

## ELETROS - ELETROS PLANO CV ONS

Data-base: 30/11/2021

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>480.146.645,20</b> | <b>65,65%</b> |               |            |                  | <b>2,10%</b>   | <b>0,73%</b>   | <b>0,39%</b>   | <b>0,16%</b>   | <b>2,49%</b>  | <b>9,06%</b>  | <b>15,65%</b> |               |
| Benchmark:                                 | CDI                   |               |               |            |                  | 0,59%          | 1,51%          | 2,62%          | 3,60%          | 3,77%         | 6,87%         | 13,38%        |               |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>                 | <b>244.801.138,85</b> | <b>33,47%</b> |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA PROPRIA RF | 244.801.138,85        | 33,47%        |               | 100%       | 4,70%            | -              | -              | -              | -              | -             | -             | -             |               |
| Benchmark:                                 | CDI                   |               |               |            |                  | 0,59%          | 1,51%          | 2,62%          | 3,60%          | 3,77%         | 6,87%         | 13,38%        |               |
| <b>RF REFERENCIADO DI</b>                  | <b>235.345.506,36</b> | <b>32,18%</b> |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP         | 149.175.931,06        | 20,40%        | ALFA          | 17,25%     | 0,02%            | 0,70%          | 1,68%          | 2,88%          | 3,85%          | 4,19%         | 7,02%         | 13,50%        |               |
| BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV         | 3.582.888,40          | 0,49%         | BRADESCO      | 17,89%     | 0,00%            | 0,57%          | 1,48%          | 2,57%          | 3,52%          | 3,68%         | 6,69%         | 13,11%        |               |
| URCA FI MULT CRED PRIV                     | 82.586.686,90         | 11,29%        | SANTANDER     | 17,05%     | 0,29%            | 0,75%          | 1,30%          | 2,42%          | 3,20%          | 3,67%         | 6,63%         | 13,43%        |               |
| Benchmark:                                 | CDI                   |               |               |            |                  | 0,59%          | 1,51%          | 2,62%          | 3,60%          | 3,77%         | 6,87%         | 13,38%        |               |
| <b>Renda Variável</b>                      | <b>179.027.569,41</b> | <b>24,48%</b> |               |            |                  | <b>-1,19%</b>  | <b>-14,31%</b> | <b>-19,84%</b> | <b>-13,07%</b> | <b>-5,73%</b> | <b>-4,47%</b> | <b>20,68%</b> |               |
| Benchmark:                                 | IBrX + 2% a.a.        |               |               |            |                  | -1,54%         | -14,38%        | -19,57%        | -12,32%        | -4,13%        | -0,55%        | 24,51%        |               |
| <b>RV ATIVO</b>                            | <b>87.630.956,90</b>  | <b>11,98%</b> |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA              | 55.514.307,75         | 7,59%         | SHARP         | 14,65%     | 7,58%            | -1,44%         | -14,31%        | -18,65%        | -13,14%        | -5,31%        | 1,09%         | 29,15%        |               |
| FIA SAO CONRADO                            | 4.045.576,08          | 0,55%         | EQUITAS       | 14,65%     | 7,68%            | -7,70%         | -29,07%        | -32,27%        | -26,80%        | -20,28%       | -27,52%       | -8,83%        |               |
| FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS                  | 21.538.936,40         | 2,95%         | CONSTANCIA    | 14,65%     | 5,38%            | -0,31%         | -11,40%        | -17,86%        | -7,33%         | -1,87%        | -2,62%        | -             |               |
| FIA PIPA                                   | 3.380.970,88          | 0,46%         | XP            | 14,65%     | 6,57%            | 0,28%          | -12,33%        | -20,87%        | -15,11%        | -9,19%        | -             | -             |               |
| CONSTELLATION RESERVA FIA                  | 3.151.165,78          | 0,43%         | CONSTELLATION | 14,65%     | 8,41%            | -6,70%         | -24,62%        | -26,55%        | -24,45%        | -19,50%       | -             | -             |               |
| Benchmark:                                 | IBOVESPA              |               |               |            |                  | -1,53%         | -14,20%        | -19,25%        | -14,37%        | -6,41%        | -5,84%        | 13,87%        |               |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA RV</b>                 | <b>36.769.338,69</b>  | <b>5,03%</b>  |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA PROPRIA RV | 36.769.338,69         | 5,03%         |               | 100%       | 6,86%            | -              | -              | -              | -              | -             | -             | -             |               |
| Benchmark:                                 | IBX                   |               |               |            |                  | -1,69%         | -14,79%        | -20,36%        | -13,88%        | -6,00%        | -4,38%        | 17,37%        |               |
| <b>RV VALOR</b>                            | <b>23.955.718,22</b>  | <b>3,28%</b>  |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| VINCI JOATINGA FIA                         | 20.053.680,83         | 2,74%         | VINCI         | 14,65%     | 6,08%            | 3,65%          | -11,72%        | -17,62%        | -12,17%        | -3,98%        | 1,89%         | -             |               |
| FIA ITACOATIARA                            | 3.902.037,39          | 0,53%         | INDIE CAPITAL | 14,65%     | 10,62%           | -5,93%         | -23,74%        | -30,68%        | -25,70%        | -20,18%       | -             | -             |               |
| Benchmark:                                 | IBOVESPA              |               |               |            |                  | -1,53%         | -14,20%        | -19,25%        | -14,37%        | -6,41%        | -5,84%        | 13,87%        |               |
| <b>RV SMALL CAP</b>                        | <b>20.874.460,41</b>  | <b>2,85%</b>  |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| GRUMARI FIA                                | 20.874.460,41         | 2,85%         | AZ QUEST      | 14,65%     | 4,10%            | -4,23%         | -13,79%        | -20,49%        | -11,15%        | -4,97%        | -4,22%        | 31,63%        |               |
| Benchmark:                                 | SMLL                  |               |               |            |                  | -2,29%         | -20,02%        | -26,60%        | -19,26%        | -13,19%       | -9,64%        | 29,55%        |               |
| <b>RV PASSIVO</b>                          | <b>9.797.095,19</b>   | <b>1,34%</b>  |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE           | 9.797.095,19          | 1,34%         | BLACKROCK     | 0,05%      | 6,60%            | -1,33%         | -13,79%        | -18,89%        | -14,22%        | -6,33%        | -5,62%        | 13,96%        |               |
| Benchmark:                                 | IBOVESPA              |               |               |            |                  | -1,53%         | -14,20%        | -19,25%        | -14,37%        | -6,41%        | -5,84%        | 13,87%        |               |
| <b>Estruturado</b>                         | <b>42.487.628,16</b>  | <b>5,81%</b>  |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| Benchmark:                                 | INPC + 10% a.a.       |               |               |            |                  | 1,61%          | 5,64%          | 11,00%         | 19,21%         | 21,96%        | 41,03%        | 60,35%        |               |
| <b>MM MACRO</b>                            | <b>28.095.457,32</b>  | <b>3,84%</b>  |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP            | 7.991.179,15          | 1,09%         | QUANTITAS     | 3,29%      | 1,47%            | 0,50%          | 2,08%          | 4,58%          | 6,65%          | 12,76%        | 21,37%        |               |               |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT          | 2.910.837,39          | 0,40%         | OCCAM         | 0,16%      | 1,37%            | -0,86%         | 0,66%          | 1,73%          | 3,36%          | 4,34%         | 14,53%        | 32,24%        |               |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT      | 11.522.314,76         | 1,58%         | OCCAM         | 0,49%      | 1,37%            | -0,87%         | 0,66%          | 1,74%          | 3,38%          | 4,36%         | -             | -             |               |
| PACIFICO MACRO FC FI MULT                  | 2.707.032,31          | 0,37%         | PACIFICO      | 0,90%      | 2,51%            | 0,35%          | -2,02%         | -3,48%         | -3,30%         | -1,50%        | 1,11%         | 11,64%        |               |
| GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT            | 2.964.093,71          | 0,41%         | ZEITGEIST     | 0,16%      | 4,15%            | -1,21%         | 3,77%          | 7,08%          | 6,89%          | 11,48%        | 17,66%        | 30,70%        |               |
| Benchmark:                                 | CDI                   |               |               |            |                  | 0,59%          | 1,51%          | 2,62%          | 3,60%          | 3,77%         | 6,87%         | 13,38%        |               |
| <b>MM LONG-SHORT</b>                       | <b>14.392.170,84</b>  | <b>1,97%</b>  |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT                | 14.392.170,84         | 1,97%         | KONDOR        | 3,27%      | 1,84%            | 2,13%          | 0,39%          | 4,30%          | 5,52%          | 8,24%         | 10,40%        | -             |               |
| Benchmark:                                 | CDI                   |               |               |            |                  | 0,59%          | 1,51%          | 2,62%          | 3,60%          | 3,77%         | 6,87%         | 13,38%        |               |
| <b>Exterior</b>                            | <b>16.915.389,74</b>  | <b>2,31%</b>  |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| Benchmark:                                 | MSCI WORLD (BRL)      |               |               |            |                  | -2,70%         | 7,89%          | 11,96%         | 24,70%         | 26,57%        | 80,03%        | 121,04%       |               |
| <b>RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>         | <b>16.915.389,74</b>  | <b>2,31%</b>  |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE      | 16.915.389,74         | 2,31%         | BLACKROCK     | 0,27%      | 6,90%            | -0,87%         | 10,45%         | 17,88%         | 33,57%         | 33,60%        | 97,26%        | 148,38%       |               |
| Benchmark:                                 | MSCI WORLD (BRL)      |               |               |            |                  | -2,70%         | 7,89%          | 11,96%         | 24,70%         | 26,57%        | 80,03%        | 121,04%       |               |
| <b>Operações com Participantes</b>         | <b>12.759.766,61</b>  | <b>1,74%</b>  |               |            |                  |                |                |                |                |               |               |               |               |
| Benchmark:                                 | INPC + 5,97% a.a.     |               |               |            |                  | 1,31%          | 4,69%          | 8,95%          | 15,25%         | 17,53%        | 30,96%        | 43,45%        |               |
| <b>Total</b>                               | <b>731.336.999,12</b> | <b>100%</b>   |               |            |                  | <b>2,90%</b>   | <b>1,02%</b>   | <b>-3,17%</b>  | <b>-4,53%</b>  | <b>-2,54%</b> | <b>1,19%</b>  | <b>5,95%</b>  | <b>17,07%</b> |
| Benchmark:                                 | INPC + 4,5% a.a.      |               |               |            |                  | 1,19%          | 4,34%          | 8,19%          | 13,81%         | 15,91%        | 27,38%        | 37,59%        |               |

