



# RELATÓRIO DE COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA DE INVESTIMENTO



Junho/2021





## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO – CONSOLIDADA

Título	Valor em R\$ mil	Participação %
1. RENDA FIXA	1.973.517	52,04%
2. MULTIMERCADO	745.195	19,65%
3. RENDA VARIÁVEL	837.650	22,09%
4. IMOBILIÁRIO	90.999	2,40%
5. INVESTIMENTO NO EXTERIOR	113.210	2,99%
6. EMPRÉSTIMO PESSOAL	31.419	0,83%
<b>Total</b>	<b>3.791.989</b>	<b>100,00%</b>



## 1. CARTEIRA DE RENDA FIXA

Título	Valor em R\$ mil	Participação %
NTN-B	1.416.913	71,80%
REPO (LTN)	141.585	7,17%
Debêntures	288.631	14,63%
LFS	116.944	5,93%
CRI	9.539	0,48%
Valores a Pagar/Receber (*)	-95	0,00%
<b>Total da Carteira de Renda Fixa</b>	<b>1.973.517</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Valores ainda não liquidados no fechamento mensal

### 1.1. Carteira de Títulos Públicos por Vencimento

Título	Emissor	Vencimento	Valor em R\$ mil	% da Cart. Tit. Pub.
LTN	SECRETARIA TESOURE NACIONAL	01/10/2021	141.585	9,08%
NTN-B	SECRETARIA TESOURE NACIONAL	15/08/2022	82.303	5,28%
NTN-B	SECRETARIA TESOURE NACIONAL	15/05/2023	37.351	2,40%
NTN-B	SECRETARIA TESOURE NACIONAL	15/08/2024	106.344	6,82%
NTN-B	SECRETARIA TESOURE NACIONAL	15/08/2026	35.754	2,29%
NTN-B	SECRETARIA TESOURE NACIONAL	15/08/2030	22.278	1,43%
NTN-B	SECRETARIA TESOURE NACIONAL	15/05/2035	184.200	11,82%
NTN-B	SECRETARIA TESOURE NACIONAL	15/08/2040	24.127	1,55%
NTN-B	SECRETARIA TESOURE NACIONAL	15/05/2045	187.482	12,03%
NTN-B	SECRETARIA TESOURE NACIONAL	15/08/2050	574.279	36,85%
NTN-B	SECRETARIA TESOURE NACIONAL	15/05/2055	162.795	10,45%
<b>Total de títulos Públicos Federais</b>			<b>1.558.498</b>	<b>100,00%</b>

### 1.2. Carteira de Títulos Privados por Vencimento

Título	Emissor	Vencimento	Valor em R\$ mil	% da Cart. Tit. Priv.
CRI	RB SEC COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO	06/11/2027	9.539	2,30%
Debêntures	LOJAS AMERICANAS SA	15/07/2021	8.087	1,95%
Debêntures	CEMIG GERACAO TRANSMISSAO SA	15/02/2022	4.996	1,20%
Debêntures	CONCESS. RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	15/04/2022	414	0,10%
Debêntures	SUL AMERICA SA	15/05/2022	1.483	0,36%
Debêntures	CONCESS. RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	15/07/2022	1.737	0,42%
Debêntures	CONCESS. RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	15/10/2022	2.861	0,69%
Debêntures	ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	15/10/2022	5.848	1,41%
Debêntures	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	15/01/2023	9.358	2,25%



Título	Emissor	Vencimento	Valor em R\$ mil	% da Cart. Tit. Priv.
Debêntures	CONCESS. RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	15/01/2023	2.741	0,66%
Debêntures	RODOVIAS COLINAS SA	15/04/2023	9.341	2,25%
Debêntures	RIO PARANAPANEMA ENERGIA SA	16/07/2023	20.242	4,88%
Debêntures	ALIANSCOE SONAE SHOPPING CENTER S.A.	15/07/2024	1.247	0,30%
Debêntures	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	15/08/2024	16.211	3,91%
Debêntures	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	15/10/2024	13.975	3,37%
Debêntures	CCR SA	15/11/2024	5.332	1,28%
Debêntures	ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	15/11/2024	3.657	0,88%
Debêntures	CEMIG DISTRIBUICAO SA	15/02/2025	2.230	0,54%
Debêntures	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	15/02/2025	14.447	3,48%
Debêntures	ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	15/06/2025	10.351	2,49%
Debêntures	AEGEA SANEAMENTO PARTICIPACOES SA	15/07/2025	12.785	3,08%
Debêntures	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	15/07/2025	13.834	3,33%
Debêntures	OMEGA GERACAO SA	15/05/2026	11.162	2,69%
Debêntures	COMPANHIA ENERGETICA JAGUARA	15/06/2027	1.719	0,41%
Debêntures	COMPANHIA ENERGETICA MIRANDA	15/06/2027	1.036	0,25%
Debêntures	CIA GAS SAO PAULO COMGAS	15/05/2028	56.115	13,52%
Debêntures	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	15/05/2029	10.827	2,61%
Debêntures	NEOENERGIA S.A.	15/06/2029	5.413	1,30%
Debêntures	AGUAS GUARIROBA SA	15/07/2029	13.970	3,37%
Debêntures	ENTREVIAS CONCESSIONARIA RODOVIAS S.A	15/12/2030	24.842	5,98%
Debêntures	IGUA SANEAMENTO SA	15/07/2034	2.371	0,57%
LFS	BANCO VOTORANTIM S.A.	02/03/2022	22.776	5,49%
LFS	BANCO VOTORANTIM S.A.	07/06/2022	10.587	2,55%
LFS	BANCO VOTORANTIM S.A.	28/06/2022	10.627	2,56%
LFS	BCO ITAU SA	22/08/2022	4.630	1,12%
LFS	BCO BRADESCO SA	04/11/2022	6.413	1,54%
LFS	BCO ITAU SA	07/11/2022	24.844	5,98%
LFS	BCO ITAU SA	14/11/2022	7.343	1,77%
LFS	BCO BRADESCO SA	16/11/2022	15.916	3,83%
LFS	BCO BRADESCO SA	27/01/2025	10.406	2,51%
LFS	BCO BRADESCO SA	01/08/2025	3.401	0,82%
<b>Total de Títulos Privados</b>			<b>415.114</b>	<b>100,00%</b>



## 2. CARTEIRA DE MULTIMERCADO

Título	Valor em R\$ mil	Participação %
REPO (LTN)	267.477	35,89%
Debêntures	194.011	26,03%
LFT	169.618	22,76%
NTN-B	69.146	9,28%
FIDC	19.203	2,58%
Ações	13.441	1,80%
LF	11.044	1,48%
LFS	2.258	0,30%
Valores a Pagar/Receber (*)	-1.002	-0,13%
<b>Total da Carteira Multimercado</b>	<b>745.195</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Valores ainda não liquidados no fechamento mensal

### 2.1. Carteira de Títulos Públicos por Vencimento

Título	Emissor	Vencimento	Valor em R\$ mil	% da Cart. Tit. Pub.
LFT	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	01/09/2021	436	0,09%
LFT	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	01/03/2022	2.722	0,54%
LFT	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	01/09/2022	4.245	0,84%
LFT	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	01/09/2023	2.932	0,58%
LFT	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	01/03/2024	59.952	11,84%
LFT	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	01/09/2024	14.061	2,78%
LFT	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	01/03/2025	4.481	0,89%
LFT	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	01/09/2025	70.757	13,98%
LFT	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	01/03/2026	8.606	1,70%
LFT	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	01/09/2026	1.428	0,28%
LTN	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	01/10/2021	267.477	52,84%
NTN-B	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	15/08/2022	952	0,19%
NTN-B	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	15/05/2023	4.454	0,88%
NTN-B	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	15/05/2025	4.152	0,82%
NTN-B	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	15/08/2026	92	0,02%
NTN-B	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	15/08/2028	2.373	0,47%
NTN-B	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	15/08/2030	9.852	1,95%
NTN-B	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	15/08/2040	443	0,09%
NTN-B	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	15/08/2050	11.709	2,31%
NTN-B	SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	15/05/2055	35.118	6,94%
<b>Total de títulos Públicos Federais</b>			<b>506.241</b>	<b>100,00%</b>



