

## ELETROS - ELETROS PLANO CD ELETROBRAS

Data-base: 29/10/2021

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	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
<b>Renda Fixa</b>	<b>1.280.572.124,53</b>	<b>62,39%</b>				<b>-1,18%</b>	<b>-1,85%</b>	<b>-0,88%</b>	<b>-1,90%</b>	<b>1,22%</b>	<b>7,21%</b>	<b>13,92%</b>	
Benchmark:	CDI					0,48%	1,35%	2,29%	3,00%	3,32%	6,65%	13,28%	
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>745.029.452,51</b>	<b>36,30%</b>											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	427.411.151,15	20,82%	ALFA	50,00%	0,02%	0,49%	1,41%	2,49%	3,12%	3,62%	6,66%	13,26%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	69.241.246,19	3,37%	BRADESCO	51,95%	0,00%	0,47%	1,33%	2,25%	2,93%	3,24%	6,48%	13,02%	
URCA FI MULT CRED PRIV	248.377.055,17	12,10%	SANTANDER	49,59%	0,38%	0,12%	0,96%	1,99%	2,43%	3,13%	6,07%	13,23%	
Benchmark:	CDI					0,48%	1,35%	2,29%	3,00%	3,32%	6,65%	13,28%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>	<b>535.542.672,03</b>	<b>26,09%</b>											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROP	535.542.672,03	26,09%		100%	3,91%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,48%	1,35%	2,29%	3,00%	3,32%	6,65%	13,28%	
<b>Renda Variável</b>	<b>504.057.336,85</b>	<b>24,56%</b>				<b>-7,50%</b>	<b>-16,06%</b>	<b>-14,68%</b>	<b>-12,02%</b>	<b>8,98%</b>	<b>-1,97%</b>	<b>25,67%</b>	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					-6,67%	-15,73%	-13,33%	-10,95%	12,59%	2,14%	30,02%	
<b>RV ATIVO</b>	<b>243.733.836,02</b>	<b>11,88%</b>											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	154.138.998,45	7,51%	SHARP	40,09%	6,59%	-7,01%	-14,99%	-13,80%	-11,87%	11,04%	3,43%	35,29%	
FIA SAO CONRADO	11.995.371,97	0,58%	EQUITAS	40,09%	9,39%	-15,69%	-24,90%	-21,85%	-20,69%	-2,89%	-20,34%	1,77%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	59.129.862,53	2,88%	CONSTANCIA	40,09%	5,40%	-6,80%	-13,65%	-13,83%	-7,04%	11,43%	1,64%	-	
FIA PIPA	9.226.809,34	0,45%	XP	40,09%	4,84%	-8,33%	-19,54%	-15,76%	-15,35%	-0,20%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	9.242.793,73	0,45%	CONSTELLATION	40,09%	9,32%	-12,89%	-20,47%	-18,23%	-19,03%	-7,95%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-6,74%	-15,02%	-12,95%	-13,04%	10,16%	-3,47%	18,39%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RV</b>	<b>110.585.999,90</b>	<b>5,39%</b>											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROP	110.585.999,90	5,39%		100%	6,45%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					-6,81%	-16,15%	-14,19%	-12,40%	10,40%	-1,79%	22,56%	
<b>RV VALOR</b>	<b>70.284.794,60</b>	<b>3,42%</b>											
VINCI JOATINGA FIA	58.932.543,41	2,87%	VINCI	40,09%	5,80%	-8,54%	-16,56%	-16,56%	-15,27%	4,74%	0,57%	-	
FIA ITACOATIARA	11.352.251,19	0,55%	INDIE CAPITAL	40,09%	9,45%	-14,34%	-25,42%	-21,21%	-21,02%	-4,82%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-6,74%	-15,02%	-12,95%	-13,04%	10,16%	-3,47%	18,39%	
<b>RV SMALL CAP</b>	<b>59.647.818,02</b>	<b>2,91%</b>											
GRUMARI FIA	59.647.818,02	2,91%	AZ QUEST	40,09%	2,72%	-6,11%	-14,55%	-13,03%	-7,23%	10,68%	3,42%	39,75%	
Benchmark:	SMLL					-12,53%	-21,28%	-20,14%	-17,37%	3,62%	-2,77%	38,93%	
<b>RV PASSIVO</b>	<b>19.804.888,30</b>	<b>0,96%</b>											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	19.804.888,30	0,96%	BLACKROCK	0,11%	6,42%	-6,39%	-14,88%	-12,87%	-13,06%	9,95%	-3,44%	18,23%	
Benchmark:	IBOVESPA					-6,74%	-15,02%	-12,95%	-13,04%	10,16%	-3,47%	18,39%	
<b>Estruturado</b>	<b>86.884.500,96</b>	<b>4,23%</b>											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,93%	5,77%	11,18%	17,33%	22,10%	40,61%	58,62%	
<b>MM MACRO</b>	<b>57.887.098,57</b>	<b>2,82%</b>											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	16.204.349,34	0,79%	QUANTITAS	6,47%		-1,33%	-0,79%	1,20%	3,06%	4,35%	13,80%	20,74%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	6.041.450,23	0,29%	OCCAM	0,33%	1,28%	1,63%	2,33%	2,59%	4,26%	5,23%	13,52%	31,97%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	23.916.608,51	1,17%	OCCAM	0,96%	1,28%	1,63%	2,34%	2,60%	4,29%	5,23%	-	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	5.550.726,54	0,27%	PACIFICO	1,73%	1,85%	-0,82%	-2,52%	-2,57%	-3,64%	0,30%	0,71%	11,41%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	6.173.963,95	0,30%	ZEITGEIST	0,34%	2,99%	4,84%	6,12%	10,43%	8,20%	12,76%	19,11%	32,01%	
Benchmark:	CDI					0,48%	1,35%	2,29%	3,00%	3,32%	6,65%	13,28%	
<b>MM LONG-SHORT</b>	<b>28.997.402,39</b>	<b>1,41%</b>											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	28.997.402,39	1,41%	KONDOR	6,60%	1,79%	-2,20%	0,08%	3,81%	3,32%	7,16%	7,09%	-	
Benchmark:	CDI					0,48%	1,35%	2,29%	3,00%	3,32%	6,65%	13,28%	
<b>Exterior</b>	<b>57.566.814,61</b>	<b>2,80%</b>											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					9,54%	13,97%	12,82%	28,15%	35,37%	100,32%	138,32%	
<b>RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>57.566.814,61</b>	<b>2,80%</b>											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	57.566.814,61	2,80%	BLACKROCK	0,92%	5,72%	10,98%	13,04%	14,57%	34,74%	39,68%	117,49%	165,31%	
Benchmark:	MSCIWBRL					9,54%	13,97%	12,82%	28,15%	35,37%	100,32%	138,32%	
<b>Operações com Participantes **</b>	<b>47.640.133,13</b>	<b>2,32%</b>											
Benchmark:	INPC + 5,97% a.a.					1,63%	4,78%	9,10%	13,77%	17,66%	30,57%	41,90%	
<b>Imobiliário **</b>	<b>75.694.191,97</b>	<b>3,69%</b>											
Benchmark:	INPC					1,16%	3,27%	5,96%	8,45%	11,08%	16,38%	19,35%	
<b>Total</b>	<b>2.052.415.102,05</b>	<b>100%</b>				<b>2,38%</b>	<b>-2,56%</b>	<b>-5,86%</b>	<b>-3,67%</b>	<b>-1,90%</b>	<b>7,03%</b>	<b>15,47%</b>	<b>28,12%</b>
Benchmark:	INPC + 4,5% a.a.					1,51%	4,42%	8,34%	12,46%	16,04%	27,00%	36,11%	

