

## ELETROS - ELETROS PLANO BD

Data-base: 30/11/2022

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	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
<b>Renda Fixa</b>	<b>1.026.548.014,83</b>	<b>58,17%</b>				<b>-1,35%</b>	<b>-1,33%</b>	<b>9,01%</b>	<b>17,47%</b>	<b>16,22%</b>	<b>25,97%</b>	<b>66,09%</b>	
Benchmark:	CDI					1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>	<b>871.882.980,19</b>	<b>49,41%</b>											
ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RF	871.882.980,19	49,41%		100%		-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%	
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>154.665.034,64</b>	<b>8,76%</b>											
ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IP	99.142.513,74	5,62%	ALFA	12,90%		1,05%	3,30%	6,95%	12,15%	13,09%	17,83%	21,04%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	2.978.638,34	0,17%	BRADESCO	13,31%		1,01%	3,11%	6,41%	10,95%	11,76%	15,88%	19,24%	
URCA FI MULT CRED PRIV	52.543.882,56	2,98%	SANTANDER	12,60%		0,92%	3,25%	6,77%	11,86%	12,73%	16,86%	20,21%	
Benchmark:	CDI					1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%	
<b>Renda Variável</b>	<b>400.780.454,78</b>	<b>22,71%</b>				<b>-5,88%</b>	<b>-0,13%</b>	<b>-0,27%</b>	<b>5,94%</b>	<b>8,39%</b>	<b>2,16%</b>	<b>3,52%</b>	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					-2,96%	2,73%	1,20%	8,76%	12,38%	7,73%	11,76%	
<b>RV ATIVO</b>	<b>249.019.266,98</b>	<b>14,11%</b>											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	167.001.348,54	9,46%	SHARP	37,20%		-2,64%	3,15%	4,84%	16,13%	12,18%	19,76%		
FIA SÃO CONRADO	9.248.073,53	0,52%	EQUITAS	37,20%		-13,26%	-7,55%	-7,55%	-11,32%	-9,97%	-28,23%	-34,75%	
FIA CONSTÂNCIA CAMBOINHAS	55.663.084,37	3,15%	CONSTANCIA	37,20%		-7,52%	-3,60%	-3,60%	5,31%	8,67%	6,64%	5,82%	
FIA PIPA	9.969.178,42	0,56%	XP	37,20%		-10,13%	-4,31%	0,87%	13,70%	16,12%	5,45%	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	7.137.582,11	0,40%	CONSTELLATION	37,20%		-10,08%	-1,03%	-1,49%	-9,26%	-10,80%	-28,19%	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-3,06%	2,71%	1,02%	7,31%	10,37%	3,30%	3,93%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RV</b>	<b>66.082.379,13</b>	<b>3,74%</b>											
ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RV	66.082.379,13	3,74%		100%		-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					-3,11%	2,24%	0,20%	6,82%	10,17%	3,57%	5,35%	
<b>RV SMALL CAP</b>	<b>43.833.068,16</b>	<b>2,48%</b>											
GRUMARI FIA	43.833.068,16	2,48%	AZ QUEST	37,20%		-9,91%	-3,86%	-5,35%	-5,69%	-3,62%	-8,41%	-7,68%	
Benchmark:	SMLL					-11,23%	-6,49%	-8,76%	-12,42%	-9,10%	-21,09%	-17,86%	
<b>RV VALOR</b>	<b>41.845.740,52</b>	<b>2,37%</b>											
VINCI JOATINGA FIA	32.912.015,39	1,86%	VINCI	37,20%		-8,87%	-0,49%	-2,38%	0,79%	1,06%	-2,96%	2,97%	
FIA ITACOATIARA	8.933.725,13	0,51%	INDIE CAPITAL	37,20%		-8,74%	-2,19%	-2,64%	-13,21%	-9,83%	-28,03%	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-3,06%	2,71%	1,02%	7,31%	10,37%	3,30%	3,93%	
