



RELATÓRIO DE COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Março/2021





COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO – CONSOLIDADA

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
1. RENDA FIXA	2.394.783	65,67%
2. MULTIMERCADO	354.996	9,73%
3. RENDA VARIÁVEL	763.697	20,94%
4. IMOBILIÁRIO	92.183	2,53%
5. INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.170	0,28%
6. EMPRÉSTIMO PESSOAL	30.839	0,85%
Total	3.646.667	100,00%

1. CARTEIRA DE RENDA FIXA

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
NTN-B	1.391.956	58,12%
REPO	440.652	18,40%
Debênture	412.874	17,24%
LFS	119.729	5,00%
FIDC	19.022	0,79%
CRI	9.644	0,40%
LFT	1.187	0,05%
Valores a Pagar/Receber (*)	-281	-0,01%
Total da Carteira de Renda Fixa	2.394.783	100,00%

(*) 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.
LFT	Governo Federal	01/09/2021	432	0,02%
LFT	Governo Federal	01/09/2023	754	0,04%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2022	79.651	4,34%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2023	41.190	2,25%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2024	102.900	5,61%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2026	34.584	1,89%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2030	21.567	1,18%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2035	183.686	10,02%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2040	23.344	1,27%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2045	186.914	10,19%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2050	555.507	30,29%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2055	162.614	8,87%
REPO	Governo Federal	01/04/2021	440.652	24,03%
Total de títulos Públicos Federais			1.833.795	100,00%

1.2. Carteira de Títulos Privados por Vencimento

TÍTULO	EMISSOR	VENCIMENTO	VALOR EM R\$ MIL	% DA CART. TIT. PRIV.
CRI	RB Capital	06/11/2027	9.644	1,72%
Debênture	Duke Energia S.A.	20/05/2021	2.520	0,45%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/07/2021	7.801	1,39%
Debênture	Saber Serviços Educacionais S.A.	15/08/2021	669	0,12%
Debênture	Natura Cosméticos S.A.	25/09/2021	4.546	0,81%
Debênture	Localiza Rent a Car S.A.	12/01/2022	600	0,11%
Debênture	Telefônica do Brasil S.A.	08/02/2022	1.107	0,20%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2022	4.822	0,86%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/04/2022	1.268	0,23%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/04/2022	915	0,16%
Debênture	Sul América S.A.	15/05/2022	3.068	0,55%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/07/2022	1.674	0,30%
Debênture	Ecorodovias	15/10/2022	5.651	1,01%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/10/2022	2.756	0,49%
Debênture	Sul América S.A.	27/10/2022	1.289	0,23%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/01/2023	2.637	0,47%
Debênture	Sabesp S.A.	15/01/2023	9.029	1,61%
Debênture	AES Tietê S.A.	15/02/2023	3.976	0,71%
Debênture	Rodovia Colinas S.A.	15/04/2023	14.414	2,57%
Debênture	Gerdau S.A.	06/05/2023	4.129	0,74%
Debênture	Light Energia S.A.	15/05/2023	6.946	1,24%



Debênture	Copasa S.A.	15/07/2023	4.100	0,73%
Debênture	Duke Energia S.A.	16/07/2023	19.537	3,48%
Debênture	Cachoeira Paulista Trans de Energia S.A.	11/11/2023	6.375	1,14%
Debênture	Ampla S.A.	15/03/2024	4.048	0,72%
Debênture	Multiplan S.A.	10/05/2024	4.102	0,73%
Debênture	Movida Participações S.A.	07/06/2024	1.164	0,21%
Debênture	Sonae Sierra S.A.	15/07/2024	1.206	0,21%
Debênture	B3 S.A.	14/08/2024	3.700	0,66%
Debênture	Petrobrás S.A.	15/08/2024	15.703	2,80%
Debênture	Equatorial Energia S.A.	01/10/2024	4.035	0,72%
Debênture	Transmiss. Aliança de Energia S.A.	15/10/2024	13.471	2,40%
Debênture	CCR S.A.	15/11/2024	5.313	0,95%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/11/2024	3.541	0,63%
Debênture	Dasa S.A.	10/12/2024	1.943	0,35%
Debênture	Sabesp S.A.	15/02/2025	13.990	2,49%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2025	2.147	0,38%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/06/2025	10.731	1,91%
Debênture	Copasa S.A.	15/07/2025	13.380	2,38%
Debênture	Aegea S.A.	15/07/2025	12.349	2,20%
Debênture	BRK Ambiental Participações S.A.	15/09/2025	2.611	0,47%
Debênture	Notre Dame Intermédica Saúde S.A.	22/09/2025	256	0,05%
Debênture	Usiminas S.A.	30/09/2025	5.086	0,91%
Debênture	Alupar S.A.	15/10/2025	6.015	1,07%
Debênture	BCBF Participações S.A.	04/11/2025	1.039	0,19%
Debênture	Guararapes Confeções S.A.	27/11/2025	1.337	0,24%
Debênture	Omega Geração S.A.	15/05/2026	11.426	2,04%
Debênture	IRB Brasil RE S.A.	15/12/2026	5.335	0,95%
Debênture	AES Tietê S.A.	15/03/2027	1.937	0,35%
Debênture	Companhia Energética Miranda S.A.	15/06/2027	1.037	0,18%
Debênture	Companhia Energética Jaguará S.A.	15/06/2027	1.741	0,31%
Debênture	Comgás S.A.	15/05/2028	53.021	9,45%
Debênture	Eletrobras S.A.	15/05/2029	10.751	1,92%
Debênture	Neoenergia S.A.	15/06/2029	5.481	0,98%
Debênture	Águas Guararoba S.A.	15/07/2029	13.572	2,42%
Debênture	Norte Energia S.A.	15/05/2030	2.004	0,36%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/10/2030	5.230	0,93%
Debênture	Entrevias Concess. de Rodovias S.A.	15/12/2030	23.972	4,27%
Debênture	Concessão Metroviária do RJ S.A.	15/12/2031	6.032	1,07%
Debênture	Iguá Saneamento S.A.	15/07/2034	11.029	1,96%
Debênture	BRK Ambiental Participações S.A.	15/09/2034	4.505	0,80%
Debênture	Via Rondon Concess. de Rodovias S.A.	15/12/2034	8.549	1,52%
Debênture	Concessionária da Rodovia MS 306 S.A.	15/12/2035	736	0,13%
Debênture	Usina Termoelétrica Pampa Sul S.A.	15/10/2036	1.102	0,20%
Debênture	Taubaté Transmissora de Energia S.A.	15/10/2038	8.421	1,50%
FIDC	CELG Distribuidora	Sem Vencimento	7.012	1,25%
FIDC	Saneamento de Goiás	Sem Vencimento	5.100	0,91%
FIDC	Verde Card	Sem Vencimento	6.910	1,23%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	02/03/2022	21.887	3,90%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	07/06/2022	10.184	1,81%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	28/06/2022	10.221	1,82%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	22/08/2022	4.461	0,79%



Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	04/11/2022	6.151	1,10%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	07/11/2022	23.929	4,26%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	14/11/2022	7.077	1,26%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	16/11/2022	15.300	2,73%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	15/03/2024	1.633	0,29%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	16/09/2024	1.598	0,28%
Letra Financeira Sub	Caixa Econômica Federal	30/11/2024	1.604	0,29%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	15/01/2025	2.369	0,42%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	27/01/2025	10.033	1,79%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	01/08/2025	3.282	0,58%
Total de Títulos Privados			561.269	100,00%

2. CARTEIRA DE MULTIMERCADO

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
LFT	206.598	58,20%
REPO	120.949	34,07%
LTN	12.459	3,51%
Debênture	7.448	2,10%
Letra Financeira Sub	5.142	1,45%
Derivativos	1.522	0,43%
NTN-B	645	0,18%
Valores a Pagar/Receber (*)	232	0,07%
Total da Carteira Multimercado	354.996	100,00%

(*) 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	Governo Federal	01/03/2022	2.701	1,98%
LFT	Governo Federal	01/09/2022	20.400	8,79%
LFT	Governo Federal	01/03/2024	66.528	4,21%
LFT	Governo Federal	01/09/2024	10.743	11,88%
LFT	Governo Federal	01/03/2025	36.440	4,19%
LFT	Governo Federal	01/09/2025	59.833	10,21%
LFT	Governo Federal	01/03/2026	8.537	3,34%
LFT	Governo Federal	01/09/2026	1.417	1,50%
LTN	Governo Federal	01/01/2024	12.459	10,50%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2050	645	2,20%
REPO	Governo Federal	01/04/2021	120.949	0,35%
Total de títulos Públicos Federais			340.651	100,00%

2.2. Carteira de Títulos Privados por Vencimento

TÍTULO	EMISSOR	VENCIMENTO	VALOR EM R\$ MIL	% DA CART. TIT. PRIV.
Debênture	Saber Serviços Educacionais S.A.	15/08/2021	250	1,96%
Debênture	Natura Cosméticos S.A.	25/09/2021	1.106	8,86%
Debênture	Localiza Rent a Car S.A.	12/01/2022	530	4,16%
Debênture	Telefônica do Brasil S.A.	08/02/2022	1.496	11,79%
Debênture	Enersul S.A.	15/09/2022	528	4,19%
Debênture	Aegea S.A.	15/07/2023	1.285	10,10%
Debênture	Copel GT S.A.	23/07/2023	420	3,32%
Debênture	Construtora Tenda S.A.	10/09/2023	188	1,51%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/04/2024	1.323	10,36%
Debênture	Copel GT S.A.	15/07/2024	277	2,16%
Debênture	Usiminas S.A.	30/09/2025	44	1,03%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	04/10/2021	2.235	17,60%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	15/03/2024	272	2,22%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	16/09/2024	266	2,12%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	15/01/2025	2.369	18,60%
Total de Títulos Privados			12.667	100,00%

2.3. Derivativos

TÍTULO	EMISSOR	VENCIMENTO	VALOR EM R\$ MIL	% DERIVATIVOS
Opções - Futuro de DI	B3	01/04/2021	1.518	99,76%
Opções de Copom	B3	06/05/2021	4	0,24%
Total dos Derivativos			1.522	100,00%



3. CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
Ações	643.511	84,26%
Repo	119.952	15,71%
Valores a Pagar/Receber (*)	234	0,03%
Total da Carteira de Renda Variável	763.697	100,00%

(*) Valores ainda não liquidados no fechamento mensal

3.1. Carteira de Ações

AÇÃO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %	AÇÃO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
Vale do Rio Doce S.A.	80.859	12,57%	Randon S.A.	7.875	1,22%
Petrobrás S.A.	55.602	8,64%	PetroRio S.A.	7.499	1,17%
Itaú-Unibanco S.A.	38.409	5,97%	Movida Participações S.A.	7.141	1,11%
B 3 S.A.	36.296	5,64%	Santos Brasil S.A.	7.139	1,11%
Bradesco S.A.	33.075	5,14%	Banco do Brasil S.A.	6.300	0,98%
Suzano S.A.	22.251	3,46%	Lojas Americanas S.A.	6.180	0,96%
Natura S.A.	19.746	3,07%	Rede Dor São Luiz S.A.	6.128	0,95%
CSN S.A.	18.309	2,85%	Pet Center Com. e Part. S.A.	5.438	0,85%
Banco BTG Pactual S.A.	17.480	2,72%	Cruzeiro do Sul Educac. S.A.	4.630	0,72%
Ambev S.A.	16.620	2,58%	Petrobrás Distribuidora S.A.	4.482	0,70%
Hapvida Partic. e Invest. S.A.	16.213	2,52%	BR Malls S.A.	4.443	0,69%
Magazine Luiza S.A.	16.208	2,52%	Locaweb S.A.	4.403	0,68%
Eletrobrás S.A.	14.923	2,32%	Grupo Mateus S.A.	4.393	0,68%
JBS S.A.	13.387	2,08%	Duratex S.A.	4.314	0,67%
Equatorial Energia S.A.	12.154	1,89%	CCR S.A.	4.274	0,66%
Cesp S.A.	11.274	1,75%	Gerdau S.A.	4.053	0,63%
Totvs S.A.	10.944	1,70%	Banco Pan S.A.	3.811	0,59%
Lojas Renner S.A.	10.192	1,58%	Gol S.A.	3.130	0,49%
Weg S.A.	10.133	1,57%	Dimed S.A.	2.728	0,42%
Hypermarcas S.A.	10.102	1,57%	Cielo S.A.	2.475	0,38%
Rumo S.A.	9.791	1,52%	Estácio Participações S.A.	2.469	0,38%
Raia Drogasil S.A.	9.631	1,50%	Atacadão S.A.	2.136	0,33%
Ultrapar S.A.	9.086	1,41%	Cia de Locação das Amér S.A.	1.985	0,31%
Cia Paul. de Força e Luz S.A.	8.119	1,26%	Omega Geração S.A.	1.973	0,31%
Localiza S.A.	8.082	1,26%	Energisa S.A.	1.768	0,27%
Multiplan S.A.	7.935	1,23%	MRV S.A.	1.706	0,27%



Aliansce Sonae Shopping S.A.	1.307	0,20%	Cyrela Comm. Properties S.A.	230	0,04%
Sendas Distribuidora S.A.	1.224	0,19%	Moura Dubeux Enge. S.A.	202	0,03%
Banco Inter S.A.	1.223	0,19%	Banco BMG S.A.	192	0,03%
Sul América S.A.	1.143	0,18%	Tecnisa S.A.	168	0,03%
Itaú S.A.	1.041	0,16%	BB Seguridade S.A.	162	0,03%
Instituto Hermes Pardini S.A.	1.033	0,16%	Iguatemi Shopping S.A.	157	0,02%
Bradesco Participações S.A.	963	0,15%	BK Brasil S.A.	148	0,02%
Grupo EspaçoLaser S.A.	949	0,15%	B2W Varejo S.A.	134	0,02%
Notre Dame Intermédica S.A.	665	0,10%	Eucatex S.A.	118	0,02%
Construtora Tenda S.A.	528	0,08%	Focus Energia Partic. S.A.	104	0,02%
Ser Educacional S.A.	500	0,08%	Jereissati Participações S.A.	91	0,01%
Gerdau Metalúrgica S.A.	425	0,07%	Westwing Com. Varejista S.A.	63	0,01%
Qualicorp S.A.	343	0,05%	Brasil Brokers Partic. S.A.	21	0,00%
M. Dias Branco S.A.	341	0,05%	Oceanpact Serv. Marit. S.A.	18	0,00%
Hering S.A.	320	0,05%			
Total de Ações			643.511		

4. CARTEIRA DE IMOBILIÁRIO

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
FII	90.148	97,79%
Imóveis (*)	1.850	2,01%
Repo	961	0,50%
Valores a Pagar/Receber (**)	-276	-0,30%
Total da Carteira Imobiliária	92.183	100,00%

(*) 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	Bluecap Renda Logística (BLCP11)	Indeterminado	1.318	1,46%
FII	BM Brascan Lajes Corporativas (BMLC11)	Indeterminado	1.329	1,47%
FII	BTG Shoppings (BPML11)	Indeterminado	569	0,63%
FII	TRX Logística (BTLG11)	Indeterminado	259	0,29%
FII	Castello Branco Office Park (CBOP11)	Indeterminado	38	0,04%
FII	Ceo Cyrela Commercial Properties (CEOC11)	Indeterminado	583	0,65%



FII	Shopping Cidade Jardim (CJCT11)	Indeterminado	2.172	2,41%
FII	Cenesp(CNES11)	Indeterminado	675	0,75%
FII	General Shopping Ativo e Renda (FIGS11)	Indeterminado	1.219	1,35%
FII	Via Parque Shopping (FVPQ11)	Indeterminado	1.223	1,36%
FII	Muti Renda Urbana (HBRH11)	Indeterminado	634	0,70%
FII	HSI Malls (HSML11)	Indeterminado	8.140	9,03%
FII	Shopping Jardim Sul (JRDM11)	Indeterminado	884	0,98%
FII	VBI Logística (LVBI11)	Indeterminado	3.451	3,83%
FII	Brasil Plural (MALL11)	Indeterminado	7.602	8,43%
FII	Max Retail (MAXR11)	Indeterminado	1.409	1,56%
FII	Newport Renda Urbana (NEWU11)	Indeterminado	485	0,54%
FII	Pátria Edifícios Corporativos (PATC11)	Indeterminado	8.076	8,96%
FII	VBI Prime Properties (PVBI11)	Indeterminado	8.618	9,56%
FII	Quasar Agro (QAGR11)	Indeterminado	8.925	9,90%
FII	RB Capital Gal. Shopping Sulacap (RBGS11)	Indeterminado	670	0,74%
FII	RBL Logística (RBRL11)	Indeterminado	2.162	2,40%
FII	Rio Bravo Renda Corporativa (RCRB11)	Indeterminado	1.478	1,64%
FII	Rio Negro (RNGO11)	Indeterminado	340	0,38%
FII	SDI Rio Bravo Renda Logística (SDIL11)	Indeterminado	419	0,47%
FII	Tellus Properties (TEPP11)	Indeterminado	2.005	2,22%
FII	TRX Real Estate (TRXF11)	Indeterminado	14.665	16,27%
FII	Vinci Offices (VINO11)	Indeterminado	6.840	7,59%
FII	V2 Properties (VVPR11)	Indeterminado	558	0,62%
FII	XP Industrial (XPIN11)	Indeterminado	2.412	2,68%
FII	XP Properties (XPPR11)	Indeterminado	987	1,10%
Total de FII			90.148	100,00%

5. CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
BB MULT NORDEA FIEX	5.170	50,84%
Repo	4.999	49,15%
Valores a Pagar/Receber (*)	1	0,01%
Total da Carteira de Investimento no Exterior	10.170	100,00%

(*) Valores ainda não liquidados no fechamento mensal



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 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.