- Rentabilidades de Carteiras, Segmentos e Planos foram informados pela (o) ELETROS

\*\* Alocação em Operações com Participantes e/ou Imóveis referentes à 30/09/2021

\* 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.

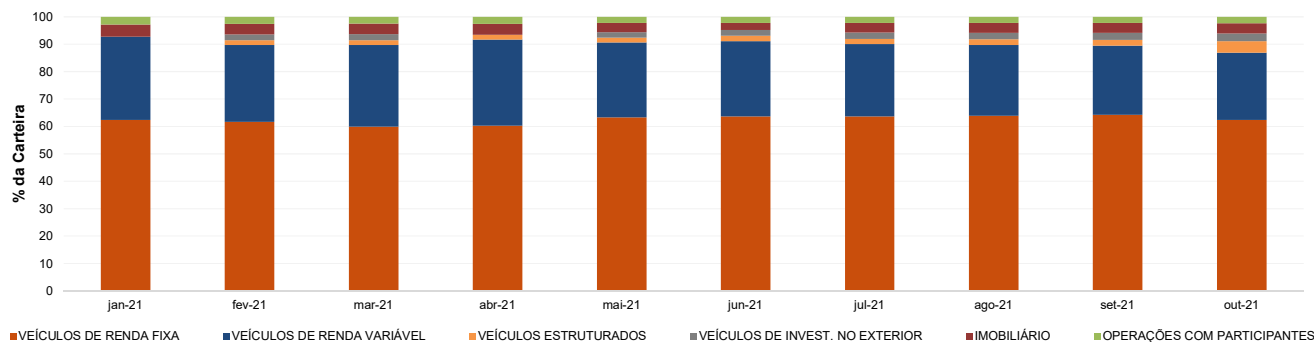
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

