

## ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

Data-base: 31/12/2021

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>77.299.675,91</b>  | <b>63,72%</b> |               |            |                  | <b>0,21%</b>   | <b>1,10%</b>  | <b>0,49%</b>   | <b>0,37%</b>   | <b>0,37%</b>   | <b>6,76%</b>   | <b>15,27%</b> |               |
| Benchmark:                               | CDI                   |               |               |            |                  | 0,76%          | 1,84%         | 3,09%          | 4,40%          | 4,40%          | 7,28%          | 13,69%        |               |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>               | <b>43.843.570,80</b>  | <b>36,14%</b> |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RF | 43.843.570,80         | 36,14%        |               | 100%       | 3,21%            | -              | -             | -              | -              | -              | -              | -             |               |
| Benchmark:                               | CDI                   |               |               |            |                  | 0,76%          | 1,84%         | 3,09%          | 4,40%          | 4,40%          | 7,28%          | 13,69%        |               |
| <b>RF REFERENCIADO DI</b>                | <b>33.456.105,11</b>  | <b>27,58%</b> |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP       | 21.392.040,37         | 17,63%        | ALFA          | 2,87%      | 0,03%            | 0,85%          | 2,05%         | 3,41%          | 4,73%          | 4,73%          | 7,52%          | 13,90%        |               |
| BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV       | 603.801,92            | 0,50%         | BRADESCO      | 2,99%      | 0,00%            | 0,73%          | 1,79%         | 3,01%          | 4,28%          | 4,28%          | 7,08%          | 13,39%        |               |
| URCA FI MULT CRED PRIV                   | 11.460.262,82         | 9,45%         | SANTANDER     | 2,83%      | 0,14%            | 0,78%          | 1,66%         | 2,84%          | 4,01%          | 4,01%          | 6,97%          | 13,67%        |               |
| Benchmark:                               | CDI                   |               |               |            |                  | 0,76%          | 1,84%         | 3,09%          | 4,40%          | 4,40%          | 7,28%          | 13,69%        |               |
| <b>Renda Variável</b>                    | <b>31.822.349,58</b>  | <b>26,23%</b> |               |            |                  | <b>-1,19%</b>  | <b>-9,69%</b> | <b>-21,45%</b> | <b>-14,11%</b> | <b>-14,11%</b> | <b>-12,44%</b> | <b>19,84%</b> |               |
| Benchmark:                               | IBrX + 2% a.a.        |               |               |            |                  | 3,33%          | -5,04%        | -17,55%        | -9,41%         | -9,41%         | -4,37%         | 30,13%        |               |
| <b>RV ATIVO</b>                          | <b>15.484.907,28</b>  | <b>12,76%</b> |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA            | 9.796.523,73          | 8,08%         | SHARP         | 2,53%      | 7,54%            | 2,01%          | -6,50%        | -17,73%        | -11,39%        | -11,39%        | -3,60%         | 31,72%        |               |
| FIA SAO CONRADO                          | 710.437,63            | 0,59%         | EQUITAS       | 2,53%      | 8,02%            | 1,52%          | -21,00%       | -33,98%        | -25,69%        | -25,69%        | -31,28%        | -8,31%        |               |
| FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS                | 3.844.769,64          | 3,17%         | CONSTANCIA    | 2,53%      | 5,19%            | 3,19%          | -4,12%        | -14,72%        | -4,38%         | -4,38%         | -10,47%        | -             |               |
| FIA PIPA                                 | 597.318,73            | 0,49%         | XP            | 2,53%      | 5,19%            | 2,13%          | -6,11%        | -21,46%        | -13,30%        | -13,30%        | -              | -             |               |
| CONSTELLATION RESERVA FIA                | 535.857,55            | 0,44%         | CONSTELLATION | 2,53%      | 7,45%            | -1,70%         | -20,11%       | -29,05%        | -25,73%        | -25,73%        | -              | -             |               |
| Benchmark:                               | IBOVESPA              |               |               |            |                  | 2,85%          | -5,55%        | -17,33%        | -11,93%        | -11,93%        | -9,36%         | 19,27%        |               |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA RV</b>               | <b>6.730.420,31</b>   | <b>5,55%</b>  |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RV | 6.730.420,31          | 5,55%         |               | 100%       | 8,31%            | -              | -             | -              | -              | -              | -              | -             |               |
| Benchmark:                               | IBX                   |               |               |            |                  | 3,14%          | -5,51%        | -18,37%        | -11,17%        | -11,17%        | -8,07%         | 22,63%        |               |
| <b>RV VALOR</b>                          | <b>4.179.671,75</b>   | <b>3,45%</b>  |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| VINCI JOATINGA FIA                       | 3.478.410,54          | 2,87%         | VINCI         | 2,53%      | 5,23%            | 0,27%          | -4,94%        | -16,84%        | -11,93%        | -11,93%        | -9,12%         | -             |               |
| FIA ITACOATIARA                          | 701.261,21            | 0,58%         | INDIE CAPITAL | 2,53%      | 11,20%           | 3,89%          | -16,29%       | -28,55%        | -22,81%        | -22,81%        | -              | -             |               |
| Benchmark:                               | IBOVESPA              |               |               |            |                  | 2,85%          | -5,55%        | -17,33%        | -11,93%        | -11,93%        | -9,36%         | 19,27%        |               |
| <b>RV SMALL CAP</b>                      | <b>3.690.397,59</b>   | <b>3,04%</b>  |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| GRUMARI FIA                              | 3.690.397,59          | 3,04%         | AZ QUEST      | 2,53%      | 4,40%            | 2,20%          | -8,10%        | -20,07%        | -9,19%         | -9,19%         | -11,07%        | 33,65%        |               |
| Benchmark:                               | SMLL                  |               |               |            |                  | 3,80%          | -11,28%       | -24,79%        | -16,20%        | -16,20%        | -16,75%        | 31,71%        |               |
| <b>RV PASSIVO</b>                        | <b>1.736.952,64</b>   | <b>1,43%</b>  |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE         | 1.736.952,64          | 1,43%         | BLACKROCK     | 0,01%      | 7,45%            | 2,62%          | -5,23%        | -17,15%        | -11,88%        | -11,88%        | -9,42%         | 7,44%         |               |
| Benchmark:                               | IBOVESPA              |               |               |            |                  | 2,85%          | -5,55%        | -17,33%        | -11,93%        | -11,93%        | -9,36%         | 19,27%        |               |
| <b>Estruturado</b>                       | <b>6.625.422,38</b>   | <b>5,46%</b>  |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| Benchmark:                               | INPC + 10% a.a.       |               |               |            |                  | 1,61%          | 5,23%         | 11,23%         | 21,13%         | 21,13%         | 40,45%         | 61,48%        |               |
| <b>MM MACRO</b>                          | <b>4.372.207,36</b>   | <b>3,60%</b>  |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP          | 1.239.589,40          | 1,02%         | QUANTITAS     | 0,54%      |                  | -0,14%         | -0,02%        | 1,42%          | 4,43%          | 4,43%          | 12,85%         | 20,77%        |               |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT        | 452.161,24            | 0,37%         | OCCAM         | 0,03%      | 1,97%            | 0,00%          | 0,75%         | 1,53%          | 3,36%          | 3,36%          | 12,40%         | 28,98%        |               |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT    | 1.789.829,25          | 1,48%         | OCCAM         | 0,08%      | 1,97%            | 0,00%          | 0,74%         | 1,53%          | 3,38%          | 3,38%          | 12,28%         | -             |               |
| PACIFICO MACRO FC FI MULT                | 426.419,78            | 0,35%         | PACIFICO      | 0,16%      | 5,18%            | 1,41%          | 0,93%         | -1,89%         | -1,94%         | -1,94%         | 0,64%          | 12,21%        |               |
| GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT          | 464.207,70            | 0,38%         | ZEITGEIST     | 0,02%      | 3,18%            | 0,82%          | 4,42%         | 6,20%          | 7,76%          | 7,76%          | 17,60%         | 30,58%        |               |
| Benchmark:                               | CDI                   |               |               |            |                  | 0,76%          | 1,84%         | 3,09%          | 4,40%          | 4,40%          | 7,28%          | 13,69%        |               |
| <b>MM LONG-SHORT</b>                     | <b>2.253.215,02</b>   | <b>1,86%</b>  |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT              | 2.253.215,02          | 1,86%         | KONDOR        | 0,51%      | 1,88%            | 0,78%          | 0,66%         | 2,97%          | 6,35%          | 6,35%          | 8,90%          | -             |               |
| Benchmark:                               | CDI                   |               |               |            |                  | 0,76%          | 1,84%         | 3,09%          | 4,40%          | 4,40%          | 7,28%          | 13,69%        |               |
| <b>Exterior</b>                          | <b>3.012.721,49</b>   | <b>2,48%</b>  |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| Benchmark:                               | MSCI WORLD (BRL)      |               |               |            |                  | 3,46%          | 10,28%        | 19,49%         | 29,01%         | 29,01%         | 89,71%         | 147,06%       |               |
| <b>RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>       | <b>3.012.721,49</b>   | <b>2,48%</b>  |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE    | 3.012.721,49          | 2,48%         | BLACKROCK     | 0,00%      | 4,83%            | -              | -             | -              | -              | -              | -              | -             |               |
| Benchmark:                               | MSCIWBRL              |               |               |            |                  | 3,46%          | 10,28%        | 19,49%         | 29,01%         | 29,01%         | 89,71%         | 147,06%       |               |
| <b>Operações com Participantes</b>       | <b>2.548.867,88</b>   | <b>2,10%</b>  |               |            |                  |                |               |                |                |                |                |               |               |
| Benchmark:                               | INPC + 6,43% a.a.     |               |               |            |                  | 1,30%          | 4,37%         | 9,38%          | 17,21%         | 17,21%         | 31,51%         | 46,28%        |               |
| <b>Total</b>                             | <b>121.309.037,24</b> | <b>100%</b>   |               |            |                  | <b>2,48%</b>   | <b>0,90%</b>  | <b>-0,63%</b>  | <b>-4,23%</b>  | <b>-1,21%</b>  | <b>-1,21%</b>  | <b>3,44%</b>  | <b>16,10%</b> |
| Benchmark:                               | INPC + 4,5% a.a.      |               |               |            |                  | 1,14%          | 3,89%         | 8,37%          | 15,10%         | 15,10%         | 26,81%         | 38,48%        |               |

\* 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.

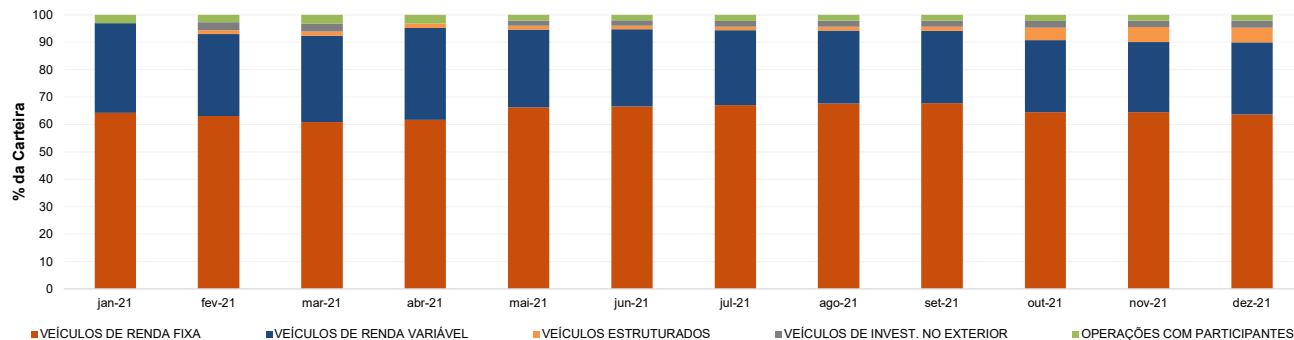
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

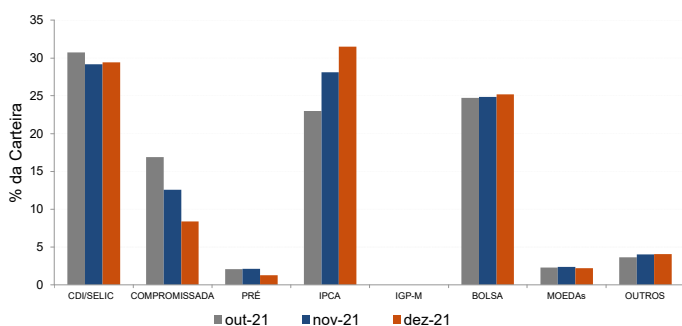
## Distribuição da Carteira

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.

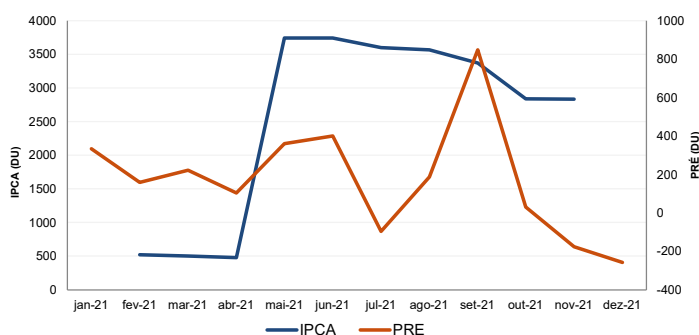
## Evolução do Patrimônio Líquido



## 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* | %    |
|--------|---------------------------------|----------|-------|-----------|------|
| VALE3  | Mineração                       | 3.412,26 | 10,82 | 2.720,02  | 8,95 |
| PETR4  | Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 2.801,55 | 8,89  | 2.770,55  | 9,12 |
| EQTL3  | Energia Elétrica                | 1.096,47 | 3,48  | 1.048,59  | 3,45 |
| ITSA4  | Intermediários Financeiros      | 1.051,09 | 3,33  | 1.080,44  | 3,56 |
| GNDI3  | Análises e Diagnósticos         | 945,84   | 3,00  | 854,51    | 2,81 |
| BPAC11 | Intermediários Financeiros      | 919,18   | 2,92  | 473,06    | 1,56 |
| ITUB4  | Intermediários Financeiros      | 904,06   | 2,87  | 971,42    | 3,20 |
| VBBR3  |                                 | 829,52   | 2,63  | 767,41    | 2,53 |
| BBDC4  | Intermediários Financeiros      | 815,76   | 2,59  | 779,60    | 2,57 |
| TIMS3  | Telecomunicações                | 657,71   | 2,09  | 675,40    | 2,22 |

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

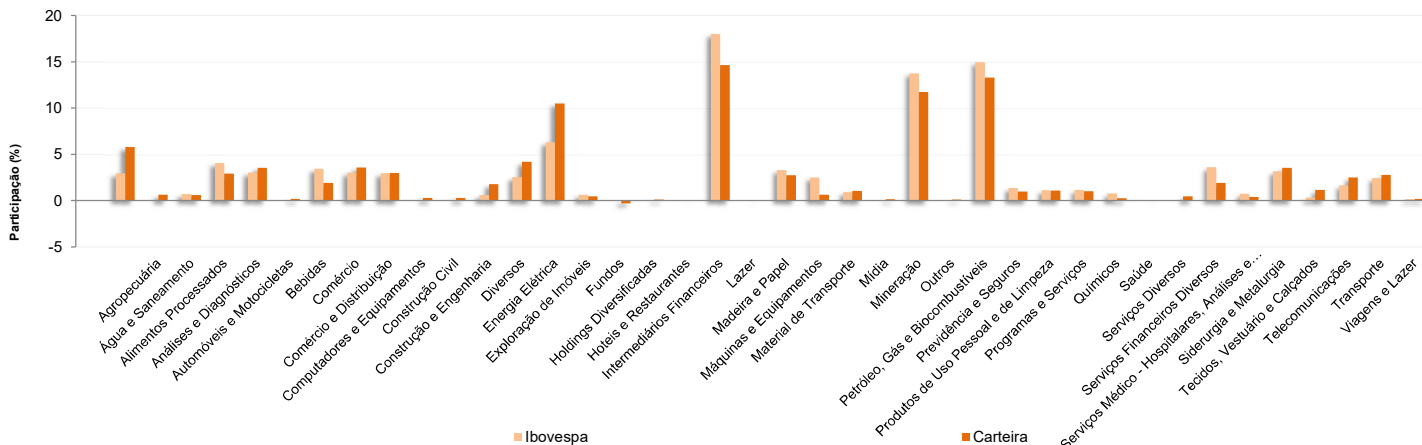
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

| Nome   | Valor*   | %     | % Free Float | Dias para Desmonte |
|--------|----------|-------|--------------|--------------------|
| CRIV4  | 6,12     | 0,02  | 0,01         | 6                  |
| HBRE3  | 44,34    | 0,14  | 0,02         | 2                  |
| VALE3  | 3.412,26 | 10,82 | 0,00         | 1                  |
| PETR4  | 2.801,55 | 8,89  | 0,00         | 1                  |
| EQTL3  | 1.096,47 | 3,48  | 0,00         | 1                  |
| ITSA4  | 1.051,09 | 3,33  | 0,00         | 1                  |
| GNDI3  | 945,84   | 3,00  | 0,00         | 1                  |
| BPAC11 | 919,18   | 2,92  | 0,00         | 1                  |
| ITUB4  | 904,06   | 2,87  | 0,00         | 1                  |
| VBBR3  | 829,52   | 2,63  | 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

