



CIFRÃO

Fundação de Previdência
da Casa da Moeda do Brasil

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS FEVEREIRO / 2023

Carteira de Investimentos

Rentabilidades

Carteira Própria - TP

Gráficos

Composição de Carteira

Custos

Carteira de Investimentos Fevereiro/2023

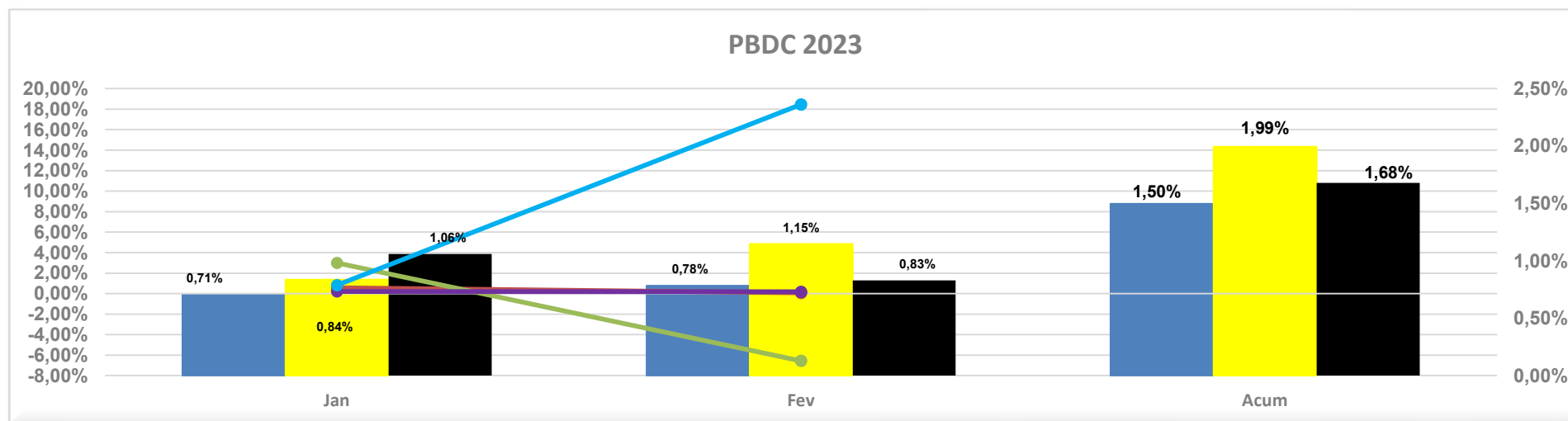


DESCRIÇÃO	PLANO PBDC	% s/RG	PLANO MOEDAPREV	% s/RG	PGA	% s/RG	CONSOLIDADO	% s/RG
Renda Fixa	R\$ 166.076.413,44	91,69	R\$ 216.279.055,89	85,49	R\$ 6.511.939,78	99,99	R\$ 388.867.409,11	88,25
Títulos Públicos	R\$ 116.121.191,41	64,11	R\$ 98.639.676,69	38,99	R\$ -	0,00	R\$ 214.760.868,10	48,74
NOTA DO TESOURO NACIONAL - NTN	R\$ 116.121.191,41	64,11	R\$ 98.639.676,69	38,99	R\$ -	0,00	R\$ 214.760.868,10	48,74
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$ 49.955.222,03	27,58	R\$ 117.639.379,20	46,50	R\$ 6.511.939,78	99,99	R\$ 174.106.541,01	39,51
CIFRA ALM FIRF	R\$ 36.737.348,32	20,28	R\$ 31.240.039,81	12,35	R\$ -	0,00	R\$ 67.977.388,13	15,43
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.181.830,04	0,65	R\$ 26.352.626,28	10,42	R\$ -	0,00	R\$ 27.534.456,32	6,25
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$ -	0,00	R\$ 38.324.197,30	15,15	R\$ -	0,00	R\$ 38.324.197,30	8,70
SANT CASH BLUE FIRF	R\$ 12.036.043,67	6,65	R\$ 21.722.515,81	8,59	R\$ 6.511.939,78	99,99	R\$ 40.270.499,26	9,14
Renda Variável	R\$ 7.644.299,19	4,22	R\$ 24.562.641,73	9,71	R\$ -	0,00	R\$ 32.206.940,92	7,31
