



RELATÓRIO DE COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Abril/2020



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO – CONSOLIDADA POR SEGMENTO

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
1. RENDA FIXA	2.528.699	79,56%
2. RENDA VARIÁVEL	548.024	17,24%
3. IMOBILIÁRIO	64.451	2,03%
4. EMPRÉSTIMO PESSOAL	37.142	1,17%
5. ESTRUTURADO	0,00	0,00%
6. EXTERIOR	0,00	0,00%
Total	3.178.316	100,00%

1. SEGMENTO DE RENDA FIXA

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
NTN-B	1.355.388	53,60%
Debênture	377.339	14,92%
REPO	368.815	14,59%
LFT	280.098	11,08%
LF + LFS	122.679	4,85%
FIDC	24.980	0,99%
CDB	5.421	0,21%
Valores a Pagar/Receber(*)	-6.020	-0,24%
Total: Títulos de Renda Fixa	2.528.699	100,00%

CDB - Certificado de Depósito Bancário

FIDC - Fundo de Direitos Creditórios

LFT - Letra Financeira do Tesouro

LF - Letra Financeira

LFS - Letra Financeira Subordinada

NTN-B - Nota do Tesouro Nacional série B

REPO - Operações Compromissadas

(*) 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	01/03/2021	10.223	0,51%
LFT	Governo Federal	01/09/2021	28.577	1,43%
LFT	Governo Federal	01/09/2022	38.193	1,91%
LFT	Governo Federal	01/03/2023	17.190	0,86%
LFT	Governo Federal	01/09/2023	47.303	2,36%
LFT	Governo Federal	01/03/2024	37.078	1,85%
LFT	Governo Federal	01/09/2024	10.592	0,53%
LFT	Governo Federal	01/03/2025	26.472	1,32%
LFT	Governo Federal	01/09/2025	56.003	2,79%
LFT	Governo Federal	01/03/2026	8.468	0,42%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2020	23.434	1,17%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2022	90.265	4,50%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2023	34.997	1,75%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2024	97.518	4,87%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2026	32.756	1,63%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2030	20.473	1,02%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2035	174.001	8,68%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2040	22.153	1,11%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2045	177.490	8,86%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2050	527.921	26,34%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2055	154.382	7,70%
REPO	Governo Federal	04/05/2020	368.815	18,40%
Total de títulos Públicos Federais			2.004.301	100,00%

LFT - Letra Financeira do Tesouro

NTN-B - Nota do Tesouro Nacional série B

REPO - Operações Compromissadas



1.2. Carteira de Títulos Privados por Vencimento

TÍTULO	EMISSOR	VENCIMENTO	VALOR EM R\$ MIL	% DA CART. TIT. PRIV.
CDB	Mercedes Benz	04/01/2021	5.421	1,02%
Debênture	Cia Energética do Maranhão S.A.	21/06/2020	4.165	0,79%
Debênture	JSL Logística S.A.	15/07/2020	848	0,16%
Debênture	Light Energia S.A.	15/07/2020	14.972	2,82%
Debênture	Raizen S.A.	15/10/2020	665	0,13%
Debênture	Rodovia Colinas S.A.	15/10/2020	1.897	0,36%
Debênture	Transmiss. Aliança de Energia S.A.	15/10/2020	3.344	0,63%
Debênture	Sanepar S.A.	15/11/2020	1.096	0,21%
Debênture	Ampla S.A.	15/12/2020	1.232	0,23%
Debênture	NCF Participações S.A.	23/12/2020	3.026	0,57%
Debênture	Cemig Distribuição S.A.	15/02/2021	8.508	1,60%
Debênture	Iguatemi Shopping Centers S.A.	15/02/2021	7.960	1,50%
Debênture	Guararapes Confeccões S.A.	25/04/2021	1.297	0,24%
Debênture	Duke Energia S.A.	20/05/2021	4.796	0,90%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/07/2021	14.756	2,78%
Debênture	Saber Serviços Educacionais S.A.	15/08/2021	1.020	0,19%
Debênture	Natura Cosméticos S.A.	25/09/2021	1.707	0,32%
Debênture	Localiza Rent a Car S.A.	12/01/2022	1.116	0,21%
Debênture	Telefônica do Brasil S.A.	08/02/2022	5.157	0,97%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2022	8.979	1,69%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/04/2022	1.113	0,21%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/04/2022	889	0,17%
Debênture	Sul América S.A.	15/05/2022	4.385	0,83%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/07/2022	2.397	0,45%
Debênture	Enersul S.A.	15/09/2022	782	0,15%
Debênture	Ecorodovias	15/10/2022	7.999	1,51%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/10/2022	3.942	0,74%
Debênture	Sul América S.A.	27/10/2022	1.226	0,23%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/01/2023	3.763	0,71%
Debênture	Sabesp S.A.	15/01/2023	12.657	2,39%
Debênture	Rodovia Colinas S.A.	15/04/2023	12.759	2,41%
Debênture	Light Energia S.A.	15/05/2023	5.011	0,94%
Debênture	Duke Energia S.A.	16/07/2023	18.399	3,47%
Debênture	Cachoeira Paul. Trans de Energia S.A.	11/11/2023	7.402	1,40%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/04/2024	7.670	1,45%
Debênture	Movida Participações S.A.	07/06/2024	1.092	0,21%
Debênture	Sonae Sierra S.A.	15/07/2024	1.142	0,22%
Debênture	Petrobrás S.A.	15/08/2024	14.915	2,81%
Debênture	Transmiss. Aliança de Energia S.A.	15/10/2024	12.513	2,36%
Debênture	CCR S.A.	15/11/2024	5.043	0,95%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/11/2024	3.361	0,63%
Debênture	Dasa S.A.	10/12/2024	1.809	0,34%
Debênture	Concess. Auto Raposo Tavares S.A.	15/12/2024	19.631	3,70%
Debênture	Sabesp S.A.	15/02/2025	13.277	2,50%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2025	1.985	0,37%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/06/2025	10.198	1,92%
Debênture	Aegea S.A.	15/07/2025	11.742	2,21%
Debênture	Copasa S.A.	15/07/2025	12.710	2,40%
Debênture	Usiminas S.A.	30/09/2025	4.567	0,86%



