

## ELETROS - ELETROS PLANO BD

Data-base: 31/08/2021

O Relatório de Análise de Investimentos (RAI) apresenta os principais pontos de acompanhamento da carteira de investimentos, sob os aspectos de alocação, concentração e retorno. Apresenta, também, algumas evoluções relevantes para o entendimento do comportamento da carteira ao longo do tempo. As informações apresentadas foram extraídas dos relatórios de risco de mercado já produzidos pela ADITUS. A seguir, uma fotografia da alocação segregada por mandatos ou segmentos, de acordo com as especificações da Política de Investimentos.

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
<b>Renda Fixa</b>	<b>1.204.648.049,44</b>		<b>54,43%</b>			<b>-2,29%</b>	<b>-1,18%</b>	<b>1,37%</b>	<b>6,30%</b>	<b>13,63%</b>	<b>45,45%</b>	<b>59,26%</b>	
Benchmark:	CDI					0,42%	1,09%	1,77%	2,06%	2,70%	6,68%	13,38%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>	<b>862.271.105,70</b>		<b>38,96%</b>										
ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RF	862.271.105,70		38,96%		100%	4,43%	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,42%	1,09%	1,77%	2,06%	2,70%	6,68%	13,38%	
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>342.376.943,74</b>		<b>15,47%</b>										
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	215.568.040,30	9,74%	ALFA	19,29%	0,02%	0,45%	1,19%	1,85%	2,14%	2,78%	6,63%	13,32%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	31.977.201,55	1,44%	BRADESCO	19,95%	0,00%	0,42%	1,07%	1,72%	2,00%	2,62%	6,52%	13,13%	
URCA FI MULT CRED PRIV	94.831.701,89	4,28%	SANTANDER	18,99%	0,24%	0,41%	1,10%	1,79%	1,87%	2,58%	6,69%	14,02%	
Benchmark:	CDI					0,42%	1,09%	1,77%	2,06%	2,70%	6,68%	13,38%	
<b>Renda Variável</b>	<b>600.965.542,15</b>		<b>27,15%</b>			<b>-3,20%</b>	<b>-6,46%</b>	<b>7,31%</b>	<b>1,45%</b>	<b>18,66%</b>	<b>19,40%</b>	<b>66,03%</b>	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					-3,09%	-6,05%	9,06%	2,41%	23,29%	24,34%	71,00%	
<b>RV ATIVO</b>	<b>304.300.399,38</b>		<b>13,75%</b>										
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	191.704.789,14	8,66%	SHARP	43,35%	7,11%	-2,22%	-5,07%	7,82%	1,37%	21,96%	26,06%	79,44%	
FIA SAO CONRADO	16.877.606,84	0,76%	EQUITAS	43,35%	6,91%	-2,27%	-4,51%	7,88%	3,20%	17,34%	9,09%	51,28%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	71.935.003,49	3,25%	CONSTANCIA	43,35%	5,91%	-2,85%	-7,29%	11,62%	4,59%	17,92%	18,53%	-	
FIA PIPA	11.412.021,24	0,52%	XP	43,35%	6,89%	-7,96%	-9,74%	2,08%	-3,17%	2,75%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	12.370.978,66	0,56%	CONSTELLATION	43,35%	7,32%	-1,55%	-2,55%	2,15%	0,23%	-	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-2,48%	-5,89%	7,95%	-0,20%	19,54%	17,45%	54,91%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RV</b>	<b>129.652.335,31</b>		<b>5,86%</b>										
ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RV	129.652.335,31		5,86%		100%	7,85%	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					-3,25%	-6,53%	7,96%	1,07%	20,88%	19,52%	61,19%	
<b>RV VALOR</b>	<b>89.962.245,26</b>		<b>4,06%</b>										
VINCI JOATINGA FIA	74.820.844,22	3,38%	VINCI	43,35%	7,18%	-2,03%	-6,68%	5,77%	-0,51%	17,55%	23,61%	-	
FIA ITACOATIARA	15.141.401,04	0,68%	INDIE CAPITAL	43,35%	10,65%	-8,00%	-9,10%	2,12%	-2,57%	11,13%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-2,48%	-5,89%	7,95%	-0,20%	19,54%	17,45%	54,91%	