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$ 7.644.299,19	4,22	R\$ 24.562.641,73	9,71	R\$ -	0,00	R\$ 32.206.940,92	7,31
BRDESCO FIA DIVIDENDOS	R\$ 7.644.299,19	4,22	R\$ 7.263.388,92	2,87	R\$ -	0,00	R\$ 14.907.688,11	3,38
PERFIN INST FIC FIA	R\$ -	0,00	R\$ 11.103.438,19	4,39	R\$ -	0,00	R\$ 11.103.438,19	2,52
SUL AMERICA EQ FIA	R\$ -	0,00	R\$ 6.195.814,62	2,45	R\$ -	0,00	R\$ 6.195.814,62	1,41
Investimentos Imobiliários	R\$ 5.105.437,84	2,82	R\$ 3.526.562,16	1,39	R\$ -	0,00	R\$ 8.632.000,00	1,96
Operações com Participantes	R\$ 2.314.413,27	1,28	R\$ 8.622.758,93	3,41	R\$ -	0,00	R\$ 10.937.172,20	2,48
Outros Realizáveis - Investimentos	R\$ -	0,00	R\$ -	0,00	R\$ -	0,00	R\$ -	0,00
Total dos Investimentos	R\$ 181.140.563,74	100,01	R\$ 252.991.018,71	100,00	R\$ 6.511.939,78	99,99	R\$ 440.643.522,23	100,00
(+) Disponível (-) Exigível Investimentos	R\$ (18.529,09)	-0,01	R\$ 283,62	0,00	R\$ 364,32	0,01	R\$ (17.881,15)	-0,00
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	R\$ 181.122.034,65	100,00	R\$ 252.991.302,33	100,00	R\$ 6.512.304,10	100,00	R\$ 440.625.641,08	100,00

Rentabilidade do Plano PBDC - 2023



PBDC													
2023	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
RENTABILIDADE PBDC	0,71%	0,78%											1,50%
TAXA ATUARIAL PBDC ²	0,84%	1,15%											1,99%
MEDIANA PLANOS BD ¹	1,06%	0,83%											1,68%
Renda Fixa	0,57%	0,08%											0,65%
Renda Variável	3,00%	-6,56%											-3,76%
Imóveis	0,22%	0,18%											0,40%
Empréstimos	0,83%	18,46%											19,45%



1: Estudo Comparativo de Desempenho - Aditus, Fevereiro/2023

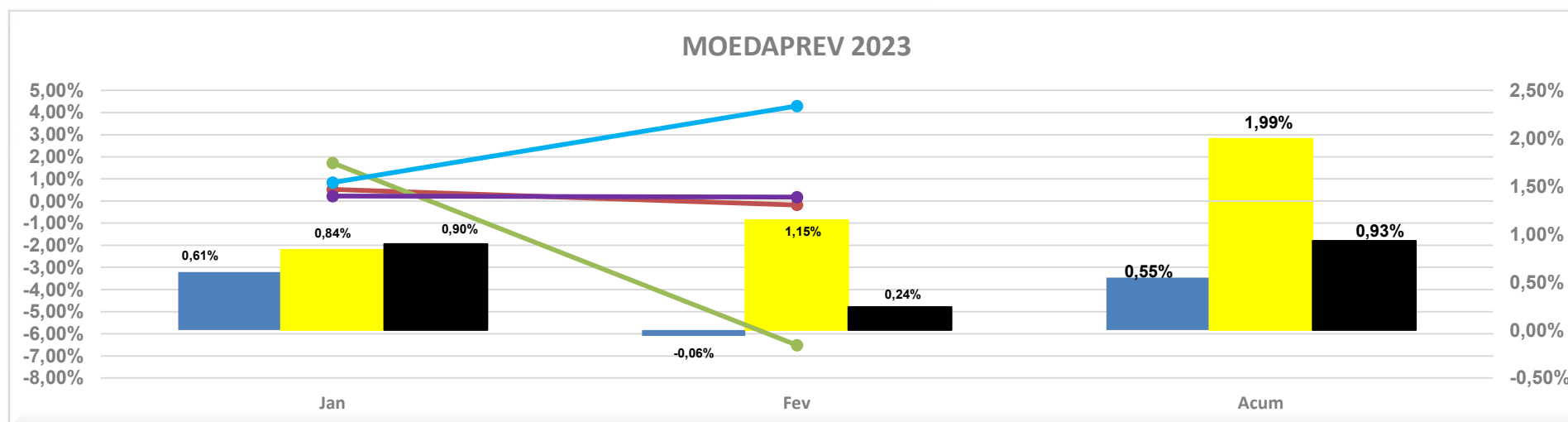
2: Taxa Atuarial PBDC INPC+ 4,59%

Rentabilidade do Plano MOEDAPREV - 2023



MOEDAPREV

2023		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
RENTABILIDADE MOEDAPREV	■	0,61%	-0,06%											0,55%
TAXA ATUARIAL MOEDAPREV ²	■	0,84%	1,15%											1,99%
MEDIANA PLANOS CV ¹	■	0,90%	0,24%											0,93%
Renda Fixa	■	0,52%	-0,18%											0,35%
Renda Variável	■	1,72%	-6,52%											-4,91%
Imóveis	■	0,22%	0,18%											0,40%
Empréstimos	■	0,84%	4,29%											5,16%



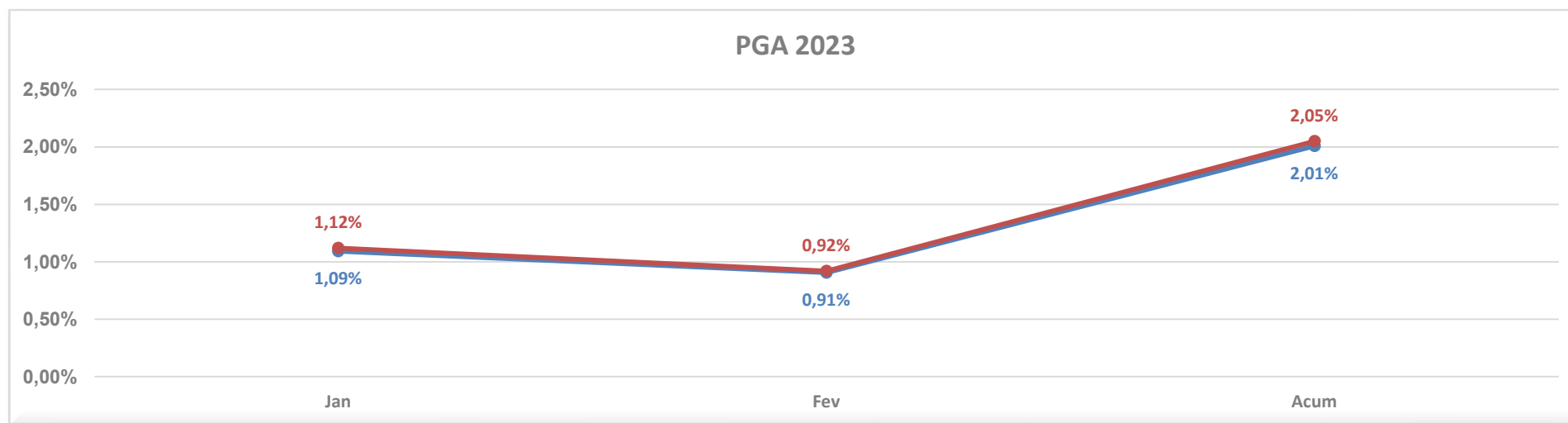
1: Estudo Comparativo de Desempenho - Aditus, Fevereiro/2023

2: Taxa Atuarial MOEDAPREV INPC+ 4,59%

Rentabilidade do Plano PGA - 2023



PGA													
2023	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
RENTABILIDADE PGA	1,09%	0,91%											2,01%
Renda Fixa	1,09%	0,91%											2,01%
CDI	1,12%	0,92%											2,05%