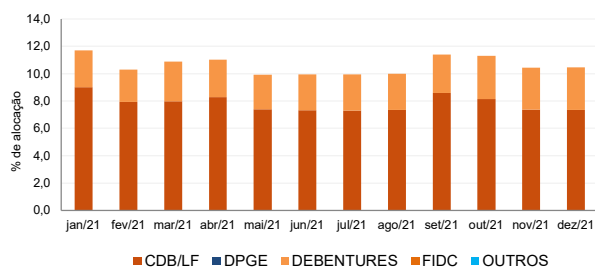
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

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

| Nome                                       | MtM*     | %    | Faixa de Risco de Crédito |
|--|----------|------|---------------------------|
| BCO BRADESCO SA                            | 6.221,77 | 5,24 | Faixa 1                   |
| PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS           | 3.486,69 | 2,93 | Faixa 2                   |
| VALE SA                                    | 3.412,26 | 2,87 | Faixa 1                   |
| BCO SAFRA SA                               | 1.591,37 | 1,34 | Faixa 1                   |
| ITAUSA SA                                  | 1.247,99 | 1,05 | Faixa 2                   |
| BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA) | 1.151,95 | 0,97 | Faixa 2                   |
| EQUATORIAL ENERGIA SA                      | 1.096,47 | 0,92 | Faixa 1                   |
| NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA    | 945,84   | 0,80 | Sem Faixa                 |
| BCO BTG PACTUAL SA                         | 919,18   | 0,77 | Faixa 2                   |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA                   | 904,15   | 0,76 | 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 |
|--------------------------------------|-----------------|-------------|----------------|-------------|-------|--------|------|---------|
| Nenhuma mudança de faixa encontrada. |                 |             |                |             |       |        |      |         |

ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

Data-base: 31/12/2021

## 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                |
|------------------|------------|--------|-----------------|-----------|-------------------------------|-------------|--------------|-------------|------------------------|
| BSA313           | 14-ago-24  | 40.078 | 0,03%           | CDI       | B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO | 23-dez-21   | 1,17%        | Faixa 1     | URCA FI MULT CRED PRIV |
| BSA313           | 14-ago-24  | 39.480 | 0,03%           | CDI       | B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO | 23-dez-21   | 1,17%        | Faixa 1     | URCA FI MULT CRED PRIV |
| BSA313           | 14-ago-24  | 20.936 | 0,02%           | CDI       | B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO | 27-dez-21   | 1,18%        | Faixa 1     | URCA FI MULT CRED PRIV |
| BSA313           | 14-ago-24  | 5.683  | 0,00%           | CDI       | B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO | 23-dez-21   | 1,17%        | Faixa 1     | URCA FI MULT CRED PRIV |
| BSA313           | 14-ago-24  | 5.683  | 0,00%           | CDI       | B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO | 27-dez-21   | 1,18%        | Faixa 1     | URCA FI MULT CRED PRIV |

| Títulos Públicos | Vencimento | Valor     | Valor (% Cart.) | Indexador |  | Data Compra | Tx de Compra | Tx Ind. Anbima | Veículo                          |
|------------------|------------|-----------|-----------------|-----------|--|-------------|--------------|----------------|----------------------------------|
| NTN-B 2026-08-15 | 15-ago-26  | 1.660.417 | 1,40%           | IPCA      |  | 02-dez-21   | 5,07%        | 5,08%          | ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF |
| NTN-B 2050-08-15 | 15-ago-50  | 1.727.433 | 1,45%           | IPCA      |  | 30-dez-21   | 5,46%        | 5,45%          | ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF |
| NTN-B 2050-08-15 | 15-ago-50  | 1.727.433 | 1,45%           | IPCA      |  | 09-dez-21   | 5,17%        | 5,15%          | ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF |
| NTN-B 2050-08-15 | 15-ago-50  | 172.743   | 0,15%           | IPCA      |  | 30-dez-21   | 5,49%        | 5,45%          | ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF |
| NTN-B 2050-08-15 | 15-ago-50  | 172.743   | 0,15%           | IPCA      |  | 30-dez-21   | 5,49%        | 5,45%          | ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF |
| NTN-B 2050-08-15 | 15-ago-50  | 157.196   | 0,13%           | IPCA      |  | 30-dez-21   | 5,49%        | 5,45%          | ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF |

