



RELATÓRIO DE COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Março/2020





COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO – CONSOLIDADA POR SEGMENTO

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
1. RENDA FIXA	2.525.030	81,05%
2. RENDA VARIÁVEL	491.084	15,76%
3. IMOBILIÁRIO	62.710	2,01%
4. EMPRÉSTIMO PESSOAL	36.688	1,18%
5. ESTRUTURADO	0,00	0,00%
6. EXTERIOR	0,00	0,00%
Total	3.115.512	100,00%

1. SEGMENTO DE RENDA FIXA

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
NTN-B	1.374.695	54,44%
Debênture	377.481	14,95%
REPO	335.887	13,30%
LFT	279.359	11,06%
LF + LFS	123.155	4,88%
FIDC	25.684	1,02%
CDB	5.388	0,21%
Valores a Pagar/Receber(*)	3.381	0,13%
Total: Títulos de Renda Fixa	2.525.030	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	10.194	0,51%
LFT	Governo Federal	01/09/2021	28.497	1,43%
LFT	Governo Federal	01/09/2022	38.089	1,91%
LFT	Governo Federal	01/03/2023	17.144	0,86%
LFT	Governo Federal	01/09/2023	47.177	2,37%
LFT	Governo Federal	01/03/2024	36.981	1,86%
LFT	Governo Federal	01/09/2024	10.564	0,53%
LFT	Governo Federal	01/03/2025	26.404	1,33%
LFT	Governo Federal	01/09/2025	55.862	2,81%
LFT	Governo Federal	01/03/2026	8.447	0,42%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2020	23.346	1,17%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2022	112.681	5,66%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2023	34.837	1,75%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2024	97.135	4,88%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2026	32.624	1,64%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2030	20.396	1,02%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2035	173.251	8,71%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2040	22.066	1,11%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2045	176.827	8,89%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2050	527.846	26,53%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2055	153.687	7,72%
REPO	Governo Federal	01/04/2020	335.887	16,88%
Total de títulos Públicos Federais			1.989.941	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	5.388	1,01%
Debênture	Trisol S.A.	15/04/2020	358	0,07%
Debênture	Cia Energética do Maranhão S.A.	21/06/2020	4.142	0,78%
Debênture	JSL Logística S.A.	15/07/2020	844	0,16%
Debênture	Light Energia S.A.	15/07/2020	14.890	2,80%
Debênture	Raizen S.A.	15/10/2020	663	0,12%
Debênture	Rodovia Colinas S.A.	15/10/2020	1.887	0,35%
Debênture	Transmiss. Aliança de Energia S.A.	15/10/2020	3.329	0,63%
Debênture	Sanepar S.A.	15/11/2020	1.091	0,21%
Debênture	Ampla S.A.	15/12/2020	1.226	0,23%
Debênture	NCF Participações S.A.	23/12/2020	3.015	0,57%
Debênture	Cemig Distribuição S.A.	15/02/2021	8.466	1,59%
Debênture	Iguatemi Shopping Centers S.A.	15/02/2021	7.922	1,49%
Debênture	Guararapes Confeccões S.A.	25/04/2021	1.334	0,25%
Debênture	Duke Energia S.A.	20/05/2021	4.771	0,90%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/07/2021	14.684	2,76%
Debênture	Saber Serviços Educacionais S.A.	15/08/2021	1.022	0,19%
Debênture	Natura Cosméticos S.A.	25/09/2021	1.677	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	5.138	0,97%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2022	8.937	1,68%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/04/2022	1.803	0,34%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/04/2022	898	0,17%
Debênture	Sul América S.A.	15/05/2022	4.366	0,82%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/07/2022	2.384	0,45%
Debênture	Enersul S.A.	15/09/2022	780	0,15%
Debênture	Ecorodovias	15/10/2022	7.964	1,50%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/10/2022	3.921	0,74%
Debênture	Sul América S.A.	27/10/2022	1.258	0,24%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/01/2023	3.742	0,70%
Debênture	Sabesp S.A.	15/01/2023	12.596	2,37%
Debênture	Rodovia Colinas S.A.	15/04/2023	13.448	2,53%
Debênture	Light Energia S.A.	15/05/2023	4.980	0,94%
Debênture	Duke Energia S.A.	16/07/2023	18.311	3,44%
Debênture	Cachoeira Paul. Trans de Energia S.A.	11/11/2023	7.367	1,39%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/04/2024	8.180	1,54%
Debênture	Movida Participações S.A.	07/06/2024	1.149	0,22%
Debênture	Sonae Sierra S.A.	15/07/2024	1.137	0,21%
Debênture	Petrobrás S.A.	15/08/2024	14.862	2,80%
Debênture	Transmiss. Aliança de Energia S.A.	15/10/2024	12.449	2,34%
Debênture	CCR S.A.	15/11/2024	5.024	0,94%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/11/2024	3.348	0,63%
Debênture	Dasa S.A.	10/12/2024	1.772	0,33%
Debênture	Concess. Auto Raposo Tavares S.A.	15/12/2024	19.534	3,67%
Debênture	Sabesp S.A.	15/02/2025	13.228	2,49%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2025	1.974	0,37%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/06/2025	10.149	1,91%
Debênture	Aegea S.A.	15/07/2025	11.689	2,20%
Debênture	Copasa S.A.	15/07/2025	12.658	2,38%



Debênture	Usiminas S.A.	30/09/2025	4.523	0,85%
Debênture	Alupar S.A.	15/10/2025	2.292	0,43%
Debênture	AES Tietê S.A.	15/03/2027	1.706	0,32%
Debênture	Companhia Energética Miranda S.A.	15/06/2027	996	0,19%
Debênture	Companhia Energética Jaguará S.A.	15/06/2027	1.684	0,32%
Debênture	Comgás S.A.	15/05/2028	40.730	7,66%
Debênture	Eletrobras S.A.	15/05/2029	10.045	1,89%
Debênture	Neoenergia S.A.	15/06/2029	5.073	0,95%
Debênture	Entrevias Conc. de Rodovias S.A.	15/12/2030	22.950	4,32%
FIDC	Chemical IX	Indeterminado	1.279	0,24%
FIDC	CELG Distribuidora	Indeterminado	9.484	1,78%
FIDC	Saneamento de Goiás	Indeterminado	8.018	1,51%
FIDC	Verde Card	Indeterminado	6.903	1,30%
Letra Financeira Sub	Banco do Brasil S.A.	01/06/2020	10.446	1,96%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	04/10/2021	2.193	0,41%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	02/03/2022	19.266	3,62%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	07/06/2022	8.999	1,69%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	28/06/2022	8.993	1,69%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	22/08/2022	3.924	0,74%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	04/11/2022	5.365	1,01%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	07/11/2022	21.246	4,00%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	14/11/2022	6.313	1,19%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	16/11/2022	13.278	2,50%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	15/03/2024	2.113	0,40%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	16/09/2024	2.232	0,42%
Letra Financeira Sub	Caixa Econômica Federal	30/11/2024	1.819	0,34%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	15/01/2025	5.114	0,96%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	27/01/2025	8.918	1,68%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	01/08/2025	2.936	0,55%
Total de Títulos Privados			531.708	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.	54.072	11,01%	Pão de Açúcar S.A.	9.493	1,93%
Itaú-Unibanco S.A.	38.418	7,82%	Banco BTG Pactual S.A.	9.404	1,91%
Bradesco S.A.	34.919	7,11%	Atacadão S.A.	7.109	1,45%
Petrobrás S.A.	26.358	5,37%	Localiza S.A.	7.052	1,44%
Rumo S.A.	22.698	4,62%	Weg S.A.	6.163	1,26%
Ambev S.A.	21.790	4,44%	Tim Participações S.A.	5.754	1,17%
B 3 S.A.	21.534	4,39%	Magazine Luiza S.A.	5.498	1,12%
B2W Varejo S.A.	20.895	4,25%	Even S.A.	5.364	1,09%
Totvs S.A.	19.167	3,90%	CSN S.A.	5.065	1,03%
CCR S.A.	18.495	3,77%	Estácio Participações S.A.	4.915	1,00%
JBS S.A.	17.814	3,63%	Natura S.A.	4.844	0,99%
Hapvida Partic. e Invest. S.A.	17.461	3,56%	Cemig S.A.	4.684	0,95%
Banco do Brasil S.A.	13.390	2,73%	Raia Drogasil S.A.	4.675	0,95%
Cia Paul. de Força e Luz S.A.	13.215	2,69%	EZ Tech S.A.	4.511	0,92%
Sanepar S.A.	10.611	2,16%	IRB Brasil Resseguros S.A.	4.460	0,91%
Telefônica do Brasil S.A.	10.513	2,14%	Kroton Educacional S.A.	4.444	0,90%
Neoenergia S.A.	10.484	2,13%	Energisa S.A.	3.459	0,70%
Lojas Renner S.A.	10.373	2,11%	M. Dias Branco S.A.	1.944	0,40%
BR Properties S.A.	10.039	2,04%			
Total de Renda Variável			491.084		



3. SEGMENTO IMOBILIÁRIO

TÍTULO	EMISSOR	VENCIMENTO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO % NO SEGMENTO
CRI	CRI Habitasec	10/11/2024	5.895	9,40%
CRI	CRI Habitasec	10/12/2024	5.963	9,51%
CRI	CRI Habitasec	20/06/2025	13.363	21,31%
CRI	RB Capital	06/11/2027	10.257	16,36%
FII	Shopping Cidade Jardim (BBVJ11)	Indeterminado	5.168	4,59%
FII	BM Brascan Lajes Corporativas (BMLC11)	Indeterminado	2.034	1,32%
FII	BTG Shoppings (BPML11)	Indeterminado	2.949	1,97%
FII	TRX Logística (BTLG11)	Indeterminado	10.195	3,42%
FII	Ceo Cyrela Commercial Properties (CEOC11)	Indeterminado	2.049	0,48%
FII	Cenesp(CNES11)	Indeterminado	1.495	1,54%
FII	General Shopping Ativo e Renda (FIGS11)	Indeterminado	2.061	2,80%
FII	Via Parque Shopping (FVPQ11)	Indeterminado	4.537	2,99%
FII	CSHG GR Louveira (GRLV11)	Indeterminado	5.860	2,97%
FII	HSI Malls (HSML11)	Indeterminado	3.943	0,14%
FII	Shopping Jardim Sul (JRDM11)	Indeterminado	18.478	1,99%
FII	VBI Logística (LVBI11)	Indeterminado	3.348	0,07%
FII	Brasil Plural (MALL11)	Indeterminado	4.792	0,63%
FII	Max Retail (MAXR11)	Indeterminado	17.188	1,52%
FII	Newport Renda Urbana (NEWU11)	Indeterminado	2.333	1,06%
FII	RB Capital Gal Shopping Sulacap (RBGS11)	Indeterminado	3.364	2,44%
FII	Rio Bravo Renda Corporativa (RCRB11)	Indeterminado	7.949	3,13%
FII	Rio Negro (RNGO11)	Indeterminado	1.752	0,62%
FII	SDI Rio Bravo Renda Logística (SDIL11)	Indeterminado	977	0,67%
FII	SDI Properties (SDIP11)	Indeterminado	950	2,90%
FII	TRX Real Estate (TRXF11)	Indeterminado	5.625	2,03%
FII	Vinci Shopping Centers (VISC11)	Indeterminado	2.806	0,53%
FII	XP Industrial (XPIN11)	Indeterminado	10.358	0,18%
Imóveis (*)	Não se aplica	Não se aplica	2.160	3,44%
Total de Imobiliário			62.710	100,00%

CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliários

FII - Fundo de Investimento Imobiliário

(*) Sala comercial para atendimento externo