## 2.2. Carteira de Títulos Privados por Vencimento

Título	Emissor	Vencimento	Valor em R\$ mil	% da Cart. Tit. Priv.
Debêntures	COGNA EDUCAÇÃO S.A.	15/08/2021	931	0,41%
Debêntures	NATURA COSMETICOS SA	25/09/2021	5.707	2,52%
Debêntures	LOCALIZA RENT A CAR SA	12/01/2022	1.131	0,50%
Debêntures	TELEFONICA BRASIL SA	08/02/2022	2.629	1,16%
Debêntures	LOJAS AMERICANAS SA	15/04/2022	456	0,20%
Debêntures	COMPANHIA BRASILEIRA DISTRIBUICAO	10/09/2022	3.514	1,55%
Debêntures	ENERGISA MATO GROSSO SUL - DISTRIBUIDORA ENERGIA S.A	15/09/2022	535	0,24%
Debêntures	SUL AMERICA SA	27/10/2022	1.295	0,57%
Debêntures	AES TIETE ENERGIA SA	15/02/2023	4.022	1,78%
Debêntures	EQUATORIAL DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	25/04/2023	2.505	1,11%
Debêntures	LIGHT SERVICOS ELETRICIDADE SA	15/05/2023	6.652	2,94%
Debêntures	ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	13/07/2023	2.110	0,93%
Debêntures	AEGEA SANEAMENTO PARTICIPACOES SA	15/07/2023	1.302	0,57%
Debêntures	COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA	23/07/2023	426	0,19%
Debêntures	CONSTRUTORA TENDA SA	10/09/2023	191	0,08%
Debêntures	USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	30/09/2023	2.543	1,12%
Debêntures	AMPLA ENERGIA SERVICOS SA	15/03/2024	4.103	1,81%
Debêntures	ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	15/04/2024	1.320	0,58%
Debêntures	MOVIDA PARTICIPACOES	07/06/2024	1.154	0,51%
Debêntures	SBF COMÉRCIO DE PRODUTOS ESPORTIVOS S.A.	29/06/2024	2.457	1,08%
Debêntures	COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA	15/07/2024	281	0,12%
Debêntures	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	14/08/2024	1.686	0,74%
Debêntures	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	25/11/2024	2.556	1,13%
Debêntures	COSAN LOGISTICA SA	25/08/2025	2.510	1,11%
Debêntures	BRK AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.	15/09/2025	2.507	1,11%
Debêntures	BCBF PARTICIPACOES S.A	22/09/2025	260	0,11%
Debêntures	USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	30/09/2025	5.161	2,28%
Debêntures	ALUPAR INVESTIMENTO S.A	15/10/2025	6.050	2,67%
Debêntures	BCBF PARTICIPACOES S.A	04/11/2025	3.537	1,56%
Debêntures	ACUCAREIRA QUATA S.A.	15/11/2025	4.196	1,85%
Debêntures	SANEAMENTO GOIAS SA SANEAGO	27/11/2025	2.515	1,11%
Debêntures	GUARARAPES CONFECOES SA	27/11/2025	3.327	1,47%
Debêntures	CIA RIOGRANDENSE SANEAMENTO CORSAN	15/02/2026	1.021	0,45%
Debêntures	SMARTFIT ESCOLA GINASTICA DANCA SA	20/04/2026	2.049	0,90%
Debêntures	OURO VERDE LOCACAO SERVICO S.A	20/06/2026	2.002	0,88%
Debêntures	VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS, MAQ. E EQUIP. S.A.	20/08/2026	1.534	0,68%
Debêntures	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	15/12/2026	5.710	2,52%
Debêntures	AES TIETE ENERGIA SA	15/03/2027	1.965	0,87%
Debêntures	BRISANET SERVIÇOS DE TELECOMUNICÕES S.A.	15/03/2028	3.072	1,36%
Debêntures	USINA TERMELETRICA PAMPA SUL S.A.	15/04/2028	1.315	0,58%
Debêntures	OMEGA GERACAO SA	15/03/2029	2.041	0,90%
Debêntures	CAGECE CIA AGUA ESGOTO CEARA	15/03/2029	2.395	1,06%
Debêntures	AMERICA NET S.A.	15/03/2029	2.774	1,22%
Debêntures	NORTE ENERGIA SA	15/05/2030	2.002	0,88%
Debêntures	LOJAS AMERICANAS SA	15/10/2030	7.046	3,11%
Debêntures	CONCESSIONARIA RODOVIA MG-050 S.A	15/12/2030	502	0,22%
Debêntures	B2W CIA DIGITAL	15/12/2030	3.264	1,44%
Debêntures	CIA RIOGRANDENSE SANEAMENTO CORSAN	15/02/2031	1.534	0,68%



Título	Emissor	Vencimento	Valor em R\$ mil	% da Cart. Tit. Priv.
Debêntures	LOCALIZA RENT A CAR SA	15/03/2031	19.156	8,46%
Debêntures	RIO PARANA ENERGIA SA	15/06/2031	496	0,22%
Debêntures	CONCESSAO METROVIARIA RIO JANEIRO SA	15/12/2031	6.847	3,02%
Debêntures	IGUA SANEAMENTO SA	15/07/2034	8.933	3,94%
Debêntures	BRK AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.	15/09/2034	7.339	3,24%
Debêntures	VIARONDON CONCESSIONARIA RODOVIA SA	15/12/2034	8.630	3,81%
Debêntures	CONCESSIONÃ RIA DA RODOVIA MS-306 S.A.	15/12/2035	8.007	3,54%
Debêntures	USINA TERMELETRICA PAMPA SUL S.A.	15/10/2036	6.032	2,66%
Debêntures	LINHAS TAUBATE TRANSMISSORA ENERGIA SA	15/10/2038	8.774	3,87%
FIDC	FUNDO DE INVESTIM. DIREITOS CREDITORIOS - VERDECARD	Sem vencimento	8.430	3,72%
FIDC	CELG DISTRIBUICAO FUNDO INVESTIM. DIREITOS CREDIT.	Sem vencimento	6.385	2,82%
FIDC	FUNDO INVESTIMENTO DIREITOS CREDITORIOS CREDZ	Sem vencimento	14	0,01%
FIDC	FUNDO INVESTIM. DIREITOS CREDIT. SANEAMENTO GOIAS SA	Sem vencimento	4.374	1,93%
LF	BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	28/11/2023	959	0,42%
LF	BCO BRADESCO SA	15/03/2024	1.982	0,87%
LF	BCO NORDESTE BRASIL SA	12/06/2024	808	0,36%
LF	BCO NORDESTE BRASIL SA	19/06/2024	534	0,24%
LF	BCO ITAU SA	16/09/2024	1.951	0,86%
LF	BCO ITAU SA	15/01/2025	4.809	2,12%
LFS	BANCO VOTORANTIM S.A.	04/10/2021	2.258	1,00%
Total de Títulos Privados			226.515	100,00%

### 2.3. Carteira de Ações

Ação	Valor em R\$ mil	Participação %
VALE SA	4.066	30,25%
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	2.470	18,38%
SUZANO S.A.	1.815	13,51%
MAGAZINE LUIZA SA	1.441	10,72%
OI SA	1.441	10,72%
ANIMA HOLDING SA	765	5,69%
YDUQS PARTICIPACOES SA	694	5,17%
COGNA EDUCAÇÃO S.A.	670	4,98%
LOJAS RENNER SA	24	0,18%
BCO BTG PACTUAL SA	15	0,11%
C&A MODAS S.A.	15	0,11%
LOJAS AMERICANAS SA	15	0,11%
GUARARAPES CONFECÇÕES SA (EX CONFECÇÕES GUARARAPES SA)	8	0,06%
Total de Ações	13.441	100%



## 2.4. Derivativos

Título	Emissor	Vencimento	Valor em R\$ mil	% Derivativos
Opções IBOVESPA	B3	14/07/2021	113	15,25%
FUT DI1	B3	01/07/2021	97	13,00%
FUT DI1	B3	01/10/2021	72	9,64%
FUT DI1	B3	03/01/2022	97	13,03%
FUT DI1	B3	01/07/2022	92	12,33%
FUT DI1	B3	02/01/2023	90	12,12%
FUT DI1	B3	02/01/2025	76	10,18%
FUT DI1	B3	04/01/2027	53	7,20%
FUT DI1	B3	02/01/2029	49	6,56%
FUT WDO	B3	01/07/2021	5	0,65%
OPD DOL	B3	01/07/2021	0	0,00%
OPD DOL	B3	01/09/2021	0	0,01%
OPD IDI	B3	01/07/2021	0	0,01%
OPD IDI	B3	01/10/2021	0	0,00%
OPD IDI	B3	03/01/2022	0	0,04%
<b>Total dos Derivativos</b>			<b>743</b>	<b>100,00%</b>





### 3. CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

Título	Valor em R\$ mil	Participação %
Ações	814.402	97,22%
REPO (LTN)	20.901	2,50%
Valores a Pagar/Receber (*)	2.346	0,28%
<b>Total da Carteira de Renda Variável</b>	<b>837.650</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Valores ainda não liquidados no fechamento mensal

#### 3.1. Carteira de Ações

Ação	Valor em R\$ mil	Participação %
VALE SA	99.706	12,24%
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	94.610	11,62%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	46.707	5,74%
BCO BRADESCO SA	40.244	4,94%
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	33.128	4,07%
AMBEV S.A	24.938	3,06%
NATURA &CO HOLDING S.A.	24.578	3,02%
BCO BTG PACTUAL SA	22.746	2,79%
HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	20.270	2,49%
MAGAZINE LUIZA SA	18.181	2,23%
SUZANO S.A.	17.411	2,14%
JBS SA	15.586	1,91%
BCO BRASIL SA	14.552	1,79%
LOJAS RENNER SA	14.534	1,78%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	14.217	1,75%
TOTVS SA	13.270	1,63%
CIA SIDERURGICA NACIONAL	13.267	1,63%
EQUATORIAL ENERGIA SA	12.326	1,51%
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	12.300	1,51%
RUMO SA	10.925	1,34%
RAIA DROGASIL SA	10.687	1,31%
CESP CIA ENERGETICA SAO PAULO	10.659	1,31%
PETRO RIO SA	10.480	1,29%
BANCO INTER SA	10.208	1,25%
MOVIDA PARTICIPACOES	10.087	1,24%
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	9.917	1,22%
WEG SA	9.730	1,19%
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	9.414	1,16%
SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	8.825	1,08%
CPFL ENERGIA SA	8.395	1,03%
LOCAWEB SERVIÇOS DE INTERNET S.A.	7.098	0,87%
HYPERA S.A.	7.084	0,87%
LOJAS AMERICANAS SA	7.018	0,86%
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	6.574	0,81%
BRADESPAR SA	6.288	0,77%



Ação	Valor em R\$ mil	Participação %
CCR SA	5.995	0,74%
RANDON SA IMPLEMENTOS PARTICIPACOES	5.965	0,73%
CRUZEIRO DO SUL EDUCACIONAL S.A.	5.759	0,71%
LOCALIZA RENT A CAR SA	5.303	0,65%
YDUQS PARTICIPACOES SA	5.297	0,65%
INFRACOMMERCE CXAAS S.A.	4.756	0,58%
ITAUSA SA	4.714	0,58%
BR MALLS PARTICIPACOES SA	4.621	0,57%
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	4.376	0,54%
REDE D OR SAO LUIZ SA	4.287	0,53%
CIELO SA	4.081	0,50%
GOL LINHAS AEREAS INTELIGENTES S.A.	4.038	0,50%
GRUPO MATEUS S.A	3.880	0,48%
PET CENTER COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.	3.800	0,47%
SUL AMERICA SA	2.997	0,37%
BANCO PAN S.A	2.858	0,35%
COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	2.774	0,34%
COGNA EDUCAÇÃO S.A.	2.748	0,34%
GPS PARTICIPACOES EMPREENDIMENTOS SA	1.994	0,24%
OMEGA GERACAO SA	1.944	0,24%
COMPANHIA LOCAÇÃO AMÉRICAS	1.870	0,23%
DIMED SA (EX PANVEL SA DROGARIAS FARMACIAS)	1.842	0,23%
ATACADAO SA	1.757	0,22%
B2W CIA DIGITAL	1.649	0,20%
ENERGISA SA	1.561	0,19%
CONSTRUTORA TENDA SA	1.385	0,17%
GERDAU SA	1.359	0,17%
COSAN SA	1.299	0,16%
MPM CORPÓREOS S.A.	1.231	0,15%
ALIANSCOE SONAE SHOPPING CENTERS S.A	1.194	0,15%
VIA VAREJO SA	1.162	0,14%
KLABIN SA	1.121	0,14%
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	1.070	0,13%
MRV ENGENHARIA PARTICIPACOES SA	1.046	0,13%
BRF SA	1.031	0,13%
ENEVA S.A	988	0,12%
TELEFONICA BRASIL SA	901	0,11%
HOSPITAL MATER DEI S.A.	870	0,11%
INSTITUTO HERMES PARDINI SA	766	0,09%
BRASKEM SA	713	0,09%
QUALICORP CONSULTORIA E CORRETORA DE SEGUROS S.A.	705	0,09%
PETRORECONCAVO S.A	687	0,08%
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	664	0,08%
AZUL SA	663	0,08%
CIA ENERGETICA MINAS GERAIS CEMIG	606	0,07%
SER EDUCACIONAL S.A.	596	0,07%
TIM S.A.	589	0,07%
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	462	0,06%
CIA HERING (EX HERING TEXTIL SA)	455	0,06%
USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	455	0,06%



Ação	Valor em R\$ mil	Participação %
METALURGICA GERDAU SA	443	0,05%
HIDROVIAS BRASIL SA	393	0,05%
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	381	0,05%
FLEURY SA	366	0,04%
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	335	0,04%
MARFRIG GLOBAL FOODS S.A	326	0,04%
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS PARTICIPACOES	303	0,04%
CVC BRASIL OPERADORA AGENCIA VIAGENS S.A	301	0,04%
COMPANHIA BRASILEIRA DISTRIBUICAO	283	0,03%
MOURA DUBEUX ENGENHARIA SA	234	0,03%
CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES SA EMPREENDIMENTOS PARTICIPACOES	233	0,03%
BK BRASIL OPERACAO ASSESSORIA RESTAURANTES SA	226	0,03%
EDP ENERGIAS BRASIL SA	191	0,02%
TECNISA SA	191	0,02%
BCO BMG SA	184	0,02%
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING CENTERS SA	163	0,02%
CIA PARANAENSE ENERGIA COPEL	160	0,02%
FOCUS ENERGIA HOLDING PARTICIPAÇÕES S.A.	154	0,02%
EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICIPACOES SA	141	0,02%
MINERVA SA	104	0,01%
JHSF PARTICIPACOES SA	97	0,01%
ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA LOGISTICA SA	95	0,01%
EUCATEX SA IND COM	83	0,01%
GRUPO DE MODA SOMA S.A.	81	0,01%
WESTWING COMÉRCIO VAREJISTA S.A.	32	0,00%
BRASIL BROKERS PARTICIPACOES SA	31	0,00%
EVEN CONSTRUTORA INCORPORADORA SA	26	0,00%
<b>Total de Ações</b>	<b>814.402</b>	<b>100%</b>



## 4. CARTEIRA DE IMOBILIÁRIO

Título	Valor em R\$ mil	Participação %
Fundos de Investimento Imobiliário	88.485	97,24%
Imóveis (*)	1.850	2,03%
REPO (LTN)	621	0,68%
Valores a Pagar/Receber (**)	43	0,05%
<b>Total da Carteira Imobiliária</b>	<b>90.999</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Sala comercial para atendimento externo

(\*\*) Valores ainda não liquidados no fechamento mensal

### 4.1. Carteira de Fundos de Investimento Imobiliário (FII)

Título	Emissor	Vencimento	Valor em R\$ mil	Participação %
FII	TRX REAL ESTATE FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Indeterminado	13.697	15,48%
FII	QUASAR AGRO - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Indeterminado	8.601	9,72%
FII	PATRIA EDIFICIOS CORPORATIVOS FUNDO INVESTIM. IMOB. FII	Indeterminado	8.403	9,50%
FII	HSI MALLS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Indeterminado	8.288	9,37%
FII	MALLS BRASIL FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Indeterminado	7.620	8,61%
FII	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO VBI PRIME PROPERTIES	Indeterminado	7.199	8,14%
FII	TELLUS PROPERTIES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Indeterminado	4.443	5,02%
FII	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - VBI LOGÍSTICO	Indeterminado	4.149	4,69%
FII	XP PROPERTIES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Indeterminado	3.479	3,93%
FII	CIDADE JARDIM CONTINENTAL TOWER FUNDO DE INVESTIM. IMOB.	Indeterminado	2.211	2,50%
FII	XP INDUSTRIAL FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Indeterminado	2.192	2,48%
FII	RBR LOG - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Indeterminado	2.018	2,28%
FII	FUNDO INVEST IMOBILIARIO RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA	Indeterminado	1.625	1,84%
FII	FUNDO INVEST IMOBILIARIO BM BRASCAN LAJES CORPORATIVAS FII	Indeterminado	1.538	1,74%
FII	FUNDO INVEST IMOBILIARIO MAX RETAIL	Indeterminado	1.474	1,67%
FII	BLUECAP RENDA LOGÍSTICA FII	Indeterminado	1.418	1,60%
FII	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO BTG PACTUAL SHOPPINGS	Indeterminado	1.369	1,55%
FII	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MULTI RENDA URBANA	Indeterminado	1.230	1,39%
FII	FUNDO INVEST IMOBILIARIO VIA PARQUE SHOPPING	Indeterminado	1.110	1,25%
FII	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO V2 PROPERTIES	Indeterminado	1.043	1,18%
FII	BTG PACTUAL LOGISTICA FUNDO INVEST IMOBILIARIO FII	Indeterminado	916	1,04%
FII	FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SHOPPING JARDIM SUL	Indeterminado	845	0,96%
FII	RB CAPITAL GENERAL SHOPPING SULACAP FUNDO INVEST IMOB. FII	Indeterminado	641	0,72%
FII	FUNDO INVEST IMOBILIARIO BM CENESP FII	Indeterminado	638	0,72%
FII	FUNDO INVEST IMOB. FII CEO CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES	Indeterminado	565	0,64%
FII	FUNDO INVEST IMOBILIARIO GENERAL SHOPPING ATIVO RENDA FII	Indeterminado	450	0,51%
FII	NEWPORT RENDA URBANA FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Indeterminado	428	0,48%
FII	SDI LOGISTICA RIO FUNDO INVEST IMOBILIARIO FII	Indeterminado	386	0,44%
FII	BTG PACTUAL LOGISTICA FUNDO INVEST IMOBILIARIO FII	Indeterminado	240	0,27%
FII	FUNDO INVEST IMOBILIARIO RIO NEGRO FII	Indeterminado	191	0,22%
FII	CASTELLO BRANCO OFFICE PARK FUNDO INVEST IMOBILIARIO FII	Indeterminado	37	0,04%
<b>Total de FII</b>			<b>88.485</b>	<b>100,00%</b>



## 5. CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Título	Valor em R\$ mil	Participação %
Fundos de Investimento no Exterior	107.790	95,21%
REPO (LTN)	21	0,02%
Valores a Pagar/Receber (*)	5.399	4,77%
<b>Total da Carteira de Investimento no Exterior</b>	<b>113.210</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Valores ainda não liquidados no fechamento mensal

### 5.1. Carteira de Fundos de Investimento no Exterior (FIEX)

Título	Emissor	Vencimento	Valor em R\$ mil	Participação %
FIEX	BB MULT NORDEA FIEX	Indeterminado	41.744	38,73%
FIEX	FUNDSMITH EQ FUND	Indeterminado	9.217	8,55%
FIEX	WELLINGTON GLO QUAL	Indeterminado	9.115	8,46%
FIEX	WELLINGTON EM RESEAR	Indeterminado	8.994	8,34%
FIEX	AB AMERICAN GROWTH	Indeterminado	7.032	6,52%
FIEX	LOOMIS US GROWTH	Indeterminado	6.933	6,43%
FIEX	MFS MERIDIAN EUROPEA	Indeterminado	5.231	4,85%
FIEX	JANUS H GL FICFIA IE	Indeterminado	4.392	4,07%
FIEX	GLOBAL DOL FICFIA IE	Indeterminado	4.242	3,94%
FIEX	PICTET GL FIC FIM IE	Indeterminado	3.567	3,31%
FIEX	VTV US Equity	Indeterminado	3.000	2,78%
FIEX	SPDR S&P 500 ETF TRUST	Indeterminado	1.514	1,40%
FIEX	EWJ US EQUITY	Indeterminado	1.484	1,38%
FIEX	ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	Indeterminado	1.325	1,23%
<b>Total de FIEX</b>			<b>107.790</b>	<b>100,00%</b>



## 6. GLOSSÁRIO

### **Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI)**

Título de crédito nominativo e transferível, que tem como lastro ativos relacionados ao segmento imobiliário.

### **Debênture**

Título de crédito, que representa o empréstimo realizado por uma empresa não financeira a terceiros e que assegura a seus detentores o direito de receber seus recursos com uma remuneração previamente acordada.

### **Derivativos**

Categoria de ativos financeiros no qual o seu valor depende ou é derivado de um outro ativo, como ações, títulos, *commodities*, moedas, taxas de juros e índices de mercado.

### **Investimento Exterior**

Alocação em Cotas de Fundos de Investimentos constituídos no Brasil e que investem em Fundos de Ações de empresas negociadas nos principais mercados globais (EUA, Europa e Ásia).

### **Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)**

Fundo de investimento que aplica seus recursos em direitos creditórios, ou seja, recursos que uma empresa tem a receber, como duplicatas, cheques, contas de luz, conta de água etc.

### **Fundo de Investimento Imobiliário (FII)**

Fundos de investimento destinados à aplicação de recursos em empreendimentos imobiliários, que inclui aquisição de bens imóveis como galpões, prédios comerciais, shopping centers, assim como títulos relacionados ao mercado imobiliário, como certificados de recebíveis imobiliários (CRI), entre outros títulos.

### **Letra Financeira (LF) e Letra Financeira Subordinada (LFS)**

Títulos de renda fixa emitidos pelos bancos, em que os recursos investidos são acrescidos de remuneração nos seus vencimentos.

### **Letra Financeira do Tesouro (LFT)**

Título pós-fixado, emitido pelo Tesouro Nacional, cuja rentabilidade segue a variação da taxa Selic, a taxa básica de juros da economia.

### **Letra do Tesouro Nacional (LTN)**

Título prefixado, emitido pelo Tesouro nacional, em que o valor a receber na data de seu vencimento é definido no momento de sua compra.

### **Nota do Tesouro Nacional série B (NTN-B)**

Título com garantia do Tesouro Nacional, sendo sua rentabilidade composta por uma parte prefixada e outra atrelada à variação da inflação, medida pelo IPCA no período.

### **Operações Compromissadas (Repo)**

A operação compromissada é aquela em que o vendedor, normalmente o Banco central, assume o compromisso de recomprar um título público emitido pelo Tesouro Nacional em uma data futura e com o pagamento de uma remuneração pré-estabelecida.