<b>RV SMALL CAP</b>	<b>71.653.829,05</b>		<b>3,24%</b>										
GRUMARI FIA	71.653.829,05	3,24%	AZ QUEST	43,35%	6,50%	-5,06%	-7,77%	4,18%	3,07%	13,52%	20,34%	76,65%	
Benchmark:	SMLL					-3,82%	-8,23%	6,49%	0,95%	16,98%	24,03%	87,36%	
<b>RV PASSIVO</b>	<b>5.396.733,15</b>		<b>0,24%</b>										
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	5.396.733,15	0,24%	BLACKROCK	0,04%	6,90%	-2,59%	-5,91%	8,04%	-0,50%	19,21%	17,10%	54,16%	
Benchmark:	IBOVESPA					-2,48%	-5,89%	7,95%	-0,20%	19,54%	17,45%	54,91%	
<b>Estruturado</b>	<b>71.203.836,81</b>		<b>3,22%</b>										
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,72%	5,07%	10,03%	12,84%	21,42%	37,49%	56,03%	
<b>MM MACRO</b>	<b>45.030.488,28</b>		<b>2,03%</b>										
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	16.697.448,94	0,75%	QUANTITAS	6,60%	0,18%	1,58%	2,90%	4,06%	7,08%	14,14%	24,18%		
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	6.072.399,35	0,27%	OCCAM	0,37%	0,86%	0,79%	1,07%	1,49%	2,69%	2,00%	13,75%	34,81%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	10.461.172,72	0,47%	OCCAM	0,40%	0,86%	0,79%	1,07%	1,50%	2,70%	1,98%	-	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	5.801.350,70	0,26%	PACIFICO	1,41%	2,19%	-0,17%	-1,49%	1,06%	-1,31%	0,67%	5,91%	16,14%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	5.998.116,57	0,27%	ZEITGEIST	0,36%	4,09%	1,03%	3,19%	7,44%	3,01%	3,66%	17,86%	27,98%	
Benchmark:	CDI					0,42%	1,09%	1,77%	2,06%	2,70%	6,68%	13,38%	
<b>FIP</b>	<b>15.581.911,10</b>		<b>0,70%</b>										
SIGNAL CAPITAL FICFI PARTICIPACOES	15.581.911,10	0,70%	SIGNAL CAPITAL	12,37%		-17,24%	-29,97%	-29,66%	-30,49%	-38,77%	-22,62%	-13,80%	
Benchmark:	IPCA					0,87%	2,38%	4,51%	5,67%	9,68%	12,35%	16,21%	
<b>MM LONG-SHORT</b>	<b>10.591.437,43</b>		<b>0,48%</b>										
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	10.591.437,43	0,48%	KONDOR	2,42%	1,60%	1,82%	3,90%	5,67%	5,11%	6,12%	10,17%	-	
Benchmark:	CDI					0,42%	1,09%	1,77%	2,06%	2,70%	6,68%	13,38%	
<b>Exterior</b>	<b>58.340.068,81</b>		<b>2,64%</b>										
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					2,78%	3,77%	7,14%	15,58%	20,26%	82,56%	79,59%	
<b>RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>58.340.068,81</b>		<b>2,64%</b>										
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	58.340.068,81	2,64%	BLACKROCK	1,11%	5,39%	1,46%	6,72%	9,96%	20,93%	22,62%	96,33%	100,23%	
Benchmark:	MSCIWBRL					2,78%	3,77%	7,14%	15,58%	20,26%	82,56%	79,59%	
<b>Operações com Participantes</b>	<b>78.406.294,56</b>		<b>3,54%</b>										
Benchmark:	INPC + 5,97% a.a.					1,39%	4,07%	7,95%	10,09%	16,99%	27,62%	39,58%	
<b>Imobiliário</b>	<b>199.740.485,12</b>		<b>9,02%</b>										
Benchmark:	INPC					0,88%	2,52%	4,79%	5,94%	10,42%	13,67%	17,40%	
<b>Total</b>	<b>2.213.304.276,89</b>		<b>100%</b>			<b>3,10%</b>	<b>-1,96%</b>	<b>-1,79%</b>	<b>4,10%</b>	<b>5,47%</b>	<b>16,25%</b>	<b>38,18%</b>	<b>56,13%</b>
Benchmark:	INPC + 4,5% a.a.					1,27%	3,69%	7,18%	9,07%	15,37%	24,11%	33,88%	

\* As rentabilidades dos fundos de investimentos apresentadas nesse relatório foram obtidas através dos valores das cotas desses fundos, não refletindo, portanto, eventuais movimentações feitas pela EFPC.

