

## ELETROS - ELETROS PLANO CD I

Data-base: 29/07/2022

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>367.292.964,46</b> | <b>59,61%</b> |                |                  | <b>-0,28%</b>  | <b>0,86%</b>  | <b>5,48%</b>   | <b>7,77%</b>   |              |         |         |   |
| Benchmark:                                  | CDI                   |               |                |                  | 1,03%          | 3,11%         | 5,72%          | 6,49%          | 9,39%        | 12,05%  | 16,79%  |   |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>                  | <b>263.005.932,40</b> | <b>42,68%</b> |                |                  |                |               |                |                |              |         |         |   |
| ELETROS PLANO CD EBRASI CARTEIRA PROPRIA R  | 263.005.932,40        | 42,68%        | 100%           |                  | -              | -             | -              | -              | -            | -       | -       | - |
| Benchmark:                                  | CDI                   |               |                |                  | 1,03%          | 3,11%         | 5,72%          | 6,49%          | 9,39%        | 12,05%  | 16,79%  |   |
| <b>RF REFERENCIADO DI</b>                   | <b>104.287.032,07</b> | <b>16,93%</b> |                |                  |                |               |                |                |              |         |         |   |
| ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP          | 66.383.626,29         | 10,77%        | ALFA           | 9,23%            | 1,19%          | 3,41%         | 6,40%          | 7,25%          | 10,46%       | 13,20%  | 17,85%  |   |
| BRDESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV           | 2.039.572,31          | 0,33%         | BRDESCO        | 9,50%            | 1,01%          | 3,06%         | 5,62%          | 6,38%          | 9,20%        | 11,77%  | 16,41%  |   |
| URCA FI MULT CRED PRIV                      | 35.863.833,46         | 5,82%         | SANTANDER      | 8,98%            | 1,08%          | 3,19%         | 5,91%          | 6,91%          | 9,59%        | 12,12%  | 16,99%  |   |
| Benchmark:                                  | CDI                   |               |                |                  | 1,03%          | 3,11%         | 5,72%          | 6,49%          | 9,39%        | 12,05%  | 16,79%  |   |
| <b>Renda Variável</b>                       | <b>141.054.815,86</b> | <b>22,89%</b> |                |                  | <b>4,96%</b>   | <b>-4,03%</b> | <b>-6,54%</b>  | <b>-0,72%</b>  |              |         |         |   |
| Benchmark:                                  | IBrX + 2% a.a.        |               |                |                  | 4,57%          | -4,21%        | -7,00%         | -0,45%         | -14,65%      | 5,08%   | 9,52%   |   |
| <b>RV ATIVO</b>                             | <b>76.575.835,01</b>  | <b>12,43%</b> |                |                  |                |               |                |                |              |         |         |   |
| SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA               | 50.154.128,03         | 8,14%         | SHARP          | 12,34%           | 5,51%          | -1,23%        | -2,23%         | 5,16%          | -10,11%      | 8,19%   | 17,08%  |   |
| FIA SAO CONRADO                             | 2.998.110,36          | 0,49%         | EQUITAS        | 12,34%           | 6,75%          | -11,40%       | -20,25%        | -13,32%        | -39,00%      | -28,05% | -31,16% |   |
| FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS                   | 17.886.678,01         | 2,90%         | CONSTANCIA     | 12,34%           | 4,90%          | -4,10%        | -1,61%         | 2,03%          | -9,37%       | 3,64%   | 11,33%  |   |
| FIA PIPA                                    | 3.230.114,49          | 0,52%         | XP             | 12,34%           | 6,33%          | 2,01%         | 4,93%          | 11,08%         | -8,46%       | -       | -       |   |
| CONSTELLATION RESERVA FIA                   | 2.306.804,12          | 0,37%         | CONSTELLATION  | 12,34%           | 7,80%          | -4,19%        | -12,05%        | -11,57%        | -35,50%      | -       | -       |   |
| Benchmark:                                  | IBOVESPA              |               |                |                  | 4,69%          | -4,37%        | -8,01%         | -1,58%         | -15,30%      | 0,25%   | 1,33%   |   |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA RV</b>                  | <b>27.583.780,33</b>  | <b>4,48%</b>  |                |                  |                |               |                |                |              |         |         |   |
| ELETROS PLANO CD EBRASI CARTEIRA PROPRIA R' | 27.583.780,33         | 4,48%         | 100%           |                  | -              | -             | -              | -              | -            | -       | -       | - |
| Benchmark:                                  | IBX                   |               |                |                  | 4,40%          | -4,69%        | -7,90%         | -1,57%         | -16,32%      | 1,03%   | 3,22%   |   |
| <b>RV VALOR</b>                             | <b>16.699.772,71</b>  | <b>2,71%</b>  |                |                  |                |               |                |                |              |         |         |   |
| VINCI JOATINGA FIA                          | 13.960.609,88         | 2,27%         | VINCI          | 12,34%           | 4,64%          | -5,23%        | -10,95%        | -4,40%         | -17,09%      | -5,37%  | 5,91%   |   |
| FIA ITACOATIARA                             | 2.739.162,84          | 0,44%         | INDIE CAPITAL  | 12,34%           | 4,23%          | -9,46%        | -22,87%        | -19,77%        | -41,52%      | -29,40% | -       |   |
| Benchmark:                                  | IBOVESPA              |               |                |                  | 4,69%          | -4,37%        | -8,01%         | -1,58%         | -15,30%      | 0,25%   | 1,33%   |   |
| <b>RV SMALL CAP</b>                         | <b>14.263.329,26</b>  | <b>2,31%</b>  |                |                  |                |               |                |                |              |         |         |   |
| GRUMARI FIA                                 | 14.263.329,26         | 2,31%         | AZ QUEST       | 12,34%           | 3,80%          | -7,79%        | -9,87%         | -7,47%         | -22,60%      | -10,39% | -0,28%  |   |
| Benchmark:                                  | SMLL                  |               |                |                  | 5,16%          | -13,62%       | -18,34%        | -15,55%        | -32,57%      | -19,00% | -12,63% |   |
| <b>RV PASSIVO</b>                           | <b>5.932.098,55</b>   | <b>0,96%</b>  |                |                  |                |               |                |                |              |         |         |   |
| ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE            | 5.932.098,55          | 0,96%         | BLACKROCK      | 0,04%            | 4,53%          | -3,97%        | -8,04%         | -1,49%         | -15,21%      | 0,01%   | 1,25%   |   |
| Benchmark:                                  | IBOVESPA              |               |                |                  | 4,69%          | -4,37%        | -8,01%         | -1,58%         | -15,30%      | 0,25%   | 1,33%   |   |
| <b>Estruturado</b>                          | <b>26.522.044,07</b>  | <b>4,30%</b>  |                |                  | <b>0,12%</b>   | <b>2,24%</b>  | <b>4,88%</b>   | <b>6,01%</b>   |              |         |         |   |
| Benchmark:                                  | INPC + 10% a.a.       |               |                |                  | 0,19%          | 2,93%         | 9,29%          | 10,90%         | 21,09%       | 46,21%  | 65,23%  |   |
| <b>MM MACRO</b>                             | <b>16.744.755,15</b>  | <b>2,72%</b>  |                |                  |                |               |                |                |              |         |         |   |
| QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP             | 4.148.550,73          | 0,67%         | QUANTITAS      | 1,97%            | 1,60%          | 4,12%         | 8,68%          | 12,92%         | 13,52%       | 21,26%  | 30,66%  |   |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT           | 1.430.518,72          | 0,23%         | OCCAM          | 0,09%            | 0,03%          | 2,08%         | 6,00%          | 6,75%          | 8,29%        | 12,18%  | 24,81%  |   |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT       | 5.663.057,34          | 0,92%         | OCCAM          | 0,31%            | 0,03%          | 2,08%         | 6,01%          | 6,75%          | 8,30%        | 12,17%  | -       |   |
| PACIFICO MACRO FC FI MULT                   | 1.295.707,06          | 0,21%         | PACIFICO       | 0,92%            | 0,87%          | 0,66%         | 2,37%          | 2,52%          | 1,70%        | 1,56%   | 7,95%   |   |
| GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT             | 4.206.921,30          | 0,68%         | ZEITGEIST      | 0,21%            | -0,79%         | 1,03%         | 7,19%          | 7,57%          | 13,70%       | 16,16%  | 34,23%  |   |
| Benchmark:                                  | CDI                   |               |                |                  | 1,03%          | 3,11%         | 5,72%          | 6,49%          | 9,39%        | 12,05%  | 16,79%  |   |
| <b>MM LONG-SHORT</b>                        | <b>7.281.896,75</b>   | <b>1,18%</b>  |                |                  |                |               |                |                |              |         |         |   |
| NAVI LS ESTRUT FC DE FI MULT                | 7.281.896,75          | 1,18%         | NAVI CAPITAL   | 1,46%            | -0,17%         | 5,77%         | 7,92%          | 9,04%          | 12,33%       | 16,03%  | 23,09%  |   |
| Benchmark:                                  | CDI                   |               |                |                  | 1,03%          | 3,11%         | 5,72%          | 6,49%          | 9,39%        | 12,05%  | 16,79%  |   |
| <b>FIP</b>                                  | <b>2.495.392,17</b>   | <b>0,40%</b>  |                |                  |                |               |                |                |              |         |         |   |
| SIGNAL CAPITAL FICFI PARTICIPACOES          | 2.495.392,17          | 0,40%         | SIGNAL CAPITAL | 2,09%            | 0,01%          | -1,62%        | -1,70%         | -1,62%         | -21,43%      | -38,07% | -29,01% |   |
| Benchmark:                                  | IPCA                  |               |                |                  | -0,68%         | 0,46%         | 4,21%          | 4,77%          | 10,07%       | 19,97%  | 22,74%  |   |
| <b>Exterior</b>                             | <b>18.298.320,28</b>  | <b>2,97%</b>  |                |                  | <b>8,21%</b>   | <b>4,74%</b>  | <b>-10,13%</b> | <b>-20,29%</b> |              |         |         |   |
| Benchmark:                                  | MSCI WORLD (BRL)      |               |                |                  | 6,84%          | 3,62%         | -13,05%        | -20,99%        | -9,35%       | 18,81%  | 73,01%  |   |
| <b>RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>          | <b>18.298.320,28</b>  | <b>2,97%</b>  |                |                  |                |               |                |                |              |         |         |   |
| ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE       | 18.298.320,28         | 2,97%         | BLACKROCK      | 0,58%            | 8,21%          | 4,64%         | -9,95%         | -20,12%        | -6,33%       | 27,67%  | 95,90%  |   |
| Benchmark:                                  | MSCI WORLD (BRL)      |               |                |                  | 6,84%          | 3,62%         | -13,05%        | -20,99%        | -9,35%       | 18,81%  | 73,01%  |   |
| <b>Operações com Participantes **</b>       | <b>19.570.085,27</b>  | <b>3,18%</b>  |                |                  | <b>1,05%</b>   | <b>5,24%</b>  | <b>9,96%</b>   | <b>12,83%</b>  |              |         |         |   |
| Benchmark:                                  | INPC + 8.68% a.a.     |               |                |                  | 0,09%          | 2,61%         | 8,64%          | 10,13%         | 19,64%       | 42,75%  | 59,37%  |   |
| <b>Imobiliário **</b>                       | <b>43.421.720,81</b>  | <b>7,05%</b>  |                |                  | <b>0,65%</b>   | <b>1,56%</b>  | <b>2,62%</b>   | <b>2,62%</b>   |              |         |         |   |
| Benchmark:                                  | INPC                  |               |                |                  | -0,60%         | 0,47%         | 4,28%          | 4,98%          | 10,12%       | 20,98%  | 24,23%  |   |
| <b>Total</b>                                | <b>616.159.950,75</b> | <b>100%</b>   |                |                  | <b>2,45%</b>   | <b>1,19%</b>  | <b>-0,10%</b>  | <b>1,69%</b>   | <b>4,33%</b> |         |         |   |
| Benchmark:                                  | INPC + 4.5% a.a.      |               |                |                  | -0,23%         | 1,60%         | 6,56%          | 7,67%          | 15,06%       | 32,04%  | 41,72%  |   |

