



RELATÓRIO DE COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA DE INVESTIMENTO



Janeiro/2020





COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO – CONSOLIDADA POR SEGMENTO

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
1. RENDA FIXA	2.446.509	71,81%
2. RENDA VARIÁVEL	753.020	22,10%
3. IMOBILIÁRIO	171.269	5,03%
4. EMPRÉSTIMO PESSOAL	36.180	1,06%
5. ESTRUTURADO	0,00	0,00%
6. EXTERIOR	0,00	0,00%
Total	3.406.977	100,00%

1. SEGMENTO DE RENDA FIXA

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
NTN-B	1.393.690	56,97%
Debênture	363.346	14,85%
LFT	290.495	11,87%
REPO	242.950	9,93%
LF + LFS	126.911	5,19%
FIDC	26.691	1,09%
CDB	7.378	0,30%
Valores a Pagar/Receber(*)	-4.952	-0,20%
Total: Títulos de Renda Fixa	2.446.509	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	01/03/2020	6.463	0,34%
LFT	Governo Federal	01/03/2021	24.265	1,26%
LFT	Governo Federal	01/09/2021	70.828	3,68%
LFT	Governo Federal	01/09/2022	54.770	2,84%
LFT	Governo Federal	01/03/2023	17.040	0,88%
LFT	Governo Federal	01/09/2023	42.689	2,22%
LFT	Governo Federal	01/09/2024	10.501	0,54%
LFT	Governo Federal	01/09/2025	55.540	2,88%
LFT	Governo Federal	01/03/2026	8.399	0,44%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2020	23.729	1,23%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2022	103.281	5,36%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2023	34.336	1,78%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2024	117.619	6,10%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2026	33.161	1,72%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2030	20.733	1,08%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2035	170.843	8,87%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2040	22.443	1,16%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2045	174.570	9,06%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2050	541.483	28,10%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2055	151.491	7,86%
REPO	Governo Federal	03/02/2020	242.950	12,61%
Total de títulos Públicos Federais			1.927.134	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	Volkswagen	13/02/2020	2.076	0,40%
CDB	Mercedes Benz	04/01/2021	5.302	1,01%
Debênture	Trisol S.A.	15/04/2020	353	0,07%
Debênture	Cia Energética do Maranhão S.A.	21/06/2020	4.078	0,78%
Debênture	JSL Logística S.A.	15/07/2020	831	0,16%
Debênture	Light Energia S.A.	15/07/2020	14.649	2,79%
Debênture	Raizen S.A.	15/10/2020	654	0,12%
Debênture	Rodovia Colinas S.A.	15/10/2020	1.859	0,35%
Debênture	Transmiss. Aliança de Energia S.A.	15/10/2020	3.281	0,63%
Debênture	Sanepar S.A.	15/11/2020	1.074	0,20%
Debênture	Ampla S.A.	15/12/2020	1.228	0,23%
Debênture	NCF Participações S.A.	23/12/2020	3.015	0,58%
Debênture	Cemig Distribuição S.A.	15/02/2021	17.452	3,33%
Debênture	Iguatemi Shopping Centers S.A.	15/02/2021	8.152	1,55%
Debênture	Guararapes Confeções S.A.	25/04/2021	1.349	0,26%
Debênture	Duke Energia S.A.	20/05/2021	4.700	0,90%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/07/2021	14.462	2,76%
Debênture	Saber Serviços Educacionais S.A.	15/08/2021	1.068	0,20%
Debênture	Natura Cosméticos S.A.	25/09/2021	1.785	0,34%
Debênture	Localiza Rent a Car S.A.	12/01/2022	1.132	0,22%
Debênture	Telefônica do Brasil S.A.	08/02/2022	5.347	1,02%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2022	14.047	2,68%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/04/2022	1.774	0,34%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/04/2022	922	0,18%
Debênture	Sul América S.A.	15/05/2022	4.305	0,82%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/07/2022	2.347	0,45%
Debênture	Enersul S.A.	15/09/2022	808	0,15%
Debênture	Ecorodovias	15/10/2022	7.852	1,50%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/10/2022	3.858	0,74%
Debênture	Sul América S.A.	27/10/2022	2.094	0,40%
Debênture	Equatorial Energia S.A.	15/11/2022	676	0,13%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/01/2023	3.679	0,70%
Debênture	Sabesp S.A.	15/01/2023	12.407	2,37%
Debênture	Rodovia Colinas S.A.	15/04/2023	13.250	2,53%
Debênture	Light Energia S.A.	15/05/2023	1.536	0,29%
Debênture	Duke Energia S.A.	16/07/2023	18.043	3,44%
Debênture	Cachoeira Paul. Trans de Energia S.A.	11/11/2023	7.676	1,46%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/04/2024	8.063	1,54%
Debênture	Movida Participações S.A.	07/06/2024	1.179	0,22%
Debênture	Sonae Sierra S.A.	15/07/2024	1.121	0,21%
Debênture	Petrobrás S.A.	15/08/2024	14.677	2,80%
Debênture	Transmiss. Aliança de Energia S.A.	15/10/2024	12.256	2,34%
Debênture	CCR S.A.	15/11/2024	4.960	0,95%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/11/2024	3.306	0,63%
Debênture	Dasa S.A.	10/12/2024	1.967	0,38%
Debênture	Concess. Auto Raposo Tavares S.A.	15/12/2024	19.239	3,67%
Debênture	Sabesp S.A.	15/02/2025	13.848	2,64%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2025	2.052	0,39%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/06/2025	9.999	1,91%



Debênture	Aegea S.A.	15/07/2025	11.523	2,20%
Debênture	Copasa S.A.	15/07/2025	12.488	2,38%
Debênture	Usiminas S.A.	30/09/2025	5.110	0,97%
Debênture	Alupar S.A.	15/10/2025	2.528	0,48%
Debênture	AES Tietê S.A.	15/03/2027	2.011	0,38%
Debênture	Companhia Energética Miranda S.A.	15/06/2027	982	0,19%
Debênture	Companhia Energética Jaguará S.A.	15/06/2027	1.661	0,32%
Debênture	Comgás S.A.	15/05/2028	40.013	7,63%
Debênture	Entrevias Concess. de Rodovias S.A.	15/12/2030	12.616	2,41%
FIDC	Chemical IX	Indeterminado	1.306	0,25%
FIDC	CELG Distribuidora	Indeterminado	9.966	1,90%
FIDC	Saneamento de Goiás	Indeterminado	8.508	1,62%
FIDC	Verde Card	Indeterminado	6.911	1,32%
Letra Financeira	BNP Paribas S.A.	27/02/2020	3.544	0,68%
Letra Financeira	Banco ABC S.A.	06/03/2020	1.800	0,34%
Letra Financeira Sub	Banco do Brasil S.A.	01/06/2020	10.304	1,97%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	04/10/2021	2.183	0,42%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	02/03/2022	18.936	3,61%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	07/06/2022	8.835	1,69%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	28/06/2022	8.846	1,69%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	22/08/2022	3.863	0,74%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	04/11/2022	5.264	1,00%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	07/11/2022	20.876	3,98%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	14/11/2022	6.194	1,18%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	16/11/2022	13.050	2,49%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	15/03/2024	2.324	0,44%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	16/09/2024	2.263	0,43%
Letra Financeira Sub	Caixa Econômica Federal	30/11/2024	1.834	0,35%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	15/01/2025	5.116	0,98%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	27/01/2025	8.788	1,68%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	01/08/2025	2.893	0,55%
Total de Títulos Privados			524.326	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
Itaú-Unibanco S.A.	81.349	10,80%	Neoenergia S.A.	15.055	2,00%
Petrobrás S.A.	58.369	7,75%	IRB Brasil Resseguros S.A.	14.893	1,98%
Bradesco S.A.	50.303	6,68%	Banco do Brasil S.A.	14.751	1,96%
Vale do Rio Doce S.A.	49.320	6,55%	Even S.A.	12.972	1,72%
B2W Varejo S.A.	42.023	5,58%	Lojas Renner S.A.	12.047	1,60%
Totvs S.A.	34.653	4,60%	BR Properties S.A.	11.422	1,52%
Banco BTG Pactual S.A.	31.493	4,18%	CSN S.A.	9.995	1,33%
Hapvida Partic. e Invest. S.A.	27.380	3,64%	Cia Paul. de Força e Luz S.A.	9.254	1,23%
B 3 S.A.	27.365	3,63%	EZ Tech S.A.	9.041	1,20%
Ambev S.A.	26.125	3,47%	Gerdau S.A.	7.988	1,06%
JBS S.A.	26.093	3,47%	Azul S.A.	7.686	1,02%
Rumo S.A.	25.875	3,44%	Telefônica do Brasil S.A.	6.604	0,88%
Localiza S.A.	24.731	3,28%	BR Foods S.A.	5.132	0,68%
CCR S.A.	22.723	3,02%	Energisa S.A.	5.048	0,67%
Suzano S.A.	21.715	2,88%	Natura S.A.	4.344	0,58%
Pão de Açúcar S.A.	17.892	2,38%	Lojas Americanas S.A.	3.816	0,51%
Sanepar S.A.	16.670	2,21%	Cemig S.A.	2.439	0,32%
Kroton Educacional S.A.	16.453	2,18%			
Total de Renda Variável			753.020		



