



CIFRÃO

Fundação de Previdência
da Casa da Moeda do Brasil

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO / 2023

Carteira de Investimentos

Rentabilidades

Carteira Própria - TP

Gráficos

Composição de Carteira

Custos

Carteira de Investimentos Dezembro/2023

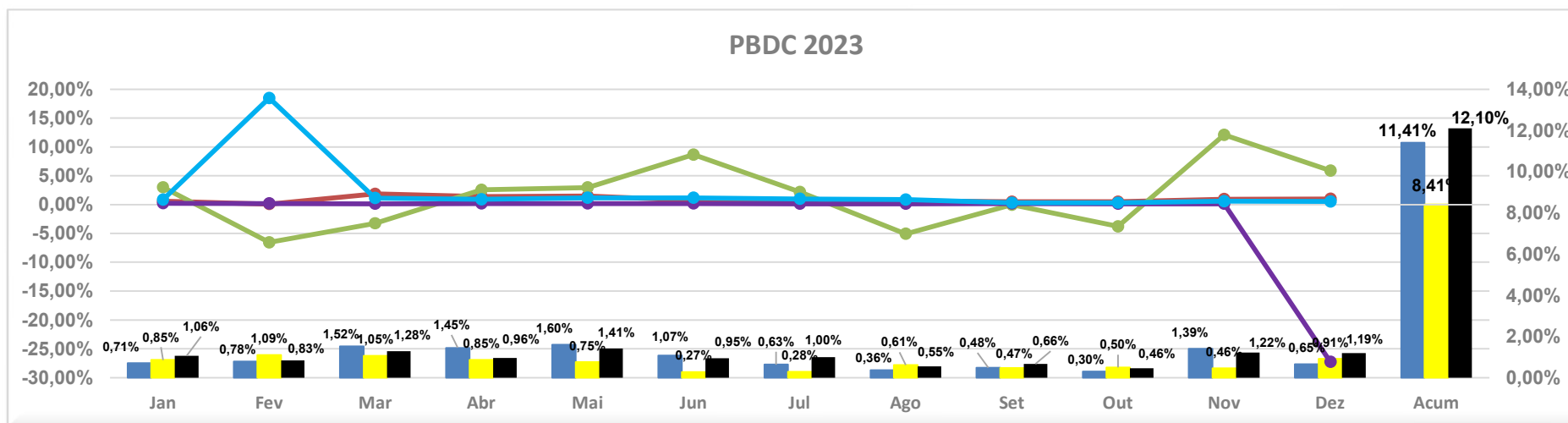


| DESCRIÇÃO | PLANO PBDC | % s/RG | PLANO MOEDAPREV | % s/RG | PGA | % s/RG | CONSOLIDADO | % s/RG |
|---|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| Renda Fixa | R\$ 169.097.283,91 | 91,50 | R\$ 244.022.252,51 | 85,08 | R\$ 6.616.955,92 | 96,28 | R\$ 419.736.492,34 | 87,72 |
| Títulos Públicos | R\$ 164.514.092,00 | 89,02 | R\$ 138.796.491,13 | 48,39 | R\$ - | 0,00 | R\$ 303.310.583,13 | 63,39 |
| NOTA DO TESOURO NACIONAL - NTN-B | R\$ 164.514.092,00 | 89,02 | R\$ 138.796.491,13 | 48,39 | R\$ - | 0,00 | R\$ 303.310.583,13 | 63,39 |
| Quotas de Fundos de Investimentos | R\$ 4.583.191,91 | 2,48 | R\$ 105.225.761,38 | 36,69 | R\$ 6.616.955,92 | 96,28 | R\$ 116.425.909,21 | 24,33 |
| CIFRÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO | R\$ 1.311.196,15 | 0,71 | R\$ 29.237.251,63 | 10,19 | R\$ 672.271,62 | 9,78 | R\$ 31.220.719,40 | 6,52 |
| CIFRÃO MACRO ESTRUTURADO MULTIMERCADO | R\$ - | 0,00 | R\$ 42.881.657,58 | 14,95 | R\$ - | 0,00 | R\$ 42.881.657,58 | 8,96 |
| BRAD RF DI FED EXTRA | R\$ 3.271.995,76 | 1,77 | R\$ 33.106.852,17 | 11,54 | R\$ 5.944.684,30 | 86,50 | R\$ 42.323.532,23 | 8,85 |
| Renda Variável | R\$ 9.466.785,61 | 5,12 | R\$ 30.842.514,77 | 10,75 | R\$ - | 0,00 | R\$ 40.309.300,38 | 8,42 |
| Quotas de Fundos de Investimentos | R\$ 9.466.785,61 | 5,12 | R\$ 30.842.514,77 | 10,75 | R\$ - | 0,00 | R\$ 40.309.300,38 | 8,42 |
| CIFRAO FIC FIA | R\$ 9.466.785,61 | 5,12 | R\$ 30.842.514,77 | 10,75 | R\$ - | 0,00 | R\$ 40.309.300,38 | 8,42 |
| Investimentos Imobiliários | R\$ 3.703.098,50 | 2,00 | R\$ 2.557.901,50 | 0,89 | R\$ - | 0,00 | R\$ 6.261.000,00 | 1,31 |
| Operações com Participantes | R\$ 2.264.695,49 | 1,23 | R\$ 9.850.887,01 | 3,43 | R\$ - | 0,00 | R\$ 12.115.582,50 | 2,53 |
| Outros Realizáveis - Investimentos | R\$ 247.036,17 | 0,13 | R\$ - | 0,00 | R\$ 199.892,86 | 2,91 | R\$ 446.929,03 | 0,09 |
| Total dos Investimentos | R\$ 184.778.899,68 | 99,99 | R\$ 287.273.555,79 | 100,16 | R\$ 6.816.848,78 | 99,19 | R\$ 478.869.304,25 | 100,08 |
| (+) Disponível (-) Exigível Investimentos | R\$ 23.267,86 | 0,01 | R\$ (446.479,26) | -0,16 | R\$ 55.861,26 | 0,81 | R\$ (367.350,14) | -0,08 |
| TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES | R\$ 184.802.167,54 | 100,00 | R\$ 286.827.076,53 | 100,00 | R\$ 6.872.710,04 | 100,00 | R\$ 478.501.954,11 | 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% | 1,52% | 1,45% | 1,60% | 1,07% | 0,63% | 0,36% | 0,48% | 0,30% | 1,39% | 0,65% | 11,41% |
| TAXA ATUARIAL PBDC ² | ■ | 0,85% | 1,09% | 1,05% | 0,85% | 0,75% | 0,27% | 0,28% | 0,61% | 0,47% | 0,50% | 0,46% | 0,91% | 8,41% |
| MEDIANA PLANOS BD ¹ | ■ | 1,06% | 0,83% | 1,28% | 0,96% | 1,41% | 0,95% | 1,00% | 0,55% | 0,66% | 0,46% | 1,22% | 1,19% | 12,10% |
| Renda Fixa | ■ | 0,57% | 0,08% | 1,84% | 1,40% | 1,47% | 0,71% | 0,52% | 0,65% | 0,52% | 0,51% | 0,93% | 0,99% | 10,67% |
| Renda Variável | ■ | 3,00% | -6,56% | -3,24% | 2,56% | 2,93% | 8,66% | 2,20% | -5,07% | -0,04% | -3,80% | 12,11% | 5,90% | 18,30% |
| Imóveis | ■ | 0,22% | 0,18% | 0,15% | 0,17% | 0,16% | 0,17% | 0,16% | 0,15% | 0,16% | 0,16% | 0,16% | -27,24% | -25,88% |
| Empréstimos | ■ | 0,83% | 18,46% | 1,11% | 0,92% | 1,17% | 1,17% | 0,98% | 0,84% | 0,34% | 0,30% | 0,58% | 0,54% | 29,29% |

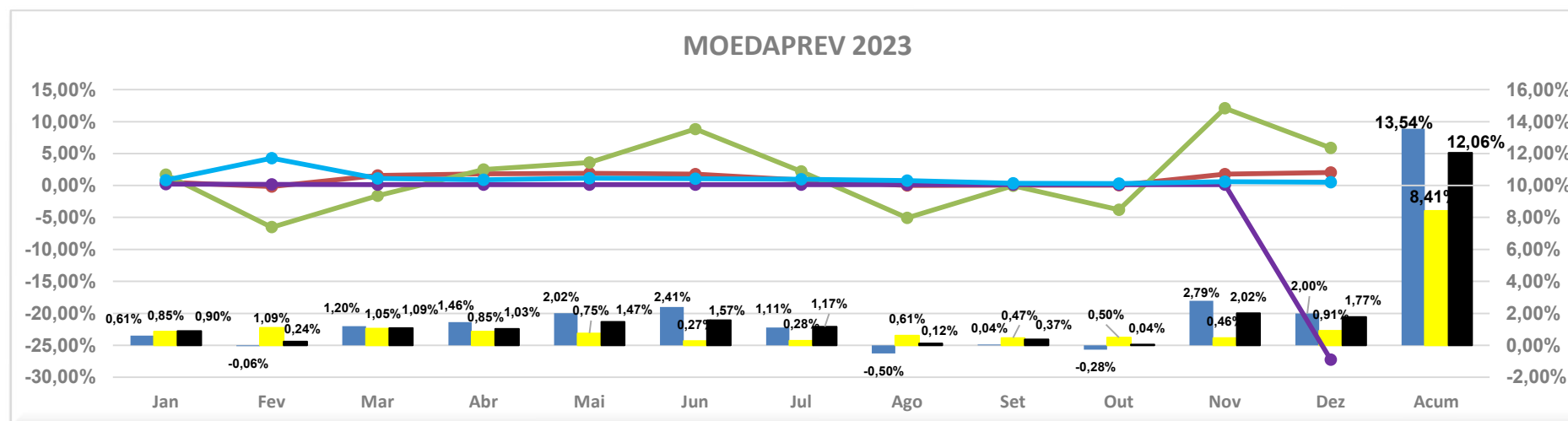


1: Estudo Comparativo de Desempenho - Aditus, Dezembro/2023

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% | 1,20% | 1,46% | 2,02% | 2,41% | 1,11% | -0,50% | 0,04% | -0,28% | 2,79% | 2,00% | 13,54% |
| TAXA ATUARIAL MOEDAPREV ² |  | 0,85% | 1,09% | 1,05% | 0,85% | 0,75% | 0,27% | 0,28% | 0,61% | 0,47% | 0,50% | 0,46% | 0,91% | 8,41% |
| MEDIANA PLANOS CV ¹ |  | 0,90% | 0,24% | 1,09% | 1,03% | 1,47% | 1,57% | 1,17% | 0,12% | 0,37% | 0,04% | 2,02% | 1,77% | 12,06% |
| Renda Fixa |  | 0,52% | -0,18% | 1,55% | 1,85% | 1,93% | 1,80% | 0,87% | 0,01% | 0,06% | 0,05% | 1,79% | 2,05% | 12,98% |
| Renda Variável |  | 1,72% | -6,52% | -1,60% | 2,51% | 3,62% | 8,83% | 2,20% | -5,07% | -0,04% | -3,80% | 12,11% | 5,90% | 19,79% |
| Imóveis |  | 0,22% | 0,18% | 0,15% | 0,17% | 0,16% | 0,17% | 0,16% | 0,15% | 0,16% | 0,16% | 0,16% | -27,24% | -25,88% |