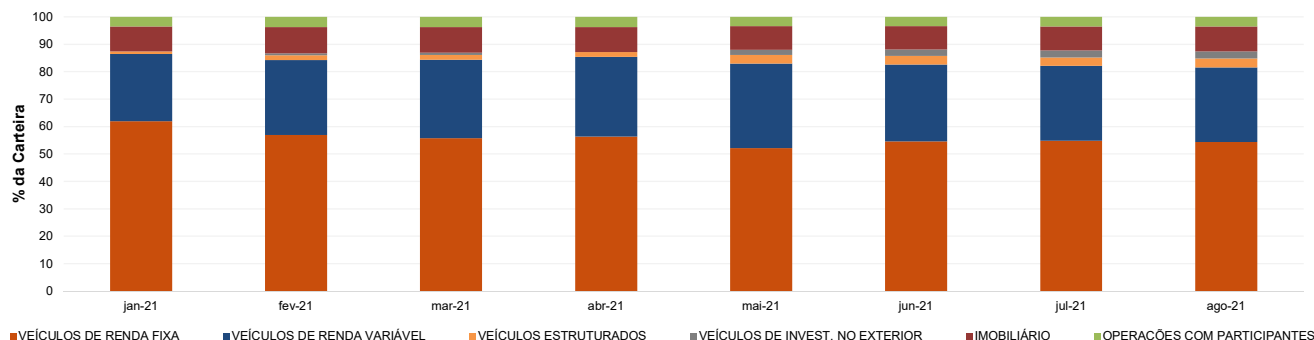
O valor total apresentado nesse relatório é o Patrimônio Líquido extraído através do arquivo XML do Plano.

Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma. Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados. A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.

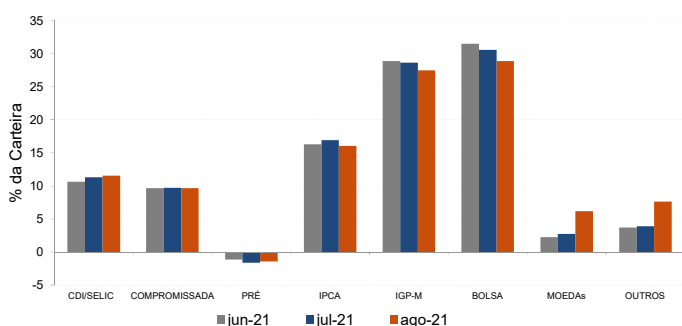
## Distribuição da Carteira

O gráfico abaixo apresenta a evolução da carteira de acordo com os segmentos previstos na legislação vigente. A seguir, a exposição por fatores de risco mostra a carteira aberta e os principais fatores de risco que contribuem para a sua exposição ao mercado. A evolução da duration apresenta os principais fatores de risco ao longo do tempo.

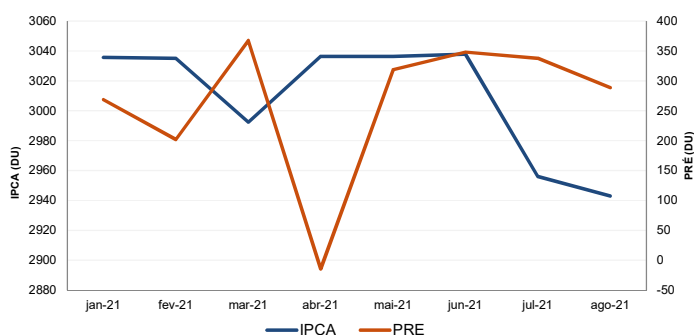
## Evolução do Patrimônio Líquido



## Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



## Evolução da Duration



## Análises de Renda Variável

Essa seção abrange análises sobre a carteira de Renda Variável. Todas as informações sobre concentração são relativas ao total da carteira de Renda Variável do plano.

### Maiores Exposições

A análise de maiores exposições apresenta as ações com maior participação na carteira, o setor ao qual pertencem e a evolução da posição em relação ao mês anterior.

