



**CIFRÃO**

Fundação de Previdência  
da Casa da Moeda do Brasil

## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO / 2021

Carteira de Investimentos

Rentabilidades

Custos

Gráficos

Composição de Carteira

## Carteira de Investimentos Dezembro/2021



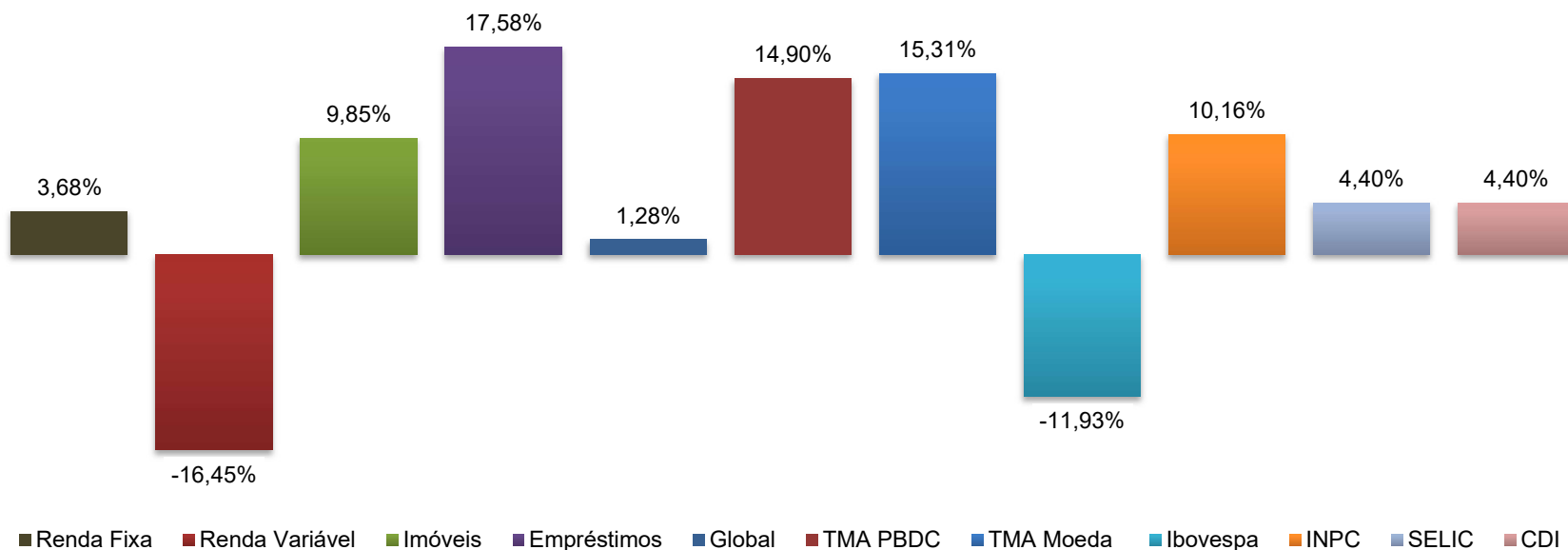
| DESCRIÇÃO                                 | CONSOLIDADO               | % s/RG        | PLANO PBDC                | PLANO MOEDAPREV           | PGA                     |
|---|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|
| <b>Renda Fixa</b>                         | <b>R\$ 370.976.123,84</b> | <b>87,65</b>  | <b>R\$ 167.415.684,68</b> | <b>R\$ 198.325.815,62</b> | <b>R\$ 5.234.623,54</b> |
| <b>Títulos Públicos</b>                   | <b>R\$ 209.300.233,61</b> | <b>49,45</b>  | <b>R\$ 118.195.852,09</b> | <b>R\$ 91.104.381,52</b>  | <b>R\$ -</b>            |
| NOTA DO TESOURO NACIONAL - NTN            | R\$ 209.300.233,61        | 49,45         | R\$ 118.195.852,09        | R\$ 91.104.381,52         | R\$ -                   |
| <b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>  | <b>R\$ 161.675.890,23</b> | <b>38,20</b>  | <b>R\$ 49.219.832,59</b>  | <b>R\$ 107.221.434,10</b> | <b>R\$ 5.234.623,54</b> |
| CIFRA ALM FIRF                            | R\$ 85.607.474,77         | 20,23         | R\$ 46.265.261,23         | R\$ 39.342.213,54         | R\$ -                   |
| CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO        | R\$ 25.358.052,03         | 5,99          | R\$ 24.026,15             | R\$ 23.327.668,00         | R\$ 2.006.357,88        |
| NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO       | R\$ 35.383.313,44         | 8,36          | R\$ 228.393,10            | R\$ 35.154.920,34         | R\$ -                   |
| SANT CASH BLUE FIRF                       | R\$ 15.327.049,99         | 3,62          | R\$ 2.702.152,11          | R\$ 9.396.632,22          | R\$ 3.228.265,66        |
| <b>Renda Variável</b>                     | <b>R\$ 32.956.303,58</b>  | <b>7,79</b>   | <b>R\$ 7.250.258,53</b>   | <b>R\$ 25.706.045,05</b>  | <b>R\$ -</b>            |
| <b>Quotas de Fundos de Investimentos</b>  | <b>R\$ 32.956.303,58</b>  | <b>7,79</b>   | <b>R\$ 7.250.258,53</b>   | <b>R\$ 25.706.045,05</b>  | <b>R\$ -</b>            |
| BRDESCO FIA DIVIDENDOS                    | R\$ 14.139.241,58         | 3,34          | R\$ 7.250.258,53          | R\$ 6.888.983,05          | R\$ -                   |
| PERFIN INST FIC FIA                       | R\$ 12.103.679,83         | 2,86          | R\$ -                     | R\$ 12.103.679,83         | R\$ -                   |
| SUL AMERICA EQ FIA                        | R\$ 6.713.382,17          | 1,59          | R\$ -                     | R\$ 6.713.382,17          | R\$ -                   |
| <b>Investimentos Imobiliários</b>         | <b>R\$ 8.091.000,00</b>   | <b>1,91</b>   | <b>R\$ 4.785.460,79</b>   | <b>R\$ 3.305.539,21</b>   | <b>R\$ -</b>            |
| <b>Empréstimos e Financiamentos</b>       | <b>R\$ 11.241.700,95</b>  | <b>2,66</b>   | <b>R\$ 3.255.952,65</b>   | <b>R\$ 7.985.748,30</b>   | <b>R\$ -</b>            |
| <b>Outros Realizáveis - Investimentos</b> | <b>R\$ 43.884,35</b>      | <b>0,01</b>   | <b>R\$ 2.496,05</b>       | <b>R\$ 41.388,30</b>      | <b>R\$ -</b>            |
| <b>Total dos Investimentos</b>            | <b>R\$ 423.309.012,72</b> | <b>100,01</b> | <b>R\$ 182.709.852,70</b> | <b>R\$ 235.364.536,48</b> | <b>R\$ 5.234.623,54</b> |
| (+) Disponível (-) Exigível Investimentos | R\$ (49.355,26)           | -0,01         | R\$ (47.546,68)           | R\$ (2.172,90)            | R\$ 364,32              |
| <b>Total dos Recursos Garantidores</b>    | <b>R\$ 423.259.657,46</b> | <b>100,00</b> | <b>R\$ 182.662.306,02</b> | <b>R\$ 235.362.363,58</b> | <b>R\$ 5.234.987,86</b> |
| <b>Distribuição</b>                       | <b>100,00%</b>            |               | <b>43,16%</b>             | <b>55,61%</b>             | <b>1,24%</b>            |

