



CIFRÃO

Fundação de Previdência
da Casa da Moeda do Brasil

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS JANEIRO / 2024

Carteira de Investimentos

Rentabilidades

Carteira Própria - TP

Gráficos

Composição de Carteira

Custos

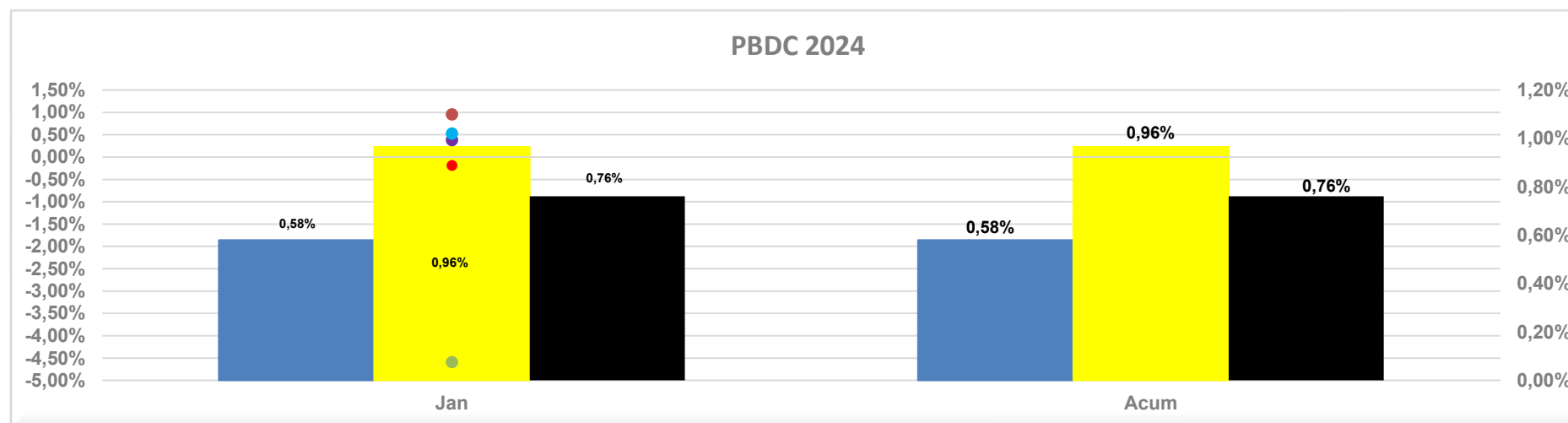
Carteira de Investimentos Janeiro/2024



DESCRIÇÃO	PLANO PBDC	% s/RG	PLANO MOEDAPREV	% s/RG	PGA	% s/RG	CONSOLIDADO	% s/RG
Renda Fixa	R\$ 169.439.740,76	91,77	R\$ 242.905.129,13	85,47	R\$ 6.575.546,00	96,75	R\$ 418.920.415,89	88,08
Títulos Públicos	R\$ 165.826.368,07	89,81	R\$ 60.895.272,46	21,43	R\$ -	0,00	R\$ 226.721.640,53	47,67
NOTA DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	R\$ 165.826.368,07	89,81	R\$ 60.895.272,46	21,43	R\$ -	0,00	R\$ 226.721.640,53	47,67
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$ 3.613.372,69	1,96	R\$ 182.009.856,67	64,04	R\$ 6.575.546,00	96,75	R\$ 192.198.775,36	40,41
CIFRÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.308.736,32	0,71	R\$ 107.108.065,94	37,69	R\$ 671.010,43	9,87	R\$ 109.087.812,69	22,94
CIFRÃO MACRO ESTRUTURADO MULTIMERCADO	R\$ -	0,00	R\$ 42.469.648,48	14,94	R\$ -	0,00	R\$ 42.469.648,48	8,93
BRAD RF DI FED EXTRA	R\$ 2.304.636,37	1,25	R\$ 32.432.142,25	11,41	R\$ 5.904.535,57	86,88	R\$ 40.641.314,19	8,54
Renda Variável	R\$ 9.031.901,49	4,89	R\$ 29.425.674,86	10,35	R\$ -	0,00	R\$ 38.457.576,35	8,09
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$ 9.031.901,49	4,89	R\$ 29.425.674,86	10,35	R\$ -	0,00	R\$ 38.457.576,35	8,09
CIFRAO FIC FIA	R\$ 9.031.901,49	4,89	R\$ 29.425.674,86	10,35	R\$ -	0,00	R\$ 38.457.576,35	8,09
Investimentos Imobiliários	R\$ 3.703.098,50	2,01	R\$ 2.557.901,50	0,90	R\$ -	0,00	R\$ 6.261.000,00	1,32
Operações com Participantes	R\$ 2.228.652,69	1,21	R\$ 9.828.816,45	3,46	R\$ -	0,00	R\$ 12.057.469,14	2,54
Outros Realizáveis - Investimentos	R\$ 247.036,17	0,13	R\$ -	0,00	R\$ 206.720,98	3,04	R\$ 453.757,15	0,10
Total dos Investimentos	R\$ 184.650.429,61	100,01	R\$ 284.717.521,94	100,18	R\$ 6.782.266,98	99,79	R\$ 476.150.218,53	100,11
(+) Disponível (-) Exigível Investimentos	R\$ (19.131,41)	-0,01	R\$ (516.118,05)	-0,18	R\$ 14.288,71	0,21	R\$ (520.960,75)	-0,11
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	R\$ 184.631.298,20	100,00	R\$ 284.201.403,89	100,00	R\$ 6.796.555,69	100,00	R\$ 475.629.257,78	100,00

Rentabilidade do Plano PBDC - 2024

PBDC													
2024	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
RENTABILIDADE PBDC	0,58%												0,58%
TAXA ATUARIAL PBDC ²	0,96%												0,96%
MEDIANA PLANOS BD ¹	0,76%												0,76%
Renda Fixa	0,95%												0,95%
Renda Variável	-4,59%												-4,59%
Estruturado	-0,19%												-0,19%
Imóveis	0,38%												0,38%
Empréstimos	0,52%												0,52%

