



RELATÓRIO DE COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA DE INVESTIMENTO



Novembro/2020





COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO – CONSOLIDADA POR SEGMENTO

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
1. RENDA FIXA	2.564.159	73,74%
2. RENDA VARIÁVEL	816.070	23,47%
3. IMOBILIÁRIO	65.065	1,87%
4. EMPRÉSTIMO PESSOAL	32.102	0,92%
5. ESTRUTURADO	0,00	0,00%
6. EXTERIOR	0,00	0,00%
Total	3.477.396	100,00%

1. SEGMENTO DE RENDA FIXA

TÍTULO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO %
NTN-B	1.349.250	52,62%
REPO	446.758	17,42%
Debênture	422.650	16,48%
LFT	186.761	7,28%
LFS	118.593	4,63%
FIDC	20.709	0,81%
LTN	12.640	0,49%
CDB	5.533	0,22%
Valores a Pagar/Receber (*)	1.267	0,05%
Total: Títulos de Renda Fixa	2.564.159	100,00%

CDB - Certificado de Depósito Bancário

FIDC - Fundo de Direitos Creditórios

LFT - Letra Financeira do Tesouro

LFS - Letra Financeira Subordinada

LTN - Letra do Tesouro Nacional

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	5.102	0,26%
LFT	Governo Federal	01/09/2021	429	0,02%
LFT	Governo Federal	01/03/2022	2.681	0,13%
LFT	Governo Federal	01/09/2022	4.179	0,21%
LFT	Governo Federal	01/09/2023	749	0,04%
LFT	Governo Federal	01/03/2024	62.305	3,12%
LFT	Governo Federal	01/09/2024	10.664	0,53%
LFT	Governo Federal	01/03/2025	36.184	1,81%
LFT	Governo Federal	01/09/2025	54.629	2,74%
LFT	Governo Federal	01/03/2026	8.438	0,42%
LFT	Governo Federal	01/09/2026	1.400	0,07%
LTN	Governo Federal	01/01/2024	12.640	0,63%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2022	89.989	4,51%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2023	35.061	1,76%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2024	100.249	5,02%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2026	33.689	1,69%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2030	21.024	1,05%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2035	173.493	8,69%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2040	22.759	1,14%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2045	176.964	8,87%
NTN-B	Governo Federal	15/08/2050	542.559	27,19%
NTN-B	Governo Federal	15/05/2055	153.464	7,69%
REPO	Governo Federal	01/12/2020	446.758	22,39%
Total de títulos Públicos Federais			1.995.409	100,00%

LFT - Letra Financeira do Tesouro

LTN – Letra do Tesouro Nacional

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	5.533	0,97%
Debênture	Ampla S.A.	15/12/2020	1.233	0,22%
Debênture	NCF Participações S.A.	23/12/2020	3.090	0,54%
Debênture	Cemig Distribuição S.A.	15/02/2021	9.072	1,60%
Debênture	Iguatemi Shopping Centers S.A.	15/02/2021	8.483	1,49%
Debênture	Guararapes Confeções S.A.	25/04/2021	1.252	0,22%
Debênture	Duke Energia S.A.	20/05/2021	2.377	0,42%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/07/2021	7.349	1,30%
Debênture	Saber Serviços Educacionais S.A.	15/08/2021	919	0,16%
Debênture	Natura Cosméticos S.A.	25/09/2021	5.678	1,00%
Debênture	Localiza Rent a Car S.A.	12/01/2022	1.127	0,20%
Debênture	Telefônica do Brasil S.A.	08/02/2022	5.230	0,92%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2022	9.564	1,69%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/04/2022	1.192	0,21%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/04/2022	908	0,16%
Debênture	Sul América S.A.	15/05/2022	2.898	0,51%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/07/2022	1.575	0,28%
Debênture	Enersul S.A.	15/09/2022	524	0,09%
Debênture	Ecorodovias	15/10/2022	5.335	0,94%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/10/2022	2.592	0,46%
Debênture	Sul América S.A.	27/10/2022	1.260	0,22%
Debênture	Concess. Ayrton Senna e Carvalho Pinto	15/01/2023	4.038	0,71%
Debênture	Sabesp S.A.	15/01/2023	13.492	2,38%
Debênture	AES Tietê S.A.	15/02/2023	3.978	0,70%
Debênture	Rodovia Colinas S.A.	15/04/2023	13.590	2,39%
Debênture	Gerdau S.A.	06/05/2023	4.018	0,71%
Debênture	Light Energia S.A.	15/05/2023	6.729	1,19%
Debênture	Copasa S.A.	15/07/2023	4.075	0,72%
Debênture	Duke Energia S.A.	16/07/2023	18.431	3,25%
Debênture	Cachoeira Paulista Trans de Energia S.A.	11/11/2023	6.626	1,17%
Debênture	Ampla S.A.	15/03/2024	3.989	0,70%
Debênture	Multiplan S.A.	10/05/2024	4.025	0,71%
Debênture	Movida Participações S.A.	07/06/2024	1.153	0,20%
Debênture	Sonae Sierra S.A.	15/07/2024	1.139	0,20%
Debênture	B3 S.A.	14/08/2024	3.696	0,65%
Debênture	Petrobrás S.A.	15/08/2024	14.877	2,62%
Debênture	Equatorial Energia S.A.	01/10/2024	3.952	0,70%
Debênture	Transmiss. Aliança de Energia S.A.	15/10/2024	12.680	2,23%
Debênture	CCR S.A.	15/11/2024	5.031	0,89%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/11/2024	3.353	0,59%
Debênture	Dasa S.A.	10/12/2024	1.919	0,34%
Debênture	Sabesp S.A.	15/02/2025	14.033	2,47%
Debênture	Cemig Geração S.A.	15/02/2025	2.127	0,37%
Debênture	Ecorodovias S.A.	15/06/2025	10.116	1,78%
Debênture	Aegea S.A.	15/07/2025	11.655	2,05%