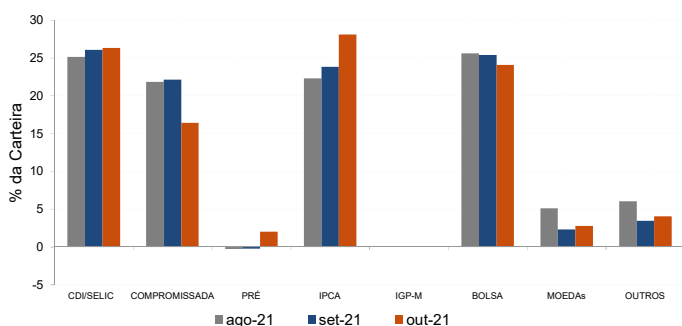
## Distribuição da Carteira

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.

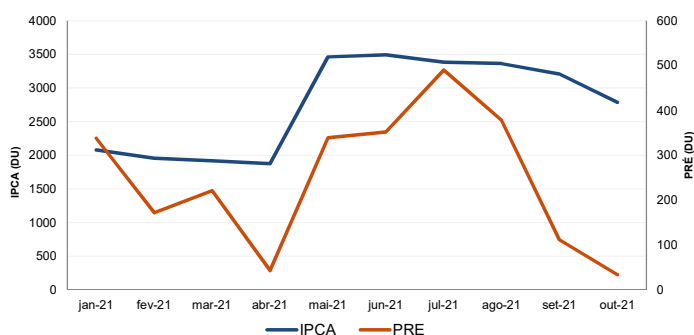
## Evolução do Patrimônio Líquido



## 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	Sector	Atual*	%	Anterior*	%
VALE3	Mineração	42.966,89	8,92	46.088,40	9,14
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	38.311,77	7,96	33.738,79	6,69
ITSA4	Intermediários Financeiros	20.040,52	4,16	21.667,82	4,30
EQTL3	Energia Elétrica	17.957,86	3,73	16.693,33	3,31
ITUB4	Intermediários Financeiros	16.911,33	3,51	18.458,65	3,66
GNDI3	Análises e Diagnósticos	15.615,44	3,24	16.577,15	3,29
SUZB3	Madeira e Papel	12.222,49	2,54	9.687,26	1,92
ABEV3	Bebidas	12.007,20	2,49	9.509,03	1,89
VBBR3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	11.800,34	2,45	0,00	
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	10.288,95	2,14	10.688,77	2,12