## 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%        | 0,85%        | 3,68%         |
| Renda Variável   | -3,64%        | -3,03%        | 4,67%        | 2,26%        | 5,08%        | 1,02%        | -4,27%        | -3,49%        | -8,36%        | -7,90%        | -1,19%       | 2,15%        | -16,45%       |
| Imóveis          | 0,15%         | -0,23%        | 0,12%        | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%         | 0,14%         | 0,15%         | 0,15%         | 0,15%        | 8,52%        | 9,85%         |
| Empréstimos      | 1,52%         | 1,57%         | 2,05%        | 0,65%        | 1,34%        | 1,27%        | 0,89%         | 1,32%         | 1,16%         | 1,50%         | 1,41%        | 1,64%        | 17,58%        |
| <b>Global</b>    | <b>-0,43%</b> | <b>-0,89%</b> | <b>1,09%</b> | <b>1,01%</b> | <b>1,91%</b> | <b>0,96%</b> | <b>-0,79%</b> | <b>-0,92%</b> | <b>-1,30%</b> | <b>-1,83%</b> | <b>1,44%</b> | <b>1,10%</b> | <b>1,28%</b>  |
| <b>TMA PBDC</b>  | <b>0,62%</b>  | <b>1,17%</b>  | <b>1,21%</b> | <b>0,73%</b> | <b>1,31%</b> | <b>0,95%</b> | <b>1,37%</b>  | <b>1,23%</b>  | <b>1,55%</b>  | <b>1,51%</b>  | <b>1,19%</b> | <b>1,08%</b> | <b>14,90%</b> |
| <b>TMA Moeda</b> | <b>0,65%</b>  | <b>1,20%</b>  | <b>1,24%</b> | <b>0,76%</b> | <b>1,34%</b> | <b>0,98%</b> | <b>1,40%</b>  | <b>1,26%</b>  | <b>1,58%</b>  | <b>1,54%</b>  | <b>1,22%</b> | <b>1,11%</b> | <b>15,31%</b> |
| Ibovespa         | -3,32%        | -4,37%        | 6,00%        | 1,94%        | 6,16%        | 0,46%        | -3,94%        | -2,48%        | -6,57%        | -6,74%        | -1,53%       | 2,85%        | -11,93%       |
| INPC             | 0,27%         | 0,82%         | 0,86%        | 0,38%        | 0,96%        | 0,60%        | 1,02%         | 0,88%         | 1,20%         | 1,16%         | 0,84%        | 0,73%        | 10,16%        |
| SELIC            | 0,15%         | 0,13%         | 0,20%        | 0,21%        | 0,27%        | 0,30%        | 0,36%         | 0,42%         | 0,44%         | 0,48%         | 0,59%        | 0,76%        | 4,40%         |
| CDI              | 0,15%         | 0,13%         | 0,20%        | 0,21%        | 0,27%        | 0,30%        | 0,36%         | 0,42%         | 0,44%         | 0,48%         | 0,59%        | 0,76%        | 4,40%         |

### 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>1,01%</b> | <b>1,88%</b> | <b>0,93%</b> | <b>-0,70%</b> | <b>-0,84%</b> | <b>-1,22%</b> | <b>-1,87%</b> | <b>1,64%</b> | <b>1,30%</b> | <b>1,98%</b> |
| Renda Fixa         | 0,24%         | -0,51%        | 0,41%        | 0,71%        | 1,24%        | 0,93%        | 0,01%         | -0,36%        | 0,08%         | -0,93%        | 1,85%        | 1,01%        | 4,75%        |
| Renda Variável     | -3,70%        | -3,06%        | 4,79%        | 2,29%        | 5,10%        | 1,02%        | -4,35%        | -3,53%        | -8,57%        | -7,95%        | 0,34%        | 3,11%        | -14,63%      |
| Imóveis            | 0,15%         | -0,23%        | 0,12%        | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%         | 0,14%         | 0,15%         | 0,15%         | 0,15%        | 8,52%        | 9,85%        |
| Empréstimos        | 1,61%         | 1,64%         | 2,16%        | 1,06%        | 1,41%        | 1,48%        | 1,07%         | 1,07%         | 1,28%         | 1,60%         | 1,48%        | 1,64%        | 18,96%       |
| <b>MOEDAPREV</b>   | <b>-0,50%</b> | <b>-0,93%</b> | <b>1,06%</b> | <b>1,03%</b> | <b>1,98%</b> | <b>1,00%</b> | <b>-0,89%</b> | <b>-1,02%</b> | <b>-1,44%</b> | <b>-1,84%</b> | <b>1,24%</b> | <b>0,93%</b> | <b>0,53%</b> |
| Renda Fixa         | -0,01%        | -0,66%        | 0,34%        | 0,83%        | 1,40%        | 1,00%        | -0,30%        | -0,65%        | -0,53%        | -1,14%        | 1,73%        | 0,70%        | 2,70%        |
| Renda Variável     | -3,68%        | -3,08%        | 4,67%        | 2,28%        | 5,18%        | 1,04%        | -4,29%        | -3,55%        | -8,50%        | -8,14%        | -2,45%       | 1,45%        | -18,44%      |
| Imóveis            | 0,15%         | -0,23%        | 0,12%        | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%         | 0,14%         | 0,15%         | 0,15%         | 0,15%        | 8,52%        | 9,85%        |
| Empréstimos        | 1,48%         | 1,54%         | 2,00%        | 0,47%        | 1,31%        | 1,18%        | 0,81%         | 1,42%         | 1,11%         | 1,47%         | 1,38%        | 1,65%        | 17,01%       |
| <b>PGA</b>         | <b>0,10%</b>  | <b>0,05%</b>  | <b>0,11%</b> | <b>0,07%</b> | <b>0,32%</b> | <b>0,49%</b> | <b>0,12%</b>  | <b>0,19%</b>  | <b>0,64%</b>  | <b>-0,62%</b> | <b>2,73%</b> | <b>1,69%</b> | <b>5,99%</b> |
| Renda Fixa         | 0,10%         | 0,05%         | 0,11%        | 0,07%        | 0,32%        | 0,49%        | 0,12%         | 0,19%         | 0,64%         | -0,62%        | 2,73%        | 1,69%        | 5,99%        |
| <b>CONSOLIDADO</b> | <b>-0,43%</b> | <b>-0,89%</b> | <b>1,09%</b> | <b>1,01%</b> | <b>1,91%</b> | <b>0,96%</b> | <b>-0,79%</b> | <b>-0,92%</b> | <b>-1,30%</b> | <b>-1,83%</b> | <b>1,44%</b> | <b>1,10%</b> | <b>1,28%</b> |
| Renda Fixa         | 0,11%         | -0,58%        | 0,37%        | 0,76%        | 1,31%        | 0,96%        | -0,14%        | -0,50%        | -0,24%        | -1,04%        | 1,80%        | 0,85%        | 3,68%        |
| Renda Variável     | -3,64%        | -3,03%        | 4,67%        | 2,26%        | 5,08%        | 1,02%        | -4,27%        | -3,49%        | -8,36%        | -7,90%        | -1,19%       | 2,15%        | -16,45%      |
| Imóveis            | 0,15%         | -0,23%        | 0,12%        | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%        | 0,15%         | 0,14%         | 0,15%         | 0,15%         | 0,15%        | 8,52%        | 9,85%        |
| Empréstimos        | 1,52%         | 1,57%         | 2,05%        | 0,65%        | 1,34%        | 1,27%        | 0,89%         | 1,32%         | 1,16%         | 1,50%         | 1,41%        | 1,64%        | 17,58%       |
| <b>INDICADORES</b> |               |               |              |              |              |              |               |               |               |               |              |              |              |
| TMA PBDC           | 0,62%         | 1,17%         | 1,21%        | 0,73%        | 1,31%        | 0,95%        | 1,37%         | 1,23%         | 1,55%         | 1,51%         | 1,19%        | 1,08%        | 14,90%       |
| TMA Moeda          | 0,65%         | 1,20%         | 1,24%        | 0,76%        | 1,34%        | 0,98%        | 1,40%         | 1,26%         | 1,58%         | 1,54%         | 1,22%        | 1,11%        | 15,31%       |
| CDI                | 0,15%         | 0,13%         | 0,20%        | 0,21%        | 0,27%        | 0,30%        | 0,36%         | 0,42%         | 0,44%         | 0,48%         | 0,59%        | 0,76%        | 4,40%        |
| SELIC              | 0,15%         | 0,13%         | 0,20%        | 0,21%        | 0,27%        | 0,30%        | 0,36%         | 0,42%         | 0,44%         | 0,48%         | 0,59%        | 0,76%        | 4,40%        |
| IBOVESPA           | -3,32%        | -4,37%        | 6,00%        | 1,94%        | 6,16%        | 0,46%        | -3,94%        | -2,48%        | -6,57%        | -6,74%        | -1,53%       | 2,85%        | -11,93%      |
| INPC               | 0,27%         | 0,82%         | 0,86%        | 0,38%        | 0,96%        | 0,60%        | 1,02%         | 0,88%         | 1,20%         | 1,16%         | 0,84%        | 0,73%        | 10,16%       |

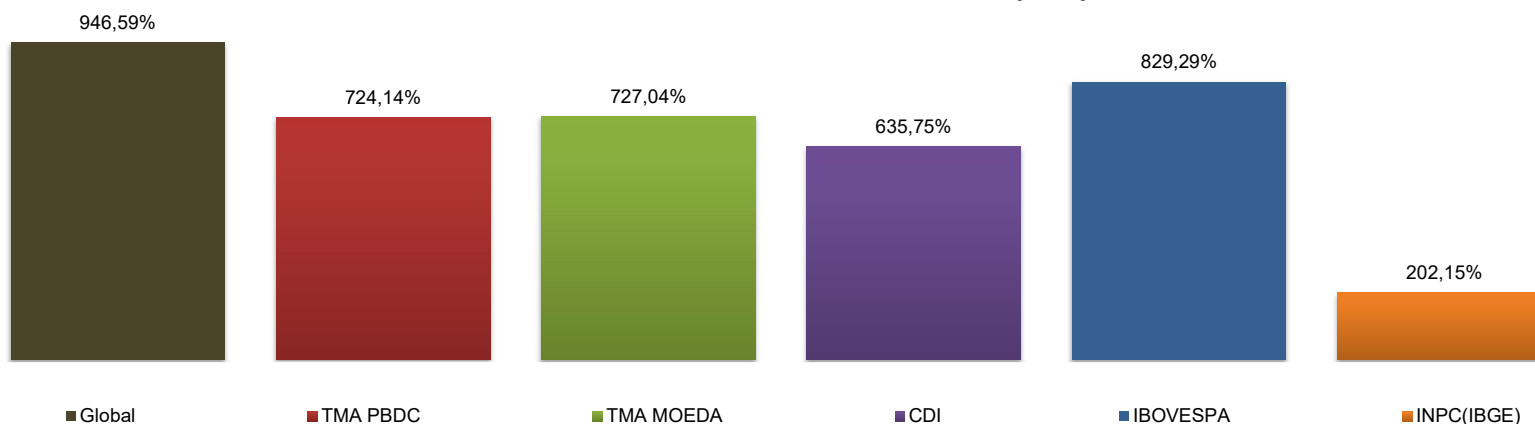
## Histórico de Rentabilidade dos Investimentos (Consolidado)



|                     | 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%          | 3,7%          | 651,77%        |
| 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%         | -16,4%        | 1820,39%       |
| 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%         | 9,8%          | 453,42%        |
| 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%         | 17,6%         | 1486,47%       |
| <b>Global</b>       | <b>34,08%</b> | <b>20,59%</b> | <b>15,69%</b> | <b>21,55%</b> | <b>29,63%</b> | <b>3,74%</b>  | <b>18,94%</b> | <b>11,16%</b> | <b>9,42%</b>  | <b>10,55%</b> | <b>6,93%</b>  | <b>7,76%</b>  | <b>8,93%</b>  | <b>18,23%</b> | <b>10,37%</b> | <b>11,05%</b> | <b>12,93%</b> | <b>2,88%</b>  | <b>1,28%</b>  | <b>946,59%</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>14,90%</b> | <b>724,14%</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>15,31%</b> | <b>727,04%</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%          | 4,4%          | 635,75%        |
| 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%          | -11,9%        | 829,29%        |
| 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%          | 10,2%         | 202,15%        |

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 (dez)



## 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%  | 0,81%  | 3,61%   | 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% | 0,64%  | -2,38%  | 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%  | 1,28%  | 16,48%  | 10,44%  | 9,74%  |
| BRADESCO FIA DIVIDENDOS (5) | -4,28% | -3,89% | 6,56% | 3,08% | 3,87% | -0,38% | -3,66% | -2,04% | -5,97%  | -4,72%  | 0,26%  | 3,11%  | -8,60%  | -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%   | 0,50%   | 0,56%  | 0,73%  | 4,17%   | 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% | -1,43% | -22,64% | -7,76%  | 12,32% |
| SULAMERICA EQUITIES FIA (8) | -3,26% | -3,49% | 2,52% | 2,02% | 6,62% | 1,40%  | -3,32% | -3,82% | -7,31%  | -11,57% | -5,67% | 4,94%  | -20,36% | -12,57% | 11,20% |

(1) Fundos exclusivos - Cifrao é a única Cotista

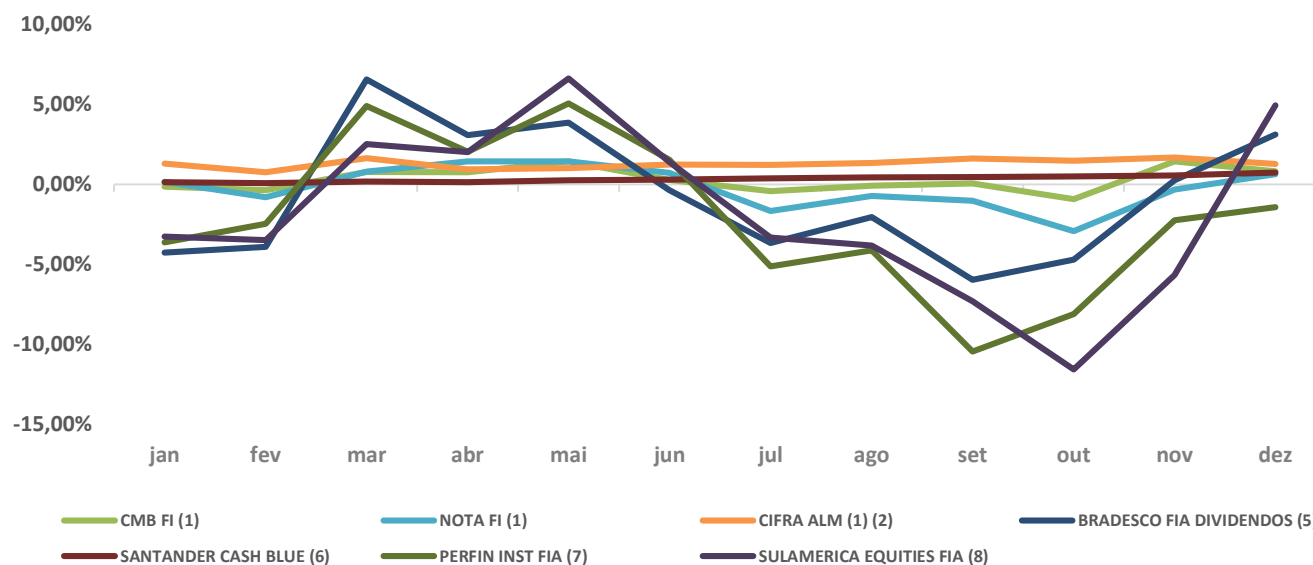
(2) Início Abril de 2016

(5) Início Novembro de 2017

(6) Início Outubro de 2019

(7) Início Novembro de 2019

(8) Início Novembro de 2019

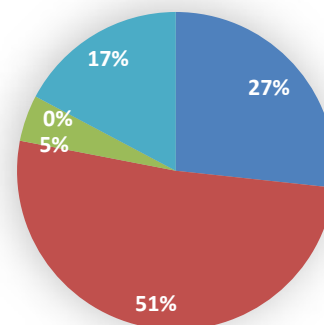


## Custos com Administração dos Investimentos - 2021



| Descrição                                     |   | 1º Trim        | 2º Trim        | 1º Sem           | 3º Trim        | 4º Trim        | 2º Sem           | Ano              |
|---|---|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Gestão externa</b>                         |   |                |                |                  |                |                |                  |                  |
| Taxa de Administração - Fundos Exclusivos(1)  | ■ | 138.339        | 145.248        | <b>283.588</b>   | 137.426        | 125.255        | <b>262.681</b>   | <b>546.269</b>   |
| Taxa de Administração - Fundos Não Exclusivos | ■ | 355.034        | 347.164        | <b>702.199</b>   | 337.954        | 240.982        | <b>578.936</b>   | <b>1.281.135</b> |
| SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras           | ■ | 38.404         | 30.140         | <b>68.544</b>    | 34.569         | 21.990         | <b>56.559</b>    | <b>125.104</b>   |
| Auditoria                                     | ■ | -              | -              | -                | -              | -              | -                | -                |
| Custódia                                      | ■ | 79.518         | 82.220         | <b>161.739</b>   | 83.615         | 80.954         | <b>164.569</b>   | <b>326.307</b>   |
| <b>Total</b>                                  |   | <b>611.296</b> | <b>604.773</b> | <b>1.216.070</b> | <b>593.564</b> | <b>469.181</b> | <b>1.062.745</b> | <b>2.278.814</b> |

Fonte: Santander Securities Service



### Observações:

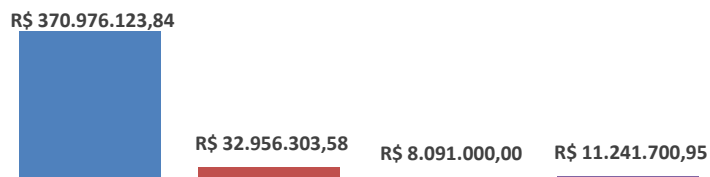
1. Despesas incorridas dentro do Fundos de Investimentos, onde a CIFRÃO realiza suas aplicações.