Debênture	Copasa S.A.	15/07/2025	13.059	2,30%
Debênture	BRK Ambiental Participações S.A.	15/09/2025	2.518	0,44%
Debênture	Notre Dame Intermédica Saúde S.A.	22/09/2025	252	0,04%
Debênture	Usiminas S.A.	30/09/2025	4.972	0,88%
Debênture	Alupar S.A.	15/10/2025	5.946	1,05%
Debênture	BCBF Participações S.A.	04/11/2025	1.000	0,18%
Debênture	Omega Geração S.A.	15/05/2026	10.878	1,92%
Debênture	AES Tietê S.A.	15/03/2027	1.902	0,34%
Debênture	Companhia Energética Miranda S.A.	15/06/2027	1.023	0,18%
Debênture	Companhia Energética Jaguará S.A.	15/06/2027	1.729	0,30%
Debênture	Comgás S.A.	15/05/2028	47.397	8,35%
Debênture	Eletrobras S.A.	15/05/2029	10.146	1,79%
Debênture	Neoenergia S.A.	15/06/2029	5.179	0,91%
Debênture	Águas Guariroba S.A.	15/07/2029	12.909	2,27%
Debênture	Norte Energia S.A.	15/05/2030	1.941	0,34%
Debênture	Lojas Americanas S.A.	15/10/2030	4.429	0,78%
Debênture	Entrevias Concess. de Rodovias S.A.	15/12/2030	24.571	4,33%
Debênture	Iguá Saneamento S.A.	15/07/2034	10.647	1,88%
Debênture	BRK Ambiental Participações S.A.	15/09/2034	4.346	0,77%
Debênture	Via Rondon Concess. de Rodovias S.A.	15/12/2034	8.211	1,45%
Debênture	Usina Termoelétrica Pampa Sul S.A.	15/10/2036	1.072	0,19%
Debênture	Taubaté Transmissora de Energia S.A.	15/10/2038	8.141	1,43%
FIDC	CELG Distribuidora	Indeterminado	7.741	1,36%
FIDC	Saneamento de Goiás	Indeterminado	6.068	1,07%
FIDC	Verde Card	Indeterminado	6.900	1,22%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	04/10/2021	2.214	0,39%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	02/03/2022	20.631	3,64%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	07/06/2022	9.606	1,69%
Letra Financeira Sub	Banco Votorantim S.A.	28/06/2022	9.628	1,70%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	22/08/2022	4.202	0,74%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	04/11/2022	5.777	1,02%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	07/11/2022	22.607	3,98%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	14/11/2022	6.692	1,18%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	16/11/2022	14.355	2,53%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	15/03/2024	1.959	0,35%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	16/09/2024	1.867	0,33%
Letra Financeira Sub	Caixa Econômica Federal	30/11/2024	1.605	0,28%
Letra Financeira Sub	Banco Itaú S.A.	15/01/2025	4.851	0,85%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	27/01/2025	9.487	1,67%
Letra Financeira Sub	Banco Bradesco S.A.	01/08/2025	3.110	0,55%
Total de Títulos Privados			567.484	100,00%