| Empréstimos |  | 0,84% | 4,29% | 1,11% | 0,93% | 1,17% | 1,07% | 0,98% | 0,77% | 0,34% | 0,31% | 0,58% | 0,53% | 13,65% |

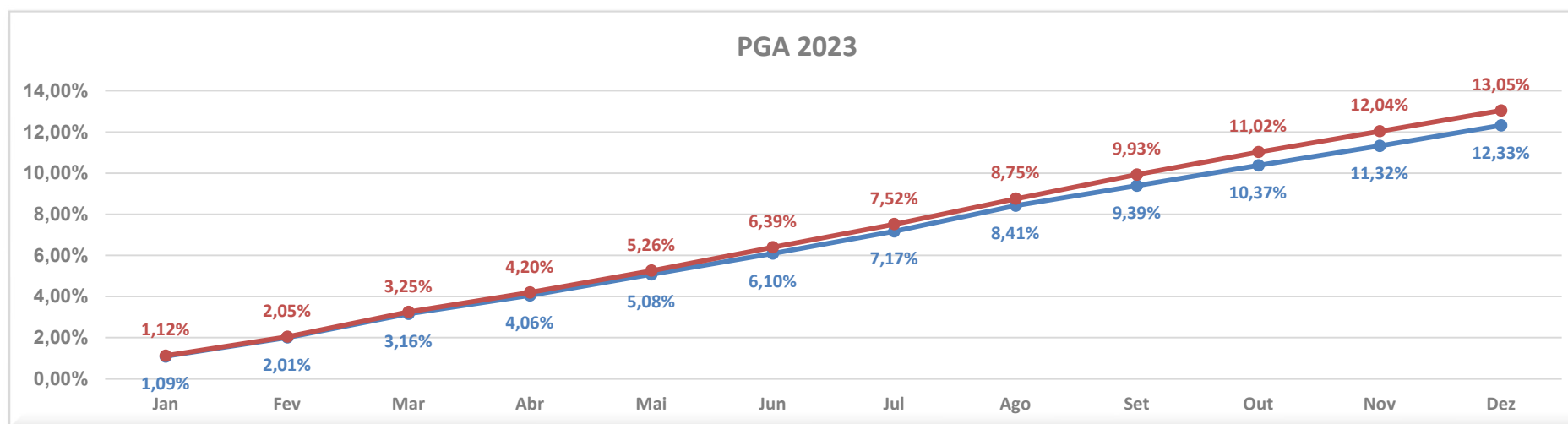


1: Estudo Comparativo de Desempenho - Aditus, Dezembro/2023

2: Taxa Atuarial MOEDAPREV INPC+ 4,59%

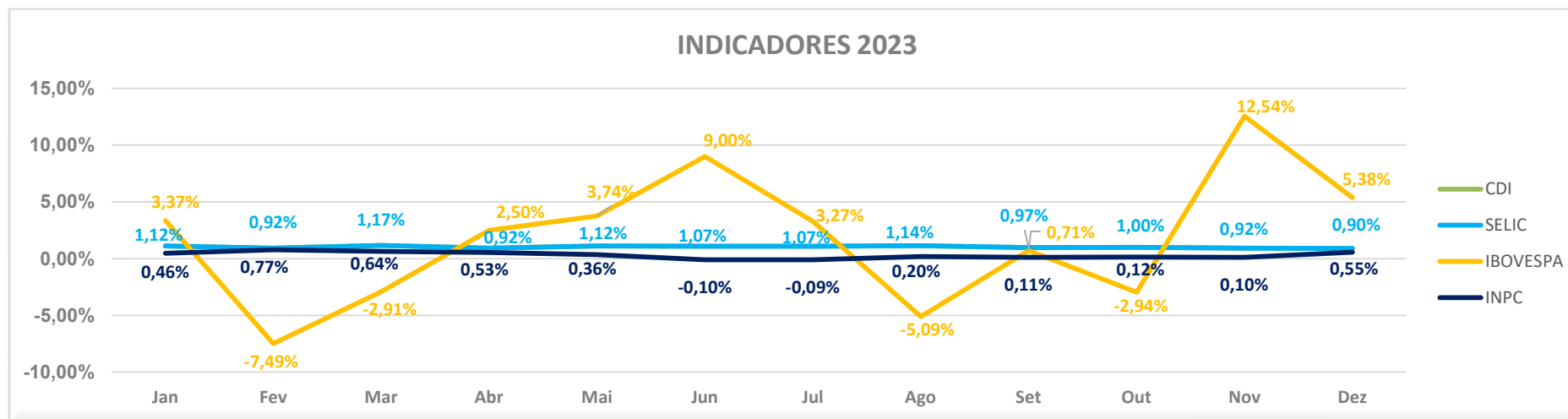
Rentabilidade do Plano PGA - 2023

| PGA | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| 2023 | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Acum |
| RENTABILIDADE PGA | 1,09% | 2,01% | 3,16% | 4,06% | 5,08% | 6,10% | 7,17% | 8,41% | 9,39% | 10,37% | 11,32% | 12,33% | 12,33% |
| Renda Fixa | 1,09% | 2,01% | 3,16% | 4,06% | 5,08% | 6,10% | 7,17% | 8,37% | 9,40% | 10,45% | 11,42% | 12,40% | 12,40% |
| CDI | 1,12% | 2,05% | 3,25% | 4,20% | 5,26% | 6,39% | 7,52% | 8,75% | 9,93% | 11,02% | 12,04% | 13,05% | 13,05% |



Indicadores de Investimento - 2023

| INDICADORES | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|
| 2023 | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Acum |
| INDICADORES | | | | | | | | | | | | | |
| CDI | 1,12% | 0,92% | 1,17% | 0,92% | 1,12% | 1,07% | 1,07% | 1,14% | 0,97% | 1,00% | 0,92% | 0,90% | 13,05% |
| SELIC | 1,12% | 0,92% | 1,17% | 0,92% | 1,12% | 1,07% | 1,07% | 1,14% | 0,97% | 1,00% | 0,92% | 0,90% | 13,05% |
| IBOVESPA | 3,37% | -7,49% | -2,91% | 2,50% | 3,74% | 9,00% | 3,27% | -5,09% | 0,71% | -2,94% | 12,54% | 5,38% | 22,28% |
| INPC | 0,46% | 0,77% | 0,64% | 0,53% | 0,36% | -0,10% | -0,09% | 0,20% | 0,11% | 0,12% | 0,10% | 0,55% | 3,71% |



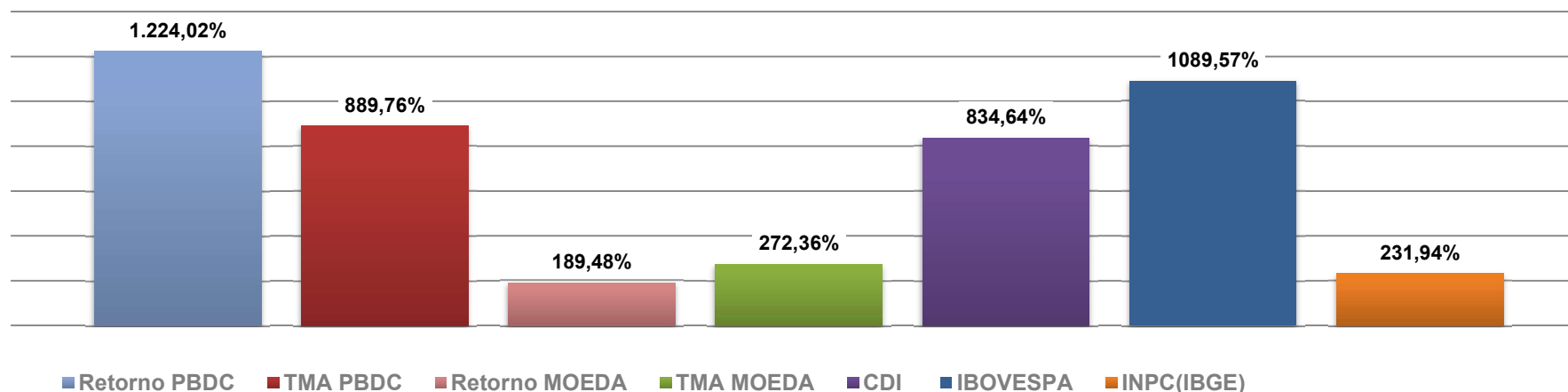
Histórico de Rentabilidade por Segmento dos Investimentos (Consolidado)



| | 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% | 12,07% | 814,12% |
| Renda Variável | 950,52% | -5,80% | 0,06% | -6,31% | 32,68% | 23,05% | 24,02% | 27,04% | -3,68% | -16,45% | 4,46% | 18,95% | 2.286,08% |
| 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% | -25,88% | 345,41% |
| Empréstimos | 386,42% | 15,43% | 15,68% | 18,54% | 17,46% | 9,37% | 10,50% | 10,73% | 11,49% | 17,58% | 14,00% | 16,96% | 2.015,25% |
| Global | 389,03% | 6,93% | 7,76% | 8,93% | 18,23% | 10,37% | 11,05% | 12,93% | 2,88% | 1,28% | 10,23% | 12,73% | 1.200,55% |
| Retorno PBDC | 388,45% | 6,93% | 7,77% | 8,94% | 18,32% | 10,29% | 10,99% | 13,01% | 2,50% | 1,98% | 13,27% | 11,41% | 1.224,02% |
| Retorno MOEDA | 15,25% | 4,65% | 6,96% | 8,37% | 16,96% | 11,11% | 11,47% | 12,44% | 3,36% | 0,53% | 7,75% | 13,54% | 189,48% |
| TMA PBDC | 213,83% | 10,85% | 11,54% | 16,84% | 12,09% | 7,17% | 8,59% | 9,76% | 10,51% | 14,90% | 10,77% | 8,41% | 889,76% |
| TMA MOEDA | 17,65% | 10,85% | 11,54% | 16,84% | 12,09% | 7,17% | 8,59% | 9,76% | 10,51% | 15,31% | 10,77% | 8,41% | 272,36% |
| Indicadores | | | | | | | | | | | | | |
| CDI | 258,21% | 8,06% | 10,80% | 13,32% | 14,01% | 9,93% | 6,41% | 5,81% | 2,75% | 4,40% | 12,37% | 13,05% | 834,64% |
| IBOVESPA | 440,46% | -15,51% | -2,92% | -13,30% | 38,91% | 26,86% | 15,03% | 31,58% | 2,93% | -11,93% | 4,69% | 22,28% | 1089,57% |
| INPC(IBGE) | 76,91% | 5,56% | 6,23% | 11,28% | 6,75% | 2,07% | 3,43% | 4,55% | 5,45% | 10,16% | 5,93% | 3,71% | 231,94% |

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. PLANO MOEDAPREV a partir de 2011.

Rentabilidade Acumulada 2003 a 2023 (dezembro)



Carteira Administrada - Títulos Públicos - 2023



| | | | | | | | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Qtde | 28.229 | 28.229 | 37.517 | 37.523 | 37.981 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 |
| TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Valor R\$ | 116.458.603,79 | 116.121.191,41 | 156.311.621,78 | 158.655.714,00 | 161.223.945,70 | 162.373.822,37 | 163.046.327,16 | 161.723.484,79 | 162.546.291,59 | 163.352.466,21 | 162.902.380,23 | 164.514.092 | 164.514.092,00 |

| | jan | fev | mar | abr | mai | jun | jul | ago | set | out | nov | dez | 2023 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| NTN-B Negociação PBDC | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. |
| Saldo Inicial | 5.684 | 5.684 | 5.684 | 9.507 | 9.511 | 6.910 | 5.610 | 5.610 | 5.610 | 5.610 | 5.610 | 5.610 | 5.684 |
| Aplicação | 0 | 0 | 3.823 | 0 | 0 | 1.160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.983 |
| Resgate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.460 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.460 |
| Varição +/- | 0 | 0 | 0 | 4 | -2.601 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.597 |
| Saldo Final | 5.684 | 5.684 | 9.507 | 9.511 | 6.910 | 5.610 | 5.610 | 5.610 | 5.610 | 5.610 | 5.610 | 5.610 | 5.610 |

| | 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\$ |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| NTN-B 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 | 22.442.758,45 | 21.926.267,85 | 21.960.716,74 | 38.777.006,71 | 39.955.476,59 | 29.513.183,20 | 23.998.641,39 | 24.218.520,79 | 23.723.824,10 | 23.687.883,98 | 23.588.470,30 | 23.972.069,77 | 22.442.758,45 |
| Aplicação | 0,00 | 0,00 | 15.831.392,71 | 16.573,96 | 0,00 | 4.779.077,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20.627.043,87 |
| Resgate | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.527.015,05 | 10.632.974,84 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21.159.989,89 |
| Varição +/- | -516.490,60 | 34.448,89 | 984.897,26 | 1.161.895,92 | 84.721,66 | 339.355,83 | 219.879,40 | -494.696,69 | -35.940,12 | -99.413,68 | 383.599,47 | 438.693,04 | 2.500.950,38 |
| Saldo Final | 21.926.267,85 | 21.960.716,74 | 38.777.006,71 | 39.955.476,59 | 29.513.183,20 | 23.998.641,39 | 24.218.520,79 | 23.723.824,10 | 23.687.883,98 | 23.588.470,30 | 23.972.069,77 | 24.410.762,81 | 24.410.762,81 |

Carteira Administrada - Títulos Públicos - 2023



| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Qtde | 28.229 | 28.229 | 37.517 | 37.523 | 37.981 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

| | | | | | | | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Valor R\$ | 116.458.603,79 | 116.121.191,41 | 156.311.621,78 | 158.655.714,00 | 161.223.945,70 | 162.373.822,37 | 163.046.327,16 | 161.723.484,79 | 162.546.291,59 | 163.352.466,21 | 162.902.380,23 | 164.514.092 | 164.514.092,00 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|

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

| NTN-B Vencimento PBDC | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Saldo Inicial | 19.545 | 19.545 | 19.545 | 25.010 | 25.012 | 28.071 | 29.447 | 29.447 | 29.447 | 29.447 | 29.447 | 29.447 | 19.545 |
| Aplicação | 0 | 0 | 5.465 | 2 | 3.061 | 1.376 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.904 |
| Resgate | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Variação +/- | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Final | 19.545 | 19.545 | 25.010 | 25.012 | 28.071 | 29.447 | 29.447 | 29.447 | 29.447 | 29.447 | 29.447 | 29.447 | 29.447 |

| NTN-B Vencimento 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 | 90.846.295,27 | 91.851.222,30 | 91.481.104,02 | 114.753.251,62 | 115.854.630,65 | 128.740.063,11 | 135.291.267,92 | 135.871.537,82 | 135.046.854,15 | 135.930.860,24 | 136.839.201,40 | 135.867.657,20 | 90.846.295,27 |
| Aplicação | 0,00 | 0,00 | 21.997.163,74 | 8.425,37 | 12.842.942,31 | 5.854.814,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40.703.345,86 |
| Resgate | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -8.425,37 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -8.425,37 |
| Variação +/- | 1.004.927,03 | -370.118,28 | 1.274.983,86 | 1.092.953,66 | 34.064,78 | 696.390,37 | 580.269,90 | -824.683,67 | 884.006,09 | 908.341,16 | -971.544,20 | 1.097.712,27 | 5.407.302,97 |
| Saldo Final | 91.851.222,30 | 91.481.104,02 | 114.753.251,62 | 115.854.630,65 | 128.740.063,11 | 135.291.267,92 | 135.871.537,82 | 135.046.854,15 | 135.930.860,24 | 136.839.201,40 | 135.867.657,20 | 136.965.369,47 | 136.965.369,47 |

