

OBJETIVO

Plano de Previdência Complementar destinada aos empregados da Casa da Moeda do Brasil e empregados da CIFRÃO

PÚBLICO ALVO

Participantes, Empregados da Casa da Moeda do Brasil e Empregados da CIFRÃO

DATA DE INÍCIO

01 de junho de 2011

POLÍTICA DE GESTÃO

Gestão baseada na Política de Investimento aprovada em 12/2024, pelo Conselho Deliberativo - CONDEL, em atendimento à Resolução CMN nº 4.994

TAXA ADMINISTRATIVA

8% (oito por cento)

TAXA DE RISCO

9% (nove por cento)

META ATUARIAL

INPC+4,59% a.a.

COTA DE APLICAÇÃO

Última Cota disponível - FEVEREIRO/2025

DIVULGAÇÃO DA COTA

Até o dia 25 do mês subsequente

GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

Gestão Híbrida. Parte da gestão dos recursos é realizada pelos técnicos da CIFRÃO, com a aquisição de Títulos Públicos Federais marcados na curva de aquisição, por meio de Carteira Própria e, parte realizada por meio de Fundos de Investimentos Exclusivos - Gestão Discrecionária.

AUDITORIA

BDO Auditores Independentes

PATROCINADORAS:

a) Casa da Moeda do Brasil - CMB, e
b) CIFRÃO - Fundação de Previdência da Casa da Moeda do Brasil

* Mediana Planos CV: Calculada pela Consultoria Aditus, considerando a média dos retornos atingidos por uma lista de 134 fundações atendidas pela consultoria.

Composição da Carteira de Investimentos

Segmento	Valor R\$	Peso%	Política de Investimentos		Resolução CMN Nº 4994
			Estratégia	Objetivo	
Renda Fixa	233.257.332,50	74,50%	50% a 100%	79,98%	100%
Renda Variável	31.497.339,19	10,06%	0% a 30%	2,51%	70%
Multimercado	34.688.960,69	11,08%	0% a 20%	9,29%	20%
Investimento no Exterior	-	0,00%	0% a 5%	3,88%	10%
Operações com Participantes	11.018.367,47	3,52%	0% a 15%	3,50%	15%
Imóveis	2.638.793,45	0,84%	0% a 5%	0,84%	20%
TOTAL	313.100.793,30	100%			

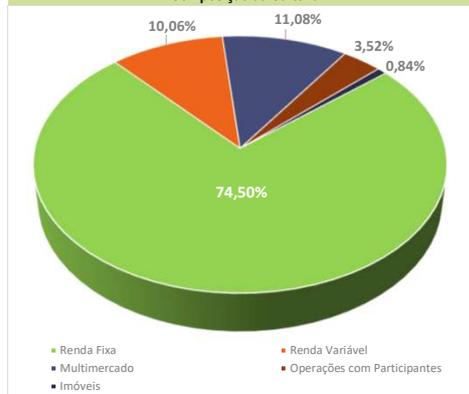
Modalidade do Plano: CV - Contribuição Variável

As contribuições mensais realizadas pelos participantes e pelas Patrocinadoras são depositadas em conta individualizada por CPF. O valor da contribuição mensal das Patrocinadoras é equivalente à contribuição do participante, observado o limite estabelecido no Artigo 34, § 2º do Regulamento do MOEDAPREV.

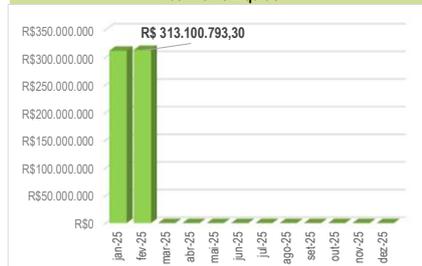
Retorno x Benchmark (%)

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano
2025 Plano	1,28%	0,48%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,77%
INPC+4,59% a.a.	0,39%	1,84%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,24%
Mediana Planos CV*	1,16%	0,69%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,86%

Composição da Carteira



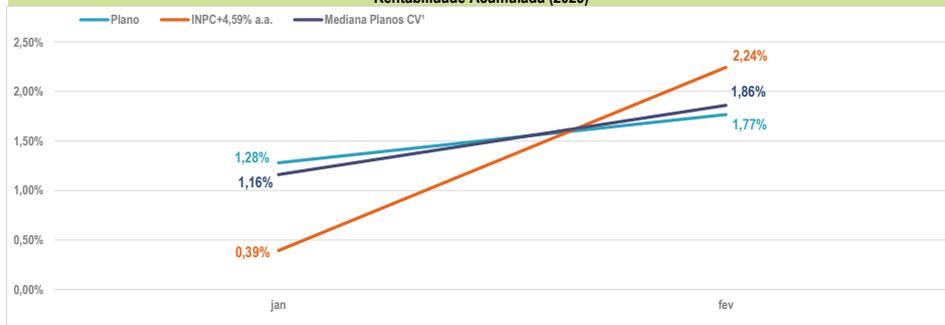
Patrimônio Líquido



Indicadores de Mercado 2025

	No mês	No ano	12 meses
IPCA	1,31%	1,47%	5,06%
CDI	0,99%	2,00%	11,12%
IBOVESPA	-2,64%	2,09%	-4,82%
IGP-M	1,06%	1,33%	8,44%

Rentabilidade Acumulada (2025)



Comentários do mês

Em fevereiro, não houve agenda nos principais comitês de política monetária (FOMC, COPOM e BCE). Na economia norte americana, o CPI teve alta de 0,5% em janeiro e foi puxado por custos de moradia, energia, alimentos e alimentação fora de domicílio. O PCE apresentou alta de 0,3% em janeiro e foi pressionado principalmente pela gasolina, veículos (incluindo peças) e atividades recreacionais. O nível de desemprego reduziu ligeiramente, para 4% e o payroll foi de 143.000, no mesmo período. As Bolsas dos EUA encerraram o mês em território negativo, em função dos anúncios de Trump sobre maior imposição de tarifas, possíveis retaliações por parte dos países mais afetados (China, Canadá e México) e mudanças na postura geopolítica sobre a Guerra da Ucrânia. Caso os anúncios recentes sobre aumentos tarifários se concretizem, o mercado visualiza a possibilidade de impacto nas cadeias produtivas de diversas empresas americanas e de outros países. Em fevereiro, os seguintes índices apresentaram estes retornos, em USD: (S&P 500: -1,42%; Dow Jones: -1,57% e Nasdaq 100: -2,76%). A inflação da Zona do Euro foi de 2,5% no mês de janeiro, em números anualizados. O maior impacto na inflação se originou do setor de serviços, seguido por alimentos, álcool e tabaco. No Brasil, o IPCA de fevereiro foi de 1,31%, sendo a taxa mais elevada do mês de fevereiro desde 2003. No ano, acumulou 1,47% (quase metade da meta de 3%) e em 12 meses ficou no patamar de 5,06%. A maior variação veio do grupo Educação (variação de 4,7% e impacto de 0,28 p.p.) devido aos reajustes das mensalidades escolares, que normalmente ocorrem neste período do ano. Já o maior impacto veio de Habitação (variação de 4,44% e impacto de 0,65 p.p.), a alta foi ocasionada pelo subitem energia elétrica residencial (16,8%), visto que ocorreu a normalização das contas de luz (o bônus de Itaipu aliviou os custos das contas de janeiro). No grupo Alimentação e Bebidas (0,7%) a alta se deu principalmente pelo ovo de galinha (15,39%) e café moído (10,77%). O COPOM elevou a taxa Selic para 14,25% em março, conforme expectativa de fevereiro. O último relatório Focus de fevereiro apontava para uma taxa Selic terminal de 15% ao fim deste ano. O mercado também espera por uma manutenção da taxa de juros dos EUA em 4,25%-4,5%, na próxima reunião do FOMC. Em relação aos principais índices de mercado no mês de fevereiro, destacam-se o CDI, com 0,99%, IPIX com 3,34%, o IBOVESPA, com -2,64%, o SMLL, com -3,87%, o MSCI WORLD (BRL), com -0,5%, o IMA-B, com 0,5% e o Dólar, com 0,32%.

Fonte: ECD da ADITUS de fevereiro de 2025.

Considerando os reflexos nos investimentos de maior risco associado, como a posição no fundo de Renda Variável e Multimercado, as carteiras alcançaram 0,48%, contra uma meta de 1,84%. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) fechou em 1,48%, muito acima de janeiro (igual a zero). A diretoria da CIFRÃO e seus técnicos seguem acompanhando tempestivamente os resultados das carteiras, assim como analisando oportunidades de melhorias na relação risco e retorno dos investimentos.

Obs: O Demonstrativo de Investimentos, que contém o detalhamento das posições de investimentos, estará disponível no site da fundação.

Em caso de dúvida procure o escritório da CIFRÃO ou envie um e-mail para:
cifrao@cifrao.com.br
Visite nosso site: www.cifrao.com.br

CIFRÃO - Fundação de Previdência Privada da Casa da Moeda do Brasil Endereço:
Rua René Bittencourt, 371 - Santa Cruz, Rio de Janeiro - RJ
CEP 23565-200 - Telefone: (21) 4040-4993