CDB - Certificado de Depósito Bancário

FIDC - Fundo de Direitos Creditórios

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.	106.696	13,07%	Lojas Americanas S.A.	4.478	0,55%
Petrobrás S.A.	80.583	9,87%	Petrobrás Distribuidora S.A.	4.036	0,49%
Itaú-Unibanco S.A.	69.876	8,56%	Dimed S.A.	3.885	0,48%
B 3 S.A.	46.714	5,72%	Equatorial Energia S.A.	3.774	0,46%
Bradesco S.A.	40.866	5,01%	Porto Seguro S.A.	3.418	0,42%
Magazine Luiza S.A.	27.065	3,32%	Cesp S.A.	2.866	0,35%
Hapvida Partic. e Invest. S.A.	24.889	3,05%	Atacadão S.A.	2.524	0,31%
Suzano S.A.	21.566	2,64%	Aliansce Sonae Shopping S.A.	1.914	0,23%
Natura S.A.	19.841	2,43%	Sul América S.A.	1.601	0,20%
Ambev S.A.	19.621	2,40%	Instituto Hermes Pardini S.A.	1.300	0,16%
Eletrobrás S.A.	19.263	2,36%	Pão de Açúcar S.A.	1.231	0,15%
Banco do Brasil S.A.	18.887	2,31%	Copasa S.A.	1.028	0,13%
Ultrapar S.A.	18.651	2,29%	BR Malls S.A.	927	0,11%
Localiza S.A.	18.090	2,22%	Itaú S.A.	881	0,11%
Duralex S.A.	17.929	2,20%	Multiplan S.A.	817	0,10%
Weg S.A.	17.017	2,09%	Gerdau Metalúrgica S.A.	758	0,09%
Gerdau S.A.	16.435	2,01%	Omega Geração S.A.	640	0,08%
Totvs S.A.	16.152	1,98%	Ser Educacional S.A.	580	0,07%
Hypermarcas S.A.	14.189	1,74%	BB Seguridade S.A.	551	0,07%
Lojas Renner S.A.	13.605	1,67%	Energisa S.A.	531	0,07%
Raia Drogasil S.A.	12.899	1,58%	Qualicorp S.A.	504	0,06%
JBS S.A.	12.851	1,57%	M. Dias Branco S.A.	448	0,05%
Cia Paul. de Força e Luz S.A.	12.823	1,57%	Iguatemi Shopping S.A.	333	0,04%
Randon S.A.	12.533	1,54%	Alupar Investimentos S.A.	257	0,03%
Banco BTG Pactual S.A.	10.750	1,32%	Grupo Mateus S.A.	255	0,03%
OI Telecomunicações S.A.	9.784	1,20%	Cyrela Com. Properties S.A.	246	0,03%
Movida Participações S.A.	9.017	1,10%	Klabim S.A.	243	0,03%
CSN S.A.	8.842	1,08%	Smiles Fidelidade S.A.	231	0,03%
Rumo S.A.	8.684	1,06%	Banco BMG S.A.	230	0,03%
Pet Center Com. e Part. S.A.	8.113	0,99%	Moura Dubeux Eng. S.A.	206	0,03%
Estácio Participações S.A.	8.065	0,99%	Tecnisa S.A.	182	0,02%
Minerva S.A.	7.372	0,90%	BK Brasil S.A.	173	0,02%
BR Properties S.A.	6.989	0,86%	Jereissati Participações S.A.	159	0,02%
Locaweb S.A.	6.409	0,79%	Eucatex S.A.	96	0,01%
CCR S.A.	6.399	0,78%	Brasil Brokers Particip. S.A.	22	0,00%
Via Varejo S.A.	5.277	0,65%	Lojas Americanas S.A.	4.478	0,55%
Total de Renda Variável			816.070		



3. SEGMENTO IMOBILIÁRIO

TÍTULO	EMISSOR	VENCIMENTO	VALOR EM R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO % NO SEGMENTO
CRI	RB Capital	06/11/2027	9.695	14,90%
FII	BM Brascan Lajes Corporativas (BMLC11)	Indeterminado	490	0,75%
FII	BTG Shoppings (BPML11)	Indeterminado	640	0,98%
FII	TRX Logística (BTLG11)	Indeterminado	4.473	6,87%
FII	Ceo Cyrela Commercial Properties (CEOC11)	Indeterminado	573	0,88%
FII	Shopping Cidade Jardim (CJCT11)	Indeterminado	1.941	2,98%
FII	Cenesp (CNES11)	Indeterminado	996	1,53%
FII	General Shopping Ativo e Renda (FIGS11)	Indeterminado	1.297	1,99%
FII	Via Parque Shopping (FVPQ11)	Indeterminado	1.279	1,97%
FII	HSI Malls (HSML11)	Indeterminado	6.168	9,48%
FII	Shopping Jardim Sul (JRDM11)	Indeterminado	955	1,47%
FII	Brasil Plural (MALL11)	Indeterminado	7.284	11,19%
FII	Max Retail (MAXR11)	Indeterminado	1.524	2,34%
FII	Newport Renda Urbana (NEWU11)	Indeterminado	534	0,82%
FII	Pátria Edifícios Corporativos (PATC11)	Indeterminado	5.905	9,08%
FII	Quasar Agro (QAGR11)	Indeterminado	4.637	7,13%
FII	RB Capital Gal. Shopping Sulacap (RBGS11)	Indeterminado	687	1,06%
FII	Rio Bravo Renda Corporativa (RCRB11)	Indeterminado	1.569	2,41%
FII	Rio Negro (RNGO11)	Indeterminado	377	0,58%
FII	SDI Rio Bravo Renda Logística (SDIL11)	Indeterminado	423	0,65%
FII	Tellus Properties (TEPP11)	Indeterminado	1.460	2,24%
FII	TRX Real Estate (TRXF11)	Indeterminado	4.960	7,62%
FII	Vinci Offices (VINO11)	Indeterminado	3.178	4,88%
FII	Vinci Shopping Centers (VISC11)	Indeterminado	297	0,46%
FII	XP Industrial (XPIN11)	Indeterminado	1.871	2,88%
Imóveis (*)	Não se aplica	Não se aplica	1.850	2,84%
Total de Imobiliário			65.065	100,00%

CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliários

FII - Fundo de Investimento Imobiliário

(*) Sala comercial para atendimento externo