<b>Estruturado</b>	<b>60.851.152,90</b>	<b>3,45%</b>				<b>0,23%</b>	<b>1,69%</b>	<b>5,48%</b>	<b>10,51%</b>	<b>10,26%</b>	<b>20,61%</b>	<b>43,57%</b>	
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,14%	2,88%	5,13%	14,72%	16,57%	42,17%	64,40%	
<b>MM MACRO</b>	<b>33.940.480,98</b>	<b>1,92%</b>											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	8.655.041,80	0,49%	QUANTITAS	3,87%		1,58%	4,57%	9,48%	21,51%	21,33%	29,40%	36,81%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC FI MULT	2.895.100,71	0,16%	OCCAM	0,20%		-0,43%	3,22%	5,43%	11,42%	11,42%	16,26%	27,62%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADVISORY FIC FI MUL	11.460.902,22	0,65%	OCCAM	0,69%		-0,43%	3,22%	5,42%	11,43%	11,43%	16,29%	-	
PACIFICO MACRO FIC FI MULT	2.602.847,40	0,15%	PACIFICO	2,80%		-1,77%	1,88%	4,92%	6,22%	7,71%	6,10%	8,92%	
GIANT ZARATHUSTRA II FIC FI MULT	8.326.588,85	0,47%	ZEITGEIST	0,43%		-0,75%	0,48%	1,66%	9,81%	10,71%	23,42%	30,26%	
Benchmark:	CDI					1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%	
<b>MM LONG-SHORT</b>	<b>15.258.455,19</b>	<b>0,86%</b>											
NAVILS ESTRUTURADO FIC FI MULT	15.258.455,19	0,86%	NAVI CAPITAL	2,83%		1,35%	4,00%	13,34%	17,85%	18,77%	28,55%	31,12%	
Benchmark:	CDI					1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%	
<b>FIP</b>	<b>11.652.216,73</b>	<b>0,66%</b>											
SIGNAL CAPITAL FICFI PARTICIPACOES	11.652.216,73	0,66%	SIGNAL CAPITAL	10,28%		-4,66%	-5,94%	-7,38%	-6,78%	-8,93%	-34,22%	-33,34%	
Benchmark:	IPCA					0,41%	0,71%	0,33%	5,13%	5,90%	17,27%	22,33%	
<b>Exterior</b>	<b>44.635.453,01</b>	<b>2,53%</b>				<b>6,04%</b>	<b>3,34%</b>	<b>8,88%</b>	<b>-20,61%</b>	<b>-16,93%</b>	<b>10,80%</b>	<b>22,52%</b>	
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					7,55%	5,86%	9,14%	-20,13%	-17,37%	4,59%	48,77%	
<b>RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>44.635.453,01</b>	<b>2,53%</b>											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	44.635.453,01	2,53%	BLACKROCK	1,35%		5,91%	3,21%	8,74%	-20,54%	-16,86%	11,07%	64,00%	
Benchmark:	MSCIWBRL					7,55%	5,86%	9,14%	-20,13%	-17,37%	4,59%	48,77%	
<b>Operações com Participantes</b>	<b>66.238.284,50</b>	<b>3,75%</b>				<b>0,28%</b>	<b>-0,39%</b>	<b>5,36%</b>	<b>14,19%</b>	<b>16,26%</b>	<b>36,18%</b>	<b>52,17%</b>	
Benchmark:	INPC + 8.68% a.a.					1,05%	2,58%	4,49%	13,47%	15,17%	38,80%	58,58%	
<b>Imobiliário</b>	<b>159.906.127,25</b>	<b>9,06%</b>				<b>0,43%</b>	<b>1,31%</b>	<b>3,62%</b>	<b>5,35%</b>	<b>6,94%</b>	<b>30,92%</b>	<b>41,89%</b>	
Benchmark:	INPC					0,38%	0,53%	0,23%	5,21%	5,97%	17,59%	23,70%	
<b>Total</b>	<b>1.764.760.023,84</b>	<b>100%</b>				<b>3,64%</b>	<b>-2,00%</b>	<b>-0,43%</b>	<b>6,02%</b>	<b>12,02%</b>	<b>12,43%</b>	<b>19,87%</b>	<b>46,05%</b>
Benchmark:	INPC + 4.5% a.a.					0,73%	1,61%	2,46%	9,50%	10,74%	28,36%	41,06%	

\* 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.