Nome	Setor	Atual*	%	Anterior*	%
VALE3	Mineração	70.286,35	12,09	78.206,37	12,81
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	37.065,27	6,37	35.417,46	5,80
ITSA4	Intermediários Financeiros	24.810,35	4,27	23.462,40	3,84
ITUB4	Intermediários Financeiros	20.526,92	3,53	20.003,65	3,28
GNDI3	Análises e Diagnósticos	18.143,92	3,12	17.353,78	2,84
BRDT3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	17.088,37	2,94	18.453,33	3,02
SUZB3	Madeira e Papel	13.827,00	2,38	9.730,37	1,59
EQTL3	Energia Elétrica	13.257,55	2,28	12.233,09	2,00
BPAC11	Intermediários Financeiros	12.820,25	2,20	17.925,99	2,94
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	12.235,30	2,10	13.490,16	2,21

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

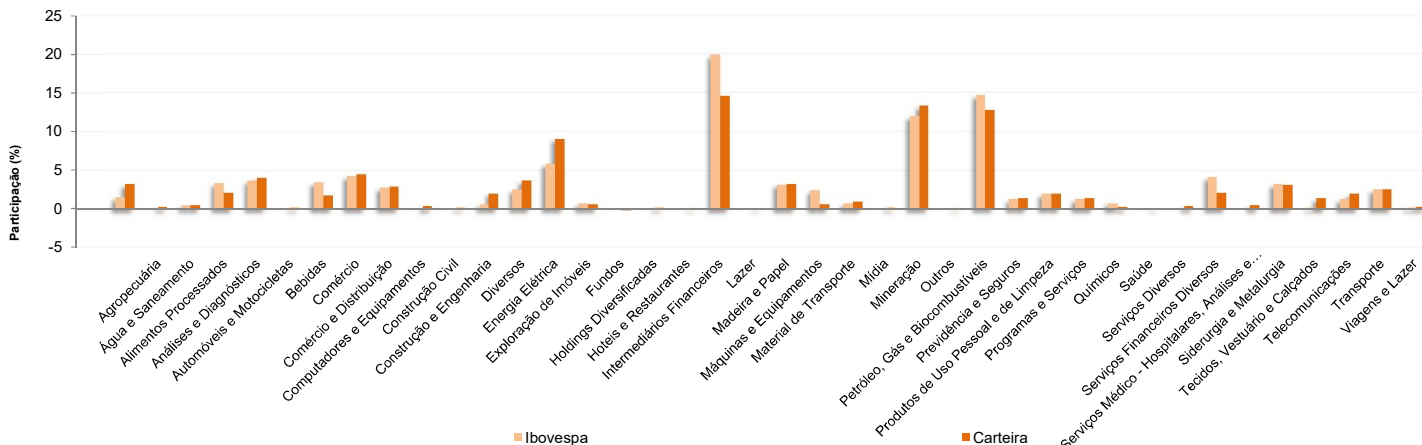
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CRIV4	106,17	0,02	0,10	23
MTSA4	534,23	0,09	0,39	21
HBRE3	1.015,40	0,17	0,33	6
SCAR3	323,26	0,06	0,03	5
EMAE4	185,57	0,03	0,01	5
LAND3	746,37	0,13	0,15	4
COCE5	737,10	0,13	0,06	3
BEE53	51,26	0,01	0,08	3
TFCO4	707,85	0,12	0,09	2
KRSA3	584,34	0,10	0,08	2

\* em mil R\$

## Concentração por setor

A concentração por setor segrega as ações da carteira em setores da Bovespa e compara os percentuais de alocação da carteira com os do benchmark de renda variável.



## Análises de Contrapartes

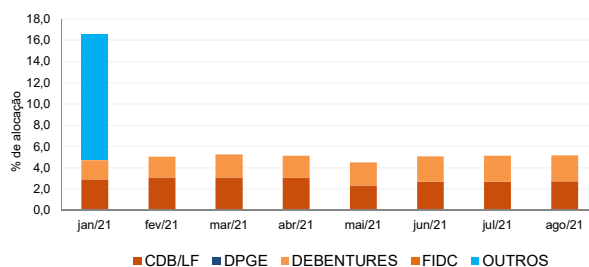
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do último ano.

### Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
VALE SA	99.944,41	4,98	Faixa 1
BCO BRADESCO SA	45.954,77	2,29	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	42.423,57	2,11	Faixa 2
ITAUSA SA	26.046,25	1,30	Faixa 2
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	20.526,92	1,02	Faixa 1
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	18.143,92	0,90	Sem Faixa
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	17.088,37	0,85	Faixa 1
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROB	13.912,50	0,69	Faixa 2
SUZANO S.A.	13.827,00	0,69	Faixa 1
EQUATORIAL ENERGIA SA	13.257,55	0,66	Faixa 1

\* em mil R\$

### Alocação Por Tipo de Crédito



## Mudanças de Faixa de Risco de Crédito no Mês

A tabela seguinte apresenta os títulos de crédito privado que tiveram sua classificação alterada ao longo do último mês. As alterações são checadas primeiro verificando a faixa correspondente da emissão e, em seguida, do emissor.

Títulos Privados	Valor (mil R\$)	Contraparte	Faixa Anterior	Faixa Atual	Venc.	Index.	Taxa	Veículo
CEED11	181,24	CIA ESTADUAL DISTRIBUICAO ENERGIA ELETRIC/	Sem Faixa	Faixa 2	15-ago-26	CDI	1,45%	URCA FI MULT CRED PRIV
ITSA14	1.235,90	ITAUSA SA	Sem Faixa	Faixa 2	15-jun-27	CDI	1,40%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP

ELETROS - ELETROS PLANO BD

Data-base: 31/08/2021

## Aquisições de Ativos no Mês

As tabelas a seguir apresentam os títulos adquiridos no último mês. Esses dados são extraídos dos arquivos XMLs da carteira e dos fundos com alocação direta.

É apresentada a faixa de risco de crédito da emissão e, em caso de inexistência, apresenta-se a faixa do emissor.

Títulos Privados	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Emissor	Data Compra	Tx de Compra	Faixa Atual	Veículo
CEED11	15-ago-26	181.242	0,01%	CDI	CIA ESTADUAL DISTRIBUICAO ENERGIA I	25-ago-21	1,45%	Faixa 2	URCA FI MULT CRED PRIV
LF CDI	20-ago-24	7.728.630	0,38%	CDI	BCO SAFRA SA	20-ago-21	1,20%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LF CDI Mensal	19-ago-24	7.731.263	0,38%	CDI	BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVI	18-ago-21	1,50%	Faixa 2	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LF CDI Mensal	19-ago-24	7.729.443	0,38%	CDI	BCO BRADESCO SA	19-ago-21	0,75%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	325.439	0,02%	IPCA		19-ago-21	3,61%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	271.564	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,56%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	216.960	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,60%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	216.960	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,57%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	163.084	0,01%	IPCA		18-ago-21	3,55%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	163.084	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,58%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	163.084	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,65%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	163.084	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,66%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	163.084	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,67%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	162.356	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,58%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	162.356	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,52%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	124.497	0,01%	IPCA		24-ago-21	3,72%	3,68%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	108.480	0,01%	IPCA		18-ago-21	3,50%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	108.480	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,54%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	108.480	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,54%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	108.480	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,67%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	108.480	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,69%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	108.480	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,71%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	107.752	0,01%	IPCA		24-ago-21	3,73%	3,68%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	61.884	0,00%	IPCA		24-ago-21	3,72%	3,68%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	54.604	0,00%	IPCA		18-ago-21	3,54%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	54.604	0,00%	IPCA		18-ago-21	3,51%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	54.604	0,00%	IPCA		18-ago-21	3,57%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	54.604	0,00%	IPCA		18-ago-21	3,53%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	54.604	0,00%	IPCA		18-ago-21	3,46%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	54.604	0,00%	IPCA		19-ago-21	3,53%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	54.604	0,00%	IPCA		19-ago-21	3,58%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	54.604	0,00%	IPCA		20-ago-21	3,73%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	53.876	0,00%	IPCA		19-ago-21	3,54%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	53.876	0,00%	IPCA		18-ago-21	3,50%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	53.876	0,00%	IPCA		19-ago-21	3,57%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	53.876	0,00%	IPCA		20-ago-21	3,64%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	53.876	0,00%	IPCA		20-ago-21	3,66%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	53.876	0,00%	IPCA		20-ago-21	3,68%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	53.876	0,00%	IPCA		20-ago-21	3,72%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	40.771	0,00%	IPCA		18-ago-21	3,60%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV