



CIFRÃO

Fundação de Previdência
da Casa da Moeda do Brasil

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS 1º TRIMESTRE DE 2020

Carteira de
Investimentos

Rentabilidades

Custos

Gráficos

Composição de
Carteira

Carteira de Investimentos

DESCRIÇÃO	CONSOLIDADO		% s/RG	PLANO PBDC		PLANO MOEDAPREV		PGA	
Renda Fixa	R\$	298.835.684,18	80,67	R\$	242.453.852,17	R\$	50.875.147,89	R\$	5.506.684,11
Títulos Públicos	R\$	88.056.720,85	23,77	R\$	77.306.031,72	R\$	10.750.689,13	R\$	-
NTN-B 2050	R\$	88.056.720,85	23,77	R\$	77.306.031,72	R\$	10.750.689,13	R\$	-
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$	210.778.963,33	56,90	R\$	165.147.820,45	R\$	40.124.458,76	R\$	5.506.684,11
CIFRA ALM FIRF	R\$	94.713.765,71	25,57	R\$	86.751.951,06	R\$	7.961.814,65	R\$	-
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$	46.558.439,64	12,57	R\$	38.018.309,66	R\$	8.540.129,98	R\$	-
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$	56.056.835,16	15,13	R\$	36.303.764,93	R\$	19.753.070,23	R\$	-
SANT CASH BLUE FIRF	R\$	13.449.922,82	3,63	R\$	4.073.794,80	R\$	3.869.443,90	R\$	5.506.684,11
Renda Variável	R\$	50.905.346,73	13,74	R\$	44.240.978,44	R\$	6.664.368,29	R\$	-
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$	50.905.346,73	13,74	R\$	44.240.978,44	R\$	6.664.368,29	R\$	-
BRDESCO FIA DIVIDENDOS	R\$	10.599.349,54	2,86	R\$	9.211.479,84	R\$	1.387.869,70	R\$	-
PERFIN INST FIC FIA	R\$	22.617.602,61	6,11	R\$	19.656.352,04	R\$	2.961.250,57	R\$	-
SUL AMERICA EQ FIA	R\$	17.688.394,58	4,77	R\$	15.373.146,56	R\$	2.315.248,02	R\$	-
Derivativos	R\$	-	0,00	R\$	-	R\$	-	R\$	-
Opção PUT	R\$	-	0,00	R\$	-	R\$	-	R\$	-
Investimentos Imobiliários	R\$	9.160.680,61	2,47	R\$	9.160.680,61	R\$	-	R\$	-
Aluguéis e Renda	R\$	8.078.330,00	2,18	R\$	8.078.330,00	R\$	-	R\$	-
Rua 7 de Setembro, 111 - 10º andar - Rio de Janeiro - RJ	R\$	2.930.330,00	0,79	R\$	2.930.330,00	R\$	-	R\$	-
Praia de Botafogo, 440 - 13º andar - Rio de Janeiro - RJ	R\$	5.148.000,00	1,39	R\$	5.148.000,00	R\$	-	R\$	-
Aluguéis a Receber	R\$	-	0,00	R\$	-	R\$	-	R\$	-
Direitos de Alienação	R\$	1.082.350,61	0,29	R\$	1.082.350,61	R\$	-	R\$	-
Empréstimos e Financiamentos	R\$	11.571.507,47	3,12	R\$	9.012.683,52	R\$	2.558.823,95	R\$	-
Total dos Investimentos	R\$	370.473.218,99	100,01	R\$	304.868.194,74	R\$	60.098.340,13	R\$	5.506.684,11
(+) Disponível (-) Exigível Investimentos	R\$	(24.237,99)	-0,01	R\$	(34.566,78)	R\$	5.552,00	R\$	4.776,79
Total dos Recursos Garantidores	R\$	370.448.981,00	100,00	R\$	304.833.627,96	R\$	60.103.892,13	R\$	5.511.460,90
Distribuição		100,00%			82,29%		16,22%		1,49%

Rentabilidade dos Investimentos no Ano (Consolidado)

2019	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Renda Fixa	0,92%	0,08%	-1,92%										-0,94%
Renda Variável	1,12%	-6,39%	-34,26%										-37,77%
Imóveis	0,24%	-0,19%	1,34%										1,39%
Empréstimos	0,60%	1,04%	1,73%										3,40%
Global	0,92%	-1,50%	-7,78%										-8,32%
Meta Atuarial	0,58%	0,56%	0,57%										1,72%
Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%										-36,86%
INPC	0,19%	0,17%	0,18%										0,54%
INPC+5%	0,58%	0,56%	0,57%										1,72%
SELIC	0,38%	0,29%	0,34%										1,01%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%										1,01%