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

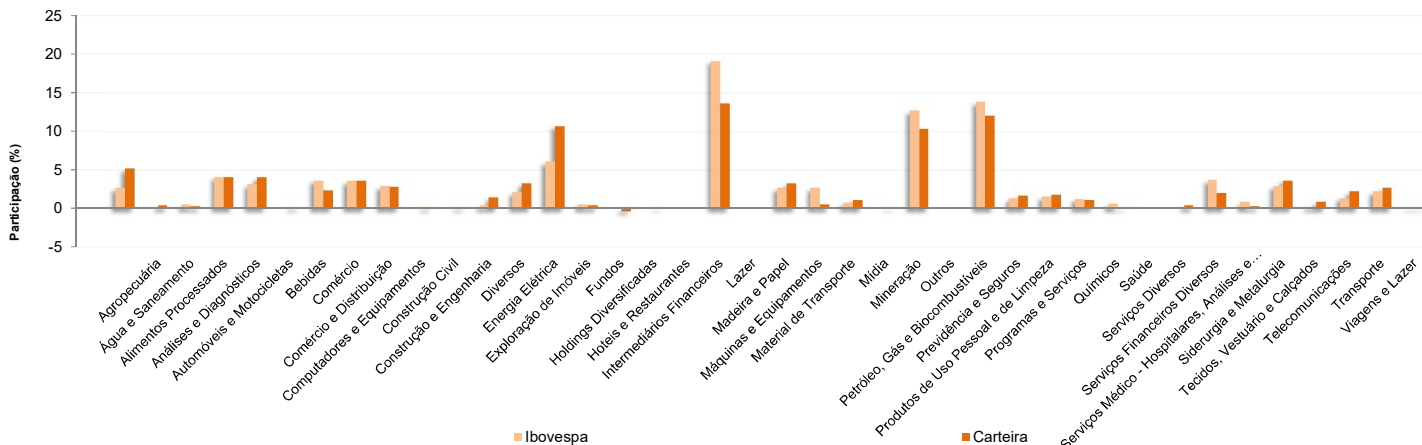
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
BIME11	14,18	0,00	0,00	Sem Liquidez
CRIV4	96,75	0,02	0,09	68
HBRE3	924,72	0,19	0,31	21
MTSA4	442,14	0,09	0,33	14
LAND3	925,11	0,19	0,14	4
SCAR3	276,94	0,06	0,03	4
EMAE4	147,33	0,03	0,01	4
EALT4	93,81	0,02	0,11	4
COCE5	597,87	0,12	0,06	3
CLSC4	95,10	0,02	0,01	3

\* 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.



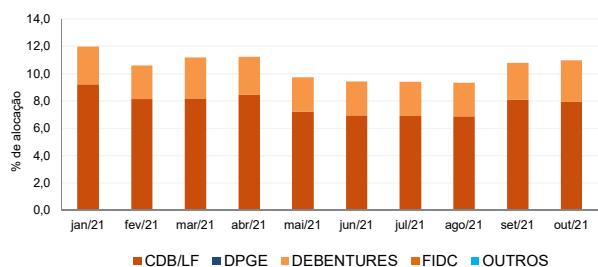
**Análises de Contrapartes**

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
BCO BRADESCO SA	103.107,56	5,33	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	48.775,20	2,52	Faixa 2
VALE SA	42.966,89	2,22	Faixa 1
BCO SAFRA SA	27.711,70	1,43	Faixa 1
ITAUSA INVESTS ITAU SA	23.965,80	1,24	Faixa 2
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	20.048,23	1,04	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	17.957,86	0,93	Faixa 1
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	16.912,11	0,87	Faixa 1
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	15.615,44	0,81	Sem Faixa
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	12.664,43	0,65	Sem Faixa

\* 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
MGLUA0	5.658,48	MAGAZINE LUIZA SA	Sem Faixa	Faixa 1	15-out-26	CDI	1,25%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
MGLUA0	723,33	MAGAZINE LUIZA SA	Sem Faixa	Faixa 1	15-out-26	CDI	1,25%	URCA FI MULT CRED PRIV

ELETROS - ELETROS PLANO CD ELETROBRAS

Data-base: 29/10/2021

## 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
CSBR11	10-dez-25	169.746	0,01%	CDI	CS BRASIL PARTICIPAÇÕES E LOCAÇÃO	14-out-21	3,00%	Faixa 2	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
ENGIB5	15-out-26	2.666.795	0,14%	CDI	ENERGISA SA	29-out-21	1,64%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
ITSA14	15-jun-27	699.023	0,04%	CDI	ITAUSA INVESTS ITAU SA	18-out-21	1,25%	Faixa 2	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
MGLUA0	15-out-26	5.658.482	0,29%	CDI	MAGAZINE LUIZA SA	15-out-21	1,25%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
MGLUA0	15-out-26	723.325	0,04%	CDI	MAGAZINE LUIZA SA	15-out-21	1,25%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2024-03-01	01-mar-24	5.527.215	0,29%	Selic		29-out-21	0,11%	0,00%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	26.256.718	1,36%	IPCA		25-out-21	5,42%	5,33%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	26.256.718	1,36%	IPCA		21-out-21	5,06%	5,12%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	26.256.718	1,36%	IPCA		21-out-21	5,04%	5,12%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	4.621.182	0,24%	IPCA		29-out-21	5,63%	5,46%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	3.413.373	0,18%	IPCA		26-out-21	5,38%	5,44%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	367.594	0,02%	IPCA		29-out-21	5,63%	5,46%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF