

O Relatório de Compliance tem como objetivo verificar a aderência dos investimentos do plano às diretrizes de aplicações estabelecidas pela Política de Investimentos vigente e pela Resolução CMN Nº 4.661 e suas alterações posteriores. As análises apresentadas são baseadas em dados contábeis e valores retirados dos arquivos XMLs de fundos e carteiras recebidos pela Aditus e demais informações encaminhadas pela própria EFPC.

### Limites de Alocação e Concentração

Essa seção aborda os limites de alocação e de concentração estabelecidos pela legislação vigente e pela Política de Investimentos do plano.

| Segmentos de Aplicação                | Posição Atual           |                | Limite Legal | Limite PI Inferior | Limite PI Superior | Status |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------|--------------|--------------------|--------------------|--------|
|                                       | R\$                     | %              |              |                    |                    |        |
| Renda Fixa                            | 1.159.272.110,16        | 68,59%         | 100,00%      | 26,00%             | 89,00%             | OK     |
| Renda Variável                        | 341.668.510,70          | 20,22%         | 70,00%       | 10,00%             | 40,00%             | OK     |
| Estruturado                           | 59.793.834,92           | 3,54%          | 20,00%       | 0,00%              | 10,00%             | OK     |
| Imobiliário                           | 53.851.030,47           | 3,19%          | 20,00%       | 0,00%              | 6,00%              | OK     |
| Operações com Participantes           | 35.397.300,99           | 2,09%          | 15,00%       | 1,00%              | 8,00%              | OK     |
| Exterior                              | 40.069.036,79           | 2,37%          | 10,00%       | 0,00%              | 10,00%             | OK     |
| <b>Total de Recursos Garantidores</b> | <b>1.690.051.824,03</b> | <b>100,00%</b> |              |                    |                    |        |

| Subcategorias de Alocação  | % Observado | Limite Legal | Limite Plano | Status |
|--|-------------|--------------|--------------|--------|
| <b>Renda Fixa (Art. 21)</b>  |             |              |              |        |
| Total dos recursos em (Inciso I):  | 57,85%      | 100,00%      | 89,00%       | OK     |
| Títulos da dívida pública mobiliária federal interna (Inciso I, alínea a)  | 57,85%      | -            | 89,00%       | OK     |
| Cotas de fundos de investimento de índice RF títulos públicos (Inciso I, alínea b)                               | 0,00%       | -            | 89,00%       | OK     |
| Total dos recursos em (Inciso II):   | 10,75%      | 80,00%       | 80,00%       | OK     |
| Ativos financeiros de RF de instituições financeiras autorizadas pelo Bacen (Inciso II, alínea a)                | 7,66%       | -            | 80,00%       | OK     |
| CDBs, RDBs, LFs, LHs, LCIs e LCAs  | 7,66%       | -            | 80,00%       | OK     |
| DPGEs  | 0,00%       | -            | 80,00%       | OK     |
| Poupança   | 0,00%       | -            | 80,00%       | OK     |
| Ativos financeiros de RF de sociedade por ações de capital aberto e cias securitizadoras (Inciso II, alínea b)   | 3,09%       | -            | 80,00%       | OK     |
| LHs, LCIs e LCAs   | 0,00%       | -            | 80,00%       | OK     |
| Debêntures   | 3,09%       | -            | 80,00%       | OK     |
| NCEs e CCEs  | 0,00%       | -            | 80,00%       | OK     |
| Notas Promissórias   | 0,00%       | -            | 80,00%       | OK     |
| Cotas de fundos de investimento de índice RF (Inciso II, alínea c)   | 0,00%       | -            | 80,00%       | OK     |
| Total dos recursos em (Inciso III):  | 0,00%       | 20,00%       | 20,00%       | OK     |
| Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais (Inciso III, alínea a)                           | 0,00%       | -            | 0,00%        | OK     |
| Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País (Inciso III, alínea b)                                   | 0,00%       | -            | 20,00%       | OK     |
| Ativos financeiros de RF de inst. financeiras não bancárias e cooperativas de crédito (Inciso III, alínea c)     | 0,00%       | -            | 20,00%       | OK     |
| LHs, LCIs e LCAs   | 0,00%       | -            | 20,00%       | OK     |
| Notas Promissórias   | 0,00%       | -            | 20,00%       | OK     |
| Debêntures - Lei 12.431 (Inciso III, alínea d)   | 0,00%       | -            | 20,00%       | OK     |
| Cotas de classe de FI e cotas de FIC em direitos creditórios - FIDC e FICFIDC, CCB e CCCB (Inciso III, alínea e) | 0,00%       | -            | 10,00%       | OK     |
| Cotas de classe de fundos e cotas de FICs em direitos creditórios - FIDCs e FICFIDC                              | 0,00%       | -            | 10,00%       | OK     |
| CCBs e CCCBs   | 0,00%       | -            | 10,00%       | OK     |
| CPRs, CRAs, CDCAs e WAs (Inciso III, alínea f)   | 0,00%       | -            | 10,00%       | OK     |
| Demais ativos (§ 3º)   | 0,00%       | -            | 20,00%       | OK     |
| Conjunto de ativos financeiros listados nos incisos II e III (§ 1º)  | 10,75%      | 80,00%       | 80,00%       | OK     |
| Ativos transitórios RF   | 0,00%       | -            | -            | -      |
| Caixa e Disponível   | 0,09%       | -            | -            | -      |
| Provisões, despesas e passivos   | -0,09%      | -            | -            | -      |
| Operações a termo, opções de renda fixa e swaps  | 0,00%       | -            | -            | -      |

ELETROS - ELETROS PLANO CD PURO

Data-Base: 30-nov-21

| Subcategorias de Alocação   | % Observado | Limite Legal | Limite Plano | Status |
|---|-------------|--------------|--------------|--------|
| <b>Renda Variável (Art. 22)</b>   |             |              |              |        |
| Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento especial (Inciso I)                        | 18,35%      | 70,00%       | 40,00%       | OK     |
| Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento não especial (Inciso II)                   | 1,85%       | 50,00%       | 40,00%       | OK     |
| Brazilian Depository Receipts (BDR) classificadas como nível II e III (Inciso III)                  | 0,01%       | 10,00%       | 10,00%       | OK     |
| Ouro físico (Inciso IV)   | 0,00%       | 3,00%        | 3,00%        | OK     |
| Opções  | 0,01%       | -            | -            | -      |
| <b>Estruturado (Art. 23)</b>  |             |              |              |        |
| Cotas de fundos de investimento em participações - FIP (Inciso I, alínea a)                         | 0,00%       | 15,00%       | 10,00%       | OK     |
| Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como multimercado - FIM e FICFIM (Inciso I, alínea b) | 3,54%       | 15,00%       | 10,00%       | OK     |
| Cotas de fundos de investimento classificados como Ações - Mercado de Acesso (Inciso I, alínea c)   | 0,00%       | 15,00%       | 10,00%       | OK     |
| Certificado de Operações Estruturadas - COE (Inciso II)   | 0,00%       | 10,00%       | 10,00%       | OK     |
| <b>Imobiliário (Art. 24)</b>  |             |              |              |        |
| Total dos recursos em:  | 3,19%       | 20,00%       | 6,00%        | OK     |
| Cotas de fundos e cotas de FICs de investimento imobiliário - FII e FICFII (Inciso I)               | 0,00%       | -            | 6,00%        | OK     |
| Certificados de recebíveis imobiliários - CRI (Inciso II)   | 0,00%       | -            | 5,00%        | OK     |
| Células de crédito imobiliário - CCI (Inciso III)   | 0,00%       | -            | 0,00%        | OK     |
| Imóveis*  | 3,19%       | -            | 6,00%        | OK     |
| <b>Exterior (Art. 26)</b>   |             |              |              |        |
| Total dos recursos em:  | 2,37%       | 10,00%       | 10,00%       | OK     |
| Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como "Renda Fixa - Dívida Externa" (Inciso I)         | 0,00%       | -            | 10,00%       | OK     |
| Cotas de fundos de índice do exterior (Inciso II)   | 2,33%       | -            | 10,00%       | OK     |
| Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" - 67% (Inciso III)                            | 0,00%       | -            | 10,00%       | OK     |
| Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" (Inciso IV)                                   | 0,00%       | -            | 10,00%       | OK     |
| Brazilian Depository Receipts (BDR) classificadas como nível I (Inciso V)                           | 0,04%       | -            | 10,00%       | OK     |
| Cotas dos fundos da classe "Ações - BDR Nível 1" (Inciso V)   | 0,00%       | -            | 10,00%       | OK     |
| Ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos locais (Inciso VI)              | 0,00%       | -            | 10,00%       | OK     |
| Ativos transitórios Exterior  | 0,00%       | -            | -            | -      |