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

# Gráficos de Alocação

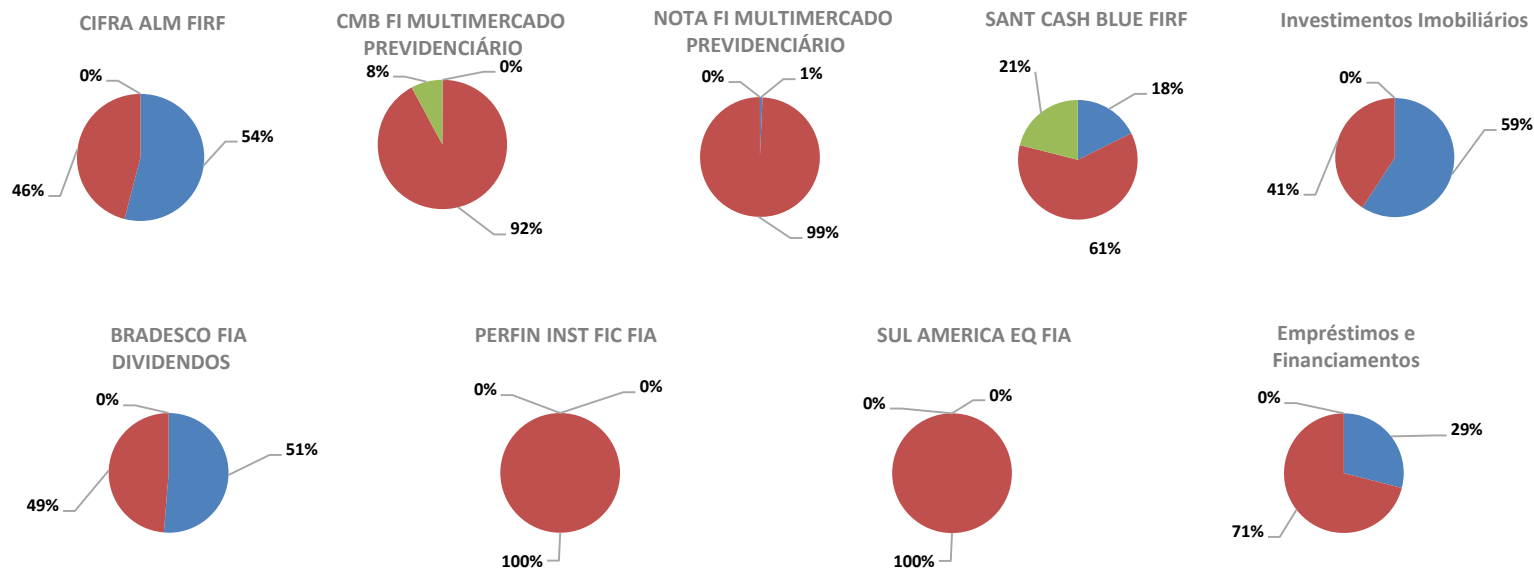


|                           |                           |
|---------------------------|---------------------------|
| Carteira Cifrao           | Total em 31 dezembro 2021 |
| <b>R\$ 423.309.012,72</b> |                           |



|                              |                    |
|------------------------------|--------------------|
| Renda Fixa                   | R\$ 370.976.123,84 |
| Renda Variável               | R\$ 32.956.303,58  |
| Investimentos Imobiliários   | R\$ 8.091.000,00   |
| Empréstimos e Financiamentos | R\$ 11.241.700,95  |

**MOEDAPREV**  
**PBDC**  
**PGA**





## Gráficos Rentabilidades



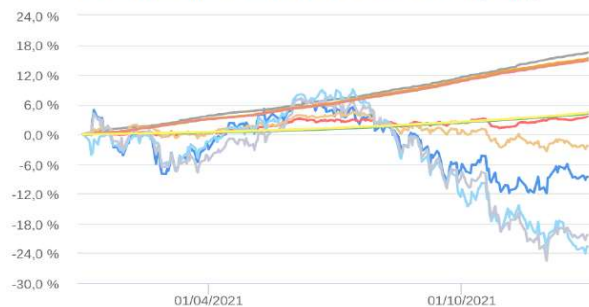
Data base 31 dezembro 2021

### Comparação Fundos x TMA

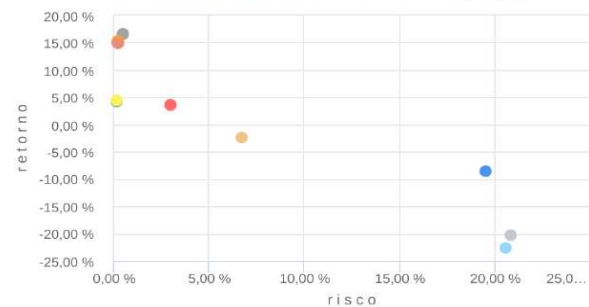
| Nome  | Retorno (%) |        |          |          |          | Sharpe | VaR   | Volatilidade | Classe Anbima |
|---|-------------|--------|----------|----------|----------|--------|-------|--------------|---------------|
|   | Mês         | Ano    | 06 meses | 12 meses | 24 meses |        |       |              |               |
| BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES                       | 3,11        | -8,60  | -13,08   | -8,61    | -14,26   | -0,59  | 9,25% | 19,49%       | Ações         |
| CIFRA ALM FI RENDA FIXA                           | 1,28        | 16,48  | 8,74     | 16,57    | 28,93    | 24,12  | 0,22% | 0,46%        | Renda Fixa    |
| CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO                | 0,81        | 3,61   | 0,64     | 3,64     | 5,17     | -0,24  | 1,42% | 2,98%        | Multimercados |
| NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO               | 0,64        | -2,38  | -6,42    | -2,36    | 5,14     | -0,97  | 3,20% | 6,73%        | Multimercados |
| PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES          | -1,43       | -22,64 | -28,99   | -22,65   | -28,63   | -1,36  | 9,75% | 20,54%       | Ações         |
| SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,73        | 4,17   | 3,03     | 4,18     | 6,48     | -1,53  | 0,07% | 0,14%        | Renda Fixa    |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                      | 4,94        | -20,36 | -25,15   | -20,37   | -30,86   | -1,20  | 9,90% | 20,84%       | Ações         |

### Gráficos - Fundos de Investimentos - Planos

Retorno Acumulado - 01/01/2021 a 31/12/2021 (diária)



Risco x Retorno - 01/01/2021 a 31/12/2021 (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 dezembro 2021

### BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| Não Classificado                | 11,84 % |
| Bancos                          | 11,44 % |
| Mineração                       | 10,98 % |
| Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 10,72 % |
| Outros                          | 7,42 %  |
| Comércio                        | 7,26 %  |
| Papel e Celulose                | 7,20 %  |
| Energia                         | 7,03 %  |
| Alimentos                       | 4,87 %  |
| Governo Federal                 | 3,97 %  |
| Construtoras                    | 3,35 %  |
| Investimentos                   | 3,35 %  |
| Transporte                      | 2,91 %  |
| Indústria Mecânica              | 2,86 %  |
| Têxtil                          | 1,95 %  |
| Telecomunicações                | 1,89 %  |
| Seguradoras                     | 0,96 %  |

### SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 17,56 % |
| Bancos                          | 11,86 % |
| Transporte                      | 10,68 % |
| Não Classificado                | 9,99 %  |
| Mineração                       | 9,98 %  |
| Comércio                        | 9,56 %  |
| Outros                          | 9,17 %  |
| Alimentos                       | 7,56 %  |
| Energia                         | 7,18 %  |
| Governo Federal                 | 3,37 %  |
| Seguradoras                     | 2,35 %  |
| Tecnologia da Informação        | 0,73 %  |

### SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

|                  |          |
|------------------|----------|
| Governo Federal  | 100,03 % |
| Não Classificado | -0,03 %  |
| Outros           | 0,00 %   |

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

|                  |         |
|------------------|---------|
| Não Classificado | 99,09 % |
| Outros           | 0,88 %  |
| Governo Federal  | 0,03 %  |

#### 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 12-2021 Pós Acerto PGA.pdf

Documento número #af5d6c1b-2c86-4460-8a5e-387fc0003361

Hash do documento original (SHA256): 54f6a17406f060c45a784f8851c83363180014cc10ccaf5e22d5f251b9783fe4

### Assinaturas

✓ **João Carlos Perez de Almeida**

CPF: 076.128.047-27

Assinou em 04 ago 2022 às 16:40:16

✓ **Josinaldo Leonardo Lopes**

CPF: 034.416.117-05

Assinou em 05 ago 2022 às 08:55:43

### Log

- 04 ago 2022, 16:37:57      Operador com email leonardo.lobes@cifrao.com.br na Conta 62c4bb4d-d942-44da-9c9c-8e88e36d497b criou este documento número af5d6c1b-2c86-4460-8a5e-387fc0003361. Data limite para assinatura do documento: 08 de agosto de 2022 (15:35). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
- 04 ago 2022, 16:38:02      Operador com email leonardo.lobes@cifrao.com.br na Conta 62c4bb4d-d942-44da-9c9c-8e88e36d497b adicionou à Lista de Assinatura: joao.carlos@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 João Carlos Perez de Almeida e CPF 076.128.047-27.
- 04 ago 2022, 16:38:02      Operador com email leonardo.lobes@cifrao.com.br na Conta 62c4bb4d-d942-44da-9c9c-8e88e36d497b adicionou à Lista de Assinatura: leonardo.lobes@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.
- 04 ago 2022, 16:40:16      João Carlos Perez de Almeida assinou. Pontos de autenticação: email joao.carlos@cifrao.com.br (via token). CPF informado: 076.128.047-27. IP: 168.194.165.65. Componente de assinatura versão 1.326.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 05 ago 2022, 08:55:44      Josinaldo Leonardo Lopes assinou. Pontos de autenticação: email leonardo.lobes@cifrao.com.br (via token). CPF informado: 034.416.117-05. IP: 186.205.11.216. Componente de assinatura versão 1.326.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 05 ago 2022, 08:55:44      Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número af5d6c1b-2c86-4460-8a5e-387fc0003361.

**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 e deve ser considerado parte do documento nº af5d6c1b-2c86-4460-8a5e-387fc0003361, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em [www.clicksign.com](http://www.clicksign.com).