3. SEGMENTO IMOBILIÁRIO

TÍTULO	EMISSOR	VENCIMENTO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO % NO SEGMENTO
CRI	CRI Habitasec	22/09/2021	7.037	4,11%
CRI	CRI Habitasec	10/11/2024	5.950	3,47%
CRI	CRI Habitasec	10/12/2024	6.089	3,56%
CRI	CRI Habitasec	20/06/2025	13.654	7,97%
CRI	RB Capital	06/11/2027	10.372	6,06%
FII	Shopping Cidade Jardim (BBVJ11)	Indeterminado	5.393	3,15%
FII	BM Brascan Lajes Corporativas (BMLC11)	Indeterminado	2.036	1,19%
FII	BTG Shoppings (BPML11)	Indeterminado	2.912	1,70%
FII	TRX Logística (BTLG11)	Indeterminado	5.571	3,25%
FII	Castello Branco Office Park (CBOP11)	Indeterminado	2.162	1,26%
FII	Ceo Cyrela Commercial Properties (CEOC11)	Indeterminado	1.583	0,92%
FII	Cenesp (CNES11)	Indeterminado	2.187	1,28%
FII	General Shopping Ativo e Renda (FIGS11)	Indeterminado	4.847	2,83%
FII	Via Parque Shopping (FVPQ11)	Indeterminado	6.197	3,62%
FII	CSHG GR Louveira (GRLV11)	Indeterminado	4.000	2,34%
FII	HSI Malls (HSML11)	Indeterminado	19.594	11,44%
FII	Shopping Jardim Sul (JRDM11)	Indeterminado	3.453	2,02%
FII	VBI Logística (LVBI11)	Indeterminado	5.219	3,05%
FII	Brasil Plural (MALL11)	Indeterminado	17.814	10,40%
FII	Max Retail (MAXR11)	Indeterminado	2.539	1,48%
FII	RB Capital Gal Shopping Sulacap (RBGS11)	Indeterminado	3.608	2,11%
FII	Rio Bravo Renda Corporativa (RCRB11)	Indeterminado	7.624	4,45%
FII	Renda de Escritório (RDES11)	Indeterminado	1.584	0,92%
FII	Rio Negro (RNGO11)	Indeterminado	1.062	0,62%
FII	SDI Rio Bravo Renda Logística (SDIL11)	Indeterminado	1.023	0,60%
FII	SDI Properties (SDIP11)	Indeterminado	6.023	3,52%
FII	TRX Real Estate (TRXF11)	Indeterminado	2.639	1,54%
FII	Vinci Shopping Centers (VISC11)	Indeterminado	11.188	6,53%
FII	XP Malls (XPML11)	Indeterminado	5.751	3,36%
Imóveis (*)	Não se aplica	Não se aplica	2.160	1,26%
Total de Imobiliário			171.269	100,00%

CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliários

FII - Fundo de Investimento Imobiliário

(*) Sala comercial para atendimento externo