Carteira Administrada - Títulos Públicos - 2023



| | | | | | | | | | | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Qtde | 28.229 | 28.229 | 37.517 | 37.523 | 37.981 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 | 38.057 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

| | | | | | | | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Valor R\$ | 116.458.603,79 | 116.121.191,41 | 156.311.621,78 | 158.655.714,00 | 161.223.945,70 | 162.373.822,37 | 163.046.327,16 | 161.723.484,79 | 162.546.291,59 | 163.352.466,21 | 162.902.380,23 | 164.514.092 | 164.514.092,00 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|

| | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|
| | 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 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 |
| Aplicação | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resgate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variação +/- | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Final | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 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 | 2.679.370,65 | 2.781.363,45 | 2.845.606,76 | 2.970.699,39 | 3.083.913,06 | 2.956.268,55 | 2.952.806,54 | 2.927.547,37 | 2.924.794,51 | 3.062.653,26 | 2.830.951,84 |
| Aplicação | 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 |
| Resgate | 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 |
| Variação +/- | -149.838,20 | -1.742,99 | 101.992,80 | 64.243,31 | 125.092,63 | 113.213,67 | -127.644,51 | -3.462,01 | -25.259,17 | -2.752,86 | 137.858,75 | 75.306,46 | 307.007,88 |
| Saldo Final | 2.681.113,64 | 2.679.370,65 | 2.781.363,45 | 2.845.606,76 | 2.970.699,39 | 3.083.913,06 | 2.956.268,55 | 2.952.806,54 | 2.927.547,37 | 2.924.794,51 | 3.062.653,26 | 3.137.959,72 | 3.137.959,72 |

Carteira Administrada - Títulos Públicos - 2023



| | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| TÍTULOS PÚBLICOS MOEDAPREV Qtde | 24.120 | 24.120 | 24.733 | 31.138 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS MOEDAPREV Valor R\$ | 99.344.029,66 | 98.639.676,69 | 103.787.870,00 | 132.761.749,44 | 134.384.548,56 | 136.868.968,92 | 137.675.746,64 | 135.093.862,21 | 134.518.264,80 | 134.319.856,90 | 135.650.850,44 | 138.796.491,13 | 138.796.491,13 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|

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

| NTN-B Negociação MOEDAPREV | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Saldo Inicial | 10.570 | 10.570 | 10.570 | 11.183 | 15.663 | 17.561 | 17.561 | 17.561 | 17.561 | 17.561 | 17.561 | 17.561 | 10.570 |
| Aplicação | 0 | 0 | 613 | 4.480 | 3.162 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.255 |
| Resgate | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.264 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.264 |
| Varição +/- | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Final | 10.570 | 10.570 | 11.183 | 15.663 | 17.561 | 17.561 | 17.561 | 17.561 | 17.561 | 17.561 | 17.561 | 17.561 | 17.561 |

| NTN-B Negociação MOEDAPREV | 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 | 41.967.391,54 | 41.072.177,70 | 40.670.292,52 | 44.971.459,20 | 65.292.537,83 | 75.030.190,13 | 77.229.079,16 | 77.861.401,84 | 75.723.416,84 | 74.791.881,36 | 74.216.517,95 | 75.757.053,28 | 41.967.391,54 |
| Aplicação | 0,00 | 0,00 | 2.531.571,28 | 18.576.626,42 | 13.247.843,33 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 34.356.041,03 |
| Resgate | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.328.187,94 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.328.187,94 |
| Varição +/- | -895.213,84 | -401.885,18 | 1.769.595,40 | 1.744.452,21 | 1.817.996,91 | 2.198.889,03 | 632.322,68 | -2.137.985,00 | -931.535,48 | -575.363,41 | 1.540.535,33 | 2.645.733,39 | 7.407.542,04 |
| Saldo Final | 41.072.177,70 | 40.670.292,52 | 44.971.459,20 | 65.292.537,83 | 75.030.190,13 | 77.229.079,16 | 77.861.401,84 | 75.723.416,84 | 74.791.881,36 | 74.216.517,95 | 75.757.053,28 | 78.402.786,67 | 78.402.786,67 |

Carteira Administrada - Títulos Públicos - 2023



| | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| TÍTULOS PÚBLICOS MOEDAPREV Qtde | 24.120 | 24.120 | 24.733 | 31.138 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS MOEDAPREV Valor R\$ | 99.344.029,66 | 98.639.676,69 | 103.787.870,00 | 132.761.749,44 | 134.384.548,56 | 136.868.968,92 | 137.675.746,64 | 135.093.862,21 | 134.518.264,80 | 134.319.856,90 | 135.650.850,44 | 138.796.491,13 | 138.796.491,13 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|

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

| NTN-B Vencimento MOEDAPREV | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Saldo Inicial | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 13.975 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 |
| Aplicação | 0 | 0 | 0 | 1.925 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.925 |
| Resgate | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.925 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.925 |
| Variação +/- | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Final | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 13.975 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 | 12.050 |

| NTN-B Vencimento MOEDAPREV | 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 | 56.303.868,55 | 56.931.295,14 | 56.629.698,85 | 57.425.729,08 | 66.046.408,23 | 57.869.008,74 | 58.097.933,23 | 58.336.210,53 | 57.894.042,10 | 58.262.609,75 | 58.640.941,70 | 58.362.470,53 | 56.303.868,55 |
| Aplicação | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.109.422,09 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.109.422,09 |
| Resgate | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.109.422,09 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.109.422,09 |
| Variação +/- | 627.426,59 | -301.596,29 | 796.030,23 | 511.257,06 | -67.977,40 | 228.924,49 | 238.277,30 | -442.168,43 | 368.567,65 | 378.331,95 | -278.471,17 | 462.254,07 | 2.520.856,05 |
| Saldo Final | 56.931.295,14 | 56.629.698,85 | 57.425.729,08 | 66.046.408,23 | 57.869.008,74 | 58.097.933,23 | 58.336.210,53 | 57.894.042,10 | 58.262.609,75 | 58.640.941,70 | 58.362.470,53 | 58.824.724,60 | 58.824.724,60 |

Carteira Administrada - Títulos Públicos - 2023



| | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| TÍTULOS PÚBLICOS MOEDAPREV Qtde | 24.120 | 24.120 | 24.733 | 31.138 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 | 31.111 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS MOEDAPREV Valor R\$ | 99.344.029,66 | 98.639.676,69 | 103.787.870,00 | 132.761.749,44 | 134.384.548,56 | 136.868.968,92 | 137.675.746,64 | 135.093.862,21 | 134.518.264,80 | 134.319.856,90 | 135.650.850,44 | 138.796.491,13 | 138.796.491,13 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|

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

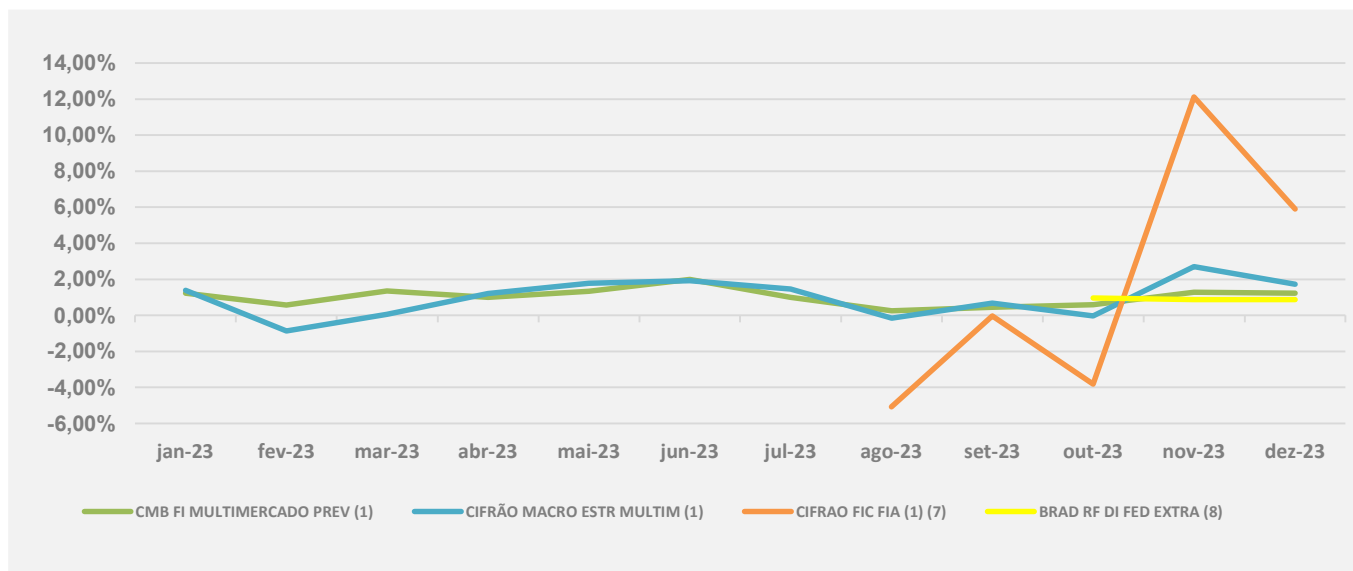
| NTN-F Negociação MOEDAPREV | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. | Qt. |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Saldo Inicial | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 |
| Aplicação | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resgate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variação +/- | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Final | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 |

| NTN-F Negociação MOEDAPREV | 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 | 1.415.475,92 | 1.340.556,82 | 1.339.685,32 | 1.390.681,72 | 1.422.803,38 | 1.485.349,69 | 1.541.956,53 | 1.478.134,27 | 1.476.403,27 | 1.463.773,69 | 1.462.397,25 | 1.531.326,63 | 1.415.475,92 |
| Aplicação | 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 |
| Resgate | 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 |
| Variação +/- | -74.919,10 | -871,50 | 50.996,40 | 32.121,66 | 62.546,31 | 56.606,84 | -63.822,26 | -1.731,00 | -12.629,58 | -1.376,44 | 68.929,38 | 37.653,23 | 153.503,94 |
| Saldo Final | 1.340.556,82 | 1.339.685,32 | 1.390.681,72 | 1.422.803,38 | 1.485.349,69 | 1.541.956,53 | 1.478.134,27 | 1.476.403,27 | 1.463.773,69 | 1.462.397,25 | 1.531.326,63 | 1.568.979,86 | 1.568.979,86 |

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 MULTIMERCADO PREV (1) | 1,22% | 0,58% | 1,35% | 0,99% | 1,33% | 1,99% | 0,99% | 0,25% | 0,45% | 0,59% | 1,28% | 1,23% | 12,96% | 10,96% | 3,61% | 1,41% | 9,87% | |
| CIFRÃO MACRO ESTR MULTIM (1) | 1,38% | -0,87% | 0,07% | 1,20% | 1,79% | 1,91% | 1,46% | -0,16% | 0,67% | -0,03% | 2,71% | 1,72% | 12,45% | 8,47% | -2,38% | 7,57% | 9,43% | |
| CIFRAO FIC FIA (1) (7) | | | | | | | | -5,07% | -0,04% | -3,80% | 12,11% | 5,90% | 8,37% | 12,45% | 16,48% | 10,44% | 9,74% | |
| FUNDO NÃO EXCLUSIVO | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BRAD RF DI FED EXTRA (8) | | | | | | | | | | 0,96% | 0,88% | 0,88% | 2,75% | 4,17% | 2,17% | 0,69% | | |



(1) Fundos exclusivos - Cifrao é a única Cotista

(2) Início Abril de 2016

(5) Início Novembro de 2017

(7) Início Novembro de 2019

(8) Início Novembro de (7) Início Julho de 2023

(8) Início Outubro de 2023

(9) Início Julho de 2023

Gráficos Rentabilidades



Data base 31 dezembro 2023

Comparação Fundos x TMA

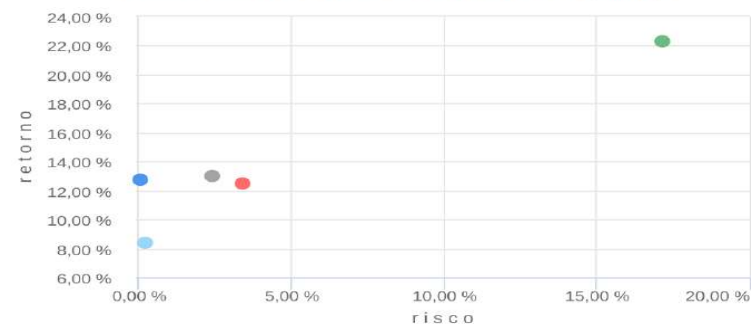
| Nome | Retorno (%) | | | | | Classe Anbima | CNPJ |
|--|-------------|-------|----------|----------|----------|---------------|--------------------|
| | Mês | Ano | 06 meses | 12 meses | 24 meses | | |
| BRASESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,88 | 2,75 | N/A | N/A | N/A | Renda Fixa | 03.256.793/0001-00 |
| CIFRÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO | 1,23 | 12,96 | 5,16 | 13,31 | 25,75 | Multimercados | 04.957.589/0001-71 |
| CIFRÃO FIC AÇÕES | 5,90 | 8,37 | - | - | - | Ações | 51.075.429/0001-89 |
| CIFRÃO MACRO ESTRUTURADO FI MULTIMERCADO | 1,72 | 12,45 | 6,98 | 13,12 | 21,72 | Multimercados | 06.290.652/0001-94 |
| TMA MOEDA - INPC +4,59% | 0,91 | 8,41 | 3,28 | 8,57 | 20,33 | - | - |
| TMA PBDC - INPC +4,59% | 0,91 | 8,41 | 3,28 | 8,57 | 20,33 | - | - |

Gráficos - Fundos de Investimentos - Planos

Retorno Acumulado - 01/01/2023 a 29/12/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/01/2023 a 29/12/2023 (diária)



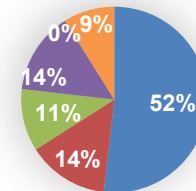
| Ativo | Retorno | Volatilidade |
|--|---------|--------------|
| BRASESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 12,74% | 0,04% |
| CIFRÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO | 12,96% | 2,39% |
| CIFRÃO MACRO ESTRUTURADO FI MULTIMERCADO | 12,45% | 3,40% |
| TMA MOEDA - INPC +4,59% | 8,41% | 0,22% |
| TMA PBDC - INPC +4,59% | 8,41% | 0,22% |
| Ibovespa | 22,28% | 17,18% |

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) | ■ | 93.538 | 89.156 | 182.694 | 89.794 | 78.542 | 168.337 | 351.031 |
| Taxa de Administração - Carteira Administrada(2) | ■ | - | - | - | 22.882 | 21.546 | 44.428 | 44.428 |
| Taxa de Administração - Fundos Não Exclusivos | ■ | 164.049 | 96.720 | 260.770 | 39.636 | 16.400 | 56.036 | 316.806 |
| SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras | ■ | 13.975 | 48.512 | 62.487 | 18.602 | 21.663 | 40.265 | 102.752 |
| Auditoria | ■ | - | - | - | - | - | - | - |
| Custódia | ■ | 97.561 | 14.614 | 112.175 | 11.441 | 13.463 | 24.904 | 137.079 |
| Total | | 369.123 | 249.002 | 618.125 | 182.356 | 151.614 | 333.970 | 952.095 |

Fonte: Santander Securities Service e 4UM Investimentos



Observações:

- Despesas incorridas dentro dos Fundos de Investimentos, onde a CIFRÃO realiza suas aplicações;
- Carteira Administrada (TPF).

- Taxa de Administração - Fundos Exclusivos(1)
- Taxa de Administração - Fundos Não Exclusivos
- Taxa de Administração - Carteira Administrada(2)
- SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras
- Auditoria
- Custódia