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

\* 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.

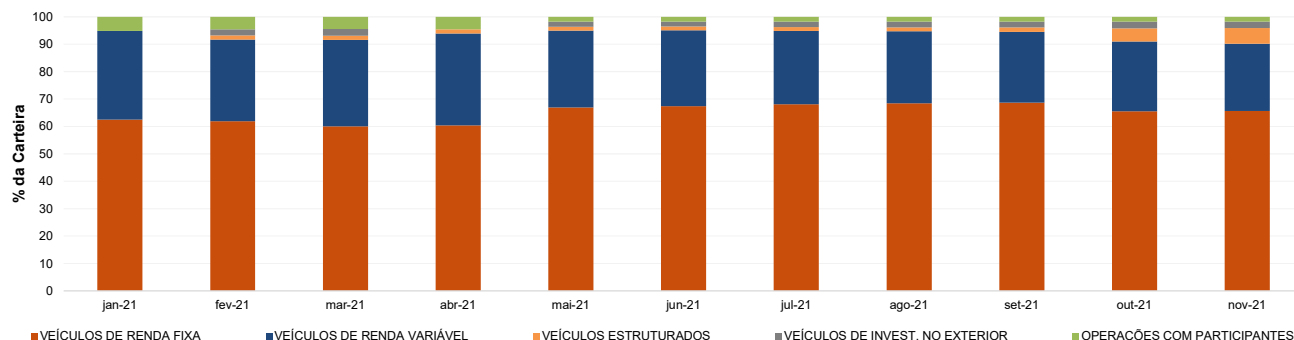
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

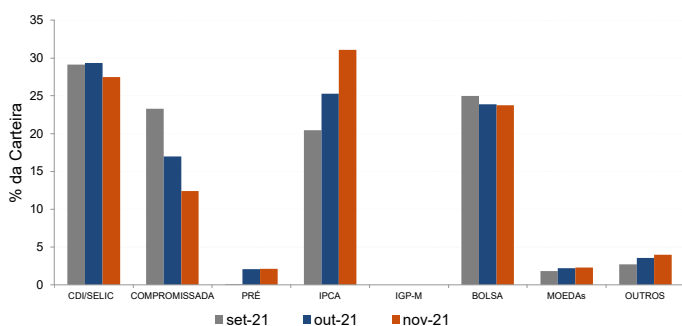
## Distribuição da Carteira

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.

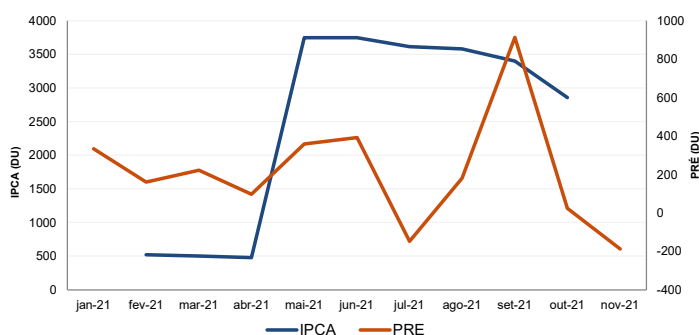
## Evolução do Patrimônio Líquido



## 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* | %    |
|-------|---------------------------------|-----------|------|-----------|------|
| PETR4 | Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 16.365,63 | 9,16 | 14.065,51 | 7,99 |
| VALE3 | Mineração                       | 15.968,57 | 8,93 | 15.669,31 | 8,90 |
| ITSA4 | Intermediários Financeiros      | 6.335,41  | 3,54 | 7.313,72  | 4,15 |
| EQTL3 | Energia Elétrica                | 6.216,10  | 3,48 | 6.625,96  | 3,76 |
| ITUB4 | Intermediários Financeiros      | 5.726,65  | 3,20 | 6.182,29  | 3,51 |
| GNDI3 | Análises e Diagnósticos         | 5.053,78  | 2,83 | 5.742,71  | 3,26 |
| SUZB3 | Madeira e Papel                 | 4.632,58  | 2,59 | 4.456,96  | 2,53 |
| BBDC4 | Intermediários Financeiros      | 4.622,35  | 2,59 | 2.844,25  | 1,62 |
| VBBR3 | Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 4.558,91  | 2,55 | 4.361,82  | 2,48 |
| TIMS3 | Telecomunicações                | 4.033,00  | 2,26 | 3.522,58  | 2,00 |

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

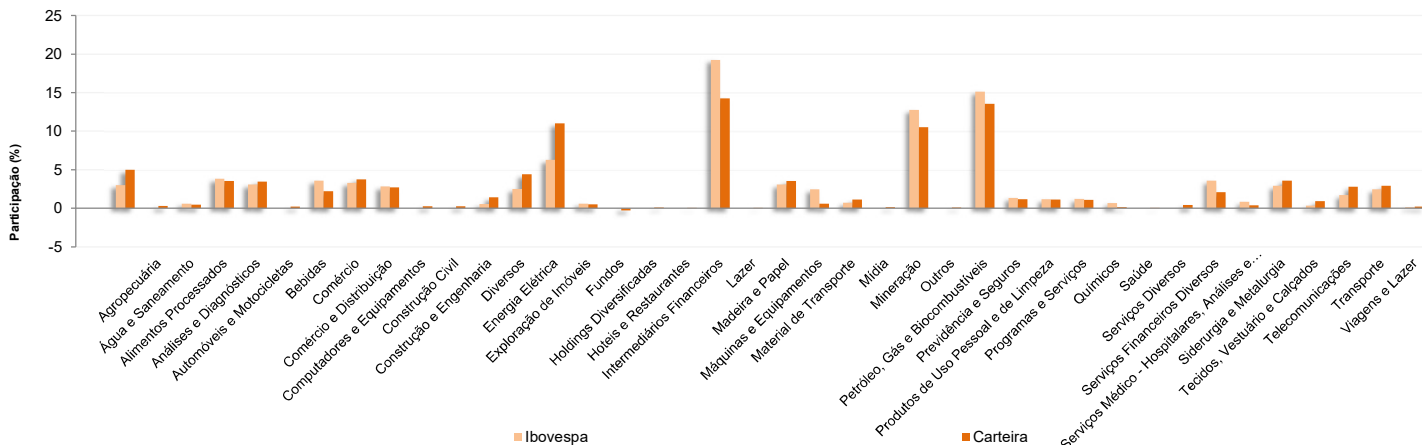
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

