



CIFRÃO

Fundação de Previdência
da Casa da Moeda do Brasil

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS NOVEMBRO / 2021

Carteira de Investimentos

Rentabilidades

Custos

Gráficos

Composição de Carteira

Carteira de Investimentos Novembro/2021



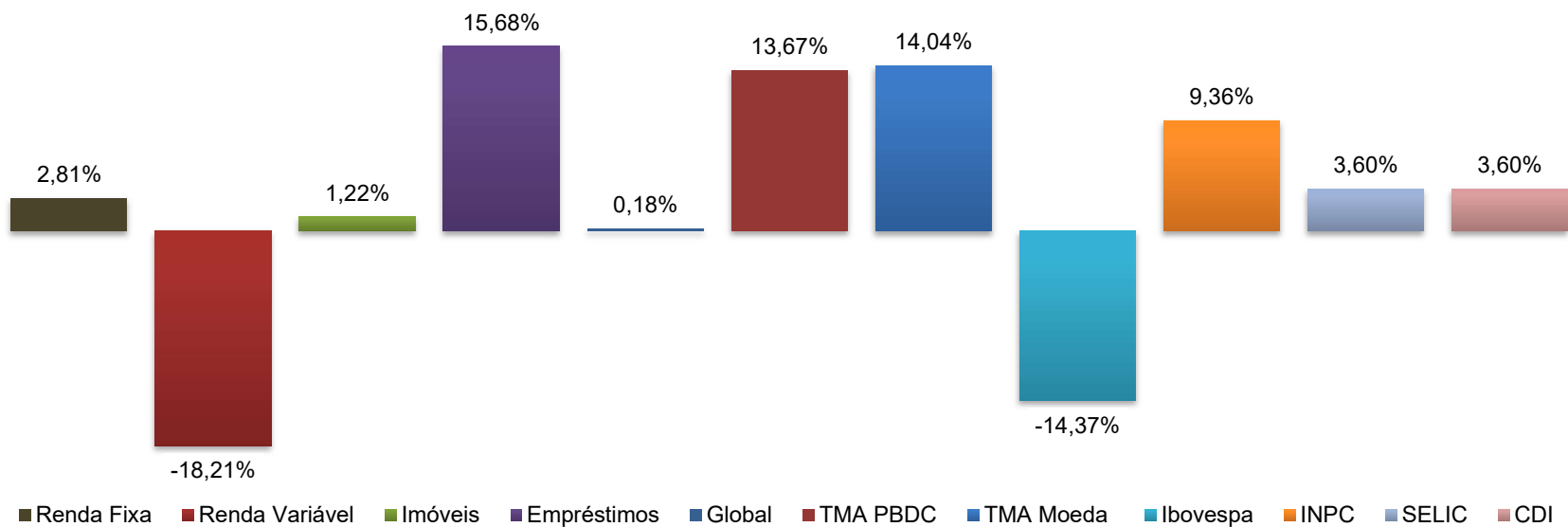
DESCRIÇÃO	CONSOLIDADO	% s/RG	PLANO PBDC	PLANO MOEDAPREV	PGA
Renda Fixa	R\$ 355.410.112,59	84,72	R\$ 153.930.718,67	R\$ 193.007.129,11	R\$ 8.472.264,81
Títulos Públicos	R\$ 155.704.547,28	37,12	R\$ 69.171.755,06	R\$ 86.532.792,22	R\$ -
NOTA DO TESOURO NACIONAL - NTN	R\$ 155.704.547,28	37,12	R\$ 69.171.755,06	R\$ 86.532.792,22	R\$ -
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$ 199.705.565,31	47,61	R\$ 84.758.963,61	R\$ 106.474.336,89	R\$ 8.472.264,81
CIFRA ALM FIRF	R\$ 84.526.747,36	20,15	R\$ 45.681.198,50	R\$ 38.845.548,86	R\$ -
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 45.104.848,56	10,75	R\$ 19.964.319,79	R\$ 23.140.153,32	R\$ 2.000.375,45
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 49.480.739,41	11,80	R\$ 14.550.260,07	R\$ 34.930.479,34	R\$ -
SANT CASH BLUE FIRF	R\$ 20.593.229,98	4,91	R\$ 4.563.185,25	R\$ 9.558.155,37	R\$ 6.471.889,36
Renda Variável	R\$ 45.311.826,01	10,80	R\$ 19.954.431,36	R\$ 25.357.394,65	R\$ -
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$ 45.311.826,01	10,80	R\$ 19.954.431,36	R\$ 25.357.394,65	R\$ -
BRADERCO FIA DIVIDENDOS	R\$ 13.712.218,69	3,27	R\$ 7.031.291,60	R\$ 6.680.927,09	R\$ -
PERFIN INST FIC FIA	R\$ 25.201.970,77	6,01	R\$ 12.923.139,76	R\$ 12.278.831,01	R\$ -
SUL AMERICA EQ FIA	R\$ 6.397.636,55	1,53	R\$ -	R\$ 6.397.636,55	R\$ -
Investimentos Imobiliários	R\$ 7.466.000,00	1,78	R\$ 4.415.801,54	R\$ 3.050.198,46	R\$ -
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 11.224.411,88	2,68	R\$ 3.296.744,08	R\$ 7.927.667,80	R\$ -
Outros Realizáveis - Investimentos	R\$ 39.366,45	0,01	R\$ 2.496,05	R\$ 36.870,40	R\$ -
Total dos Investimentos	R\$ 419.451.716,93	99,99	R\$ 181.600.191,70	R\$ 229.379.260,42	R\$ 8.472.264,81
(+) Disponível (-) Exigível Investimentos	R\$ 42.654,21	0,01	R\$ 9.440,25	R\$ 32.849,64	R\$ 364,32
Total dos Recursos Garantidores	R\$ 419.494.371,14	100,00	R\$ 181.609.631,95	R\$ 229.412.110,06	R\$ 8.472.629,13
Distribuição	100,00%		43,29%	54,69%	2,02%

Rentabilidade dos Investimentos no Ano (Consolidado)



2021	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Renda Fixa	0,11%	-0,58%	0,37%	0,76%	1,31%	0,96%	-0,14%	-0,50%	-0,24%	-1,04%	1,80%		2,81%
Renda Variável	-3,64%	-3,03%	4,67%	2,26%	5,08%	1,02%	-4,27%	-3,49%	-8,36%	-7,90%	-1,19%		-18,21%
Imóveis	0,15%	-0,23%	0,12%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	0,15%	0,15%		1,22%
Empréstimos	1,52%	1,57%	2,05%	0,65%	1,34%	1,27%	0,89%	1,32%	1,16%	1,50%	1,41%		15,68%
Global	-0,43%	-0,89%	1,09%	1,01%	1,91%	0,96%	-0,79%	-0,92%	-1,30%	-1,83%	1,44%		0,18%
TMA PBDC	0,62%	1,17%	1,21%	0,73%	1,31%	0,95%	1,37%	1,23%	1,55%	1,51%	1,19%		13,67%
TMA Moeda	0,65%	1,20%	1,24%	0,76%	1,34%	0,98%	1,40%	1,26%	1,58%	1,54%	1,22%		14,04%
Ibovespa	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%		-14,37%
INPC	0,27%	0,82%	0,86%	0,38%	0,96%	0,60%	1,02%	0,88%	1,20%	1,16%	0,84%		9,36%
SELIC	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%		3,60%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%		3,60%

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
PBDC	-0,36%	-0,87%	1,15%	1,01%	1,88%	0,93%	-0,70%	-0,84%	-1,22%	-1,87%	1,64%		0,66%
Renda Fixa	0,24%	-0,51%	0,41%	0,71%	1,24%	0,93%	0,01%	-0,36%	0,08%	-0,93%	1,85%		3,70%
Renda Variável	-3,70%	-3,06%	4,79%	2,29%	5,10%	1,02%	-4,35%	-3,53%	-8,57%	-7,95%	0,34%		-17,21%
Imóveis	0,15%	-0,23%	0,12%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	0,15%	0,15%		1,22%
Empréstimos	1,61%	1,64%	2,16%	1,06%	1,41%	1,48%	1,07%	1,07%	1,28%	1,60%	1,48%		17,04%
MOEDAPREV	-0,50%	-0,93%	1,06%	1,03%	1,98%	1,00%	-0,89%	-1,02%	-1,44%	-1,84%	1,24%		-0,40%
Renda Fixa	-0,01%	-0,66%	0,34%	0,83%	1,40%	1,00%	-0,30%	-0,65%	-0,53%	-1,14%	1,73%		1,98%
Renda Variável	-3,68%	-3,08%	4,67%	2,28%	5,18%	1,04%	-4,29%	-3,55%	-8,50%	-8,14%	-2,45%		-19,61%
Imóveis	0,15%	-0,23%	0,12%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	0,15%	0,15%		1,22%
Empréstimos	1,48%	1,54%	2,00%	0,47%	1,31%	1,18%	0,81%	1,42%	1,11%	1,47%	1,38%		15,11%
PGA	0,10%	0,05%	0,11%	0,07%	0,32%	0,49%	0,12%	0,19%	0,64%	-0,62%	2,73%		4,23%
Renda Fixa	0,10%	0,05%	0,11%	0,07%	0,32%	0,49%	0,12%	0,19%	0,64%	-0,62%	2,73%		4,23%
CONSOLIDADO	-0,43%	-0,89%	1,09%	1,01%	1,91%	0,96%	-0,79%	-0,92%	-1,30%	-1,83%	1,44%		0,18%
Renda Fixa	0,11%	-0,58%	0,37%	0,76%	1,31%	0,96%	-0,14%	-0,50%	-0,24%	-1,04%	1,80%		2,81%
Renda Variável	-3,64%	-3,03%	4,67%	2,26%	5,08%	1,02%	-4,27%	-3,49%	-8,36%	-7,90%	-1,19%		-18,21%
Imóveis	0,15%	-0,23%	0,12%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	0,15%	0,15%		1,22%
Empréstimos	1,52%	1,57%	2,05%	0,65%	1,34%	1,27%	0,89%	1,32%	1,16%	1,50%	1,41%		15,68%
INDICADORES													
TMA PBDC	0,62%	1,17%	1,21%	0,73%	1,31%	0,95%	1,37%	1,23%	1,55%	1,51%	1,19%		13,67%
TMA Moeda	0,65%	1,20%	1,24%	0,76%	1,34%	0,98%	1,40%	1,26%	1,58%	1,54%	1,22%		14,04%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%		3,60%
SELIC	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%		3,60%
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%		-14,37%
INPC	0,27%	0,82%	0,86%	0,38%	0,96%	0,60%	1,02%	0,88%	1,20%	1,16%	0,84%		9,36%

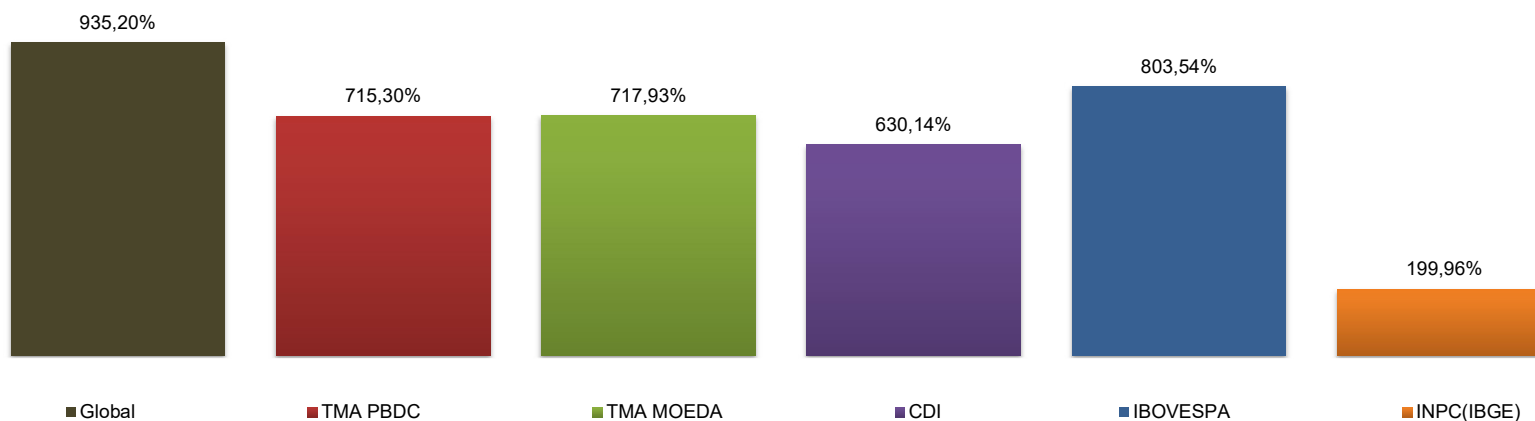
Histórico de Rentabilidade dos Investimentos (Consolidado)



	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%	2,8%	645,44%
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%	-18,2%	1779,95%
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%	1,2%	409,98%
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%	15,7%	1460,81%
Global	34,08%	20,59%	15,69%	21,55%	29,63%	3,74%	18,94%	11,16%	9,42%	10,55%	6,93%	7,76%	8,93%	18,23%	10,37%	11,05%	12,93%	2,88%	0,18%	935,20%
TMA PBDC	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%	10,51%	13,67%	715,30%
TMA MOEDA	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%	10,51%	14,04%	717,93%
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%	2,8%	3,6%	630,14%
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%	-14,4%	803,54%
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%	9,4%	199,96%

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 (nov)



Rentabilidade dos Fundos de Investimentos - 2021



	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	2021	2020	2019
CMB FI (1)	-0,16%	-0,37%	0,78%	0,75%	1,44%	0,28%	-0,43%	-0,09%	0,06%	-0,92%	1,42%		2,77%	1,41%	9,87%
NOTA FI (1)	0,16%	-0,81%	0,79%	1,43%	1,43%	0,72%	-1,66%	-0,74%	-1,03%	-2,92%	-0,33%		-3,00%	7,57%	9,43%
CIFRA ALM (1) (2)	1,28%	0,75%	1,63%	0,93%	1,00%	1,23%	1,20%	1,33%	1,61%	1,46%	1,67%		15,02%	10,44%	9,74%
BRADESCO FIA DIVIDENDOS (5)	-4,29%	-3,89%	6,56%	3,08%	3,87%	-0,38%	-3,66%	-2,04%	-5,97%	-4,72%	0,26%		-11,37%	-5,64%	23,60%
SANTANDER CASH BLUE (6)	0,14%	0,07%	0,17%	0,14%	0,26%	0,29%	0,37%	0,43%	0,45%	0,49%	0,56%		3,42%	2,17%	0,69%
PERFIN INST FIA (7)	-3,62%	-2,48%	4,89%	2,03%	5,04%	1,52%	-5,12%	-4,13%	-10,46%	-8,11%	-2,25%		-21,52%	-7,76%	12,32%
SULAMERICA EQUITIES FIA (8)	-3,25%	-3,49%	2,52%	2,02%	6,62%	1,40%	-3,32%	-3,82%	-7,31%	-11,57%	-5,67%		-24,10%	-12,57%	11,20%

(1) Fundos exclusivos - Cifrao é a única Cotista

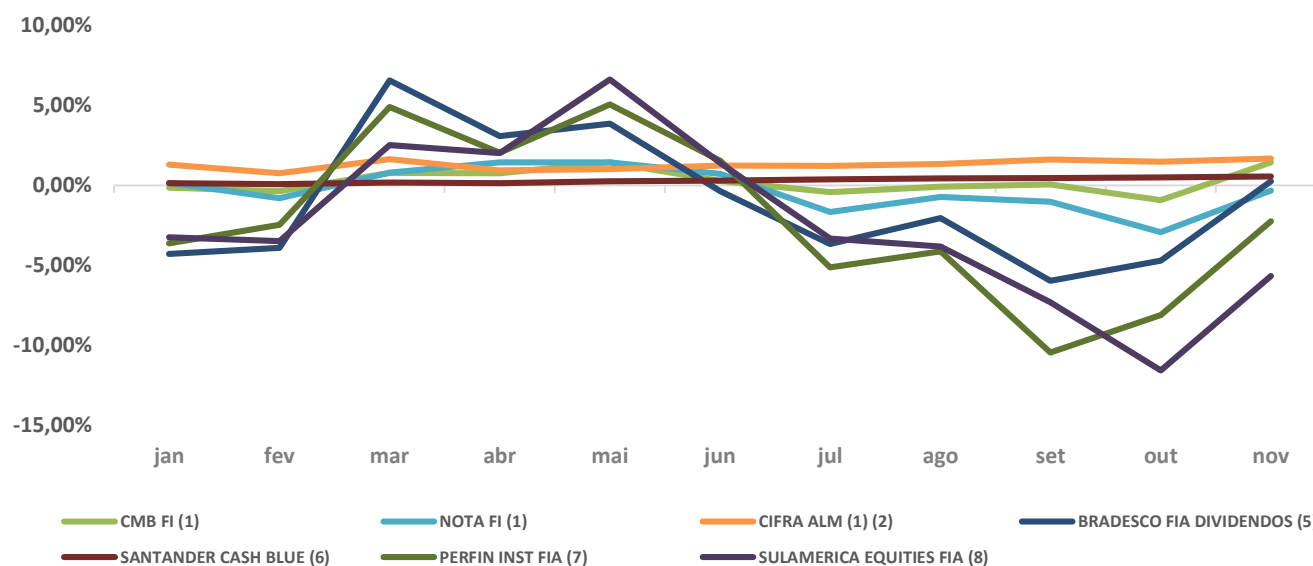
(2) Início Abril de 2016

(5) Início Novembro de 2017

(6) Início Outubro de 2019

(7) Início Novembro de 2019

(8) Início Novembro de 2019

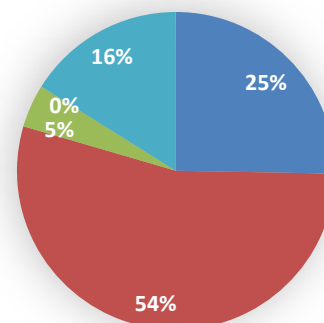


Custos com Administração dos Investimentos - 2021



Descrição		1º Trim	2º Trim	1º Sem	3º Trim	4º Trim	2º Sem	Ano
Gestão externa								
Taxa de Administração - Fundos Exclusivos(1)	■	138.339	145.248	283.588	137.426	84.477	221.902	505.490
Taxa de Administração - Fundos Não Exclusivos	■	355.034	347.164	702.199	337.954	181.181	519.135	1.221.333
SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras	■	38.404	30.140	68.544	34.569	14.687	49.256	117.801
Auditoria	■	-	-	-	-	-	-	-
Custódia	■	79.518	82.220	161.739	83.615	53.712	137.327	299.066
Total		611.296	604.773	1.216.070	593.564	334.056	927.620	2.143.690

Fonte: Santander Securities Service



Observações:

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

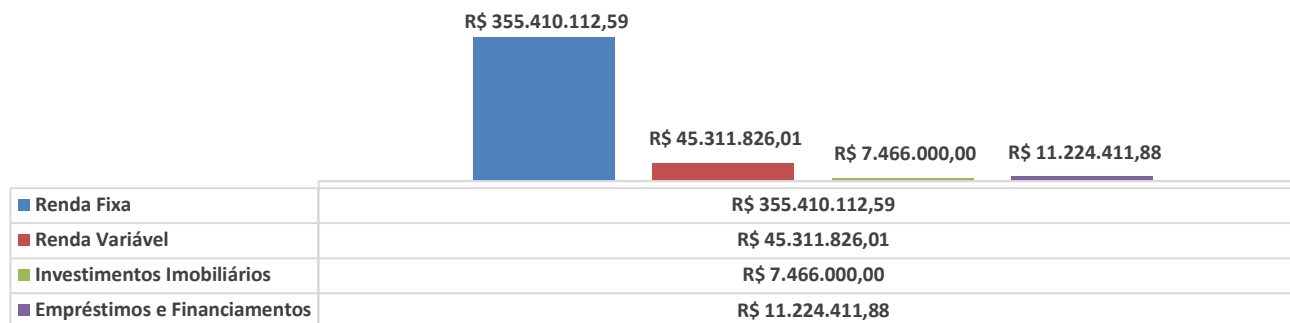
- Taxa de Administração - Fundos Exclusivos(1)
- Taxa de Administração - Fundos Não Exclusivos
- SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras
- Auditoria
- Custódia

Gráficos de Alocação

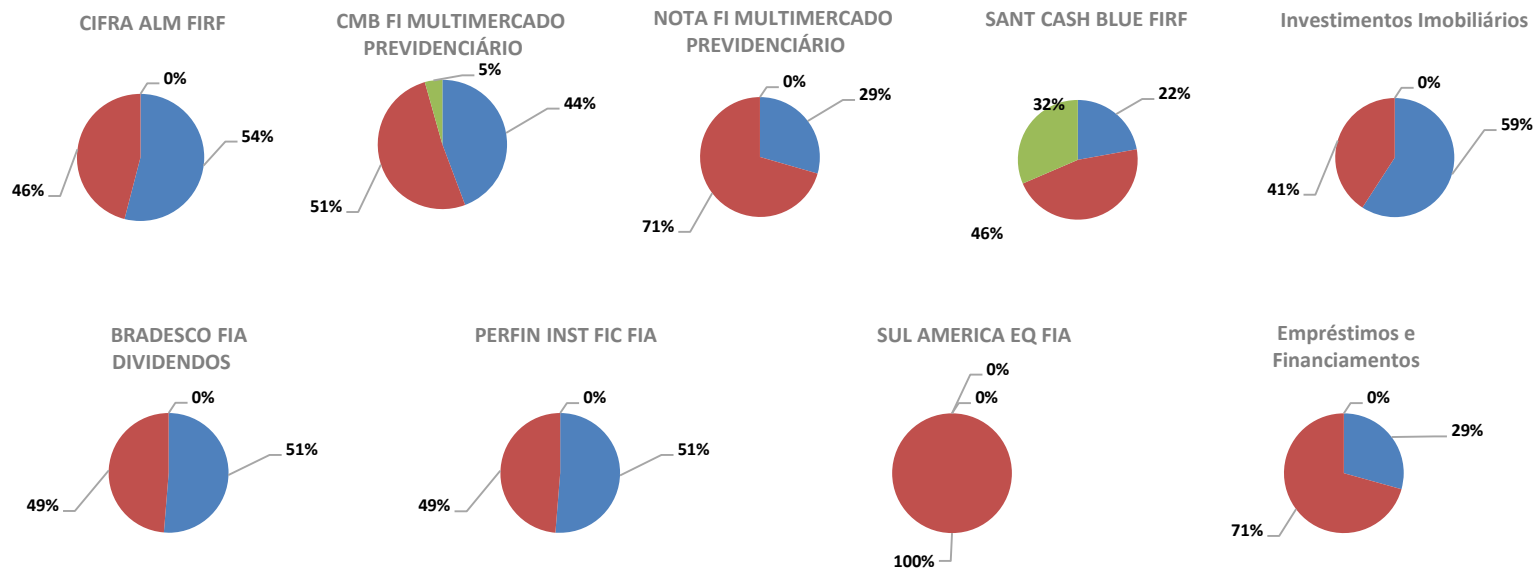


Carteira Cifrão Total em 30 novembro 2021

R\$ 419.451.716,93



MOEDAPREV
PBDC
PGA



Gráficos Rentabilidades



Data base 30 novembro 2021

Comparação Fundos x TMA

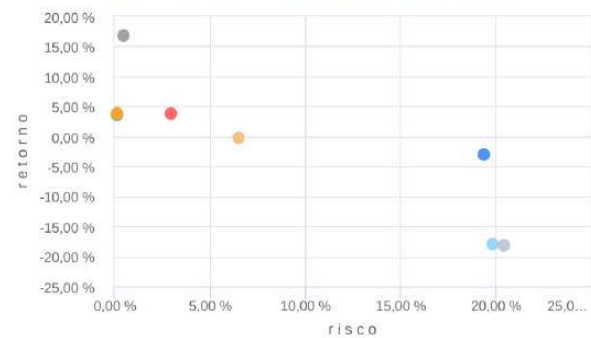
Nome	Retorno (%)					Sharpe	VaR	Volatilidade	Classe Anbima
	Mês	Ano	06 meses	12 meses	24 meses				
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,26	-11,36	-15,54	-3,36	-10,75	-0,25	9,21%	19,40%	Ações
CIFRA ALM FI RENDA FIXA	1,67	15,01	8,80	16,99	28,95	26,31	0,22%	0,46%	Renda Fixa
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,42	2,77	0,31	3,93	5,28	0,05	1,41%	2,97%	Multimercados
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-0,33	-3,00	-5,84	-0,28	6,04	-0,59	3,09%	6,50%	Multimercados
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,25	-21,52	-25,73	-18,86	-20,52	-1,09	9,43%	19,86%	Ações
SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,56	3,42	2,62	3,64	6,11	-1,24	0,06%	0,12%	Renda Fixa
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-5,67	-24,11	-27,10	-18,70	-26,65	-1,08	9,69%	20,40%	Ações

Gráficos - Fundos de Investimentos - Planos

Retorno Acumulado - 01/12/2020 a 30/11/2021 (diária)



Risco x Retorno - 01/12/2020 a 30/11/2021 (diária)



■ SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

■ CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

■ SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES

■ BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES

■ CIFRA ALM FI RENDA FIXA

■ CDI

■ PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

■ NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

Composição de Carteira dos Fundos Abertos



*Última carteira divulgada

Data base 30 novembro 2021

BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES

Bancos	12,82 %
Não Classificado	12,51 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	11,01 %
Mineração	10,66 %
Outros	8,01 %
Energia	7,18 %
Papel e Celulose	7,15 %
Comércio	6,07 %
Construtoras	4,15 %
Alimentos	3,72 %
Investimentos	3,45 %
Transporte	3,08 %
Indústria Mecânica	2,69 %
Telecomunicações	1,96 %
Têxtil	1,94 %
Governo Federal	1,87 %
Seguradoras	1,74 %

SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES

Petróleo, Gás e Biocombustíveis	17,63 %
Bancos	14,22 %
Energia	11,60 %
Comércio	11,50 %
Outros	10,87 %
Alimentos	8,33 %
Não Classificado	7,95 %
Transporte	6,69 %
Mineração	6,27 %
Seguradoras	2,62 %
Governo Federal	2,33 %

SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

Governo Federal	100,20 %
Não Classificado	-0,20 %
Outros	0,00 %

PERFIN FORESIGHT MASTER FI AÇÕES (*)

Não Classificado	99,91 %
Outros	0,08 %
Governo Federal	0,01 %

Observações:

(*): As informações não estão disponíveis, conforme possibilidade prevista no artigo 56 da Instrução 555 CVM.

(*): § 2º Caso o fundo possua posições ou operações em curso que possam vir a ser prejudicadas pela sua divulgação, o demonstrativo da composição da carteira pode omitir sua identificação e quantidade, registrando somente o valor e a percentagem sobre o total da carteira.

Demonstrativo de Investimentos 11-2021.pdf

Documento número #4190bc5b-ec2b-4b26-b475-506db3f6ca2f

Hash do documento original (SHA256): 89eefa905d5de04fc91262c5360b2693e47f3a8cce4d26e5898cdb4254a78aca

Assinaturas

✓ **Mario de Figueiredo Neto**
CPF: 045.341.387-09
Assinou em 22 dez 2021 às 14:19:39
Emitido por Clicksign Gestão de documentos S.A.

✓ **Josinaldo Leonardo Lopes**
CPF: 034.416.117-05
Assinou em 22 dez 2021 às 13:46:09
Emitido por Clicksign Gestão de documentos S.A.

Log

- 22 dez 2021, 13:36:06 Operador com email cifrao@cifrao.com.br na Conta 62c4bb4d-d942-44da-9c9c-8e88e36d497b criou este documento número 4190bc5b-ec2b-4b26-b475-506db3f6ca2f. Data limite para assinatura do documento: 21 de janeiro de 2022 (13:35). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
- 22 dez 2021, 13:36:14 Operador com email cifrao@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.
- 22 dez 2021, 13:36:14 Operador com email cifrao@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.
- 22 dez 2021, 13:46:10 Josinaldo Leonardo Lopes assinou. Pontos de autenticação: email leonardo.lopes@cifrao.com.br (via token). CPF informado: 034.416.117-05. IP: 189.107.88.250. Componente de assinatura versão 1.182.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 22 dez 2021, 14:19:39 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 1.182.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 22 dez 2021, 14:19:39 Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 4190bc5b-ec2b-4b26-b475-506db3f6ca2f.

**Documento assinado com validade jurídica.**

Para conferir a validade, 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 4190bc5b-ec2b-4b26-b475-506db3f6ca2f, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign disponível em www.clicksign.com.