Debênture	Alupar S.A.	15/10/2025	2.336	0,44%
Debênture	AES Tietê S.A.	15/03/2027	1.814	0,34%
Debênture	Companhia Energética Miranda S.A.	15/06/2027	1.000	0,19%
Debênture	Companhia Energética Jaguará S.A.	15/06/2027	1.691	0,32%
Debênture	Comgás S.A.	15/05/2028	41.328	7,79%
Debênture	Eletronbras S.A.	15/05/2029	10.092	1,90%
Debênture	Neoenergia S.A.	15/06/2029	5.096	0,96%
Debênture	Entrevias Conc. de Rodovias S.A.	15/12/2030	23.061	4,35%
FIDC	Chemical IX	Indeterminado	1.065	0,20%
FIDC	CELG Distribuidora	Indeterminado	9.240	1,74%
FIDC	Saneamento de Goiás	Indeterminado	7.772	1,47%
FIDC	Verde Card	Indeterminado	6.902	1,30%
Letra Financeira Sub	Banco do Brasil S.A.	01/06/2020	10.480	1,98%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	04/10/2021	2.171	0,41%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	02/03/2022	19.403	3,66%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	07/06/2022	9.063	1,71%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	28/06/2022	9.052	1,71%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	22/08/2022	3.947	0,74%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	04/11/2022	5.409	1,02%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	07/11/2022	21.389	4,03%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	14/11/2022	6.356	1,20%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	16/11/2022	13.360	2,52%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	15/03/2024	1.886	0,36%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	16/09/2024	1.982	0,37%
Letra Financeira Sub	Caixa Econômica Federal	30/11/2024	1.644	0,31%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	15/01/2025	4.617	0,87%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	27/01/2025	8.968	1,69%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	01/08/2025	2.952	0,56%
Total de Títulos Privados			530.418	100,00%

CDB - Certificado de Depósito Bancário

FIDC - Fundo de Direitos Creditórios

LF - Letra Financeira

LFS - Letra Financeira Subordinada



2. SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

AÇÃO	VALOR DE MERCADO (R\$ MIL)	PARTICIPAÇÃO % NO SEGMENTO	AÇÃO	VALOR DE MERCADO (R\$ MIL)	PARTICIPAÇÃO % NO SEGMENTO
Vale do Rio Doce S.A.	51.755	9,44%	Localiza S.A.	9.168	1,67%
Bradesco S.A.	44.161	8,06%	Sanepar S.A.	8.905	1,62%
Itaú-Unibanco S.A.	36.738	6,70%	Banco BTG Pactual S.A.	8.714	1,59%
Petrobrás S.A.	30.917	5,64%	Atacadão S.A.	8.664	1,58%
B 3 S.A.	27.453	5,01%	Magazine Luiza S.A.	8.176	1,49%
B2W Varejo S.A.	27.242	4,97%	Weg S.A.	8.144	1,49%
Hapvida Partic. e Invest. S.A.	22.854	4,17%	Raia Drogasil S.A.	7.963	1,45%
JBS S.A.	22.195	4,05%	Estácio Participações S.A.	6.914	1,26%
Totvs S.A.	21.217	3,87%	Petrobrás Distribuidora S.A.	6.867	1,25%
CCR S.A.	16.713	3,05%	Neoenergia S.A.	6.694	1,22%
Ambev S.A.	16.080	2,93%	Natura S.A.	6.685	1,22%
Cia Paul. de Força e Luz S.A.	14.671	2,68%	Tim Participações S.A.	6.679	1,22%
Suzano S.A.	12.351	2,25%	Eletrobrás S.A.	6.138	1,12%
Rumo S.A.	12.220	2,23%	Lojas Americanas S.A.	6.009	1,10%
Banco do Brasil S.A.	11.332	2,07%	Energisa S.A.	5.393	0,98%
Pão de Açúcar S.A.	11.277	2,06%	Minerva S.A.	5.036	0,92%
Lojas Renner S.A.	11.175	2,04%	Eletrobrás S.A.	4.814	0,88%
CSN S.A.	10.577	1,93%	M. Dias Branco S.A.	3.811	0,70%
Telefônica do Brasil S.A.	10.312	1,88%	Even S.A.	2.768	0,51%
BR Properties S.A.	9.244	1,69%			
Total de Renda Variável			548.024		



3. SEGMENTO IMOBILIÁRIO

TÍTULO	EMISSOR	VENCIMENTO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO % NO SEGMENTO
CRI	CRI Habitasec	10/11/2024	5.849	9,08%
CRI	CRI Habitasec	10/12/2024	5.886	9,13%
CRI	CRI Habitasec	20/06/2025	13.185	20,46%
CRI	RB Capital	06/11/2027	10.178	15,79%
FII	Shopping Cidade Jardim (BBVJ11)	Indeterminado	1.874	2,91%
FII	BM Brascan Lajes Corporativas (BMLC11)	Indeterminado	453	0,70%
FII	BTG Shoppings (BPML11)	Indeterminado	627	0,97%
FII	TRX Logística (BTLG11)	Indeterminado	1.352	2,10%
FII	Ceo Cyrela Commercial Properties (CEOC11)	Indeterminado	314	0,49%
FII	Cenesp (CNES11)	Indeterminado	1.076	1,67%
FII	General Shopping Ativo e Renda (FIGS11)	Indeterminado	756	1,17%
FII	Via Parque Shopping (FVPQ11)	Indeterminado	1.422	2,21%
FII	CSHG GR Louveira (GRLV11)	Indeterminado	815	1,26%
FII	HSI Malls (HSML11)	Indeterminado	4.653	7,22%
FII	Shopping Jardim Sul (JRDM11)	Indeterminado	785	1,22%
FII	VBI Logística (LVBI11)	Indeterminado	50	0,08%
FII	Brasil Plural (MALL11)	Indeterminado	2.877	4,46%
FII	Max Retail (MAXR11)	Indeterminado	477	0,74%
FII	Newport Renda Urbana (NEWU11)	Indeterminado	748	1,16%
FII	RB Capital Gal Shopping Sulacap (RBGS11)	Indeterminado	756	1,17%
FII	Rio Bravo Renda Corporativa (RCRB11)	Indeterminado	1.919	2,98%
FII	Rio Negro (RNGO11)	Indeterminado	391	0,61%
FII	SDI Rio Bravo Renda Logística (SDIL11)	Indeterminado	401	0,62%
FII	SDI Properties (SDIP11)	Indeterminado	1.312	2,04%
FII	TRX Real Estate (TRXF11)	Indeterminado	1.035	1,61%
FII	Vinci Shopping Centers (VISC11)	Indeterminado	2.979	4,62%
FII	XP Industrial (XPIN11)	Indeterminado	119	0,18%
Imóveis (*)	Não se aplica	Não se aplica	2.160	3,44%
Total de Imobiliário			64.451	100,00%

CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliários

FII - Fundo de Investimento Imobiliário

(*) Sala comercial para atendimento externo