



**CIFRÃO**

Fundação de Previdência  
da Casa da Moeda do Brasil

## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS 1º TRIMESTRE DE 2021

Carteira de Investimentos

Rentabilidades

Custos

Gráficos

Composição de Carteira

## Carteira de Investimentos



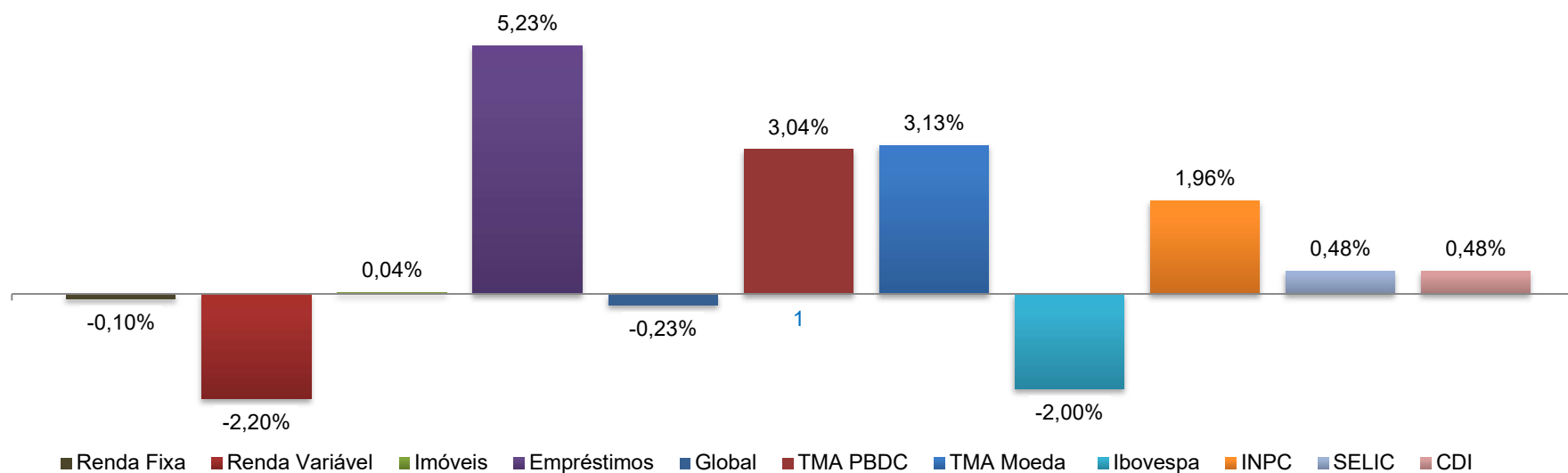
DESCRIÇÃO	CONSOLIDADO		% s/RG	PLANO PBDC		PLANO MOEDAPREV		PGA	
<b>Renda Fixa</b>	R\$	<b>315.820.780,40</b>	<b>79,83</b>	R\$	<b>150.861.724,60</b>	R\$	<b>160.156.810,48</b>	R\$	<b>4.802.245,31</b>
<b>Títulos Públicos</b>	R\$	<b>81.267.731,53</b>	<b>20,54</b>	R\$	<b>39.645.620,30</b>	R\$	<b>41.622.111,23</b>	R\$	<b>-</b>
NOTA DO TESOUREIRO NACIONAL - NTN	R\$	81.267.731,53	20,54	R\$	39.645.620,30	R\$	41.622.111,23	R\$	-
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	R\$	<b>234.553.048,87</b>	<b>59,29</b>	R\$	<b>111.216.104,30</b>	R\$	<b>118.534.699,25</b>	R\$	<b>4.802.245,31</b>
CIFRA ALM FIRF	R\$	105.813.227,82	26,75	R\$	57.185.153,98	R\$	48.628.073,84	R\$	-
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$	46.949.309,60	11,87	R\$	22.394.774,27	R\$	24.554.535,33	R\$	-
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$	62.407.680,61	15,78	R\$	23.384.250,84	R\$	39.023.429,77	R\$	-
SANT CASH BLUE FIRF	R\$	19.382.830,84	4,90	R\$	8.251.925,21	R\$	6.328.660,31	R\$	4.802.245,31
<b>Renda Variável</b>	R\$	<b>61.622.212,60</b>	<b>15,58</b>	R\$	<b>30.739.101,84</b>	R\$	<b>30.883.110,76</b>	R\$	<b>-</b>
<b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>	R\$	<b>61.622.212,60</b>	<b>15,58</b>	R\$	<b>30.739.101,84</b>	R\$	<b>30.883.110,76</b>	R\$	<b>-</b>
BRDESCO FIA DIVIDENDOS	R\$	15.164.901,61	3,83	R\$	7.776.192,00	R\$	7.388.709,61	R\$	-
PERFIN INST FIC FIA	R\$	31.660.130,15	8,00	R\$	16.234.773,48	R\$	15.425.356,67	R\$	-
SUL AMERICA EQ FIA	R\$	14.797.180,84	3,74	R\$	6.728.136,36	R\$	8.069.044,48	R\$	-
<b>Investimentos Imobiliários</b>	R\$	<b>7.466.000,00</b>	<b>1,89</b>	R\$	<b>4.415.801,54</b>	R\$	<b>3.050.198,46</b>	R\$	<b>-</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	R\$	<b>10.506.365,62</b>	<b>2,66</b>	R\$	<b>3.172.760,99</b>	R\$	<b>7.333.604,63</b>	R\$	<b>-</b>
<b>Outros Realizáveis - Investimentos</b>	R\$	<b>68.499,70</b>	<b>0,02</b>	R\$	<b>23.185,69</b>	R\$	<b>45.314,01</b>	R\$	<b>-</b>
<b>Total dos Investimentos</b>	R\$	<b>395.483.858,32</b>	<b>99,97</b>	R\$	<b>189.212.574,66</b>	R\$	<b>201.469.038,34</b>	R\$	<b>4.802.245,31</b>
(+) Disponível (-) Exigível Investimentos	R\$	114.135,69	0,03	R\$	44.013,09	R\$	68.122,60	R\$	2.000,00
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	R\$	<b>395.597.994,01</b>	<b>100,00</b>	R\$	<b>189.256.587,75</b>	R\$	<b>201.537.160,94</b>	R\$	<b>4.804.245,31</b>
<b>Distribuição</b>		<b>100,00%</b>			<b>47,84%</b>		<b>50,94%</b>		<b>1,21%</b>

## Rentabilidade dos Investimentos no Ano (Consolidado)



2020	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Renda Fixa	0,11%	-0,58%	0,37%										-0,10%
Renda Variável	-3,64%	-3,03%	4,67%										-2,20%
Imóveis	0,15%	-0,23%	0,12%										0,04%
Empréstimos	1,52%	1,57%	2,05%										5,23%
<b>Global</b>	<b>-0,43%</b>	<b>-0,89%</b>	<b>1,09%</b>										<b>-0,23%</b>
<b>TMA PBDC</b>	<b>0,62%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,21%</b>										<b>3,04%</b>
<b>TMA Moeda</b>	<b>0,65%</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,24%</b>										<b>3,13%</b>
Ibovespa	-3,32%	-4,37%	6,00%										-2,00%
INPC	0,27%	0,82%	0,86%										1,96%
SELIC	0,15%	0,13%	0,20%										0,48%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%										0,48%

### Rentabilidade Acumulada no Ano



## Rentabilidade dos Investimentos por Plano de Benefícios - 2021



2021	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
<b>PBDC</b>	<b>-0,36%</b>	<b>-0,87%</b>	<b>1,15%</b>										<b>-0,09%</b>
Renda Fixa	0,24%	-0,51%	0,41%										0,14%
Renda Variável	-3,70%	-3,06%	4,79%										-2,18%
Imóveis	0,15%	-0,23%	0,12%										0,04%
Empréstimos	1,61%	1,64%	2,16%										5,51%
<b>MOEDAPREV</b>	<b>-0,50%</b>	<b>-0,93%</b>	<b>1,06%</b>										<b>-0,38%</b>
Renda Fixa	-0,01%	-0,66%	0,34%										-0,33%
Renda Variável	-3,68%	-3,08%	4,67%										-2,29%
Imóveis	0,15%	-0,23%	0,12%										0,04%
Empréstimos	1,48%	1,54%	2,00%										5,10%
<b>PGA</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,11%</b>										<b>0,26%</b>
Renda Fixa	0,10%	0,05%	0,11%										0,26%
<b>CONSOLIDADO</b>	<b>-0,43%</b>	<b>-0,89%</b>	<b>1,09%</b>										<b>-0,23%</b>
Renda Fixa	0,11%	-0,58%	0,37%										-0,10%
Renda Variável	-3,64%	-3,03%	4,67%										-2,20%
Imóveis	0,15%	-0,23%	0,12%										0,04%
Empréstimos	1,52%	1,57%	2,05%										5,23%
<b>INDICADORES</b>													
TMA PBDC	0,62%	1,17%	1,21%										3,04%
TMA Moeda	0,65%	1,20%	1,24%										3,13%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%										0,48%
SELIC	0,15%	0,13%	0,20%										0,48%
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%										-2,00%
INPC	0,27%	0,82%	0,86%										1,96%

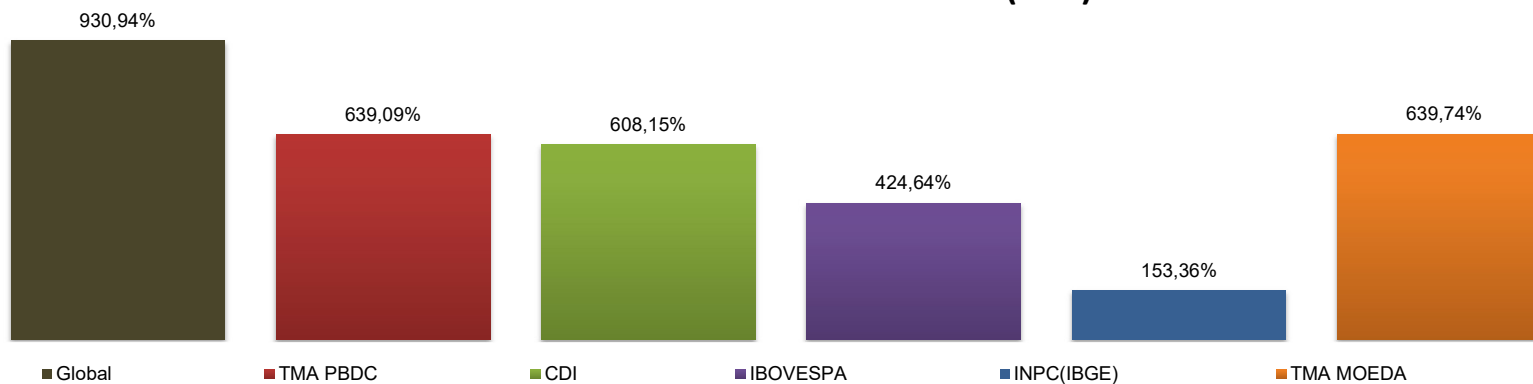
## Histórico de Rentabilidade dos Investimentos (Consolidado)



	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	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%	1,9%	-0,1%	624,34%
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%	-3,7%	-2,2%	2147,84%
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%	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%	0,0%	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%	-7,4%	0,0%	404,02%
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%	11,5%	5,2%	1319,76%
<b>Global</b>	<b>34,1%</b>	<b>20,6%</b>	<b>15,7%</b>	<b>21,6%</b>	<b>29,6%</b>	<b>3,7%</b>	<b>18,9%</b>	<b>11,2%</b>	<b>9,4%</b>	<b>10,6%</b>	<b>6,9%</b>	<b>7,8%</b>	<b>8,9%</b>	<b>18,2%</b>	<b>10,4%</b>	<b>11,0%</b>	<b>12,9%</b>	<b>2,9%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>930,94%</b>
<b>TMA PBDC</b>	<b>17,00%</b>	<b>12,50%</b>	<b>11,35%</b>	<b>8,98%</b>	<b>11,47%</b>	<b>12,87%</b>	<b>10,36%</b>	<b>12,86%</b>	<b>12,44%</b>	<b>11,51%</b>	<b>10,84%</b>	<b>11,54%</b>	<b>16,84%</b>	<b>12,09%</b>	<b>7,17%</b>	<b>8,59%</b>	<b>9,76%</b>	<b>10,51%</b>	<b>3,04%</b>	<b>639,09%</b>
<b>TMA MOEDA</b>	<b>17,00%</b>	<b>12,50%</b>	<b>11,35%</b>	<b>8,98%</b>	<b>11,47%</b>	<b>12,87%</b>	<b>10,36%</b>	<b>12,86%</b>	<b>12,44%</b>	<b>11,51%</b>	<b>10,84%</b>	<b>11,54%</b>	<b>16,84%</b>	<b>12,09%</b>	<b>7,17%</b>	<b>8,59%</b>	<b>9,76%</b>	<b>10,51%</b>	<b>3,13%</b>	<b>639,74%</b>
<b>Indicadores</b>																				
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%	2,8%	0,5%	608,15%
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%	2,9%	-2,0%	424,64%
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%	5,4%	2,0%	153,36%

Meta Atuarial (TMA): 2003 a 2011 INPC + 6% a.a.; 2012 a 2019 INPC + 5% a.a.; à partir de 2020 INPC + 4,8% a.a.; à partir de 2021, INPC + 4,34% a.a para o Plano PBDC e INPC + 4,71% a.a para o Plano MOEDAPREV

### Rentabilidade acumulada 2003 a 2021 (mar)



## Rentabilidade dos Fundos de Investimentos



	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	2021	2020	2019
CMB FI (1)	-0,12%	-0,37%	0,78%										0,28%	1,41%	9,87%
NOTA FI (1)	0,18%	-0,81%	0,79%										0,15%	7,57%	9,43%
CIFRA ALM (1) (2)	1,35%	0,75%	1,63%										3,78%	10,44%	9,74%
BRADESCO FIA DIVIDENDOS (5)	-4,29%	-3,89%	6,56%										-1,98%	-5,64%	23,60%
SANTANDER CASH BLUE (6)	0,15%	0,07%	0,17%										0,39%	2,17%	0,69%
PERFIN INST FIA (7)	-3,63%	-2,48%	4,89%										-1,42%	-7,76%	12,32%
SULAMERICA EQUITIES FIA (8)	-3,26%	-3,49%	2,52%										-4,29%	-12,57%	11,20%

(1) Fundos exclusivos - Cifrao é a única Cotista

(2) Início Abril de 2016

(3) Término Julho de 2017

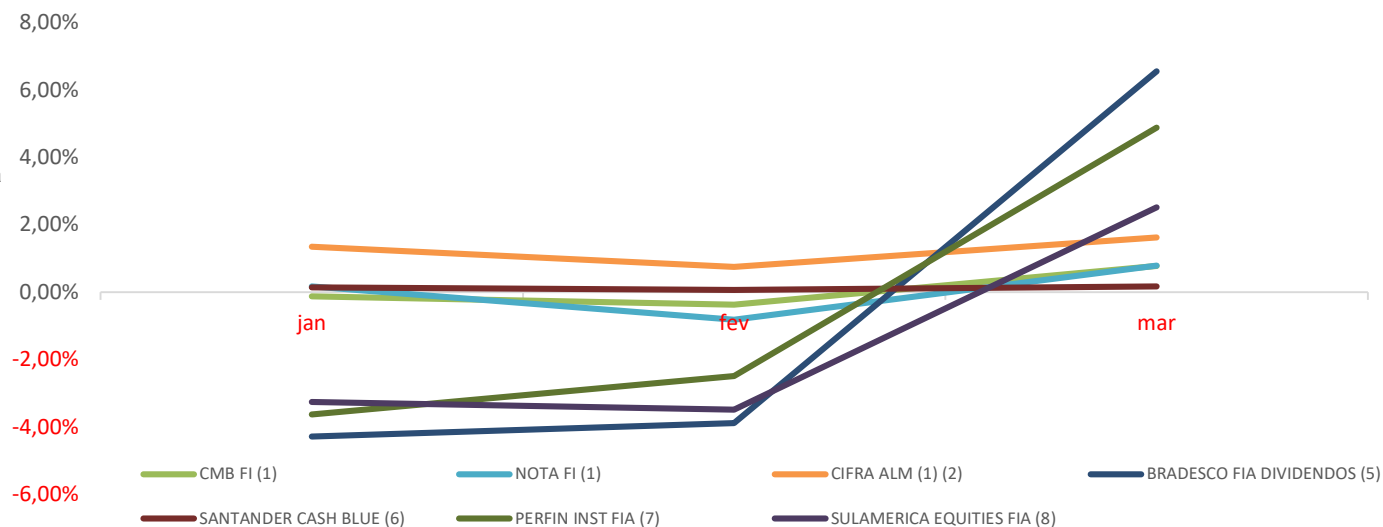
(4) Término Dezembro de 2017

(5) Início Novembro de 2017

(6) Início Outubro de 2019

(7) Início Novembro de 2019

(8) Início Novembro de 2019

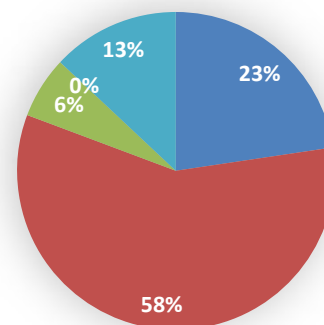


## Custos com Administração dos Investimentos



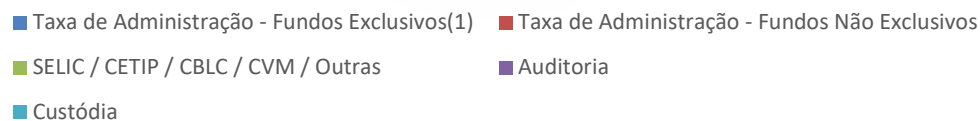
Descrição	1º Trim	2º Trim	1º Sem	3º Trim *	4º Trim	2º Sem	Ano
<b>Gestão externa</b>							
Taxa de Administração - Fundos Exclusivos(1)	138.339	-	<b>138.339</b>	-	-	-	<b>138.339</b>
Taxa de Administração - Fundos Não Exclusivos	355.034	-	<b>355.034</b>	-	-	-	<b>355.034</b>
SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras	38.404	-	<b>38.404</b>	-	-	-	<b>38.404</b>
Auditoria	-	-	-	-	-	-	-
Custódia	79.518	-	<b>79.518</b>	-	-	-	<b>79.518</b>
<b>Total</b>	<b>611.296</b>	-	<b>611.296</b>	-	-	-	<b>611.296</b>

Fonte: Santander Securities Service



### Observações:

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



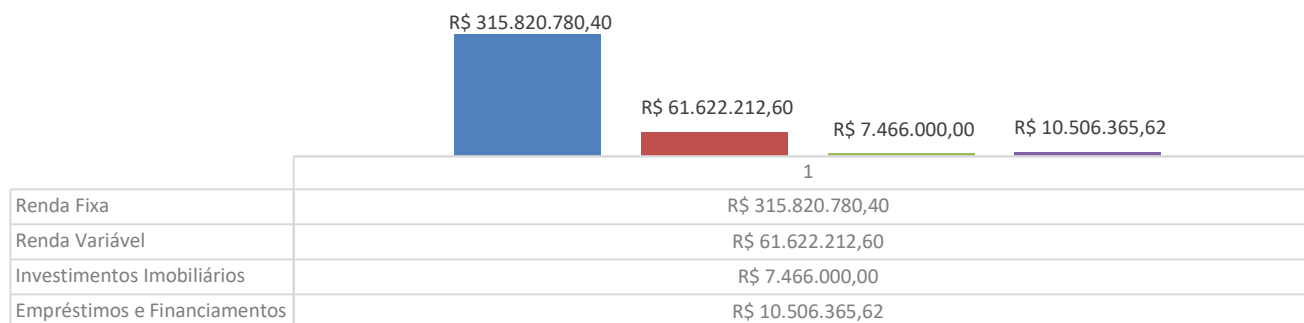
# Gráficos de Alocação



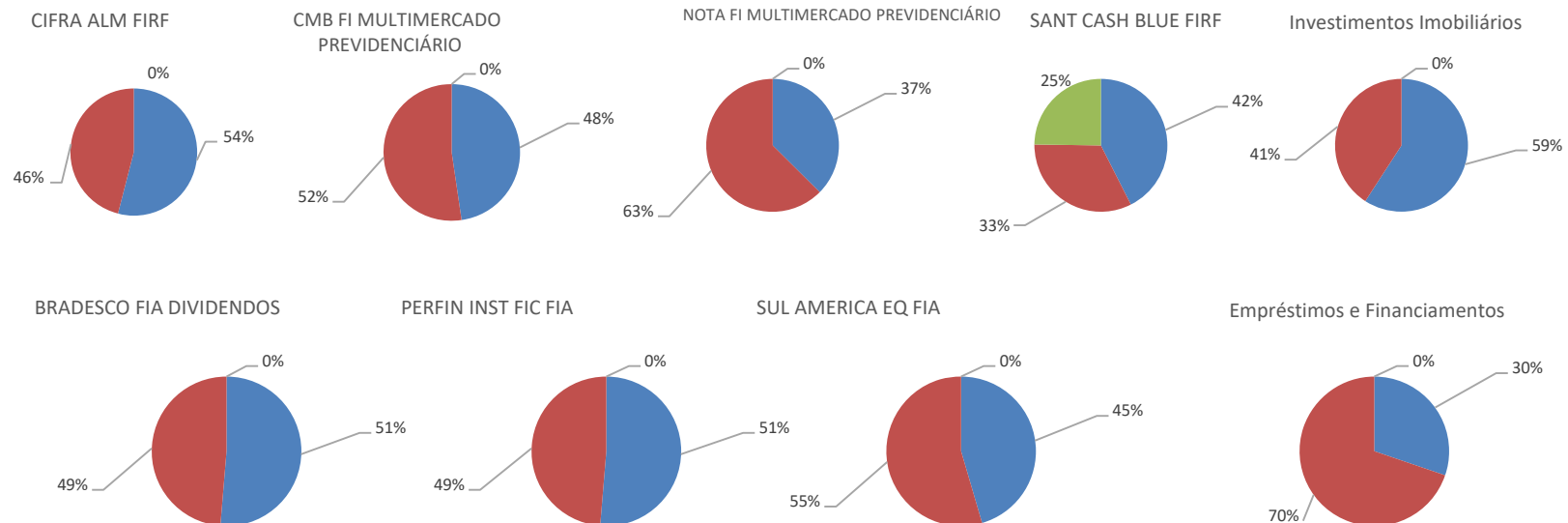
Carteira Cifrao 1º Trimestre 2021

Total em 31 março 2021

**R\$ 395.483.858,32**



**Moedaprev**  
**PBDC**  
**PGA**





## Gráficos Rentabilidades



Data base 31 março 2021

### Comparação Fundos x TMA

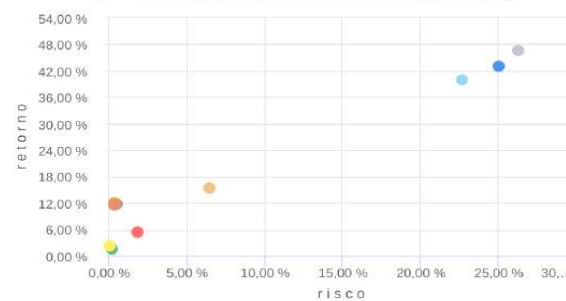
Nome	Retorno (%)					Sharpe	VaR	Volatilidade	Classe Anbima
	Mês	Ano	06 meses	12 meses	24 meses				
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,56	-1,97	23,08	43,65	6,84	1,48	11,90%	25,06%	Ações
CIFRA ALM FI RENDA FIXA	1,63	3,70	8,11	11,78	22,77	18,63	0,23%	0,48%	Renda Fixa
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,78	0,25	2,89	5,53	9,36	1,60	0,90%	1,89%	Multimercados
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,79	0,13	5,91	14,63	15,54	1,91	3,06%	6,45%	Multimercados
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,89	-1,41	4,53	35,33	19,86	1,51	10,79%	22,71%	Ações
SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,17	0,38	0,73	1,68	6,74	-2,32	0,11%	0,24%	Renda Fixa
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	2,52	-4,28	11,92	42,75	11,28	1,52	12,47%	26,27%	Ações

### Gráficos - Fundos de Investimentos - Planos

Retorno Acumulado - 01/04/2020 a 31/03/2021 (diária)



Risco x Retorno - 01/04/2020 a 31/03/2021 (diária)



SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES

TMA PBDC - INPC +4,34%

BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES

CIFRA ALM FI RENDA FIXA

CDI

PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

TMA MOEDA - INPC +4,71%

## Composição de Carteira dos Fundos Abertos



\*Última carteira divulgada

Data base 31 março 2021

### BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES

Mineração	16,72 %
Bancos	14,90 %
Não Classificado	13,37 %
Energia	7,93 %
Comércio	6,42 %
Investimentos	5,95 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	5,93 %
Construtoras	4,42 %
Alimentos	4,05 %
Transporte	4,04 %
Papel e Celulose	3,66 %
Têxtil	3,50 %
Seguradoras	2,96 %
Outros	2,90 %
Telecomunicações	2,68 %
Governo Federal	0,58 %

### SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

Governo Federal	100,00 %
Outros	0,00 %

### SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES

Bancos	18,45 %
Comércio	12,52 %
Mineração	12,12 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	9,87 %
Não Classificado	9,58 %
Outros	7,61 %
Transporte	4,66 %
Investimentos	4,63 %
Energia	3,97 %
Alimentos	3,55 %
Papel e Celulose	3,04 %
Governo Federal	2,56 %
Indústria Mecânica	2,55 %
Tecnologia da Informação	2,18 %
Telecomunicações	1,26 %
Seguradoras	0,77 %
Construtoras	0,69 %

### PERFIN FORESIGHT MASTER FI AÇÕES (\*)

Comércio	30,66 %
Não Classificado	20,44 %
Energia	15,19 %
Tecnologia da Informação	6,63 %
Governo Federal	6,57 %
Investimentos	6,16 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	5,81 %
Outros	4,45 %
Bancos	2,72 %
Construtoras	1,36 %

## Demonstrativo de Investimentos 1TRIM2021.pdf

Documento número #351a7cb0-e679-4066-9e14-b4f92fefade0

Hash do documento original (SHA256): 9d93ef60474dd6092169bdb9a5ed523f33f40179b92fbddf1d606631a8254ca7

### Assinaturas

✓ **Mario de Figueiredo Neto**

CPF: 045.341.387-09

Assinou em 03 dez 2021 às 15:29:28

Emitido por Clicksign Gestão de documentos S.A.

✓ **Josinaldo Leonardo Lopes**

CPF: 034.416.117-05

Assinou em 01 dez 2021 às 14:03:25

Emitido por Clicksign Gestão de documentos S.A.

### Log

- 01 dez 2021, 14:00:39 Operador com email leonardo.lopes@cifrao.com.br na Conta 62c4bb4d-d942-44da-9c9c-8e88e36d497b criou este documento número 351a7cb0-e679-4066-9e14-b4f92fefade0. Data limite para assinatura do documento: 10 de dezembro de 2021 (13:57). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
- 01 dez 2021, 14:00:50 Operador com email leonardo.lopes@cifrao.com.br na Conta 62c4bb4d-d942-44da-9c9c-8e88e36d497b adicionou à Lista de Assinatura: mario.neto@cifrao.com.br, para assinar, com os pontos de autenticação: email (via token); Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Mario de Figueiredo Neto e CPF 045.341.387-09.
- 01 dez 2021, 14:00:50 Operador com email leonardo.lopes@cifrao.com.br na Conta 62c4bb4d-d942-44da-9c9c-8e88e36d497b adicionou à Lista de Assinatura: leonardo.lopes@cifrao.com.br, para assinar, com os pontos de autenticação: email (via token); Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Josinaldo Leonardo Lopes e CPF 034.416.117-05.
- 01 dez 2021, 14:03:25 Josinaldo Leonardo Lopes assinou. Pontos de autenticação: email leonardo.lopes@cifrao.com.br (via token). CPF informado: 034.416.117-05. IP: 191.212.143.65. Componente de assinatura versão 1.169.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 03 dez 2021, 15:29:28 Mario de Figueiredo Neto assinou. Pontos de autenticação: email mario.neto@cifrao.com.br (via token). CPF informado: 045.341.387-09. IP: 201.19.245.33. Componente de assinatura versão 1.171.1 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 03 dez 2021, 15:29:29 Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 351a7cb0-e679-4066-9e14-b4f92fefade0.



Para validar este documento assinado, acesse <https://validador.clicksign.com> e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.

As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo ao, e deve ser considerado parte do, documento número 351a7cb0-e679-4066-9e14-b4f92fefade0, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign disponível em [www.clicksign.com](http://www.clicksign.com).