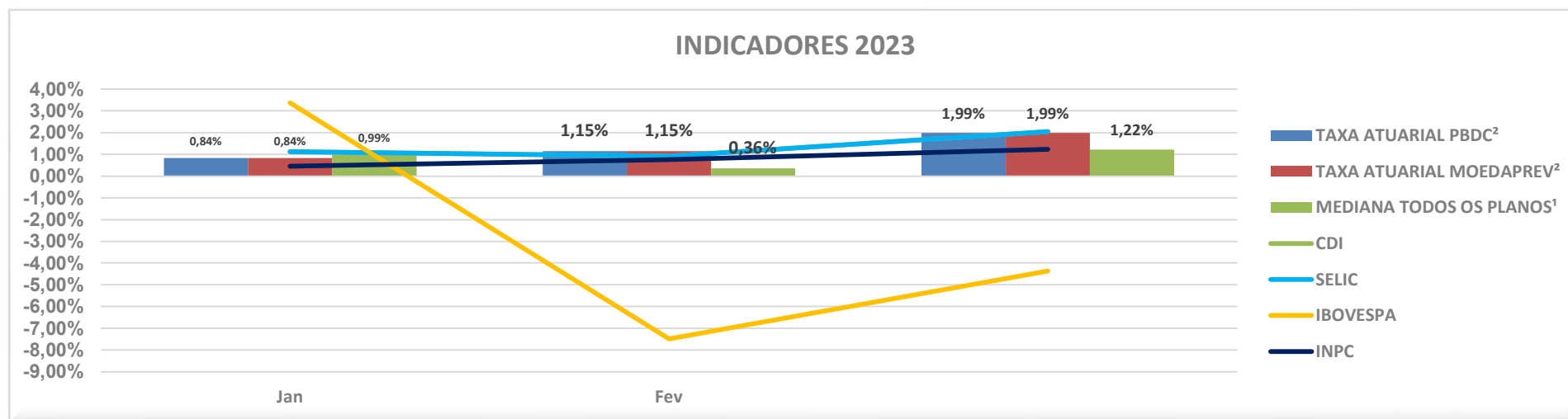


Rentabilidade das Taxas Atuariais dos Planos de Benefícios e dos Indicadores de Investimento - 2023



INDICADORES

2023		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
INDICADORES														
TAXA ATUARIAL PBDC ²	■	0,84%	1,15%											1,99%
TAXA ATUARIAL MOEDAPREV ²	■	0,84%	1,15%											1,99%
MEDIANA TODOS OS PLANOS ¹	■	0,99%	0,36%											1,22%
CDI	■	1,12%	0,92%											2,05%
SELIC	■	1,12%	0,92%											2,05%
IBOVESPA	■	3,37%	-7,49%											-4,38%
INPC	■	0,46%	0,77%											1,23%



1: Estudo Comparativo de Desempenho - Aditus, Fevereiro/2023

2: Taxa Atuarial PBDC e MOEDAPREV INPC+ 4,59%

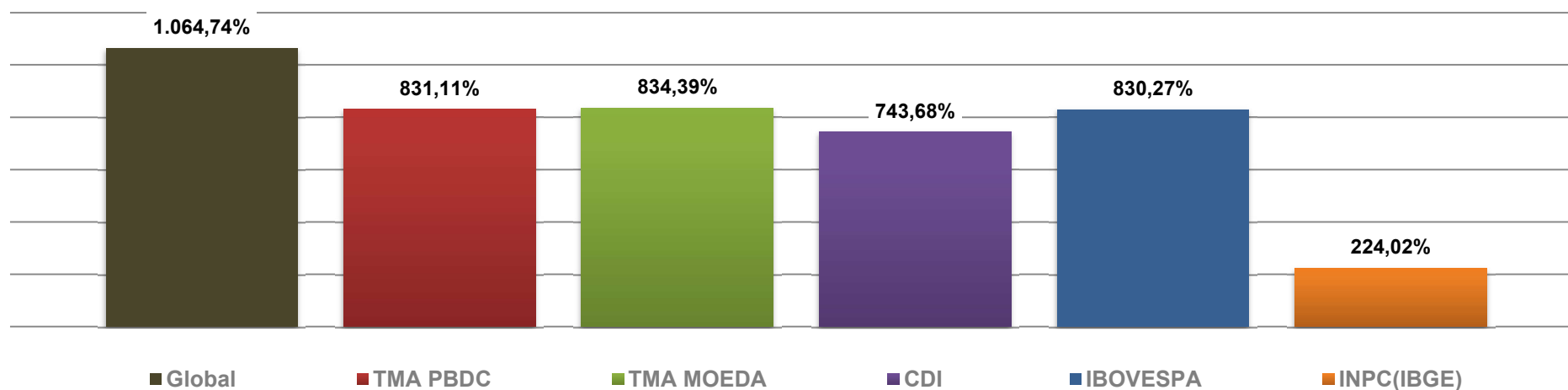
Histórico de Rentabilidade por Segmento dos Investimentos (Consolidado)



	Acumulado 2003 a 2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Acumulado Total
Renda Fixa	263,87%	7,51%	9,36%	11,69%	14,59%	9,53%	8,14%	9,69%	1,94%	3,68%	8,50%	0,50%	719,72%
Renda Variável	950,52%	-5,80%	0,06%	-6,31%	32,68%	23,05%	24,02%	27,04%	-3,68%	-16,45%	4,46%	-4,36%	1.818,46%
Invest. Estruturado	30,54%	7,10%	4,52%	8,24%	5,32%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	66,59%
Invest. Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis	80,94%	52,64%	17,86%	13,70%	30,39%	4,02%	7,07%	1,24%	-7,41%	9,85%	8,59%	0,40%	503,34%
Empréstimos	386,42%	15,43%	15,68%	18,54%	17,46%	9,37%	10,50%	10,73%	11,49%	17,58%	14,00%	8,19%	1.856,66%
Global	389,03%	6,93%	7,76%	8,93%	18,23%	10,37%	11,05%	12,93%	2,88%	1,28%	10,23%	0,96%	1.064,74%
TMA PBDC	213,83%	10,84%	11,54%	16,84%	12,09%	7,17%	8,59%	9,76%	10,51%	14,90%	10,77%	1,99%	831,11%
TMA MOEDA	213,83%	10,84%	11,54%	16,84%	12,09%	7,17%	8,59%	9,76%	10,51%	15,31%	10,77%	1,99%	834,39%
Indicadores													
CDI	258,21%	8,06%	10,80%	13,32%	14,01%	9,93%	6,41%	5,81%	2,75%	4,40%	12,37%	2,05%	743,68%
IBOVESPA	440,46%	-15,51%	-2,92%	-13,30%	38,91%	26,86%	15,03%	31,58%	2,93%	-11,93%	4,69%	-4,38%	830,27%
INPC(IBGE)	76,91%	5,56%	6,23%	11,28%	6,75%	2,07%	3,43%	4,55%	5,45%	10,16%	5,93%	1,23%	224,02%

Meta Atuarial (TMA): 2003 a 2011 INPC + 6% a.a.; 2012 a 2019 INPC + 5% a.a.; a partir de 2020 INPC + 4,8% a.a.; 2021, INPC + 4,34% a.a para o Plano PBDC e INPC + 4,71% a.a para o Plano MOEDAPREV; a partir de 2022, INPC + 4,59% a.a para o Plano PBDC e INPC + 4,59% a.a para o Plano MOEDAPREV

Rentabilidade Acumulada 2003 a 2023 (fev)



Carteira Própria Títulos Públicos - 2023



TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Qtde	28.229	28.229											28.229
---	---------------	---------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------

TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Valor R\$	116.458.603,79	116.121.191,41											116.121.191,41
--	-----------------------	-----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	2023
--	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	------

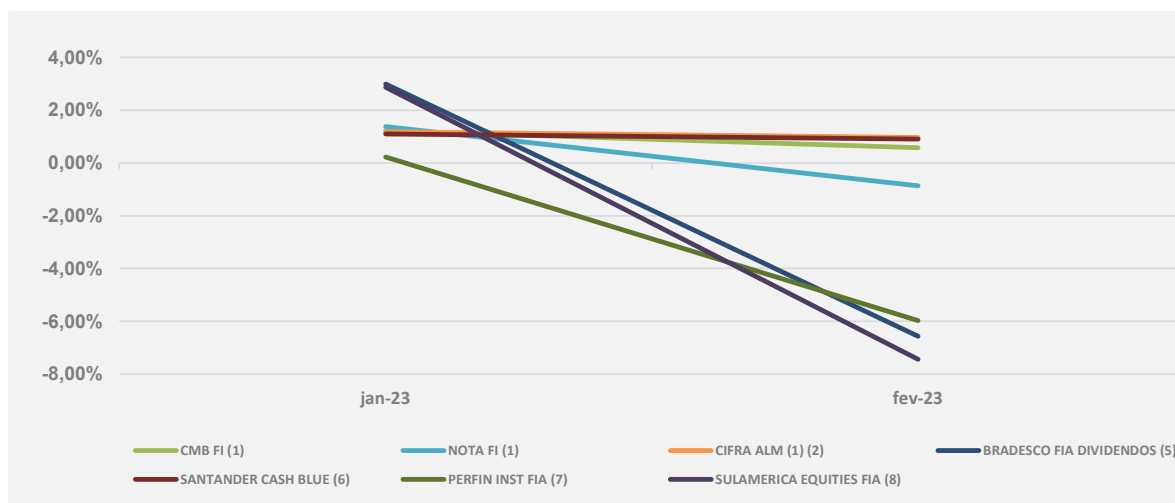
NTN-F Negociação PBDC	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.
Saldo Inicial	3.000	3.000											3.000
Aplicação	0	0											0
Resgate	0	0											0
Variação +/-	0	0											0
Saldo Final	3.000	3.000											3.000

NTN-F Negociação PBDC	Valor R\$	Valor R\$	Valor R\$	Valor R\$	Valor R\$	Valor R\$	Valor R\$	Valor R\$	Valor R\$	Valor R\$	Valor R\$	Valor R\$	Valor R\$
Saldo Inicial	2.830.951,84	2.681.113,64											2.830.951,84
Aplicação	0,00	0,00											0,00
Resgate	0,00	0,00											0,00
Variação +/-	-149.838,20	-1.742,99											-151.581,19
Saldo Final	2.681.113,64	2.679.370,65											2.679.370,65

Rentabilidade dos Fundos de Investimentos - 2023



	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	2023	2022	2021	2020	2019
FUNDO EXCLUSIVO																	
CMB FI (1)	1,22%	0,58%											1,81%	10,96%	3,61%	1,41%	9,87%
NOTA FI (1)	1,38%	-0,87%											0,50%	8,47%	-2,38%	7,57%	9,43%
CIFRA ALM (1) (2)	1,19%	0,96%											2,17%	12,45%	16,48%	10,44%	9,74%
FUNDO NÃO EXCLUSIVO																	
BRASESCO FIA DIVIDENDOS (5)	3,00%	-6,56%											-3,76%	9,56%	-8,60%	-5,64%	23,60%
SANTANDER CASH BLUE (6)	1,10%	0,90%											2,01%	12,10%	4,17%	2,17%	0,69%
PERFIN INST FIA (7)	0,22%	-5,97%											-5,76%	-2,65%	-22,64%	-7,76%	12,32%
SULAMERICA EQUITIES FIA (8)	2,87%	-7,45%											-4,79%	-3,07%	-20,36%	-12,57%	11,20%



(1) Fundos exclusivos - Cifrao é a única Cotista
(8) Início Novembro de 2019

(2) Início Abril de 2016

(5) Início Novembro de 2017

(6) Início Outubro de 2019

(7) Início Novembro de 2019

Gráficos Rentabilidades



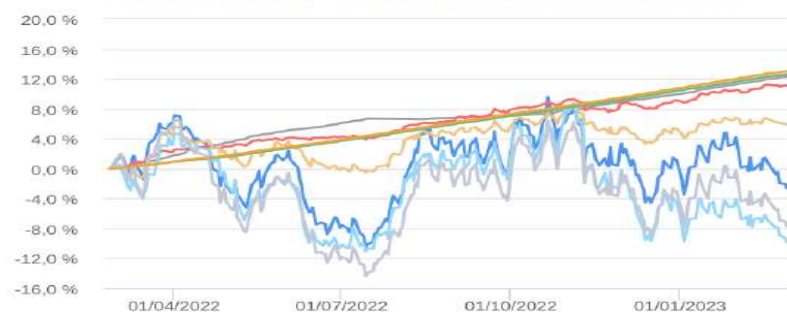
Data base 28 fevereiro 2023

Comparação Fundos x TMA

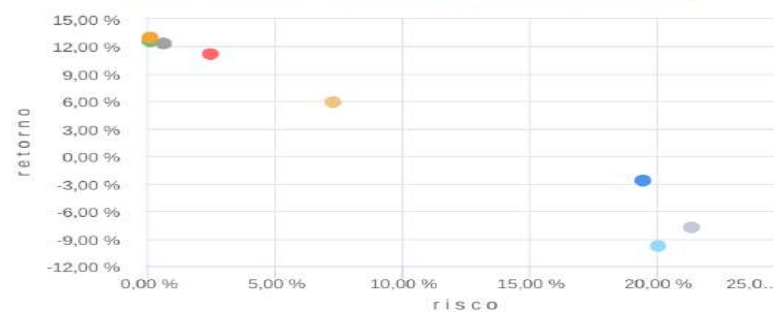
Nome	Retorno (%)					Classe Anbima	CNPJ
	Mês	Ano	06 meses	12 meses	24 meses		
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6,56	-3,76	-5,77	-1,46	4,75	Ações	06.916.384/0001-73
CIFRA ALM FI RENDA FIXA	0,96	2,17	5,22	12,40	31,15	Renda Fixa	23.711.580/0001-20
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,58	1,81	4,52	11,18	17,66	Multimercados	04.957.589/0001-71
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-0,87	0,50	0,99	6,02	7,12	Multimercados	06.290.652/0001-94
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,97	-5,76	-10,85	-8,92	-24,50	Ações	10.608.762/0001-29
SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90	2,01	6,45	12,65	18,87	Renda Fixa	10.565.506/0001-00
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-7,45	-4,79	-7,48	-6,59	-21,28	Ações	11.458.144/0001-02

Gráficos - Fundos de Investimentos - Planos

Retorno Acumulado - 01/03/2022 a 28/02/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/03/2022 a 28/02/2023 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,67%	19,44%
CIFRA ALM FI RENDA FIXA	12,32%	0,56%
CMB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	11,10%	2,45%
NOTA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	5,87%	7,24%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-9,81%	20,00%
SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12,61%	0,08%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-7,72%	21,35%
CDI	13,00%	0,05%

Composição de Carteira dos Fundos Não Exclusivos



*Última carteira divulgada

Data base 28 fevereiro 2023

BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES

Bancos	14,58 %
Mineração	14,19 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	11,88 %
Não Classificado	9,24 %
Outros	8,96 %
Energia	7,52 %
Governo Federal	5,80 %
Investimentos	4,20 %
Seguradoras	3,97 %
Comércio	3,95 %
Papel e Celulose	3,34 %
Transporte	3,16 %
Indústria Mecânica	2,59 %
Alimentos	2,35 %
Construtoras	1,90 %
Têxtil	1,40 %
Telecomunicações	0,95 %

SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES

Não Classificado	60,04 %
Mineração	13,50 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	8,63 %
Governo Federal	8,46 %
Bancos	4,26 %
Energia	2,80 %
Outros	2,30 %

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	99,75 %
Outros	0,23 %
Governo Federal	0,02 %

Observações:

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

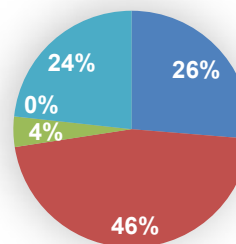
(*): § 2º Caso o fundo possua posições ou operações em curso que possam vir a ser prejudicadas pela sua divulgação, o demonstrativo da composição da carteira pode omitir sua identificação e quantidade, registrando somente o valor e a porcentagem sobre o total da carteira.

Custos com Administração dos Investimentos - 2023



Descrição	1º Trim	2º Trim	1º Sem	3º Trim	4º Trim	2º Sem	Ano
Gestão externa							
Taxa de Administração - Fundos Exclusivos(1)	66.131	-	66.131	-	-	-	66.131
Taxa de Administração - Fundos Não Exclusivos	116.325	-	116.325	-	-	-	116.325
SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras	10.438	-	10.438	-	-	-	10.438
Auditoria	-	-	-	-	-	-	-
Custódia	58.591	-	58.591	-	-	-	58.591
Total	251.486	-	251.486	-	-	-	251.486

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)

■ SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras

■ Custódia

■ Taxa de Administração - Fundos Não Exclusivos

■ Auditoria