



## CARTEIRA DOS INVESTIMENTOS

| PCA                                | Valor em R\$ Mil | Mensal       | Anual         | % da Carteira  | Alocação PI Gerencial | Alocação PI*   | PORTFÓLIO |
|------------------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------|
| <b>Renda Fixa</b>                  | <b>519.885</b>   | <b>1,22%</b> | <b>6,25%</b>  | <b>67,20%</b>  | <b>65,10%</b>         | <b>75,70%</b>  |           |
| ALM                                | 460.935          | 1,30%        | 6,63%         | 59,58%         | -                     | -              |           |
| CDI                                | 57.582           | 0,58%        | 3,68%         | 7,44%          | -                     | -              |           |
| Créditos                           | 152              | 0,68%        | 3,14%         | 0,02%          | -                     | -              |           |
| Outros                             | 1.215            | 0,50%        | 3,42%         | 0,16%          | -                     | -              |           |
| <b>Renda Variável</b>              | <b>60.542</b>    | <b>5,18%</b> | <b>-4,80%</b> | <b>7,83%</b>   | <b>9,50%</b>          | <b>7,00%</b>   |           |
| Ativista                           | 1.601            | 6,51%        | -7,27%        | 0,21%          | -                     | -              |           |
| Valor                              | 58.941           | 5,15%        | -3,94%        | 7,62%          | -                     | -              |           |
| <b>Investimentos Estruturados</b>  | <b>76.270</b>    | <b>0,26%</b> | <b>1,69%</b>  | <b>9,86%</b>   | <b>10,00%</b>         | <b>10,00%</b>  |           |
| Fundos Multimercados               | 69.015           | 0,30%        | 1,75%         | 8,92%          | -                     | -              |           |
| Fundo de Participações             | 7.255            | -0,16%       | 2,27%         | 0,94%          | -                     | -              |           |
| <b>Investimentos no Exterior</b>   | <b>6.183</b>     | <b>0,12%</b> | <b>0,12%</b>  | <b>0,80%</b>   | <b>0,80%</b>          | <b>5,50%</b>   |           |
| <b>Imobiliário</b>                 | <b>108.234</b>   | <b>0,69%</b> | <b>6,94%</b>  | <b>13,99%</b>  | <b>14,20%</b>         | <b>1,40%</b>   |           |
| Magé                               | 4.410            | 1,03%        | -0,24%        | 0,57%          | -                     | -              |           |
| Niterói                            | 96.896           | 0,72%        | 7,13%         | 12,52%         | -                     | -              |           |
| Petrópolis                         | 6.928            | 0,06%        | 9,18%         | 0,90%          | -                     | -              |           |
| <b>Operações com Participantes</b> | <b>2.537</b>     | <b>0,86%</b> | <b>6,82%</b>  | <b>0,33%</b>   | <b>0,40%</b>          | <b>0,40%</b>   |           |
| <b>Total dos Investimentos</b>     | <b>773.651</b>   | <b>1,35%</b> | <b>4,73%</b>  | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b>        | <b>100,00%</b> |           |