Rentabilidade Acumulada no Ano

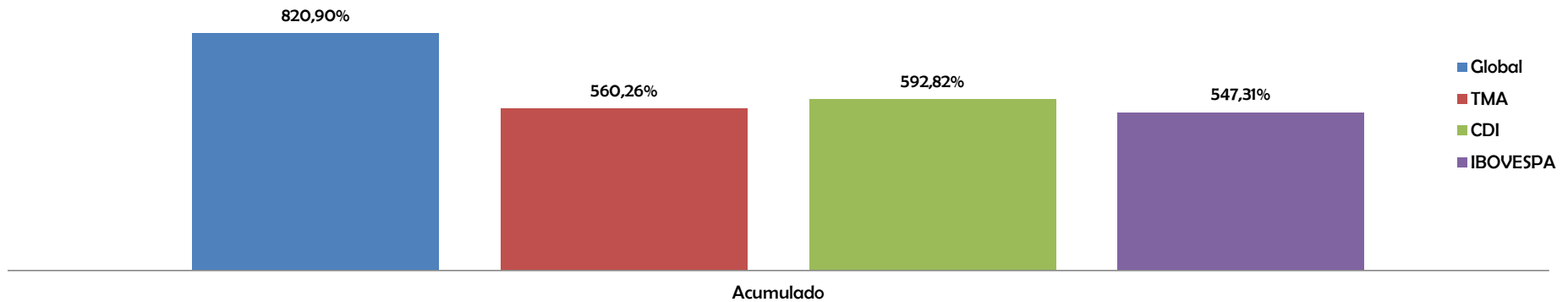


Histórico de Rentabilidade dos Investimentos (Consolidado)

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Acum
Renda Fixa	22,1%	17,6%	18,7%	16,8%	10,5%	12,4%	11,2%	8,9%	11,9%	8,5%	7,5%	9,4%	11,7%	14,6%	9,5%	8,1%	9,7%	-0,9%	604,57%
Renda Variável	82,5%	54,2%	27,4%	43,1%	35,8%	-32,8%	75,6%	12,3%	-2,5%	16,6%	-5,8%	0,1%	-6,3%	32,7%	23,1%	24,0%	27,0%	-37,8%	1384,89%
Invest. Estruturado	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,9%	11,4%	9,6%	7,1%	4,5%	8,2%	5,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	66,59%
Invest. Exterior	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%
Imóveis	14,0%	18,3%	-33,8%	-12,6%	20,0%	16,1%	7,8%	29,0%	10,0%	8,9%	52,6%	17,9%	13,7%	30,4%	4,0%	7,1%	1,2%	1,4%	451,73%
Empréstimos	30,1%	17,0%	14,4%	11,0%	16,8%	15,7%	15,4%	17,1%	17,6%	17,2%	15,4%	15,7%	18,5%	17,5%	9,4%	10,5%	10,7%	3,4%	1151,25%
Global	34,1%	20,6%	15,7%	21,6%	29,6%	3,7%	18,9%	11,2%	9,4%	10,6%	6,9%	7,8%	8,9%	18,2%	10,4%	11,0%	12,9%	-8,3%	820,90%
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%	8,59%	9,76%	1,72%	560,26%
Indicadores																			
CDI	23,3%	16,2%	19,0%	15,0%	11,8%	12,4%	9,9%	9,7%	11,6%	8,1%	8,1%	10,8%	13,3%	14,0%	9,9%	6,4%	5,8%	1,0%	592,82%
IBOVESPA	97,1%	17,7%	27,1%	33,7%	43,7%	-41,2%	82,7%	1,0%	-18,1%	7,4%	-15,5%	-2,9%	-13,3%	38,9%	26,9%	15,0%	31,6%	-36,9%	547,31%
INPC(IBGE)	10,4%	6,1%	5,1%	2,8%	5,2%	6,5%	4,1%	6,5%	6,1%	6,2%	5,6%	6,2%	11,3%	6,8%	2,1%	3,4%	4,6%	0,5%	161,52%