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

\*\* Alocação em Operações com Participantes e/ou Imóveis referentes à 30/06/2022

\* 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.

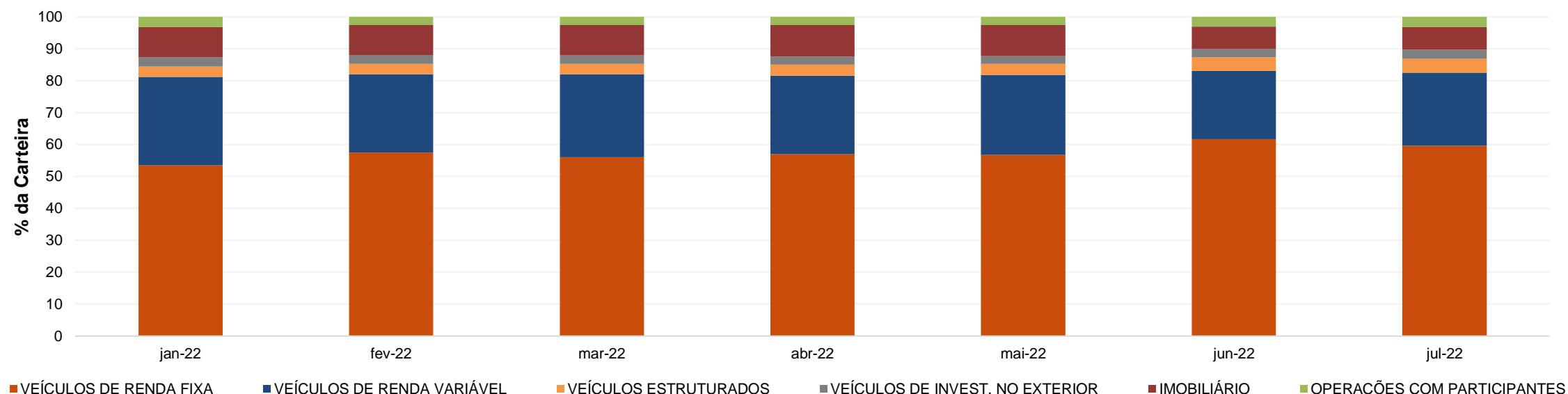
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.

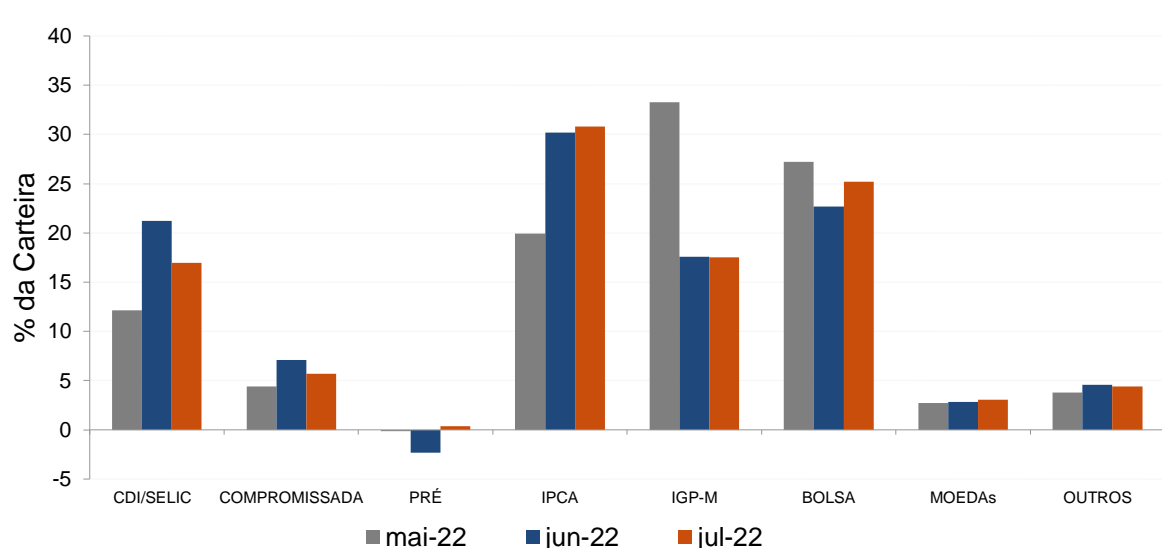
## Distribuição da Carteira

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.

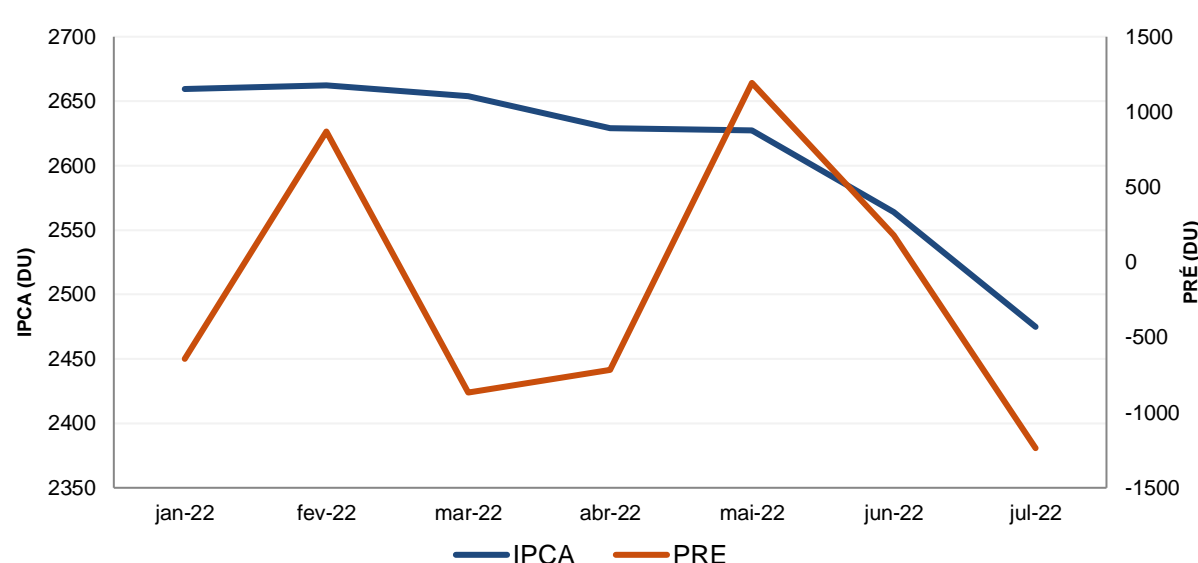
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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 | 14.582,14 | 10,43 | 11.031,68 | 8,52  |
| VALE3  | Mineração                       | 13.665,96 | 9,77  | 16.358,01 | 12,63 |
| ELET3  | Energia Elétrica                | 6.261,63  | 4,48  | 6.590,46  | 5,09  |
| EQTL3  | Energia Elétrica                | 5.937,10  | 4,25  | 5.468,11  | 4,22  |
| ITSA4  | Intermediários Financeiros      | 5.319,80  | 3,81  | 4.973,24  | 3,84  |
| ITUB4  | Intermediários Financeiros      | 5.098,63  | 3,65  | 4.623,13  | 3,57  |
| BPAC11 | Intermediários Financeiros      | 5.049,62  | 3,61  | 5.045,90  | 3,90  |
| RENT3  | Diversos                        | 4.494,80  | 3,21  | 1.962,91  | 1,52  |
| BBAS3  | Intermediários Financeiros      | 3.826,63  | 2,74  | 2.710,92  | 2,09  |
| BBDC4  | Intermediários Financeiros      | 3.642,58  | 2,61  | 3.502,78  | 2,70  |

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

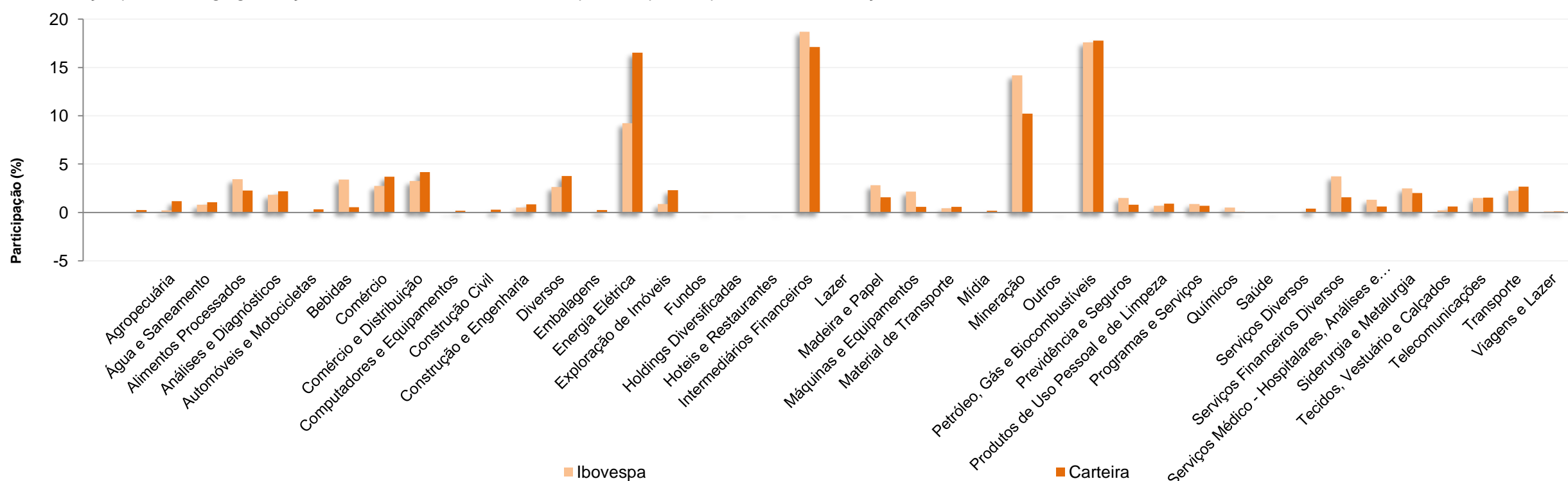
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

| Nome  | Valor*    | %     | % Free Float | Dias para Desmonte |
|-------|-----------|-------|--------------|--------------------|
| MTSA4 | 100,40    | 0,07  | 0,08         | 12                 |
| CRIV4 | 25,46     | 0,02  | 0,03         | 10                 |
| COCE5 | 189,20    | 0,14  | 0,02         | 3                  |
| HBRE3 | 134,60    | 0,10  | 0,12         | 3                  |
| SCAR3 | 50,79     | 0,04  | 0,01         | 3                  |
| KRSA3 | 76,57     | 0,05  | 0,02         | 2                  |
| EALT4 | 30,64     | 0,02  | 0,03         | 2                  |
| BEES3 | 13,83     | 0,01  | 0,02         | 2                  |
| EQPA3 | 2,84      | 0,00  | 0,00         | 2                  |
| PETR4 | 14.582,14 | 10,43 | 0,01         | 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.



Esse 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.

ELETROS - ELETROS PLANO CD I

Data-base: 29/07/2022

## Análises de Contrapartes

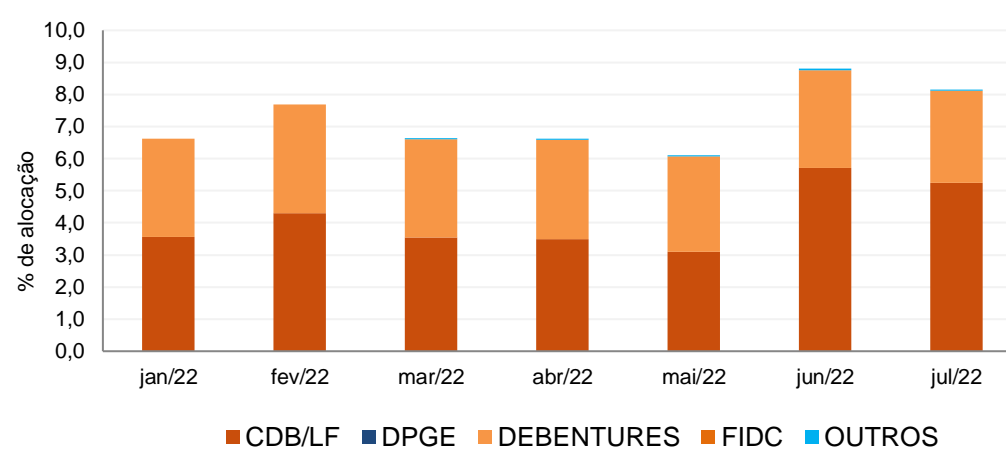
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

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

| Nome                                     | MtM*      | %    | Faixa de Risco de Crédito |
|--|-----------|------|---------------------------|
| BCO BRADESCO SA                          | 20.132,35 | 3,63 | Faixa 1                   |
| VALE SA                                  | 19.243,95 | 3,47 | Faixa 1                   |
| PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS         | 16.829,82 | 3,03 | Faixa 2                   |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROE | 7.016,35  | 1,27 | Faixa 2                   |
| EQUATORIAL ENERGIA SA                    | 5.937,10  | 1,07 | Faixa 1                   |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA                   | 5.319,80  | 0,96 | Faixa 2                   |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA                 | 5.098,44  | 0,92 | Faixa 1                   |
| BCO SAFRA SA                             | 5.064,30  | 0,91 | Faixa 1                   |
| BCO BTG PACTUAL SA                       | 5.049,62  | 0,91 | Faixa 2                   |
| LOCALIZA RENT A CAR SA                   | 4.494,80  | 0,81 | 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                |
|------------------|-----------------|----------------------|----------------|-------------|-----------|--------|-------|------------------------|
| TLPP27           | 113,25          | TELEFONICA BRASIL SA | Sem Faixa      | Faixa 1     | 12-jul-27 | CDI    | 1,35% | URCA FI MULT CRED PRIV |



ELETROS - ELETROS PLANO CD I

Data-base: 29/07/2022

## 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                |
|------------------|------------|---------|-----------------|-----------|----------------------|-------------|--------------|-------------|------------------------|
| TLPP27           | 12-jul-27  | 113.250 | 0,02%           | CDI       | TELEFONICA BRASIL SA | 14-jul-22   | 1,35%        | Faixa 1     | URCA FI MULT CRED PRIV |

