83.603.883,92	R\$	17.314.765,08	R\$	2.081.191,50
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$	109.671.036,64	26,82	R\$	94.207.082,79	R\$	14.095.269,15	R\$	1.368.684,70
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$	105.252.266,34	25,74	R\$	90.411.372,71	R\$	13.527.354,79	R\$	1.313.538,84
Renda Variável	R\$	69.134.138,67	16,91	R\$	59.266.534,86	R\$	8.542.864,15	R\$	1.324.739,66
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$	69.134.138,67	16,91	R\$	59.266.534,86	R\$	8.542.864,15	R\$	1.324.739,66
ARX INCOME FI AÇÕES	R\$	-	0,00	R\$	-	R\$	-	R\$	-
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	R\$	69.134.138,67	16,91	R\$	59.266.534,86	R\$	8.542.864,15	R\$	1.324.739,66
Investimentos Imobiliários	R\$	10.936.197,74	2,67	R\$	10.936.197,74	R\$	-	R\$	-
Aluguéis e Renda	R\$	8.169.800,00	2,00	R\$	8.169.800,00	R\$	-	R\$	-
Rua 7 de Setembro, 111 - 10º andar - Rio de Janeiro - RJ	R\$	2.540.900,00	0,62	R\$	2.540.900,00	R\$	-	R\$	-
Praia de Botafogo, 440 - 13º andar - Rio de Janeiro - RJ	R\$	5.628.900,00	1,38	R\$	5.628.900,00	R\$	-	R\$	-
Aluguéis a Receber	R\$	-	0,00	R\$	-	R\$	-	R\$	-
Direitos de Alienação	R\$	2.766.397,74	0,68	R\$	2.766.397,74	R\$	-	R\$	-
Shopping Center Bahaus	R\$	2.766.397,74	0,68	R\$	2.766.397,74	R\$	-	R\$	-
Empréstimos e Financiamentos	R\$	10.576.133,23	2,59	R\$	8.955.353,38	R\$	1.620.779,85	R\$	-
Total dos Investimentos	R\$	408.569.613,34	99,92	R\$	347.380.425,40	R\$	55.101.033,02	R\$	6.088.154,70
(+) Disponível (-) Exigível Investimentos	R\$	331.250,78	0,08	R\$	269.645,41	R\$	57.767,22	R\$	3.838,15
Total dos Recursos Garantidores	R\$	408.900.864,12	100,00	R\$	347.650.070,81	R\$	55.158.800,24	R\$	6.091.992,85
Distribuição		100,00%			85,02%		13,49%		1,49%

Rentabilidade dos Investimentos no Ano (Consolidado)

2019	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Renda Fixa	1,08%	0,43%	0,69%										2,21%
Renda Variável	8,34%	-0,76%	-0,48%										7,00%
Imóveis	-0,09%	1,13%	0,99%										2,04%
Empréstimos	0,97%	0,48%	0,64%										2,11%
Global	2,29%	0,25%	0,50%										3,05%
Meta Atuarial	0,77%	0,95%	1,18%										2,92%
Ibovespa	10,82%	-1,86%	-0,18%										8,56%
INPC	0,36%	0,54%	0,77%										1,68%
INPC+5%	0,77%	0,95%	1,18%										2,92%
SELIC	0,54%	0,49%	0,47%										1,51%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%										1,51%