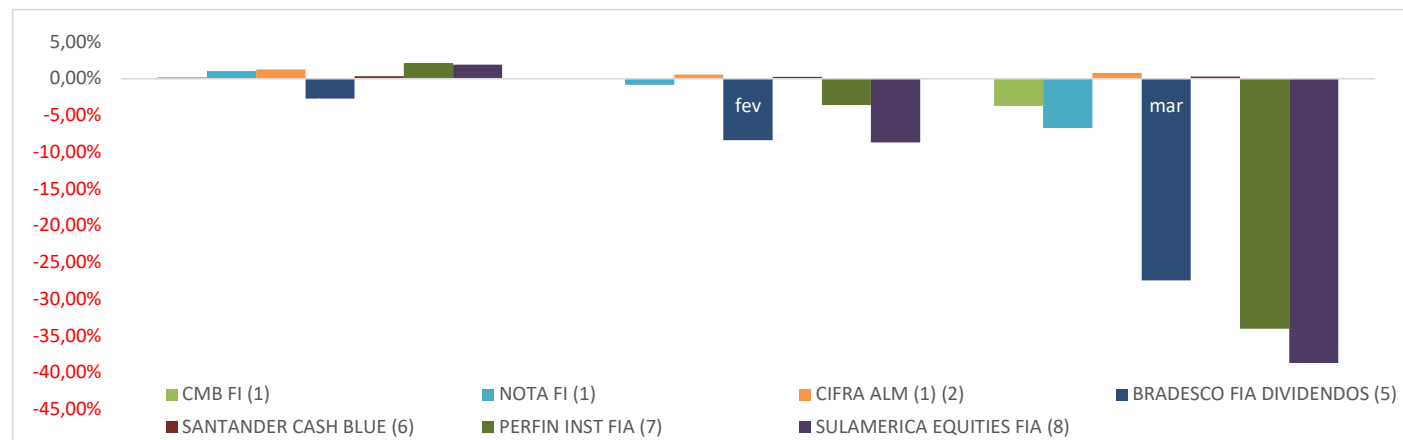
Meta Atuarial (TMA): 2003 a 2012 INPC + 6% a.a.; 2013 em diante INPC + 5% a.a.

Rentabilidade acumulada 2003 a 2019 (mar)



Rentabilidade dos Fundos de Investimentos

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
CMB FI (1)	0,22%	0,08%	-3,73%										-3,44%	9,87%	8,34%	10,09%	15,91%	12,10%	10,64%
NOTA FI (1)	1,04%	-0,86%	-6,73%										-6,57%	9,43%	5,03%	9,45%	17,60%	7,72%	6,31%
CIFRA ALM (1) (2)	1,27%	0,53%	0,77%										2,60%	9,74%	9,70%	9,22%	8,72%		
BRADESCO FIA DIVIDENDOS (5)	-2,72%	-8,40%	-27,45%										-35,35%	23,60%					
SANTANDER CASH BLUE (6)	0,34%	0,26%	0,30%										0,90%	0,69%					
PERFIN INST FIA (7)	2,12%	-3,59%	-34,02%										-35,04%	12,32%					
SULAMERICA EQUITIES FIA (8)	1,92%	-8,70%	-38,66%										-42,92%	11,20%					



(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

(6) Início Outubro de 2019

(7) Início Novembro de 2019

(8) Início Novembro de 2019

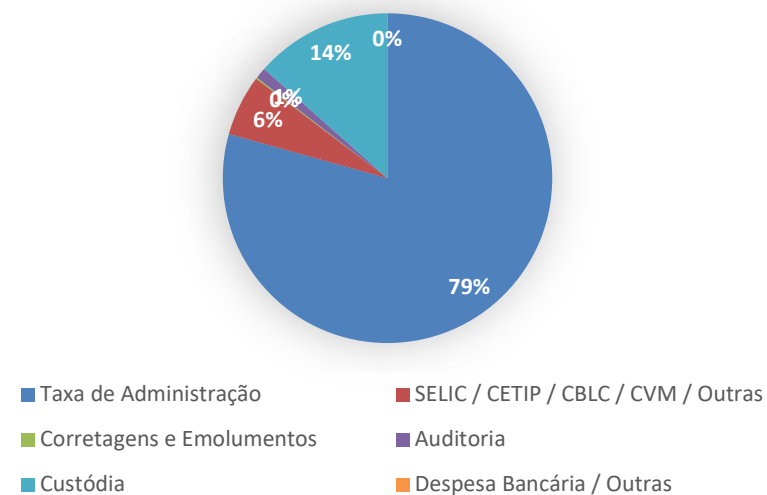
Custos com Administração dos Investimentos

Descrição	1º Trim	2º Trim	1º Sem	3º Trim *	4º Trim	2º Sem	Ano
Gestão externa							
Taxa de Administração	495.608	-	495.608	-	-	-	495.608
SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras	37.590	-	37.590	-	-	-	37.590
Corretagens e Emolumentos	737	-	737	-	-	-	737
Auditoria	6.868	-	6.868	-	-	-	6.868
Custódia	84.109	-	84.109	-	-	-	84.109
Despesa Bancária / Outras	8	-	8	-	-	-	8
Total	624.920	-	624.920	-	-	-	624.920

Fonte: Santander Securities Service

Observações:

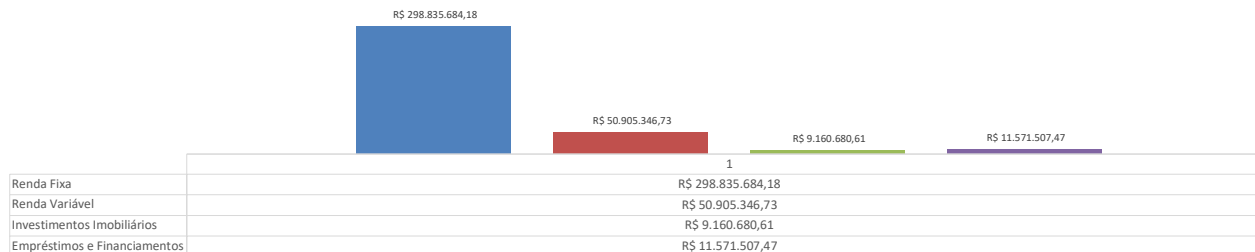
- Despesas incorridas dentro do Fundos de Investimentos, onde a CIFRAO realiza suas aplicações.
- Apurado pelo regime de caixa



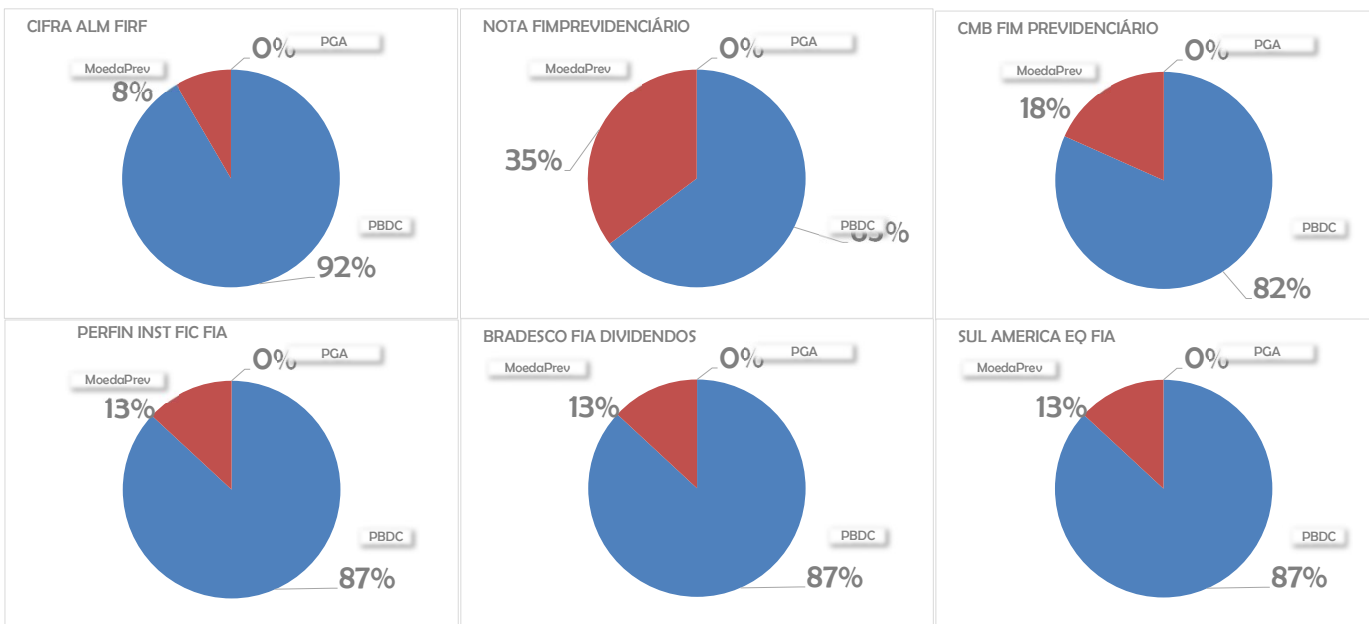
Gráficos Alocação



Carteira Total Cifirão em 31/12/2019 **R\$ 370.448.981,00**



Alocação - Fundos de Investimentos - Planos



Gráficos Rentabilidades

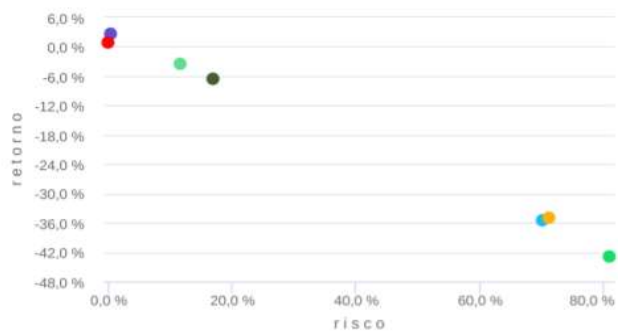


Comparação Fundos x Meta Atuarial 31/03/2019

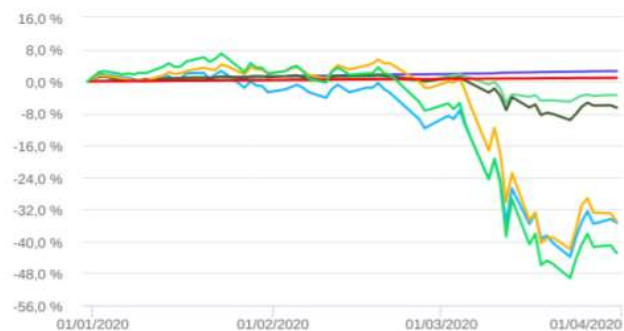
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Trenor	VaR	Volatilidade
	Ano	Mês	12 meses	24 meses				
BRANDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-35,35	-27,45	-25,42	-15,86	-1,42	-0,84	26,18%	55,13%
CIFRA ALM FI RENDA FIXA	2,60	0,77	9,79	20,71	18,24	-1.513,21	0,18%	0,37%
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-3,44	-3,73	3,58	12,19	-1,09	-0,73	4,30%	9,06%
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-6,57	-6,73	0,13	6,08	-1,24	-0,76	6,29%	13,24%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-35,04	-34,02	-14,78	-3,01	-1,19	-0,72	26,51%	55,83%
SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90	0,30	4,96	11,20	-17,04	4.962,50	0,01%	0,03%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-42,92	-38,66	-24,16	-9,17	-1,48	-0,88	30,22%	63,65%

Gráficos - Fundos de Investimentos - Planos

Risco x Retorno - 01/01/2020 a 31/03/2020 (diária)



Retorno Acumulado - 01/01/2020 a 31/03/2020 (diária)



■ SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

■ CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

■ SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES

■ BRANDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES

■ CIFRA ALM FI RENDA FIXA

■ PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

■ NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

Composição da Carteira



Composição da Carteira dos Fundos em 31/03/2019

Bradesco Dividendos FIA

Ações	97,10 %
Operação compromissada	2,31 %
Valores a pagar/receber	0,56 %
Fundos de Investimento	0,04 %
Bancos	16,89 %
Mineração	12,10 %
Energia	11,34 %
Outros	10,19 %
Não Classificado	8,75 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	7,72 %
Investimentos	6,58 %
Comércio	6,38 %
Telecomunicações	3,66 %
Alimentos	3,21 %
Papel e Celulose	2,67 %
Governo Federal	2,31 %
Transporte	2,27 %
Seguradoras	2,13 %
Construtoras	1,86 %
Têxtil	0,99 %
Indústria Mecânica	0,95 %

CMB FIM Previdenciário

Títulos Federais	69,65 %
Fundos de Investimento	14,83 %
Títulos Privados	8,73 %
Debêntures	5,41 %
Operação compromissada	1,33 %
Derivativos	0,05 %
Selic	57,54 %
Outros	22,55 %
Inflação	14,28 %
CDI	5,50 %
Cambial	0,02 %
Dívida Externa	0,00 %

SANTANDER CASH BLUE FI RFREDFI

Títulos Federais	76,74 %
Operação compromissada	23,26 %
Selic	85,24 %
Inflação	14,76 %

SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES

Ações	80,69 %
Operação compromissada	19,31 %
Não Classificado	41,45 %
Governo Federal	21,56 %
Bancos	14,70 %
Mineração	11,64 %
Alimentos	4,79 %
Outros	3,98 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	1,88 %

PERFIN FORESIGHT MASTER FI AÇÕES

Ações	97,00 %
Operação compromissada	3,00 %
Ações	97,00 %
Prefixado	2,70 %
Inflação	0,30 %

Nota FIM Previdenciário

Títulos Federais	50,47 %
Fundos de Investimento	48,63 %
Operação compromissada	0,90 %
Selic	28,63 %
Inflação	21,94 %
Ações	18,02 %
CDI	15,44 %
Outros	15,08 %
Prefixado	0,90 %

Cifra ALM FI RF

Títulos Federais	98,38 %
Operação compromissada	1,62 %
Inflação	98,38 %
Prefixado	1,62 %