



RELATÓRIO DE COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA DE INVESTIMENTO



Julho/2020





COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO – CONSOLIDADA POR SEGMENTO

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
1. RENDA FIXA	2.505.622	74,72%
2. RENDA VARIÁVEL	747.616	22,29%
3. IMOBILIÁRIO	64.066	1,91%
4. EMPRÉSTIMO PESSOAL	36.152	1,08%
5. ESTRUTURADO	0,00	0,00%
6. EXTERIOR	0,00	0,00%
Total	3.353.456	100,00%

1. SEGMENTO DE RENDA FIXA

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
NTN-B	1.416.710	56,54%
Debênture	376.392	15,02%
LFT	326.692	13,04%
REPO	239.782	9,57%
LF + LFS	114.089	4,55%
FIDC	22.882	0,91%
CDB	5.487	0,22%
Valores a Pagar/Receber(*)	3.588	0,14%
Total: Títulos de Renda Fixa	2.505.622	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	10.290	0,52%
LFT	Governo Federal	01/09/2021	28.763	1,45%
LFT	Governo Federal	01/09/2022	38.442	1,94%
LFT	Governo Federal	01/03/2023	17.303	0,87%
LFT	Governo Federal	01/09/2023	82.776	4,17%
LFT	Governo Federal	01/03/2024	37.322	1,88%
LFT	Governo Federal	01/09/2024	10.661	0,54%
LFT	Governo Federal	01/03/2025	36.239	1,83%
LFT	Governo Federal	01/09/2025	56.373	2,84%
LFT	Governo Federal	01/03/2026	8.524	0,43%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2020	23.755	1,20%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2022	148.932	7,51%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2023	34.518	1,74%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2024	98.913	4,99%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2025	756	0,04%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2026	33.236	1,68%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2030	20.755	1,05%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2035	171.242	8,63%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2040	22.472	1,13%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2045	174.724	8,81%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2050	535.715	27,01%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2055	151.692	7,65%
REPO	Governo Federal	03/08/2020	239.782	12,09%
Total de títulos Públicos Federais			1.983.184	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	5.487	1,06%
Debênture	Raizen S.A.	15/10/2020	675	0,13%
Debênture	Rodovia Colinas S.A.	15/10/2020	1.930	0,37%
Debênture	Transmiss. Aliança de Energia S.A.	15/10/2020	3.398	0,65%
Debênture	Sanepar S.A.	15/11/2020	1.078	0,21%
Debênture	Ampla S.A.	15/12/2020	1.221	0,24%
Debênture	NCF Participações S.A.	23/12/2020	3.065	0,59%
Debênture	Cemig Distribuição S.A.	15/02/2021	8.656	1,67%
Debênture	Iguatemi Shopping Centers S.A.	15/02/2021	8.097	1,56%
Debênture	Guararapes Confeções S.A.	25/04/2021	1.326	0,26%
Debênture	Duke Energia S.A.	20/05/2021	2.273	0,44%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/07/2021	7.012	1,35%
Debênture	Saber Serviços Educacionais S.A.	15/08/2021	1.035	0,20%
Debênture	Natura Cosméticos S.A.	25/09/2021	5.706	1,10%
Debênture	Localiza Rent a Car S.A.	12/01/2022	1.115	0,21%
Debênture	Telefônica do Brasil S.A.	08/02/2022	5.274	1,02%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2022	9.132	1,76%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/04/2022	1.134	0,22%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/04/2022	903	0,17%
Debênture	Sul América S.A.	15/05/2022	2.771	0,53%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/07/2022	1.501	0,29%
Debênture	Enersul S.A.	15/09/2022	795	0,15%
Debênture	Ecorodovias	15/10/2022	8.126	1,57%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/10/2022	4.017	0,77%
Debênture	Sul América S.A.	27/10/2022	1.264	0,24%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/01/2023	3.840	0,74%
Debênture	Sabesp S.A.	15/01/2023	12.877	2,48%
Debênture	AES Tietê S.A.	15/02/2023	4.001	0,77%
Debênture	Rodovia Colinas S.A.	15/04/2023	12.976	2,50%
Debênture	Gerdau S.A.	06/05/2023	4.006	0,77%
Debênture	Light Energia S.A.	15/05/2023	3.748	0,72%
Debênture	Copasa S.A.	15/07/2023	4.000	0,77%
Debênture	Duke Energia S.A.	16/07/2023	17.606	3,39%
Debênture	Cachoeira Paul. Trans de Energia S.A.	11/11/2023	7.128	1,37%
Debênture	Ampla S.A.	15/03/2024	3.969	0,77%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/04/2024	7.794	1,50%
Debênture	Multiplan S.A.	07/06/2024	3.972	0,77%
Debênture	Movida Participações S.A.	07/06/2024	1.121	0,22%
Debênture	Sonae Sierra S.A.	15/07/2024	1.090	0,21%
Debênture	Petrobrás S.A.	15/08/2024	15.112	2,91%
Debênture	Equatorial Energia S.A.	01/10/2024	3.955	0,76%
Debênture	Transmiss. Aliança de Energia S.A.	15/10/2024	12.742	2,46%
Debênture	CCR S.A.	15/11/2024	4.969	0,96%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/11/2024	3.406	0,66%
Debênture	Dasa S.A.	10/12/2024	1.867	0,36%



Debênture	Concess. Auto Raposo Tavares S.A.	15/12/2024	19.976	3,85%
Debênture	Sabesp S.A.	15/02/2025	13.457	2,59%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2025	2.024	0,39%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/06/2025	9.658	1,86%
Debênture	Copasa S.A.	15/07/2025	12.504	2,41%
Debênture	Aegea S.A.	15/07/2025	11.140	2,15%
Debênture	Usiminas S.A.	30/09/2025	4.928	0,95%
Debênture	Alupar S.A.	15/10/2025	5.935	1,14%
Debênture	AES Tietê S.A.	15/03/2027	1.895	0,37%
Debênture	Companhia Energética Miranda S.A.	15/06/2027	979	0,19%
Debênture	Companhia Energética Jaguará S.A.	15/06/2027	1.656	0,32%
Debênture	Comgás S.A.	15/05/2028	42.167	8,13%
Debênture	Eletrobras S.A.	15/05/2029	9.977	1,92%
Debênture	Neoenergia S.A.	15/06/2029	4.956	0,96%
Debênture	Entrevias Concess. de Rodovias S.A.	15/12/2030	23.456	4,52%
FIDC	Chemical IX	Indeterminado	426	0,08%
FIDC	CELG Distribuidora	Indeterminado	8.508	1,64%
FIDC	Saneamento de Goiás	Indeterminado	7.042	1,36%
FIDC	Verde Card	Indeterminado	6.905	1,33%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	04/10/2021	2.196	0,42%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	02/03/2022	19.705	3,80%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	07/06/2022	9.193	1,77%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	28/06/2022	9.197	1,77%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	22/08/2022	4.012	0,77%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	04/11/2022	5.505	1,06%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	07/11/2022	21.669	4,18%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	14/11/2022	6.432	1,24%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	16/11/2022	13.638	2,63%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	15/03/2024	1.971	0,38%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	16/09/2024	2.080	0,40%
Letra Financeira Sub	Caixa Econômica Federal	30/11/2024	1.701	0,33%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	15/01/2025	4.715	0,91%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	27/01/2025	9.091	1,75%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	01/08/2025	2.986	0,58%
Total de Títulos Privados			518.850	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.	84.041	11,24%	Gerdau S.A.	11.608	1,55%
B 3 S.A.	67.420	9,02%	Localiza S.A.	10.024	1,34%
Itaú-Unibanco S.A.	53.663	7,18%	Raia Drogasil S.A.	9.878	1,32%
Bradesco S.A.	48.088	6,43%	Via Varejo S.A.	9.172	1,23%
Petrobrás S.A.	46.726	6,25%	Hypermarcas S.A.	8.813	1,18%
Eletrobrás S.A.	32.601	4,36%	BR Properties S.A.	8.529	1,14%
Ambev S.A.	27.800	3,72%	Duratex S.A.	8.451	1,13%
Hapvida Partic. e Invest. S.A.	26.382	3,53%	Randon S.A.	8.183	1,09%
B2W Varejo S.A.	25.882	3,46%	JBS S.A.	8.103	1,08%
CCR S.A.	17.864	2,39%	BR Malls S.A.	7.992	1,07%
Cia Paul. de Força e Luz S.A.	17.672	2,36%	Ultrapar S.A.	7.979	1,07%
Totvs S.A.	16.740	2,24%	Sanepar S.A.	7.466	1,00%
Magazine Luiza S.A.	16.150	2,16%	Petrobrás Distribuidora S.A.	7.380	0,99%
Weg S.A.	15.686	2,10%	Pão de Açúcar S.A.	7.263	0,97%
Tim Participações S.A.	15.364	2,06%	M. Dias Branco S.A.	7.011	0,94%
Lojas Renner S.A.	14.778	1,98%	Rumo S.A.	6.902	0,92%
Banco do Brasil S.A.	13.865	1,85%	Klabin S.A.	5.450	0,73%
Natura S.A.	13.326	1,78%	Porto Seguro S.A.	4.744	0,63%
Suzano S.A.	13.117	1,75%	Cosan S.A.	4.665	0,62%
Lojas Americanas S.A.	13.004	1,74%	Grupo SBF S.A.	3.499	0,47%
Minerva S.A.	11.843	1,58%	Locaweb S.A.	2.491	0,33%
Total de Renda Variável			747.616		



3. SEGMENTO IMOBILIÁRIO

TÍTULO	EMISSOR	VENCIMENTO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO % NO SEGMENTO
CRI	CRI Habitasec	10/11/2024	5.746	8,97%
CRI	CRI Habitasec	10/12/2024	5.608	8,75%
CRI	CRI Habitasec	20/06/2025	12.651	19,75%
CRI	RB Capital	06/11/2027	9.870	15,41%
FII	Shopping Cidade Jardim (BBVJ11)	Indeterminado	1.806	2,82%
FII	BM Brascan Lajes Corporativas (BMLC11)	Indeterminado	489	0,76%
FII	BTG Shoppings (BPML11)	Indeterminado	589	0,92%
FII	TRX Logística (BTLG11)	Indeterminado	1.641	2,56%
FII	Ceo Cyrela Commercial Properties (CEOC11)	Indeterminado	339	0,53%
FII	Cenesp (CNES11)	Indeterminado	1.006	1,57%
FII	General Shopping Ativo e Renda (FIGS11)	Indeterminado	764	1,19%
FII	Via Parque Shopping (FVPQ11)	Indeterminado	1.384	2,16%
FII	CSHG GR Louveira (GRLV11)	Indeterminado	930	1,45%
FII	HSI Malls (HSML11)	Indeterminado	4.764	7,44%
FII	Shopping Jardim Sul (JRDM11)	Indeterminado	765	1,19%
FII	VBI Logística (LVBI11)	Indeterminado	57	0,09%
FII	Brasil Plural (MALL11)	Indeterminado	2.895	4,52%
FII	Max Retail (MAXR11)	Indeterminado	488	0,76%
FII	Newport Renda Urbana (NEWU11)	Indeterminado	573	0,89%
FII	RB Capital Gal Shopping Sulacap (RBGS11)	Indeterminado	690	1,08%
FII	Rio Bravo Renda Corporativa (RCRB11)	Indeterminado	1.582	2,47%
FII	Rio Negro (RNGO11)	Indeterminado	369	0,58%
FII	SDI Rio Bravo Renda Logística (SDIL11)	Indeterminado	441	0,69%
FII	Tellus Properties (TEPP11)	Indeterminado	1.492	2,33%
FII	TRX Real Estate (TRXF11)	Indeterminado	1.707	2,66%
FII	Vinci Shopping Centers (VISC11)	Indeterminado	3.130	4,89%
FII	XP Industrial (XPIN11)	Indeterminado	130	0,20%
Imóveis (*)	Não se aplica	Não se aplica	2.160	3,37%
Total de Imobiliário			64.066	100,00%

CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliários

FII - Fundo de Investimento Imobiliário

(*) Sala comercial para atendimento externo