Rentabilidade Acumulada no Ano



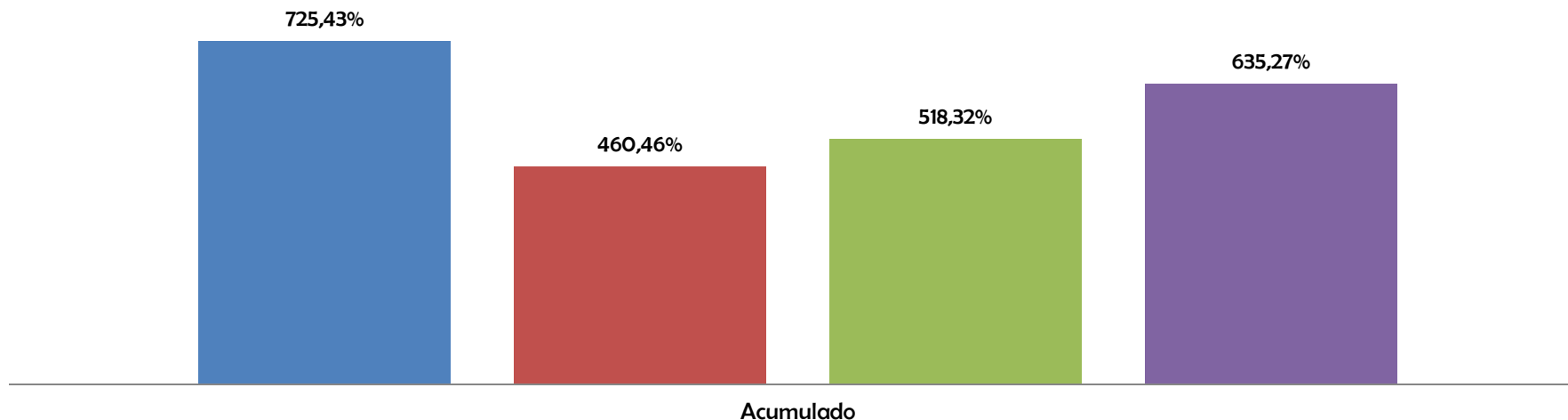
Histórico de Rentabilidade dos Investimentos (Consolidado)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Acum
Renda Fixa	22,1%	17,6%	18,7%	16,82%	10,51%	12,45%	11,17%	8,94%	11,92%	8,48%	7,51%	9,36%	11,69%	14,59%	9,53%	2,21%	512,90%
Renda Variável	82,5%	54,2%	27,4%	43,13%	35,80%	-32,78%	75,55%	12,33%	-2,45%	16,55%	-5,80%	0,06%	-6,31%	32,68%	23,05%	7,00%	1520,67%
Invest. Estruturado								6,88%	11,44%	9,60%	7,10%	4,52%	8,24%	5,32%		0,00%	66,59%
Invest. Exterior																	0,00%
Imóveis	14,0%	18,3%	-33,8%	-12,63%	19,97%	16,07%	7,76%	29,02%	10,02%	8,95%	52,64%	17,86%	13,70%	30,39%	4,02%	2,04%	412,22%
Empréstimos	30,1%	17,0%	14,4%	10,99%	16,84%	15,68%	15,38%	17,05%	17,65%	17,18%	15,43%	15,68%	18,54%	17,46%	9,37%	2,11%	909,90%
Global	34,1%	20,6%	15,7%	21,55%	29,63%	3,74%	18,94%	11,16%	9,42%	10,55%	6,93%	7,76%	8,93%	18,23%	10,37%	3,05%	725,43%
TMA	17,00%	12,50%	11,35%	8,98%	11,47%	12,87%	10,36%	12,86%	12,44%	11,51%	10,84%	11,54%	16,84%	12,09%	7,17%	2,92%	460,46%
Indicadores																	
CDI	23,3%	16,2%	19,0%	15,03%	11,81%	12,38%	9,88%	9,73%	11,59%	8,11%	8,06%	10,80%	13,32%	14,01%	9,93%	1,51%	518,32%
IBOVESPA	97,1%	17,7%	27,1%	33,73%	43,68%	-41,22%	82,66%	1,04%	-18,11%	7,38%	-15,51%	-2,92%	-13,30%	38,91%	26,86%	8,56%	635,27%
INPC (IBGE)	10,4%	6,1%	5,1%	2,81%	5,16%	6,48%	4,11%	6,47%	6,08%	6,20%	5,56%	6,23%	11,28%	6,75%	2,07%	1,68%	144,56%

Meta Atuarial (TMA): 2003 a 2012 INPC + 6% a.a.; 2013 em diante INPC + 5% a.a.

Rentabilidade acumulada 2004 a 2019 (mar)

■ Global ■ TMA ■ CDI ■ IBOVESPA



Rentabilidade dos Fundos de Investimentos

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	2019	2018	2017	2016	2015	2014
CMB FI (1)	1,31%	0,36%	0,48%										2,17%	8,34%	10,09%	15,91%	12,10%	10,64%
NOTA FI (1)	1,12%	0,21%	0,68%										2,03%	5,03%	9,45%	17,60%	7,72%	6,31%
CIFRA ALM (1) (2)	0,79%	0,72%	0,92%										2,45%	9,70%	9,22%	8,72%		
BRADESCO FIA DIVIDENDOS (5)	8,34%	-0,76%	-0,48%										7,00%					

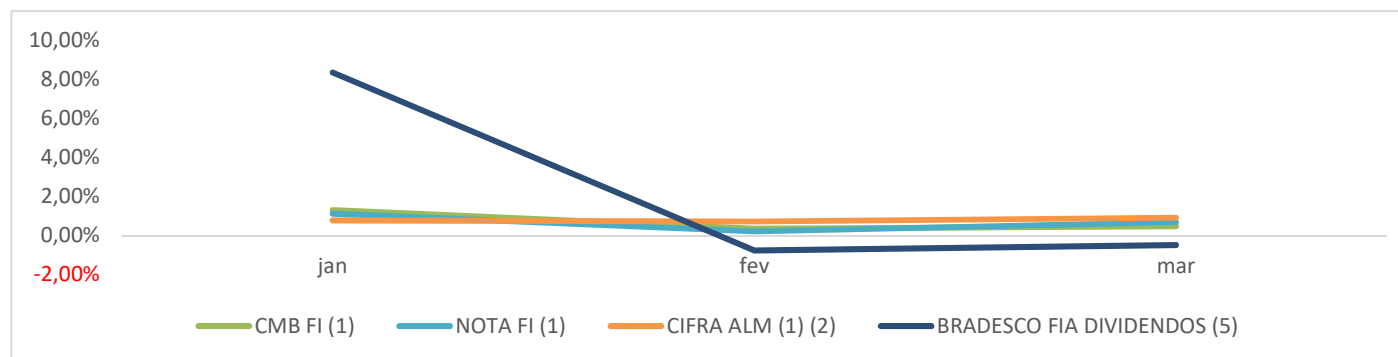
(1) Fundos exclusivos - Cifrão é a única Cotista

(2) Início Abril de 2016

(3) Término Julho de 2017

(4) Término Dezembro de 2017

(5) Início Novembro de 2017



Custos com Administração dos Investimentos

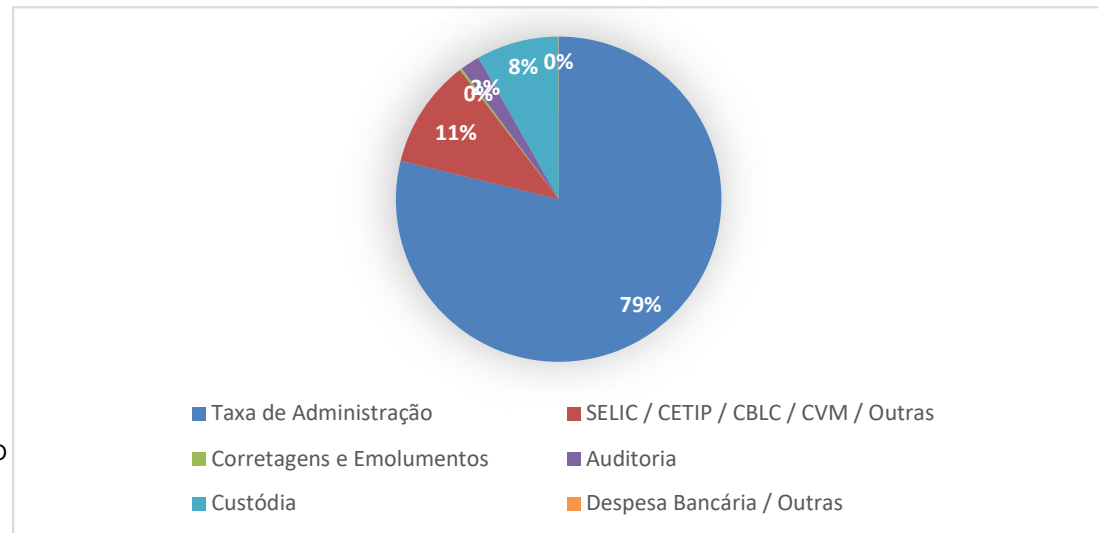
Descrição	1º Trim	2º Trim	1º Sem	3º Trim *	4º Trim	2º Sem	Ano
Gestão externa							
Taxa de Administração	788.333	-	788.333	-	-	-	788.333
SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras	108.302	-	108.302	-	-	-	108.302
Corretagens e Emolumentos	2.466	-	2.466	-	-	-	2.466
Auditoria	19.339	-	19.339	-	-	-	19.339
Custódia	81.760	-	81.760	-	-	-	81.760
Despesa Bancária / Outras	266	-	266	-	-	-	266
Total	1.000.466	-	1.000.466	-	-	-	1.000.466

Fonte: Santander Securities Service

Observações:

1. Despesas incorridas dentro do Fundos de Investimentos, onde a CIFRÃO realiza suas aplicações.

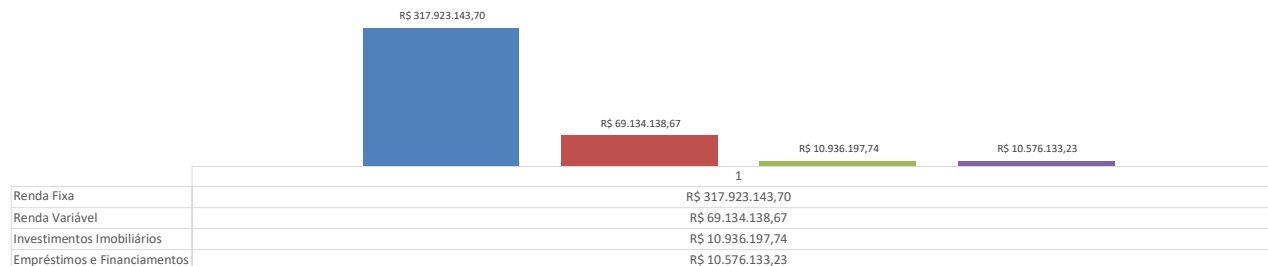
2. Apurado pelo regime de caixa



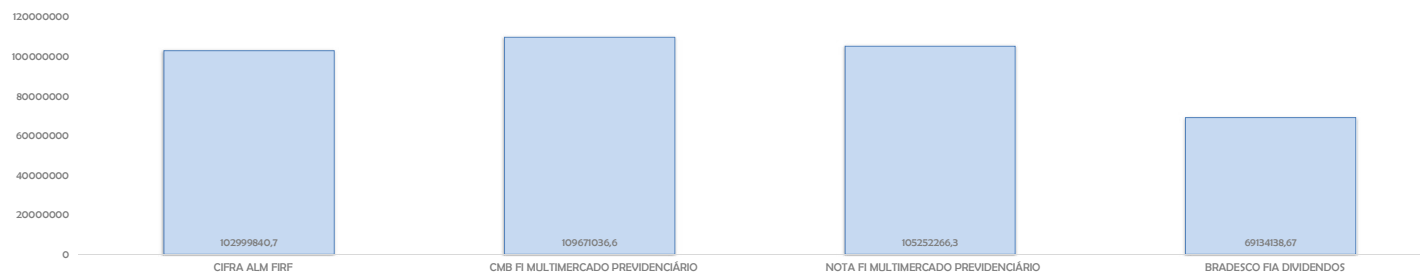
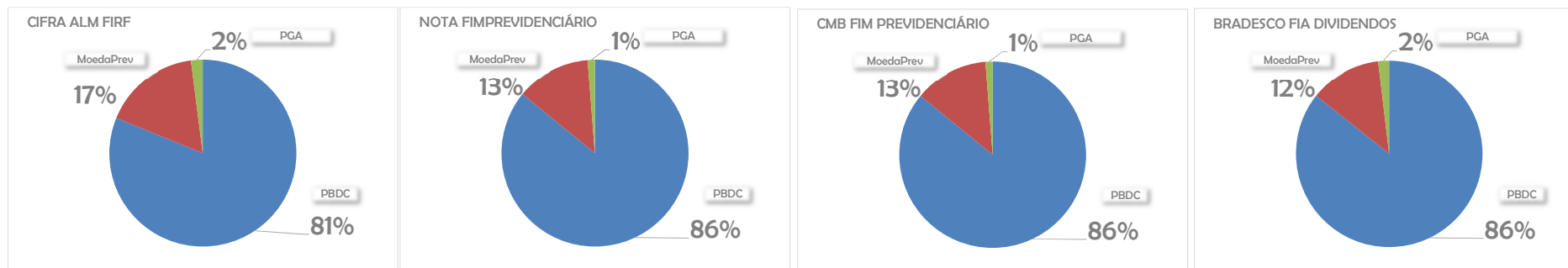
Gráficos Alocação



Carteira Total Cifirão em 31/03/2019 R\$ 408.900.864,12



Alocação - Fundos de Investimentos - Planos



Gráficos Rentabilidades

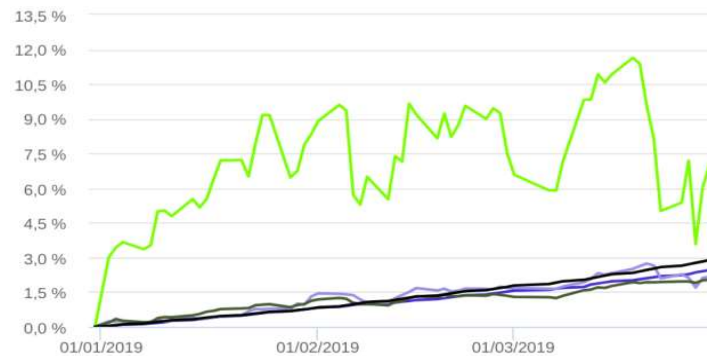


Comparação Fundos x Meta Atuarial 31/03/2019

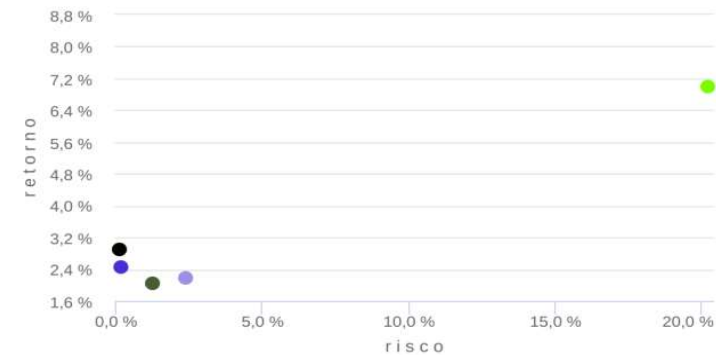
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Treydor	VaR	Volatilidade
	Ano	06 meses	12 meses	24 meses				
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,00	23,02	14,52	49,46	1,18	-0,02	9,59%	20,20%
% do INPC+5%	242,57	506,89	146,53	285,76	-	-	-	-
CIFRA ALM FI RENDA FIXA	2,45	4,63	9,90	19,95	18,37	0,07	0,10%	0,21%
% do INPC+5%	84,90	101,90	99,94	115,28	-	-	-	-
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2,17	5,82	8,12	18,01	1,12	-0,02	1,14%	2,39%
% do INPC+5%	75,08	128,27	81,94	104,05	-	-	-	-
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2,03	5,79	5,91	13,70	1,69	-0,04	0,59%	1,25%
% do INPC+5%	70,31	127,62	59,65	79,17	-	-	-	-

Gráficos - Fundos de Investimentos - Planos

Retorno Acumulado - 01/01/2019 a 31/03/2019 (diária)



Risco x Retorno - 01/01/2019 a 31/03/2019 (diária)



■ CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

■ INPC+5%

■ BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES

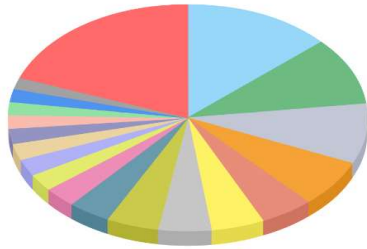
■ CIFRA ALM FI RENDA FIXA

■ NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

Composição da Carteira

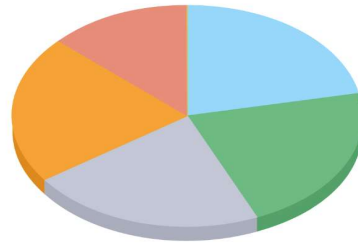


Composição da Carteira dos Fundos em 31/03/2019



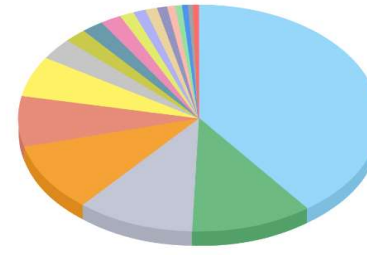
- PETROBRAS PN - PETR4
- BRADESCO PN N1 - BBDC4
- VALE ON N1 - VALE3
- ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4
- IRBRASIL RE ON NM - IRBR3
- BRASIL ON NM - BBAS3
- Ações / B3SA3
- AMBEV S/A ON - ABEV3
- ITAUSA PN N1 - ITSA4
- SUZANO PAPELON NM - SUZB3
- BRADESPAR PN N1 - BRAP4
- TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4
- Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11
- CEMIG PN N1 - CMIG4
- Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11
- Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ALUP11
- ULTRAPAR ON NM - UGPA3
- Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020
- Lançamentos positivos menores que 166,32%

Bradexco Dividendos FIA



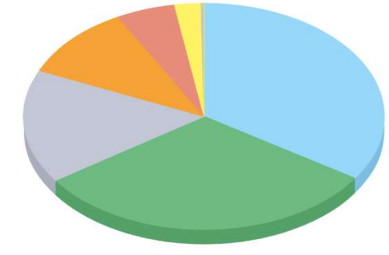
- NTN-B - Venc.: 15/05/2021
- NTN-B - Venc.: 15/08/2024
- NTN-B - Venc.: 15/08/2022
- NTN-B - Venc.: 15/05/2023
- Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2019
- Outros Valores a pagar
- Outras Disponibilidades
- Outros Valores a receber

Cifrao ALM FI RF



- NTN-B - Venc.: 15/08/2022
- NTN-B - Venc.: 15/05/2019
- LFT - Venc.: 01/03/2021
- Cotas de ITAÚ GLOBAL DINÂMICO FIC MULTIMERCADO
- LFT - Venc.: 01/09/2021
- Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (6...
- Debêntures - ATACADÃO S.A. (75.315.333/0001-09) - Venc.: 06/01/20...
- Debêntures - ESTÁCIO PARTICIPAÇÕES S.A. (08.807.432/0001-10) - Ve...
- Debêntures - SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A. (16.404.287/0001-55) - ...
- Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. ...
- NTN-B - Venc.: 15/05/2023
- Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CSF S.A. (08.357...
- NTN-B - Venc.: 15/05/2021
- NTN-B - Venc.: 15/08/2020
- Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL...
- Debêntures - IOCHPE-MAXION S.A. (61.156.113/0001-75) - Venc.: 11/...
- Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (6...
- Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTOSEG CRÉDITO, FINA...
- Lançamentos positivos menores que 42,86%

CMB FIM Previdenciário



- Cotas de SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
- LFT - Venc.: 01/03/2024
- LFT - Venc.: 01/09/2022
- LFT - Venc.: 01/03/2021
- NTN-B - Venc.: 15/08/2030
- NTN-B - Venc.: 15/08/2024
- Outras Disponibilidades
- Outros Valores a pagar
- Outros Valores a receber
- Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTJ19
- Mercado Futuro - Posições vendidas - INDFUTJ19

Nota FIM Previdenciário