\* Art. 37, § 5º: A EFPC pode manter investimentos em imóveis em até doze anos, a contar de 29/05/2018.

| Limites de Alocação por plano   | Maior Observado | Limite Legal | Limite Plano | Status |
|---|-----------------|--------------|--------------|--------|
| <b>Emissores (Art. 27)</b>  |                 |              |              |        |
| Tesouro Nacional (Inciso I)   | 57,85%          | 100,00%      | 89,00%       | OK     |
| Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen (Inciso II) | 5,05%           | 20,00%       | 20,00%       | OK     |
| Demais emissores (Inciso III)   | 2,06%           | 10,00%       | 10,00%       | OK     |

| Limites de Concentração  | Maior Observado | Limite Legal | Limite Plano | Status |
|--|-----------------|--------------|--------------|--------|
| <b>Emissores (Art. 28)</b>   |                 |              |              |        |
| PL de uma mesma inst. financ. e coop. de crédito autorizada a funcionar pelo Bacen (Inciso II, alínea a)     | 1,13%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| FIDC ou FICFIDC* (Inciso II, alínea b)   | 0,00%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| Fundo de investimento em cotas de índice de renda fixa (Inciso II, alínea c)                                 | 0,00%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| Fundo de índice referenciado em cesta de ações de companhias abertas (Inciso II, alínea c)                   | 0,11%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| Fundo ou FIC classificado no segmento de investimentos estruturados*, FIP** (Inciso II, alínea d)            | 4,63%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| FII e FICFII* (Inciso II, alínea e)  | 0,00%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| Fundo de índice do exterior admitido à negociação em bolsa de valores do Brasil* (Inciso II, alínea f)       | 0,63%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| Fundo de investimento constituído no Brasil com o sufixo "Investimento no Exterior**" (Inciso II, alínea f)  | 0,00%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| Fundo local com ativos financeiros no exterior* (Inciso II, alínea f)  | 0,00%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| Demais emissores (Inciso II, alínea g)   | 0,00%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com regime fiduciário (Inciso III) | 0,00%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o Inciso III do art. 26 (Inciso IV, alínea a)     | 0,00%           | 15,00%       | 15,00%       | OK     |
| Debêntures - Lei 12.431 (Inciso IV, alínea b)  | 0,00%           | 15,00%       | 15,00%       | OK     |
| Mesma série de títulos ou valores mobiliários (§ 1º)   | 1,38%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |
| Quantidade de ações que representem capital total e capital votante de uma mesma companhia aberta (§ 5º)     | 0,14%           | 25,00%       | 25,00%       | OK     |

§ 2º O limite estabelecido nas alíneas "b", "d", "e" e "f" do inciso II do caput

\* não se aplica o limite de 25% ao FIC-FI, desde que suas aplicações observem os limites do art. 28.

\*\* não se aplica o limite de 25% ao FIP que invistam pelo menos 90% do PL em cotas de outros FIP, desde que suas aplicações observem os limites do art. 28.

### Derivativos

Essa seção aborda o enquadramento em relação ao Art. 30 da Resolução CMN Nº 4.661, que delimita os depósitos de margem para futuros e o prêmio pago em opções. São apresentados somente os fundos com alocação direta, e os fundos classificados no segmento estruturado e exterior, por serem considerados como ativos finais para fins de enquadramento, não estão sujeitos a esses limites.

| Veículo de Investimento                   | Depósito de Margem* | Prêmio Opções |        | Status |
|---|---------------------|---------------|--------|--------|
|   | %                   | %             | Limite |        |
| ELETROS PLANO CD PURO                     | 1,97%               | 0,01%         | 5,00%  | OK     |
| ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP        | 0,00%               | 0,00%         | 5,00%  | OK     |
| BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV        | 0,00%               | 0,00%         | 5,00%  | OK     |
| CONSTELLATION RESERVA FIA                 | 0,00%               | 0,00%         | 5,00%  | OK     |
| ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA PROPRIA RF | 0,00%               | 0,00%         | 5,00%  | OK     |
| ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA PROPRIA RV | 0,00%               | 0,00%         | 5,00%  | OK     |
| FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS                 | 13,50%              | 0,18%         | 5,00%  | OK     |
| FIA ITACOATIARA                           | 0,00%               | 0,00%         | 5,00%  | OK     |
| FIA PIPA                                  | 0,00%               | 0,00%         | 5,00%  | OK     |
| FIA SAO CONRADO                           | 0,00%               | 0,00%         | 5,00%  | OK     |
| GRUMARI FIA                               | 0,00%               | 0,00%         | 5,00%  | OK     |
| SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA             | 0,98%               | 0,02%         | 5,00%  | OK     |
| URCA FI MULT CRED PRIV                    | 2,50%               | 0,00%         | 5,00%  | OK     |
| VINCI JOATINGA FIA                        | 0,00%               | 0,00%         | 5,00%  | OK     |

\* Art. 30, Inciso V refere-se a margem requerida limitada a 15%, tal informação não encontra-se disponível no arquivo XML. Eventuais dúvidas deverão ser direcionadas ao administrador/ gestor do fundo.

## Vedações

Essa seção aborda o enquadramento em relação às vedações estabelecidas no Art. 36 da Resolução CMN nº 4.661 e em suas alterações posteriores.

| Vedações  | Status |
|---|--------|
| Realizar operações de compra e venda , ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma EFPC (Inciso I) | -      |
| Realizar operações de crédito, inclusive com suas patrocinadoras (Inciso II)  | -      |
| Aplicar em ativos financeiros de emissão de pessoas físicas (Inciso III)  | OK     |
| Aplicar em ativos financeiros de emissão de sociedades limitadas (Inciso IV)  | OK     |
| Aplicar em ações e demais ativos financeiros de emissão de sociedade por ações de capital fechado (Inciso V)                | OK     |
| Realizar operações com ações fora de bolsa de valores ou mercado de balcão (Inciso VI) <sup>1</sup>                         | OK     |
| Derivativos a descoberto (Inciso VII, alínea a)   | OK     |
| Aplicar em veículos que gerem possibilidade de perda superior ao PL (Inciso VII, alínea b) <sup>2</sup>                     | OK     |
| Operações day-trade (Inciso VIII) <sup>3</sup>  | -      |
| Aplicar recursos no exterior por meio da carteira própria ou administrada (Inciso IX)                                       | OK     |
| Prestar fiança, aval, aceite ou coobrigar-se de qualquer forma (Inciso X)   | -      |
| Locar, emprestar, tomar emprestado, empenhar ou caucionar ativos financeiros (Inciso XI) <sup>4</sup>                       | OK     |
| Atuar como incorporadora, de forma direta ou indireta (Inciso XII)  | -      |
| Adquirir terrenos e imóveis (Inciso XIII)   | -      |
| Aplicar em ativos sem ISIN (Art. 18)  | OK     |
| Fundos em desacordo com os limites de derivativos (Art. 30)   | OK     |
| Derivativos sem garantia (Art. 30, Inciso IV)   | OK     |
| Aplicar em ativos ou modalidades não previstas na Resolução CMN nº 4.661 e alterações posteriores                           | OK     |

<sup>1</sup> Exceto nos casos de distribuição pública, exercício do direito de preferência, conversão de debêntures em ações, exercício do bônus de subscrição, casos previstos em regulamentação estabelecida pela SPC e demais casos expressamente previstos na Resolução CMN nº 4.661 e alterações posteriores;

<sup>2</sup> Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos, portanto, consideraremos enquadrados nesse quesito os fundos que possuem vedação a esse tipo de operação em seu regulamento;

<sup>3</sup> Através dos arquivos que recebemos, não é possível identificar se houve, ou não, operações de day trade. Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos;

<sup>4</sup> Será considerado o somatório dos mesmos ativos informados no arquivo XML para resultado final da operação.

## Risco de Mercado

Essa seção aborda o risco de mercado incorrido pela carteira de investimentos em relação ao limite de risco dos mandatos e/ou segmentos previstos na Política de Investimentos.

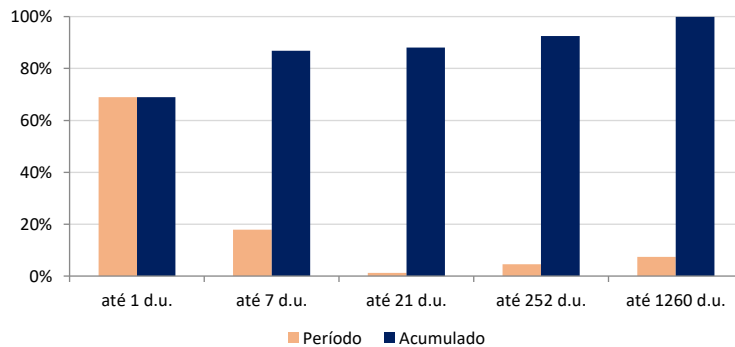


Os dados utilizados para a confecção desse relatório foram obtidos junto à Instituição à qual se refere tal relatório. Os valores aqui apresentados decorrem da utilização desses dados, de dados obtidos junto a fontes públicas e da interpretação da legislação aplicável. A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.

## Risco de Liquidez

A análise de risco de liquidez demonstra o percentual da carteira que pode ser negociado em determinado período, adotando como premissa a utilização de 20% do volume médio negociado nos últimos 21 dias, para cada ativo presente nas carteiras próprias e/ou fundos exclusivos. No caso dos demais fundos, será utilizado o prazo de cotização divulgado em regulamento.

| Prazo         | (%) Observado | Limite Mínimo | Status |
|---------------|---------------|---------------|--------|
| até 21 d.u.   | 88,04%        | 10,00%        | OK     |
| até 252 d.u.  | 92,56%        | 20,00%        | OK     |
| até 1260 d.u. | 99,95%        | 30,00%        | OK     |



## Risco de Crédito

A análise de risco de crédito considera as atribuições de notas para os ativos pertencentes à carteira de investimentos do plano. Por se tratar de uma primeira análise, a classificação abaixo pode deixar de levar em consideração algumas particularidades de cada ativo, que somente podem ser avaliadas a partir de leitura manual, por analistas especializados. Dessa forma, recomenda-se cautela nas conclusões obtidas a partir dessas tabelas, que não devem ser tratadas como definitivas. As equivalências das faixas estão disponíveis no Relatório de Risco de Mercado.

| Classificação por Risco de Crédito                          | %      | Limite | Status |
|---|--------|--------|--------|
| Total em Crédito (Grau de Investimento + Grau Especulativo) | 10,75% | 50,00% | OK     |
| Grau Especulativo   | 0,00%  | 5,00%  | OK     |

Quando previsto em política, serão consideradas como desenquadradas as aquisições de ativos de crédito classificados como grau especulativo.

Ativos classificados como grau especulativo/ alto risco de crédito, de acordo com a política de investimentos

| Ativo | % | Aquisição | Emissor | Veículo de Investimento | Faixa |
|-------|---|-----------|---------|-------------------------|-------|
|-------|---|-----------|---------|-------------------------|-------|

Nenhum ativo encontrado

## Legenda

|        |  |
|--------|--|
| OK     | possível adequação aos limites   |
| !      | possível inadequação do arquivo XML, sob análise do gestor/administrador |
| DESENQ | item desenquadrado   |
| -      | não avaliado   |