\* Considerando venda do imóvel

| PACV                               | Valor em R\$ Mil | Mensal       | Anual         | % da Carteira  | Alocação PI    | PORTFÓLIO |
|------------------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------|----------------|-----------|
| <b>Renda Fixa</b>                  | <b>241.768</b>   | <b>1,14%</b> | <b>4,56%</b>  | <b>74,35%</b>  | <b>71,90%</b>  |           |
| ALM                                | 141.274          | 1,17%        | 6,20%         | 43,45%         | -              |           |
| CDI                                | 64.626           | 0,58%        | 3,68%         | 19,87%         | -              |           |
| IMA-B                              | 35.766           | 2,34%        | 2,87%         | 11,00%         | -              |           |
| Créditos                           | 101              | 0,68%        | 3,14%         | 0,03%          | -              |           |
| <b>Renda Variável</b>              | <b>40.702</b>    | <b>5,89%</b> | <b>-4,04%</b> | <b>12,52%</b>  | <b>15,00%</b>  |           |
| Ativista                           | 1.142            | 6,46%        | -7,79%        | 0,35%          | -              |           |
| Valor                              | 39.560           | 5,87%        | -3,18%        | 12,17%         | -              |           |
| <b>Investimentos Estruturados</b>  | <b>22.256</b>    | <b>0,20%</b> | <b>1,92%</b>  | <b>6,84%</b>   | <b>7,00%</b>   |           |
| Fundos Multimercados               | 17.419           | 0,30%        | 1,85%         | 5,36%          | -              |           |
| Fundo de Participações             | 4.837            | -0,16%       | 2,27%         | 1,49%          | -              |           |
| <b>Imobiliário</b>                 | <b>382</b>       | <b>1,05%</b> | <b>14,75%</b> | <b>0,12%</b>   | <b>1,00%</b>   |           |
| <b>Investimentos no Exterior</b>   | <b>17.867</b>    | <b>0,12%</b> | <b>0,12%</b>  | <b>5,49%</b>   | <b>5,50%</b>   |           |
| <b>Operações com Participantes</b> | <b>2.193</b>     | <b>0,91%</b> | <b>7,01%</b>  | <b>0,67%</b>   | <b>0,60%</b>   |           |
| <b>Total dos Investimentos</b>     | <b>325.168</b>   | <b>1,65%</b> | <b>3,06%</b>  | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |           |

| PGA                            | Valor em R\$ Mil | Mensal       | Anual        | % da Carteira  | Alocação PI    | PORTFÓLIO |
|--------------------------------|------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|-----------|
| <b>Renda Fixa</b>              | <b>7.162</b>     | <b>0,58%</b> | <b>3,68%</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |           |
| CDI                            | 7.162            | 0,58%        | 3,68%        | 100,00%        | 100,00%        |           |
| <b>Total dos Investimentos</b> | <b>7.162</b>     | <b>0,58%</b> | <b>3,68%</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |           |

## INDICADORES ECONÔMICOS

| Ano  | INPC   | INPC + 5,5 | IGPM   | IPCA   | CDI    | 105% CDI | 127% CDI | IMA-B   | IMA-B 5 | IMA-B 5+ | Ibovespa | Ibrx    | Ibx + 2% | Dólar   | Índice Pós-Fixado | Índice Pré-Fixado |
|------|--------|------------|--------|--------|--------|----------|----------|---------|---------|----------|----------|---------|----------|---------|-------------------|-------------------|
| 2009 | 4,11%  | 9,84%      | -1,71% | 4,31%  | 9,90%  | 10,39%   | 12,57%   | 18,95%  | 14,97%  | -        | 82,66%   | 72,84%  | 76,29%   | -25,49% | 23,20%            | 10,42%            |
| 2010 | 6,47%  | 12,32%     | 11,32% | 5,91%  | 9,74%  | 10,23%   | 12,37%   | 17,04%  | 13,04%  | 21,85%   | 1,04%    | 2,62%   | 4,67%    | -4,31%  | 10,05%            | 12,45%            |
| 2011 | 6,08%  | 11,91%     | 5,10%  | 6,50%  | 11,59% | 12,17%   | 14,72%   | 15,11%  | 15,69%  | 14,48%   | -18,11%  | -11,39% | -9,62%   | 12,58%  | 6,51%             | 12,55%            |
| 2012 | 6,20%  | 12,04%     | 7,81%  | 5,84%  | 8,41%  | 8,83%    | 10,68%   | 26,68%  | 16,98%  | 34,21%   | 7,40%    | 11,55%  | 13,78%   | 8,94%   | 16,94%            | 12,31%            |
| 2013 | 5,56%  | 11,37%     | 5,53%  | 5,91%  | 8,05%  | 8,46%    | 10,23%   | -10,02% | 2,78%   | -17,07%  | -15,50%  | -3,13%  | -1,19%   | 14,64%  | -9,80%            | 11,77%            |
| 2014 | 6,23%  | 12,07%     | 3,67%  | 6,41%  | 10,81% | 11,35%   | 13,72%   | 14,54%  | 11,64%  | 16,60%   | -2,92%   | -2,78%  | -0,84%   | 13,39%  | 8,04%             | 12,18%            |
| 2015 | 11,28% | 17,40%     | 10,54% | 10,67% | 13,23% | 13,89%   | 16,80%   | 8,88%   | 15,46%  | 5,71%    | -13,31%  | -12,41% | -10,66%  | 47,01%  | 1,56%             | 17,07%            |
| 2016 | 6,58%  | 12,44%     | 7,17%  | 6,29%  | 14,00% | 14,70%   | 17,78%   | 24,81%  | 15,48%  | 31,04%   | 38,93%   | 36,69%  | 39,43%   | -16,54% | 17,13%            | 13,30%            |
| 2017 | 2,07%  | 7,68%      | -0,52% | 2,95%  | 9,92%  | 10,45%   | 12,64%   | 12,79%  | 12,58%  | 12,75%   | 26,86%   | 27,55%  | 30,10%   | 1,50%   | 11,92%            | 7,55%             |

2018

| Ano              | INPC         | INPC + 5,5   | IGPM         | IPCA         | CDI          | 105% CDI     | 127% CDI     | IMA-B        | IMA-B 5      | IMA-B 5+     | Ibovespa     | Ibrx         | Ibx + 2%     | Dólar         | Índice Pós-Fixado | Índice Pré-Fixado |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------------|-------------------|
| Janeiro          | 0,23%        | 0,68%        | 0,76%        | 0,29%        | 0,58%        | 0,61%        | 0,74%        | 3,40%        | 1,33%        | 4,95%        | 11,14%       | 10,74%       | 10,93%       | -4,40%        | 2,11%             | 0,71%             |
| Fevereiro        | 0,18%        | 0,63%        | 0,07%        | 0,32%        | 0,47%        | 0,49%        | 0,59%        | 0,55%        | 0,54%        | 0,56%        | 0,52%        | 0,42%        | 0,58%        | 2,61%         | 0,22%             | 0,68%             |
| Março            | 0,07%        | 0,52%        | 0,64%        | 0,09%        | 0,53%        | 0,56%        | 0,68%        | 0,94%        | 1,62%        | 0,38%        | 0,01%        | 0,08%        | 0,24%        | 2,43%         | 0,40%             | 0,63%             |
| Abril            | 0,21%        | 0,66%        | 0,57%        | 0,22%        | 0,52%        | 0,54%        | 0,66%        | -0,14%       | 0,42%        | -0,63%       | 0,88%        | 0,82%        | 0,98%        | 4,73%         | 0,23%             | 0,52%             |
| Maio             | 0,43%        | 0,88%        | 1,38%        | 0,40%        | 0,52%        | 0,54%        | 0,66%        | -3,16%       | -1,56%       | -4,65%       | -10,87%      | -10,91%      | -10,76%      | 7,35%         | -1,61%            | 0,66%             |
| Junho            | 1,43%        | 1,88%        | 1,87%        | 1,26%        | 0,52%        | 0,54%        | 0,66%        | -0,32%       | 0,45%        | -1,08%       | -5,20%       | -5,19%       | -5,04%       | 3,18%         | -0,04%            | 0,88%             |
| Julho            | 0,25%        | 0,70%        | 0,51%        | 0,33%        | 0,54%        | 0,57%        | 0,69%        | 2,32%        | 1,48%        | 3,15%        | 8,88%        | 8,84%        | 9,02%        | -2,62%        | 0,00%             | 0,00%             |
| <b>Acumulado</b> | <b>2,83%</b> | <b>6,09%</b> | <b>5,92%</b> | <b>2,94%</b> | <b>3,73%</b> | <b>3,92%</b> | <b>4,74%</b> | <b>3,50%</b> | <b>4,33%</b> | <b>2,41%</b> | <b>3,69%</b> | <b>3,14%</b> | <b>4,34%</b> | <b>13,51%</b> | <b>1,29%</b>      | <b>4,14%</b>      |