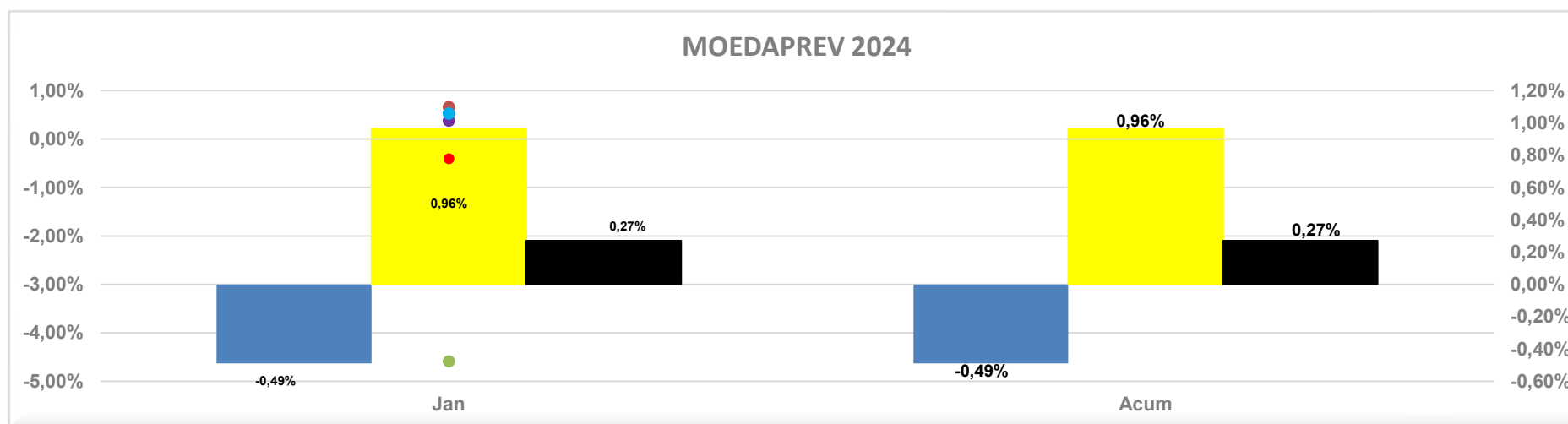


1: Estudo Comparativo de Desempenho - Aditus, Janeiro/2024

2: Taxa Atuarial PBDC INPC+ 4,59%

Rentabilidade do Plano MOEDAPREV - 2024

MOEDAPREV													
2024	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
RENTABILIDADE MOEDAPREV	-												-0,49%
TAXA ATUARIAL MOEDAPREV ²	-												0,96%
MEDIANA PLANOS CV ¹	-												0,27%
Renda Fixa	-												0,66%
Renda Variável	-												-4,59%
Estruturado	-												-0,41%
Imóveis	-												0,38%
Empréstimos	-												0,53%

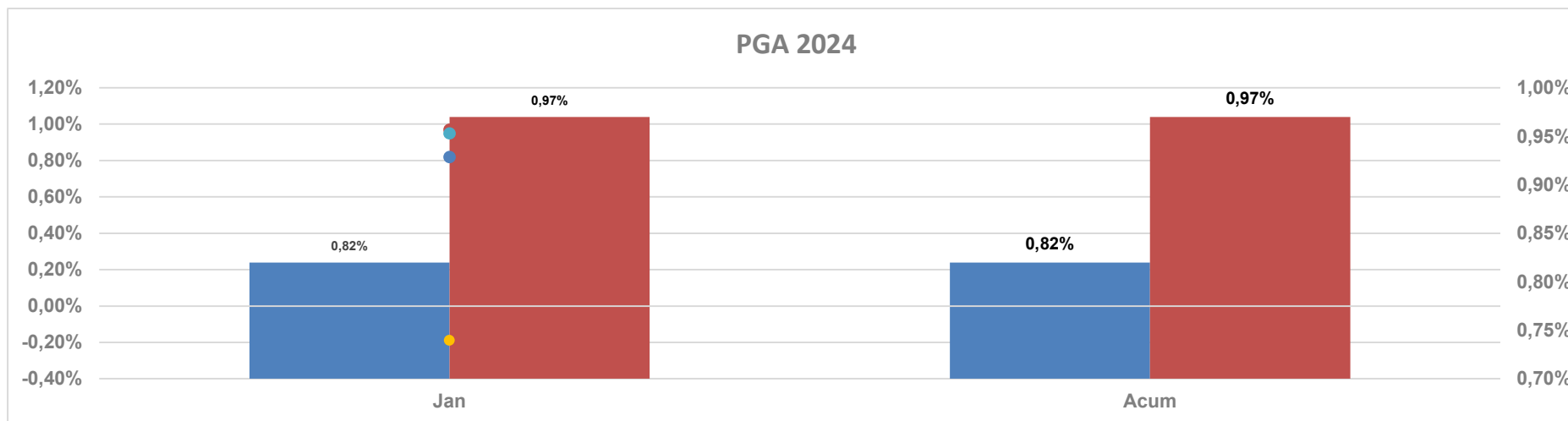


1: Estudo Comparativo de Desempenho - Aditus, Janeiro/2024

2: Taxa Atuarial MOEDAPREV INPC+ 4,59%

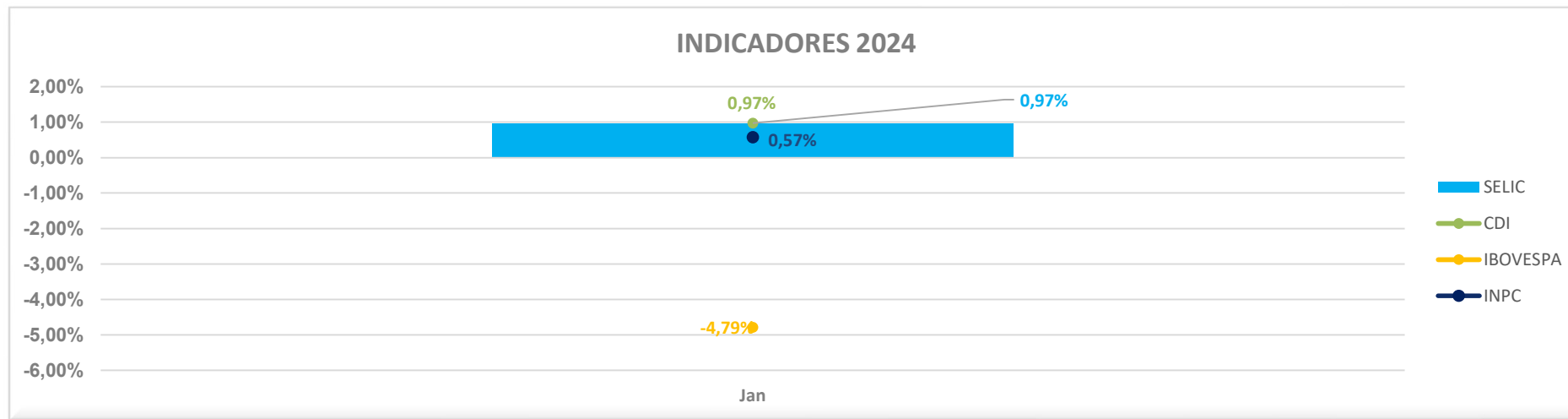
Rentabilidade do Plano PGA - 2024

PGA													
2024	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
RENTABILIDADE PGA	0,82%												0,82%
Renda Fixa	0,95%												0,95%
Estruturado	-0,19%												-0,19%
CDI	0,97%												0,97%



Indicadores de Investimento - 2024

INDICADORES													
2024	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
INDICADORES													
CDI	0,97%												0,97%
SELIC	0,97%												0,97%
IBOVESPA	-4,79%												-4,79%
INPC	0,57%												0,57%



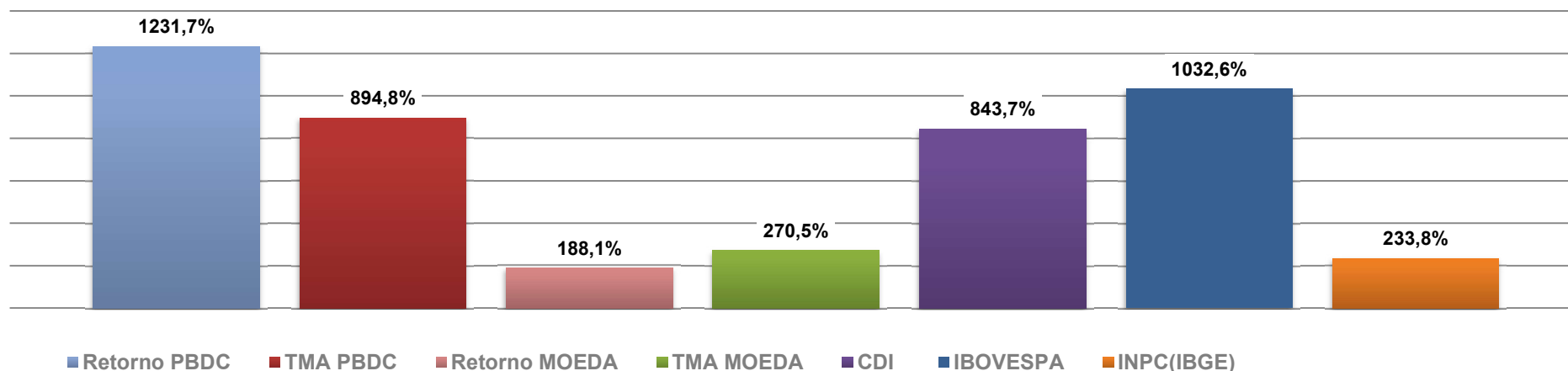
Histórico de Rentabilidade por Segmento dos Investimentos (Consolidado)



	Acumulado 2003 a 2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Acumulado Total
Renda Fixa	263,9%	7,5%	9,4%	11,7%	14,6%	9,5%	8,1%	9,7%	1,9%	3,7%	8,5%	12,1%	0,8%	821,2%
Renda Variável	950,5%	-5,8%	0,1%	-6,3%	32,7%	23,1%	24,0%	27,0%	-3,7%	-16,4%	4,5%	18,9%	-4,5%	2178,1%
Invest. Estruturado	30,5%	7,1%	4,5%	8,2%	5,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	66,6%
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%
Imóveis	80,9%	52,6%	17,9%	13,7%	30,4%	4,0%	7,1%	1,2%	-7,4%	9,8%	8,6%	-25,9%	0,4%	347,1%
Empréstimos	386,4%	15,4%	15,7%	18,5%	17,5%	9,4%	10,5%	10,7%	11,5%	17,6%	14,0%	17,0%	0,5%	2026,2%
Global	389,0%	6,9%	7,8%	8,9%	18,2%	10,4%	11,0%	12,9%	2,9%	1,3%	10,2%	12,7%	-0,1%	1199,8%
Retorno PBDC	388,5%	6,9%	7,8%	8,9%	18,3%	10,3%	11,0%	13,0%	2,5%	2,0%	13,3%	11,4%	0,6%	1231,7%
Retorno MOEDA	15,3%	4,7%	7,0%	8,4%	17,0%	11,1%	11,5%	12,4%	3,4%	0,5%	7,8%	13,5%	-0,5%	188,1%
TMA PBDC	213,8%	10,8%	11,5%	16,8%	12,1%	7,2%	8,6%	9,8%	10,5%	14,9%	10,8%	8,4%	0,5%	894,8%
TMA MOEDA	17,7%	10,8%	11,5%	16,8%	12,1%	7,2%	8,6%	9,8%	10,5%	15,3%	10,8%	8,4%	-0,5%	270,5%
Indicadores														
CDI	258,2%	8,1%	10,8%	13,3%	14,0%	9,9%	6,4%	5,8%	2,8%	4,4%	12,4%	13,1%	1,0%	843,7%
IBOVESPA	440,5%	-15,5%	-2,9%	-13,3%	38,9%	26,9%	15,0%	31,6%	2,9%	-11,9%	4,7%	22,3%	-4,8%	1032,6%
INPC(IBGE)	76,9%	5,6%	6,2%	11,3%	6,8%	2,1%	3,4%	4,6%	5,4%	10,2%	5,9%	3,7%	0,6%	233,8%

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 2024 (janeiro)



Carteira Administrada - Títulos Públicos - 2024



TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Qtde	38.057													38.057
TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Valor R\$	165.826.368,07													165.826.368,07

	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	5.610												5.610
Aplicação	0												0
Resgate	0												0
Variação +/-	0												0
Saldo Final	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	24.410.762,81												24.410.762,81
Aplicação	0,00												0,00
Resgate	0,00												0,00
Variação +/-	94.611,97												94.611,97
Saldo Final	24.505.374,78												24.505.374,78

Carteira Administrada - Títulos Públicos - 2024



TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Qtde	38.057													38.057
TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Valor R\$	165.826.368,07													165.826.368,07

	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	29.447												29.447
Aplicação	0												0
Resgate	0												0
Variação +/-	0												0
Saldo Final	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	136.965.369,54												136.965.369,54
Aplicação	0,00												0,00
Resgate	0,00												0,00
Variação +/-	1.355.974,17												1.355.974,17
Saldo Final	138.321.343,71												138.321.343,71

Carteira Administrada - Títulos Públicos - 2024



TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Qtde	38.057													38.057
TÍTULOS PÚBLICOS PBDC Valor R\$	165.826.368,07													165.826.368,07

	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
Aplicação	0												0
Resgate	0												0
Variação +/-	0												0
Saldo Final	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	3.137.959,72												3.137.959,72
Aplicação	0,00												0,00
Resgate	0,00												0,00
Variação +/-	-138.310,14												-138.310,14
Saldo Final	2.999.649,58												2.999.649,58

Carteira Administrada - Títulos Públicos - 2024



TÍTULOS PÚBLICOS MOEDAPREV Qtde	13.550													13.550
--	---------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------

TÍTULOS PÚBLICOS MOEDAPREV Valor R\$	60.895.272,46													60.895.272,46
---	----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------------

	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
Aplicação	0												0
Resgate	0												0
Variação +/-	0												0
Saldo Final	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	58.824.724,66												58.824.724,66
Aplicação	0,00												0,00
Resgate	0,00												0,00
Variação +/-	570.723,01												570.723,01
Saldo Final	59.395.447,67												59.395.447,67

Carteira Administrada - Títulos Públicos - 2024



TÍTULOS PÚBLICOS MOEDAPREV Qtde	13.550													13.550
--	---------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------

TÍTULOS PÚBLICOS MOEDAPREV Valor R\$	60.895.272,46													60.895.272,46
---	----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------------

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

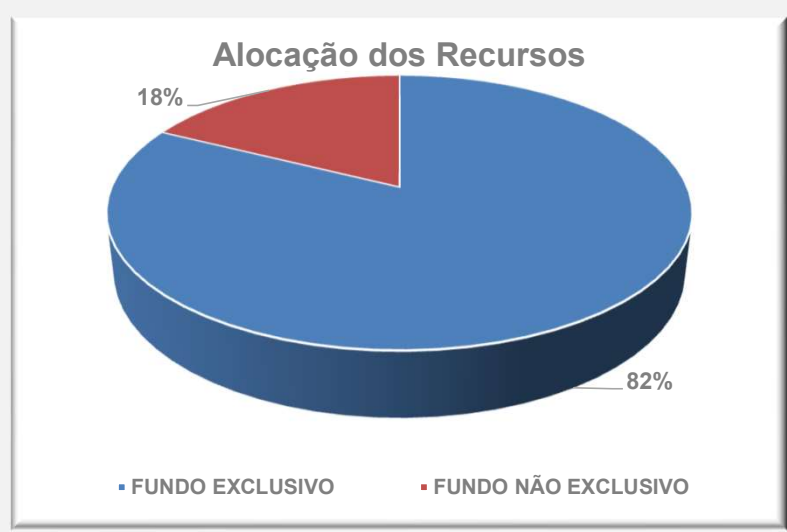
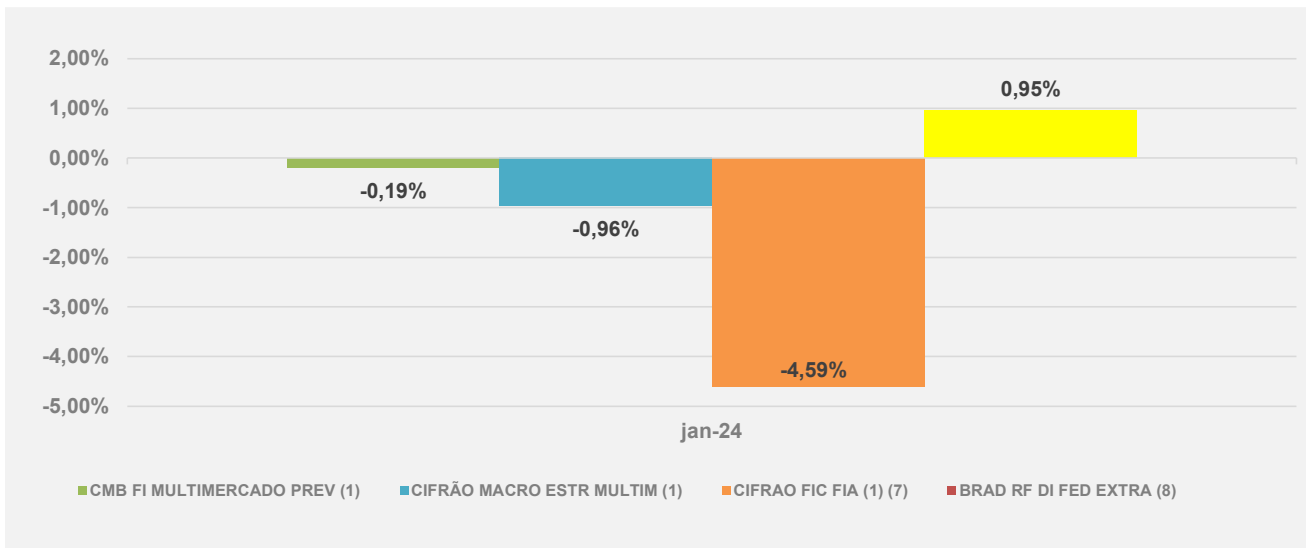
NTN-F Negociação MOEDAPREV	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.	Qt.
Saldo Inicial	1.500												1.500
Aplicação	0												0
Resgate	0												0
Variação +/-	0												0
Saldo Final	1.500												1.500

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	1.568.979,86												1.568.979,86
Aplicação	0,00												0,00
Resgate	0,00												0,00
Variação +/-	-69.155,07												-69.155,07
Saldo Final	1.499.824,79												1.499.824,79

Rentabilidade dos Fundos de Investimentos - 2024



	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	2024	2023	2022	2021	2020	2019	
FUNDO EXCLUSIVO																			
CMB FI MULTIMERCADO PREV (1)	-0,19%												-0,19%	12,96%	10,96%	3,61%	1,41%	9,87%	
CIFRÃO MACRO ESTR MULTIM (1)	-0,96%												-0,96%	12,45%	8,47%	-2,38%	7,57%	9,43%	
CIFRAO FIC FIA (1) (7)	-4,59%												-4,59%	8,37%					
FUNDO NÃO EXCLUSIVO																			
BRAD RF DI FED EXTRA (8)	0,95%												0,95%	2,75%					



(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 2023

(7) Início Julho de 2023

(8) Início Outubro de 2023

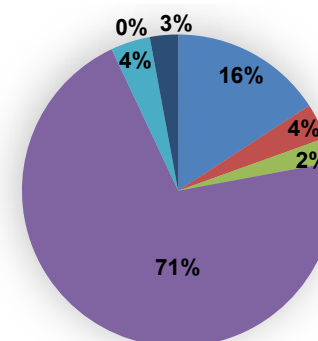
(9) Início Julho de 2023

Custos com Administração dos Investimentos - 2024



Descrição	1º Trim	2º Trim	1º Sem	3º Trim	4º Trim	2º Sem	Ano
Gestão externa							
Taxa de Administração - Fundos Exclusivos(1)	30.996	-	30.996	-	-	-	30.996
Taxa de Administração - Carteira Administrada(2)	7.224	-	7.224	-	-	-	7.224
Taxa de Administração - Fundos Não Exclusivos	5.081	-	5.081	-	-	-	5.081
Taxa de Performance	138.830	-	138.830	-	-	-	138.830
SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras	8.042	-	8.042	-	-	-	8.042
Auditoria	-	-	-	-	-	-	-
Custódia	5.719	-	5.719	-	-	-	5.719
Total	195.892	-	195.892	-	-	-	195.892

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