



CIFRÃO

Fundação de Previdência
da Casa da Moeda do Brasil

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS SETEMBRO / 2024

Carteira de Investimentos

Rentabilidades

Carteira Própria - TP

Gráficos

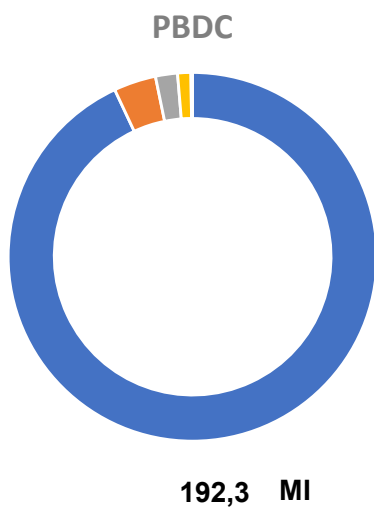
Composição de Carteira

Custos

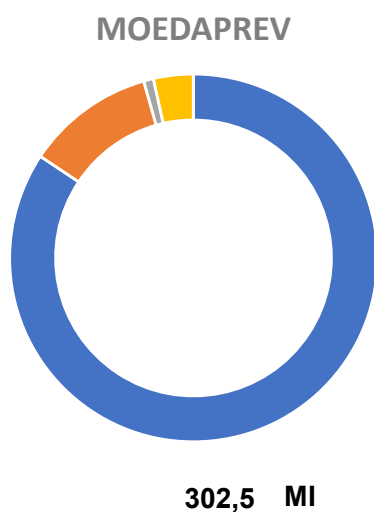
Carteira de Investimentos Setembro/2024



DESCRIÇÃO	PLANO PBDC	% s/RG	PLANO MOEDAPREV	% s/RG	PGA	% s/RG	CONSOLIDADO	% s/RG
Renda Fixa	R\$ 178.912.776,64	93,10	R\$ 255.075.591,48	84,47	R\$ 7.249.961,30	95,28	R\$ 441.238.329,42	87,94
Títulos Públicos	R\$ 171.353.200,40	89,17	R\$ 88.015.796,54	29,15	R\$ -	0,00	R\$ 259.368.996,94	51,70
NOTA DO TESOURO NACIONAL - NTN-B	R\$ 171.353.200,40	89,17	R\$ 88.015.796,54	29,15	R\$ -	0,00	R\$ 259.368.996,94	51,70
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$ 7.559.576,24	3,93	R\$ 167.059.794,94	55,33	R\$ 7.249.961,30	95,28	R\$ 181.869.332,48	36,25
CIFRÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.375.142,53	0,72	R\$ 97.056.728,61	32,14	R\$ 705.057,97	9,27	R\$ 99.136.929,11	19,76
CIFRÃO MACRO ESTRUTURADO MULTIMERCADO	R\$ -	0,00	R\$ 33.020.279,16	10,94	R\$ -	0,00	R\$ 33.020.279,16	6,58
BRAD RF DI FED EXTRA	R\$ 6.184.433,71	3,22	R\$ 36.982.787,17	12,25	R\$ 6.544.903,33	86,01	R\$ 49.712.124,21	9,91
Renda Variável	R\$ 7.143.892,33	3,72	R\$ 34.243.127,09	11,34	R\$ -	0,00	R\$ 41.387.019,42	8,25
Quotas de Fundos de Investimentos	R\$ 7.143.892,33	3,72	R\$ 34.243.127,09	11,34	R\$ -	0,00	R\$ 41.387.019,42	8,25
CIFRAO FIC FIA	R\$ 7.143.892,33	3,72	R\$ 34.243.127,09	11,34	R\$ -	0,00	R\$ 41.387.019,42	8,25
Investimentos Imobiliários	R\$ 3.703.098,50	1,93	R\$ 2.557.901,50	0,85	R\$ -	0,00	R\$ 6.261.000,00	1,25
Operações com Participantes	R\$ 2.248.705,09	1,17	R\$ 10.639.134,73	3,52	R\$ -	0,00	R\$ 12.887.839,82	2,57
Outros Realizáveis - Investimentos	R\$ 255.840,10	0,13	R\$ -	0,00	R\$ 200.292,14	2,63	R\$ 456.132,24	0,09
Total dos Investimentos	R\$ 192.264.312,66	100,05	R\$ 302.515.754,80	100,19	R\$ 7.450.253,44	97,91	R\$ 502.230.320,90	100,10
(+) Disponível (-) Exigível Investimentos	R\$ (100.041,33)	-0,05	R\$ (560.663,00)	-0,19	R\$ 159.137,57	2,09	R\$ (501.566,76)	-0,10
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES	R\$ 192.164.271,33	100,00	R\$ 301.955.091,80	100,00	R\$ 7.609.391,01	100,00	R\$ 501.728.754,14	100,00










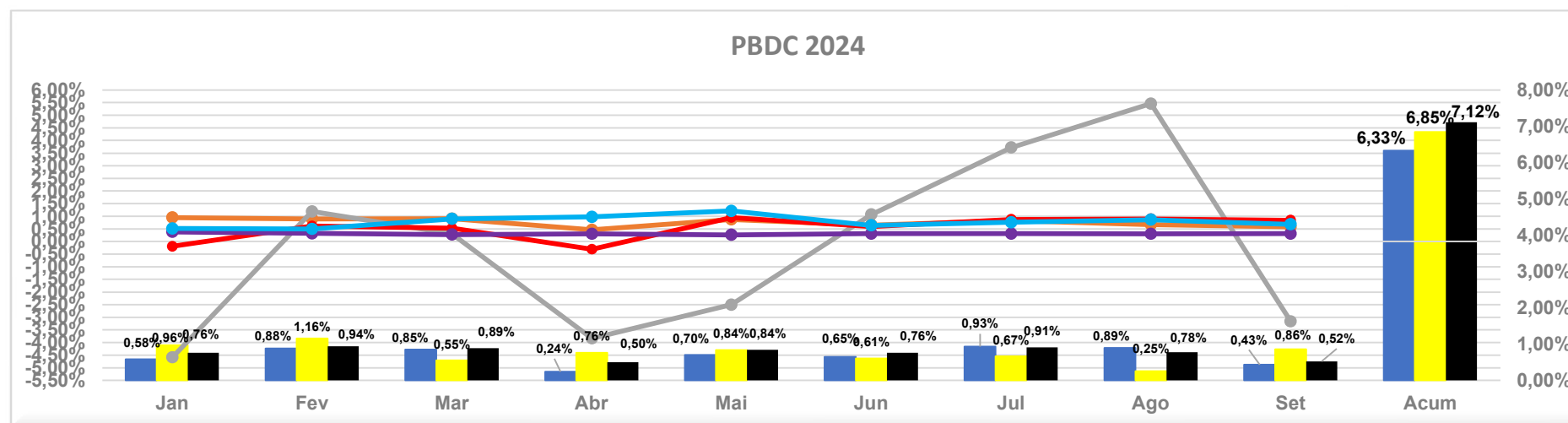
Segmento de Aplicação	MR\$	Percentual da Carteira
Renda Fixa	178,9	93,06%
Renda Variável	7,1	3,72%
Investimentos Imobiliários	3,7	1,93%
Operações com Participantes	2,2	1,17%
Outros Realizáveis - Investimentos	0,3	0,13%



Segmento de Aplicação	MR\$	Percentual da Carteira
Renda Fixa	255,1	84,32%
Renda Variável	34,2	11,32%
Investimentos Imobiliários	2,6	0,85%
Operações com Participantes	10,6	3,52%
Outros Realizáveis - Investimentos	-	0,00%

Rentabilidade do Plano PBDC - 2024









PBDC														
2024		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
RENTABILIDADE PBDC		0,58%	0,88%	0,85%	0,24%	0,70%	0,65%	0,93%	0,89%	0,43%				6,33%
TAXA ATUARIAL PBDC ²		0,96%	1,16%	0,55%	0,76%	0,84%	0,61%	0,67%	0,25%	0,86%				6,85%
MEDIANA PLANOS BD ¹		0,76%	0,94%	0,89%	0,50%	0,84%	0,76%	0,91%	0,78%	0,52%				7,12%
Renda Fixa		0,95%	0,89%	0,90%	0,46%	0,87%	0,65%	0,82%	0,67%	0,58%				7,00%
Renda Variável		-4,59%	1,19%	0,30%	-3,83%	-2,50%	1,07%	3,72%	5,46%	-3,16%				-2,79%
Estruturado		-0,19%	0,61%	0,53%	-0,31%	0,95%	0,59%	0,87%	0,89%	0,84%				4,87%
Imóveis		0,38%	0,32%	0,27%	0,30%	0,26%	0,31%	0,31%	0,30%	0,31%				2,79%
Empréstimos		0,52%	0,50%	0,89%	0,97%	1,21%	0,64%	0,76%	0,86%	0,68%				7,25%

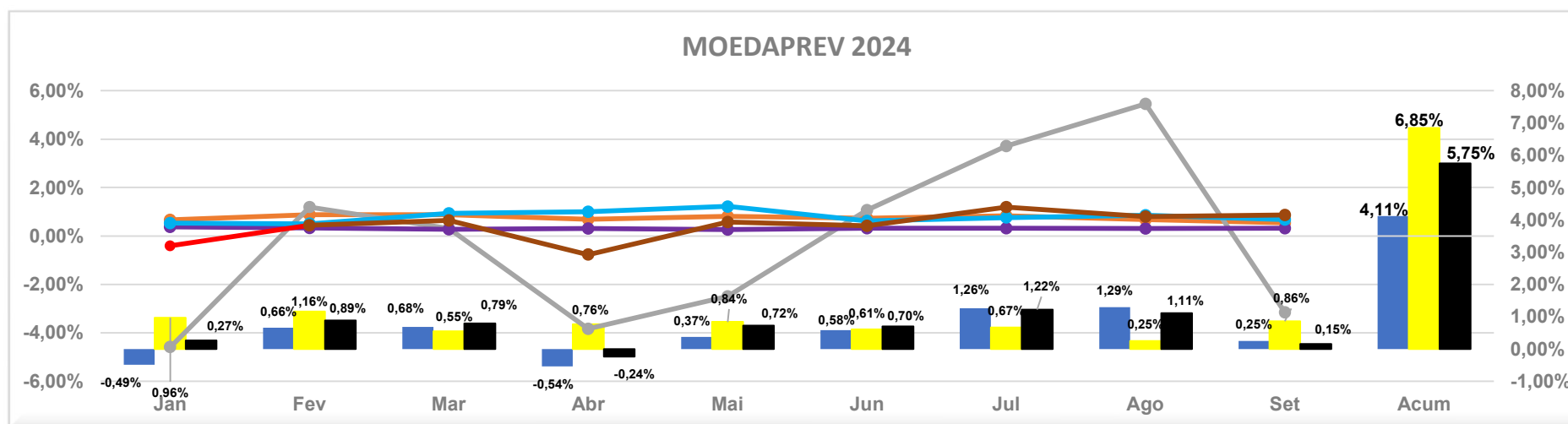


1: Estudo Comparativo de Desempenho - Aditus, Setembro/2024

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%	0,66%	0,68%	-0,54%	0,37%	0,58%	1,26%	1,29%	0,25%				4,11%
TAXA ATUARIAL MOEDAPREV ²		0,96%	1,16%	0,55%	0,76%	0,84%	0,61%	0,67%	0,25%	0,86%				6,85%
MEDIANA PLANOS CV ¹		0,27%	0,89%	0,79%	-0,24%	0,72%	0,70%	1,22%	1,11%	0,15%				5,75%
Renda Fixa		0,66%	0,88%	0,88%	0,69%	0,81%	0,73%	0,83%	0,67%	0,54%				6,89%
Renda Variável		-4,59%	1,19%	0,30%	-3,83%	-2,50%	1,07%	3,71%	5,46%	-3,16%				-2,80%
Estruturado		-0,41%	0,44%	0,64%	-0,77%	0,58%	0,42%	1,19%	0,80%	0,87%				3,81%
Imóveis		0,38%	0,32%	0,27%	0,30%	0,26%	0,31%	0,31%	0,30%	0,31%				2,79%
Empréstimos		0,53%	0,50%	0,93%	1,00%	1,22%	0,62%	0,76%	0,86%	0,68%				7,33%

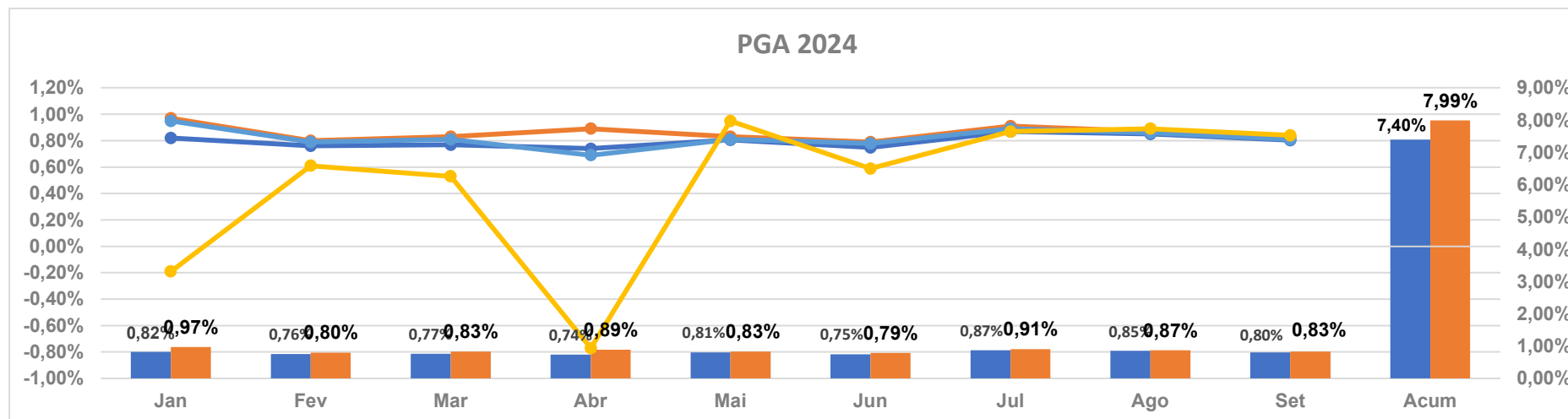


1: Estudo Comparativo de Desempenho - Aditus, Setembro/2024

2: Taxa Atuarial MOEDAPREV INPC+ 4,59%

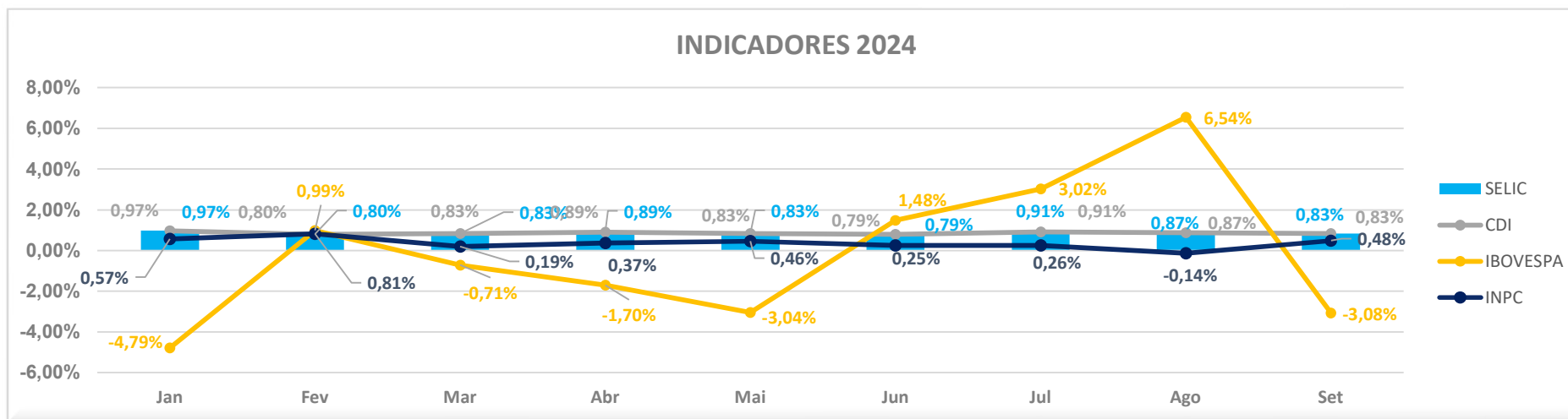
Rentabilidade do Plano PGA - 2024

PGA													
2024	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
RENTABILIDADE PGA	0,82%	0,76%	0,77%	0,74%	0,81%	0,75%	0,87%	0,85%	0,80%				7,40%
Renda Fixa	0,95%	0,79%	0,81%	0,69%	0,81%	0,78%	0,89%	0,86%	0,81%				7,64%
Estruturado	-0,19%	0,61%	0,53%	-0,77%	0,95%	0,59%	0,87%	0,89%	0,84%				4,39%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%				7,99%



Indicadores de Investimento - 2024

INDICADORES													
2024	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum
INDICADORES													
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%				7,99%
SELIC	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%				7,99%
IBOVESPA	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%				-1,77%
INPC	0,57%	0,81%	0,19%	0,37%	0,46%	0,25%	0,26%	-0,14%	0,48%				3,29%



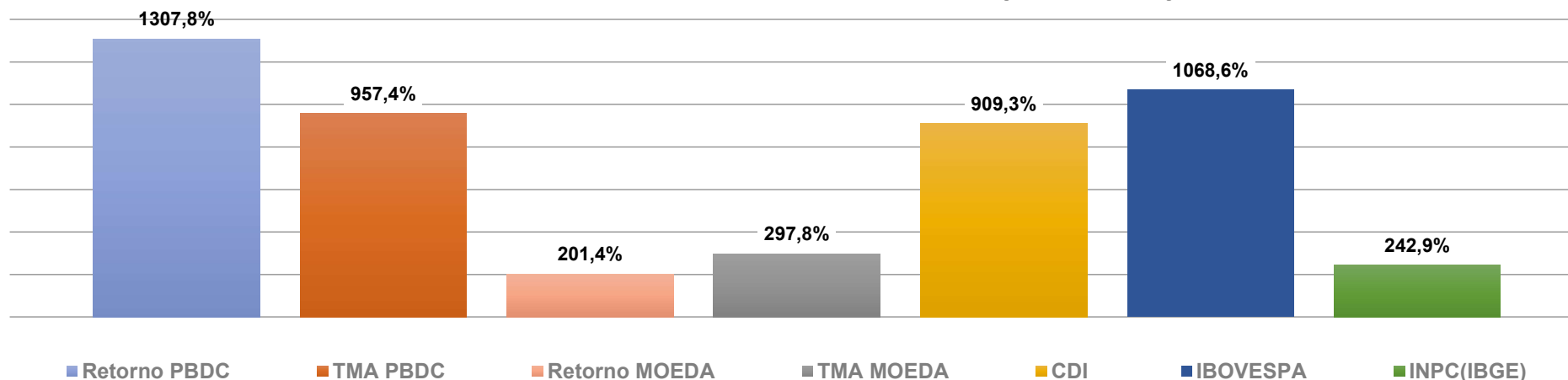
Histórico de Rentabilidade por Segmento dos Investimentos (Consolidado)



	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%	6,9%	877,6%
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%	-2,8%	2219,1%
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%	4,2%	73,6%
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%	2,8%	357,7%
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%	7,2%	2167,3%
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%	5,0%	1265,8%
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%	6,3%	1307,8%
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%	4,1%	201,4%
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%	6,8%	957,4%
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%	6,8%	297,8%
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%	8,0%	909,3%
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%	-1,8%	1068,6%
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%	3,3%	242,9%

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.

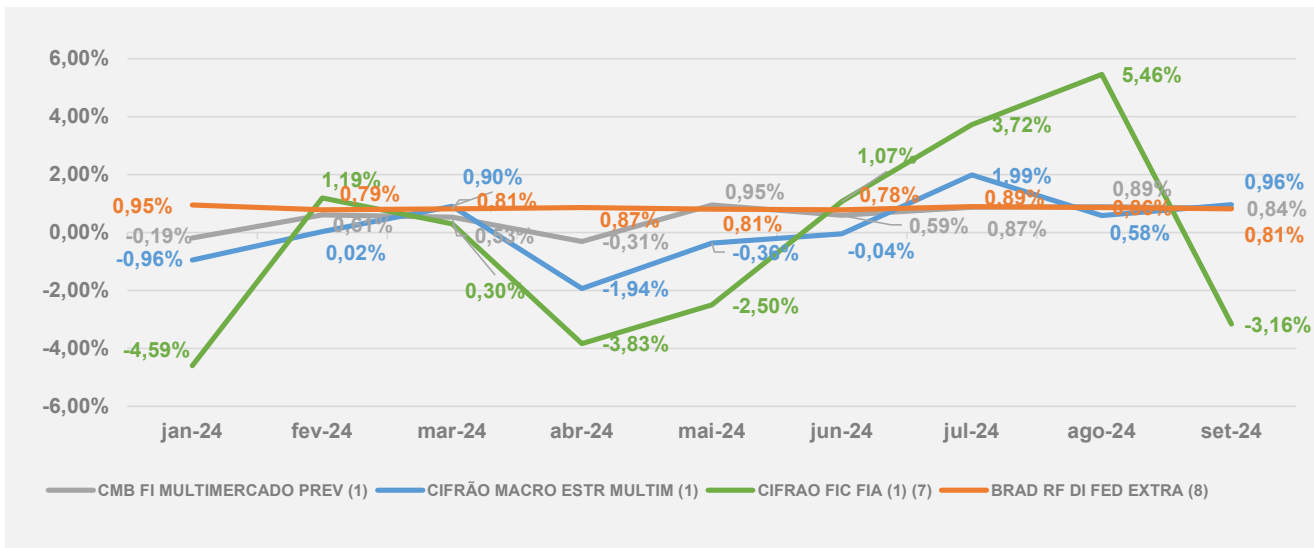
Rentabilidade Acumulada 2003 a 2024 (setembro)



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%	0,61%	0,53%	-0,31%	0,95%	0,59%	0,87%	0,89%	0,84%				4,88%	12,96%	10,96%	3,61%	1,41%	9,87%	
CIFRÃO MACRO ESTR MULTIM (1)	-0,96%	0,02%	0,90%	-1,94%	-0,36%	-0,04%	1,99%	0,58%	0,96%				1,10%	12,45%	8,47%	-2,38%	7,57%	9,43%	
CIFRAO FIC FIA (1) (7)	-4,59%	1,19%	0,30%	-3,83%	-2,50%	1,07%	3,72%	5,46%	-3,16%				-2,81%	8,37%					
FUNDO NÃO EXCLUSIVO																			
BRAD RF DI FED EXTRA (8)	0,95%	0,79%	0,81%	0,87%	0,81%	0,78%	0,89%	0,86%	0,81%				7,81%	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

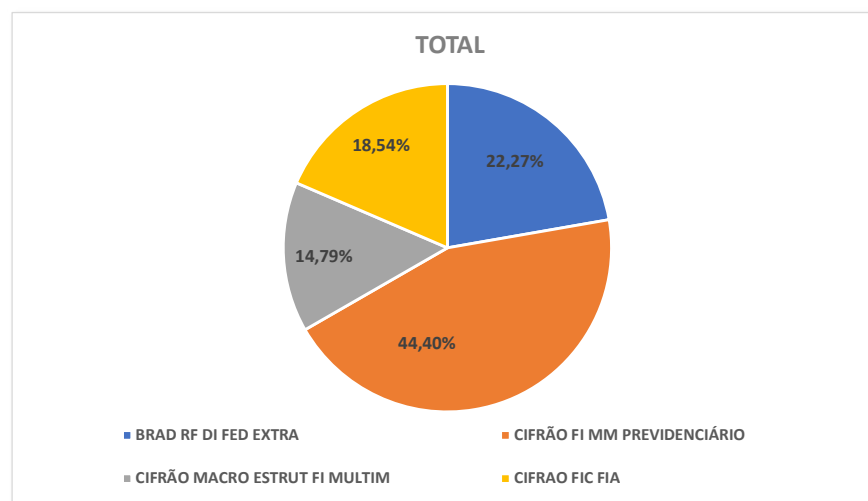
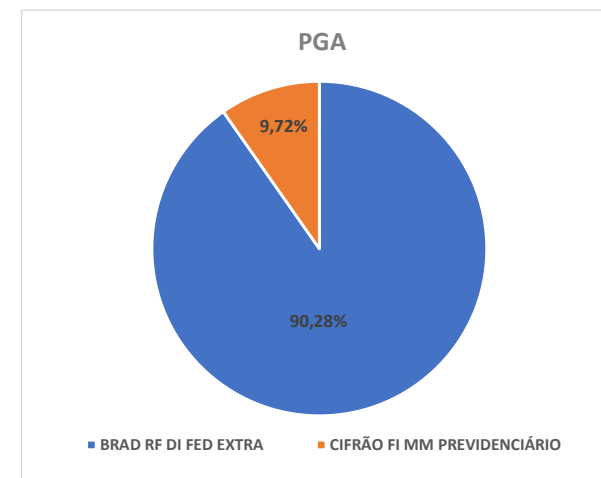
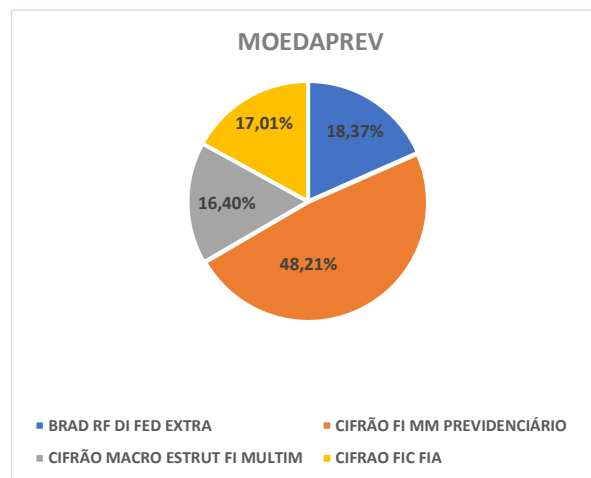
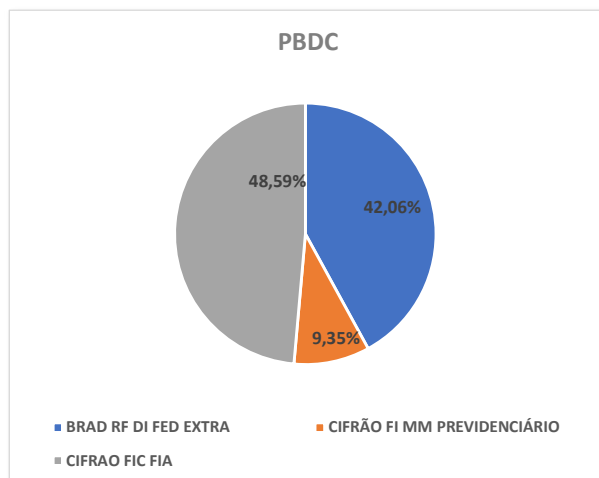
(8) Início Outubro de 2023

(9) Início Julho de 2023

Carteira dos Fundos de Investimentos - 2024



	PBDC	MOEDAPREV	PGA	TOTAL
BRAD RF DI FED EXTRA	6.184.433,71	36.982.787,17	6.544.903,33	49.712.124,21
CIFRÃO FI MM PREVIDENCIÁRIO	1.375.142,53	97.056.728,61	705.057,97	99.136.929,11
CIFRÃO MACRO ESTRUT FI MULTIM	-	33.020.279,16	-	33.020.279,16
CIFRAO FIC FIA	7.143.892,33	34.243.127,09	-	41.387.019,42
Total FI	14.703.468,57	201.302.922,03	7.249.961,30	223.256.351,90

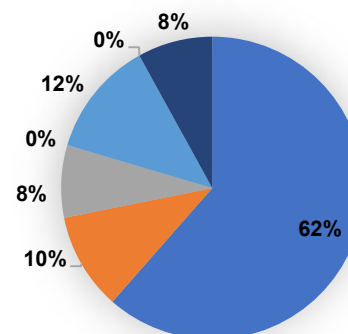


Custos com Administração dos Investimentos - 2024



Descrição	1º Trim	2º Trim	1º Sem	3º Trim	4º Trim	2º Sem	Ano
Gestão externa							
Taxa de Administração - Fundos Exclusivos(1)	136.583	163.803	300.387	146.305	-	146.305	446.691
Taxa de Administração - Carteira Administrada(2)	22.334	23.026	45.360	24.637	-	24.637	69.996
Taxa de Administração - Fundos Não Exclusivos	15.638	16.263	31.900	18.370	-	18.370	50.271
Taxa de Performance(3)	138.830	-	138.830	-	-	-	138.830
SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras	29.043	76.506	105.549	29.568	-	29.568	135.116
Auditoria	-	-	-	-	-	-	-
Custódia	17.495	18.126	35.620	19.123	-	19.123	54.743
Total	359.922	297.724	657.646	238.002	-	238.002	895.648

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 Performance sobre Fundo Exclusivo Multimercado, paga ao gestor XP Investimentos no 1º Trim, referente ao ano de 2023.

- Taxa de Administração - Fundos Exclusivos(1)
- Taxa de Administração - Carteira Administrada(2)
- Taxa de Administração - Fundos Não Exclusivos
- Taxa de Performance(3)
- SELIC / CETIP / CBLC / CVM / Outras
- Auditoria
- Custódia