| Nome   | Valor*    | %    | % Free Float | Dias para Desmonte |
|--------|-----------|------|--------------|--------------------|
| CYCR12 | 0,02      | 0,00 | 0,00         | Sem Liquidez       |
| HBRE3  | 285,47    | 0,16 | 0,11         | 9                  |
| CRIV4  | 35,53     | 0,02 | 0,03         | 9                  |
| MTSA4  | 152,38    | 0,09 | 0,12         | 6                  |
| LAND3  | 318,06    | 0,18 | 0,05         | 3                  |
| COCE5  | 229,84    | 0,13 | 0,02         | 2                  |
| SCAR3  | 98,46     | 0,06 | 0,01         | 2                  |
| BEE53  | 15,44     | 0,01 | 0,03         | 2                  |
| PETR4  | 16.365,63 | 9,16 | 0,01         | 1                  |
| VALE3  | 15.968,57 | 8,93 | 0,00         | 1                  |

\* 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

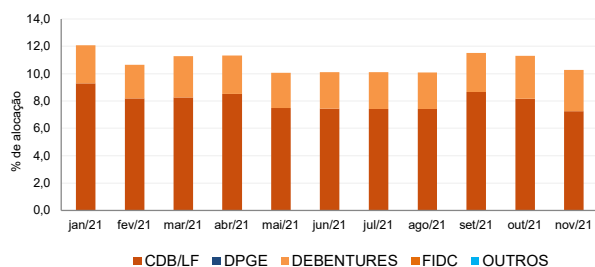
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

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

| Nome                                       | MtM*      | %    | Faixa de Risco de Crédito |
|--|-----------|------|---------------------------|
| BCO BRADESCO SA                            | 36.936,01 | 5,14 | Faixa 1                   |
| PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS           | 20.690,64 | 2,88 | Faixa 2                   |
| VALE SA                                    | 15.968,57 | 2,22 | Faixa 1                   |
| BCO SAFRA SA                               | 9.556,66  | 1,33 | Faixa 1                   |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA                     | 7.549,01  | 1,05 | Faixa 2                   |
| BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA) | 6.916,63  | 0,96 | Faixa 2                   |
| EQUATORIAL ENERGIA SA                      | 6.216,10  | 0,86 | Faixa 1                   |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA                   | 5.727,89  | 0,80 | Faixa 1                   |
| CIA LOCACAO AMERICAS                       | 5.246,11  | 0,73 | Faixa 2                   |
| NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA    | 5.053,78  | 0,70 | 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 |
|--------------------------------------|-----------------|-------------|----------------|-------------|-------|--------|------|---------|
| Nenhuma mudança de faixa encontrada. |                 |             |                |             |       |        |      |         |

ELETROS - ELETROS PLANO CV ONS

Data-base: 30/11/2021

## 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                            |
|------------------|------------|---------|-----------------|-----------|------------------------------------|-------------|--------------|-------------|------------------------------------|
| ANHBA2           | 04-nov-26  | 388.775 | 0,05%           | CDI       | CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUEI   | 09-nov-21   | 1,30%        | Faixa 1     | URCA FI MULT CRED PRIV             |
| HAPV12           | 30-abr-27  | 916.978 | 0,13%           | CDI       | HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTI | 12-nov-21   | 1,45%        | 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 2026-08-15 | 15-ago-26  | 11.136.969 | 1,55%           | IPCA      |  | 23-nov-21   | 5,24%        | 5,17%          | ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA F |
| NTN-B 2026-08-15 | 15-ago-26  | 11.136.969 | 1,55%           | IPCA      |  | 26-nov-21   | 5,19%        | 5,18%          | ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA F |
| NTN-B 2050-08-15 | 15-ago-50  | 11.816.706 | 1,64%           | IPCA      |  | 12-nov-21   | 5,34%        | 5,30%          | ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA F |
| NTN-B 2050-08-15 | 15-ago-50  | 11.816.706 | 1,64%           | IPCA      |  | 25-nov-21   | 5,35%        | 5,36%          | ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA F |

