



CIFRÃO

Fundação de Previdência
da Casa da Moeda do Brasil

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS 2º TRIMESTRE DE 2020

Carteira de
Investimentos

Rentabilidades

Custos

Gráficos

Composição de
Carteira

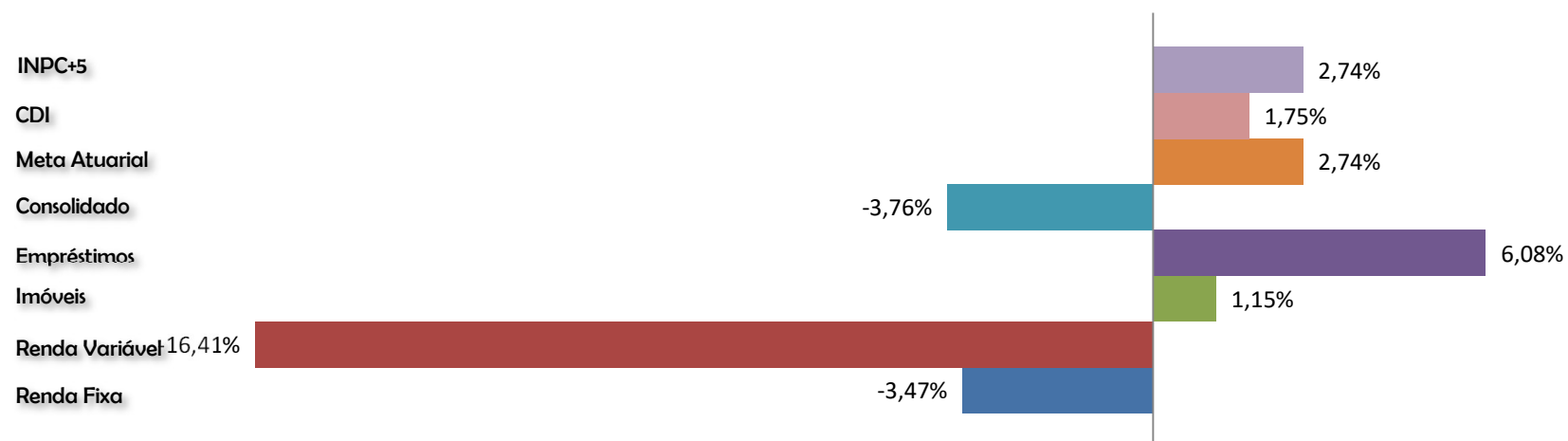
Carteira de Investimentos

DESCRIÇÃO	CONSOLIDADO		% s/RG	PLANO PBDC		PLANO MOEDAPREV		PGA	
Renda Fixa	R\$	303.406.613,78	77,77	R\$	241.972.498,56	R\$	55.880.852,39	R\$	5.553.262,82
Títulos Públicos	R\$	84.316.788,70	21,61	R\$	68.518.431,62	R\$	15.798.357,08	R\$	-
NTN-B 2050	R\$	84.316.788,70	21,61	R\$	68.518.431,62	R\$	15.798.357,08	R\$	-
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$	219.089.825,08	56,16	R\$	173.454.066,94	R\$	40.082.495,31	R\$	5.553.262,82
CIFRA ALM FIRF	R\$	95.578.653,68	24,50	R\$	87.544.134,95	R\$	8.034.518,73	R\$	-
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$	45.380.463,41	11,63	R\$	36.686.748,26	R\$	8.693.715,15	R\$	-
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$	58.084.379,81	14,89	R\$	36.886.511,98	R\$	21.197.867,83	R\$	-
SANT CASH BLUE FIRF	R\$	20.046.328,18	5,14	R\$	12.336.671,75	R\$	2.156.393,60	R\$	5.553.262,82
Renda Variável	R\$	66.183.351,77	16,96	R\$	57.518.852,85	R\$	8.664.498,92	R\$	-
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$	66.183.351,77	16,96	R\$	57.518.852,85	R\$	8.664.498,92	R\$	-
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	R\$	12.745.739,78	3,27	R\$	11.076.823,59	R\$	1.668.916,19	R\$	-
PERFIN INST FIC FIA	R\$	30.299.003,37	7,77	R\$	26.332.051,50	R\$	3.966.951,87	R\$	-
SUL AMERICA EQ FIA	R\$	23.138.608,62	5,93	R\$	20.109.977,76	R\$	3.028.630,86	R\$	-
Investimentos Imobiliários	R\$	9.008.302,36	2,31	R\$	9.008.302,36	R\$	-	R\$	-
Aluguéis e Renda	R\$	8.078.330,00	2,07	R\$	8.078.330,00	R\$	-	R\$	-
Rua 7 de Setembro, 111 - 10º andar - Rio de Janeiro - RJ	R\$	2.930.330,00	0,75	R\$	2.930.330,00	R\$	-	R\$	-
Praia de Botafogo, 440 - 13º andar - Rio de Janeiro - RJ	R\$	5.148.000,00	1,32	R\$	5.148.000,00	R\$	-	R\$	-
Direitos de Alienação	R\$	929.972,36	0,24	R\$	929.972,36	R\$	-	R\$	-
Empréstimos e Financiamentos	R\$	11.539.716,15	2,96	R\$	8.842.446,35	R\$	2.697.269,80	R\$	-
Total dos Investimentos	R\$	390.137.984,06	100,00	R\$	317.342.100,12	R\$	67.242.621,11	R\$	5.553.262,82
(+) Disponível (-) Exigível Investimentos	R\$	11.563,67	0,00	R\$	(29.049,43)	R\$	38.613,10	R\$	2.000,00
Total dos Recursos Garantidores	R\$	390.149.547,73	100,00	R\$	317.313.050,69	R\$	67.281.234,21	R\$	5.555.262,82
Distribuição		100,00%			81,33%		17,24%		1,42%

Rentabilidade dos Investimentos no Ano (Consolidado)

2020	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Renda Fixa	0,55%	-0,04%	-6,98%	1,32%	0,47%	1,42%							-3,47%
Renda Variável	1,96%	-4,16%	-34,26%	11,11%	8,95%	7,49%							-16,41%
Imóveis	0,24%	-0,19%	1,34%	-0,26%	0,26%	-0,24%							1,15%
Empréstimos	0,60%	1,04%	1,73%	0,84%	0,99%	0,75%							6,08%
Global	0,84%	-0,85%	-10,26%	2,75%	1,90%	2,44%							-3,76%
Meta Atuarial	0,58%	0,56%	0,57%	0,16%	0,14%	0,69%							2,74%
Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%							-17,80%
INPC	0,19%	0,17%	0,18%	-0,23%	-0,25%	0,30%							0,36%
INPC+5%	0,58%	0,56%	0,57%	0,16%	0,14%	0,69%							2,74%
SELIC	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%							1,75%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%							1,75%

Rentabilidade Acumulada no Ano

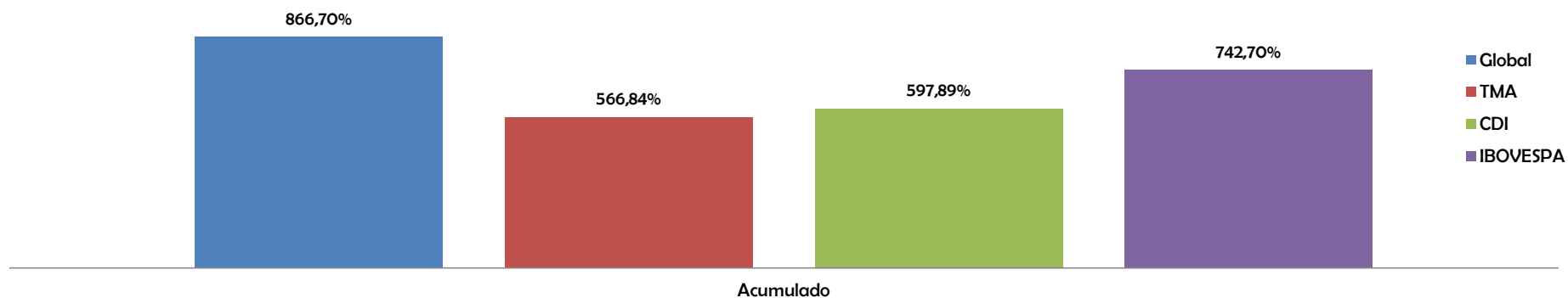


Histórico de Rentabilidade dos Investimentos (Consolidado)

	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%	-3,5%	586,56%
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%	-16,4%	1894,74%
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%	1,1%	450,40%
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%	6,1%	1183,78%
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%	-3,8%	866,70%
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%	2,74%	566,84%
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%	1,8%	597,89%
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%	-17,8%	742,70%
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%	0,4%	161,05%

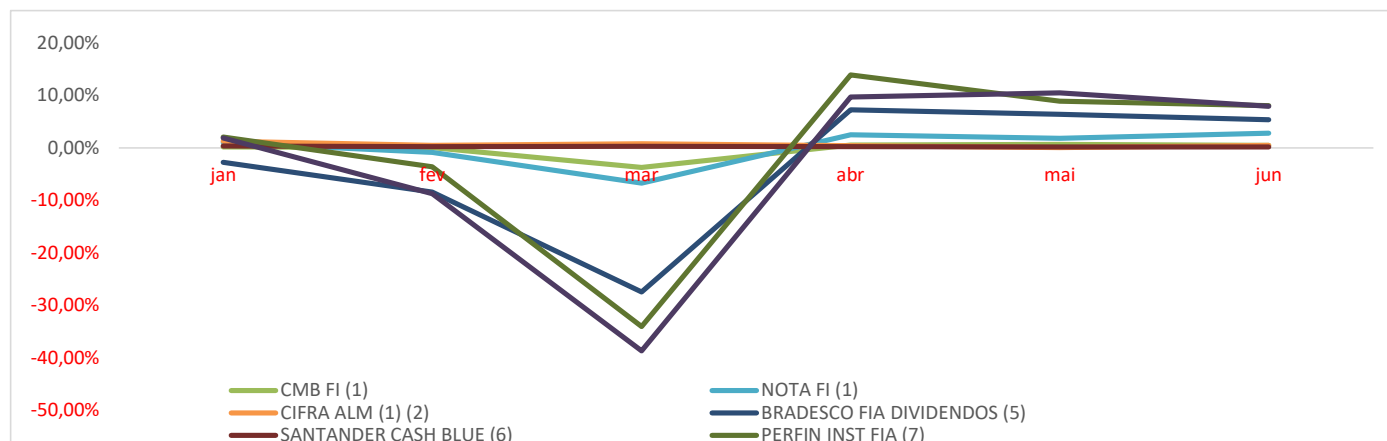
Meta Atuarial (TMA): 2003 a 2012 INPC + 6% a.a.; 2013 a 2019 INPC + 5% a.a., 2019 em diante INPC+4,8%.

Rentabilidade acumulada 2003 a 2020 (jun)



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%	0,59%	0,68%	0,52%							-1,70%	9,87%	8,34%	10,09%	15,91%	12,10%	10,64%
NOTA FI (1)	1,04%	-0,86%	-6,73%	2,53%	1,82%	2,80%							0,27%	9,43%	5,03%	9,45%	17,60%	7,72%	6,31%
CIFRA ALM (1) (2)	1,27%	0,53%	0,77%	0,39%	0,05%	0,47%							3,53%	9,74%	9,70%	9,22%	8,72%		
BRADESCO FIA DIVIDENDOS (5)	-2,72%	-8,40%	-27,45%	7,25%	6,42%	5,36%							-22,26%	23,60%					
SANTANDER CASH BLUE (6)	0,34%	0,26%	0,30%	0,24%	0,21%	0,18%							1,54%	0,69%					
PERFIN INST FIA (7)	2,12%	-3,59%	-34,02%	13,89%	8,87%	8,04%							-12,98%	12,32%					
SULAMERICA EQUITIES FIA (8)	1,92%	-8,70%	-38,66%	9,69%	10,49%	7,94%							-25,33%	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

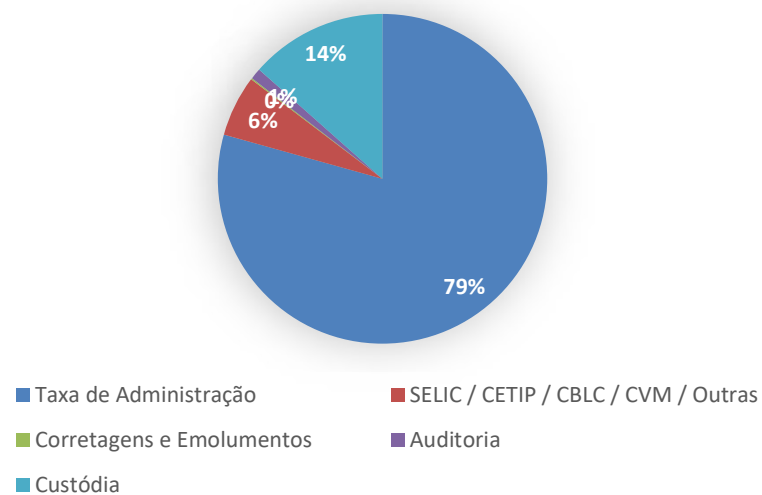
Custos com Administração dos Investimentos

Descrição	1º Trim	2º Trim	1º Sem	3º Trim *	4º Trim	2º Sem	Ano
Gestão externa							
Taxa de Administração	495.608	425.099	920.708	-	-	-	920.708
SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras	37.590	30.402	67.991	-	-	-	67.991
Corretagens e Emolumentos	737	278	1.015	-	-	-	1.015
Auditoria	6.868	5.229	12.097	-	-	-	12.097
Custódia	84.109	74.457	158.567	-	-	-	158.567
Total	624.920	535.465	1.160.385	-	-	-	1.160.385

Fonte: Santander Securities Service

Observações:

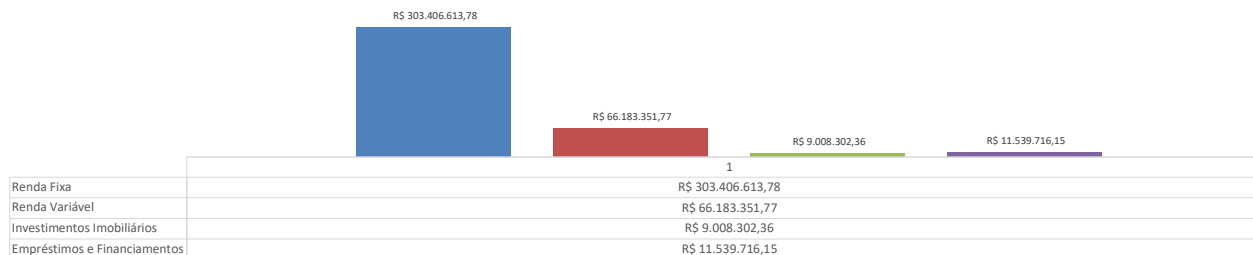
- Despesas incorridas dentro do Fundos de Investimentos, onde a CIFRAO realiza suas aplicações.
- Apurado pelo regime de caixa



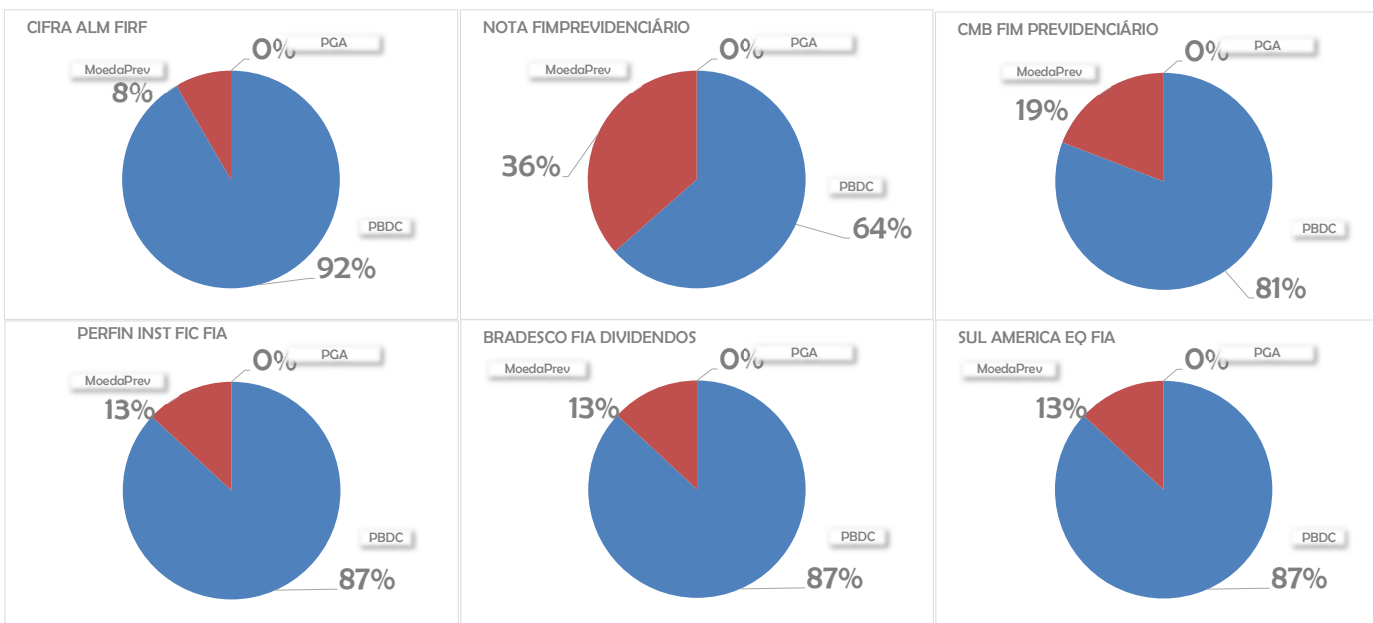
Gráficos Alocação



Carteira Total Cifirão em 30/06/2020 **R\$ 390.149.547,73**



Alocação - Fundos de Investimentos - Planos



Gráficos Rentabilidades

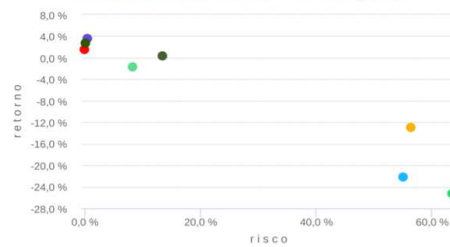


Comparação Fundos x Meta Atuarial 30/06/2020

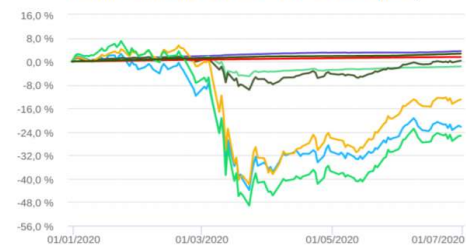
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Classificação Anbima
	Ano	Mês	12 meses	24 meses				
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-22,26	5,36	-14,58	22,11	-0,72	26,11%	54,99%	Ações Dividendos
CIFRA ALM FI RENDA FIXA	3,53	0,47	8,14	18,95	8,56	0,20%	0,41%	Renda Fixa Duração Alta Soberano
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-1,70	0,52	2,18	12,49	-0,81	3,97%	8,36%	Multimercados Dinâmico
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,27	2,80	4,90	15,06	-0,16	6,39%	13,46%	Multimercados Livre
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-12,98	8,04	4,08	52,95	-0,28	26,73%	56,29%	Ações Livre
SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,54	0,18	4,15	10,37	-10,65	0,02%	0,04%	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-25,33	7,94	-8,83	31,20	-0,67	30,13%	63,45%	Ações Valor/Crescimento
Meta Atuarial INPC+4,8%	2,68	0,69	7,25	16,29	11,05	0,08%	0,17%	-

Gráficos - Fundos de Investimentos - Planos

Risco x Retorno - 01/01/2020 a 30/06/2020 (diária)



Retorno Acumulado - 01/01/2020 a 30/06/2020 (diária)



■ SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

■ CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

■ SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES

■ Meta Atuarial INPC+4,8%

■ BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES

■ CIFRA ALM FI RENDA FIXA

■ PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

■ NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

Retorno Mensal (%)

Nome	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,36	6,42	7,25	-27,45	-8,40	-2,72	7,23	-0,05	1,49	2,78	-1,48	-0,05
CIFRA ALM FI RENDA FIXA	0,47	0,05	0,39	0,77	0,53	1,27	1,27	0,69	0,53	0,56	0,66	0,68
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,52	0,68	0,59	-3,73	0,08	0,22	0,98	0,10	0,97	0,91	0,19	0,91
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2,80	1,79	2,55	-6,73	-0,86	1,04	1,63	-0,11	0,88	0,85	0,59	0,70
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,04	8,87	13,89	-34,02	-3,59	2,12	8,64	2,74	3,22	3,39	-0,72	1,06
SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,18	0,21	0,24	0,30	0,26	0,34	0,34	0,35	0,44	0,43	0,47	0,53
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	7,94	10,49	9,69	-38,66	-8,70	1,92	9,57	1,49	1,95	2,00	1,13	4,85
Meta Atuarial INPC+4,8%	0,69	0,12	0,14	0,59	0,51	0,60	1,62	0,91	0,47	0,34	0,53	0,53

Composição da Carteira



Composição da Carteira dos Fundos Abertos em 30/06/2020

Bradesco Dividendos FIA

Bancos	15,58 %
Outros	11,50 %
Energia	11,47 %
Mineração	11,05 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	10,51 %
Comércio	8,88 %
Investimentos	6,89 %
Não Classificado	6,64 %
Alimentos	3,95 %
Telecomunicações	3,90 %
Construtoras	3,86 %
Papel e Celulose	3,23 %
Seguradoras	1,93 %
Governo Federal	0,61 %

PERFIN FORESIGHT MASTER FIAÇÕES (*)

Comércio	25,77 %
Não Classificado	16,07 %
Transporte	11,18 %
Energia	10,57 %
Construtoras	7,98 %
Governo Federal	7,11 %
Outros	6,21 %
Tecnologia da Informação	6,06 %
Investimentos	5,91 %
Bancos	3,15 %

SULAMÉRICA EQUITIES FIAÇÕES (*)

Comércio	18,05 %
Transporte	16,82 %
Outros	12,85 %
Bancos	10,49 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	10,28 %
Energia	7,52 %
Alimentos	5,94 %
Construtoras	5,74 %
Mineração	4,85 %
Governo Federal	4,20 %
Investimentos	1,69 %
Não Classificado	1,56 %

* Última carteira disponível em 04/2020