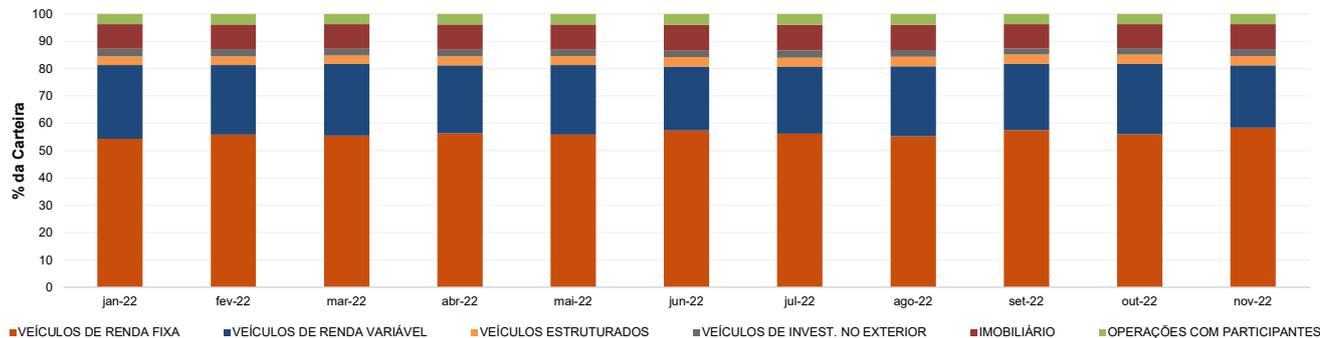
O valor total apresentado nesse relatório é o Patrimônio Líquido extraído através do arquivo XML do Plano.

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.

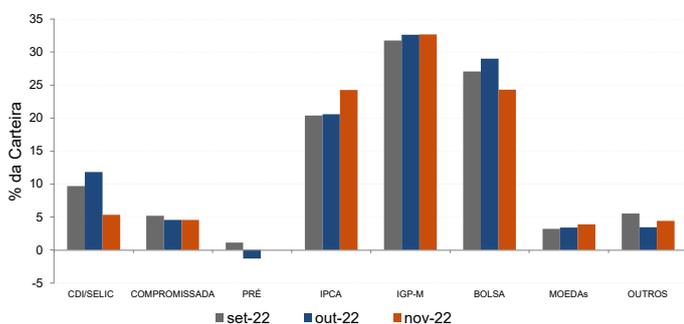
## Distribuição da Carteira

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.

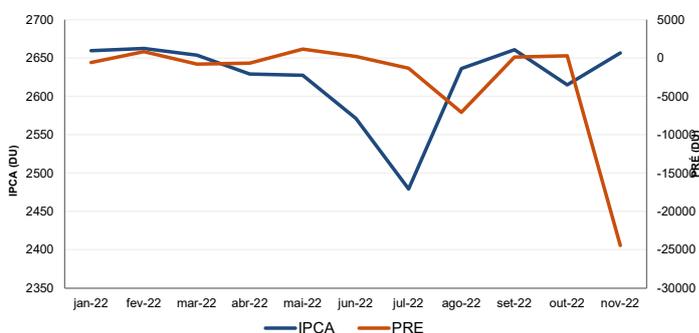
## Evolução do Patrimônio Líquido



## 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	38.806,33	10,10	36.919,29	8,05
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	21.622,63	5,63	26.871,98	5,86
ITSA4	Intermediários Financeiros	21.180,73	5,51	22.854,48	4,98
ELET3	Energia Elétrica	18.294,67	4,76	21.279,72	4,64
PRIO3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	15.571,37	4,05	14.439,74	3,15
EQTL3	Energia Elétrica	15.446,47	4,02	19.204,51	4,19
RENT3	Diversos	13.694,19	3,56	18.794,10	4,10
BPAC11	Intermediários Financeiros	13.364,48	3,48	18.590,11	4,05
ITUB4	Intermediários Financeiros	10.487,61	2,73	17.185,77	3,75
BBDC4	Intermediários Financeiros	10.476,66	2,73	12.357,43	2,69

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

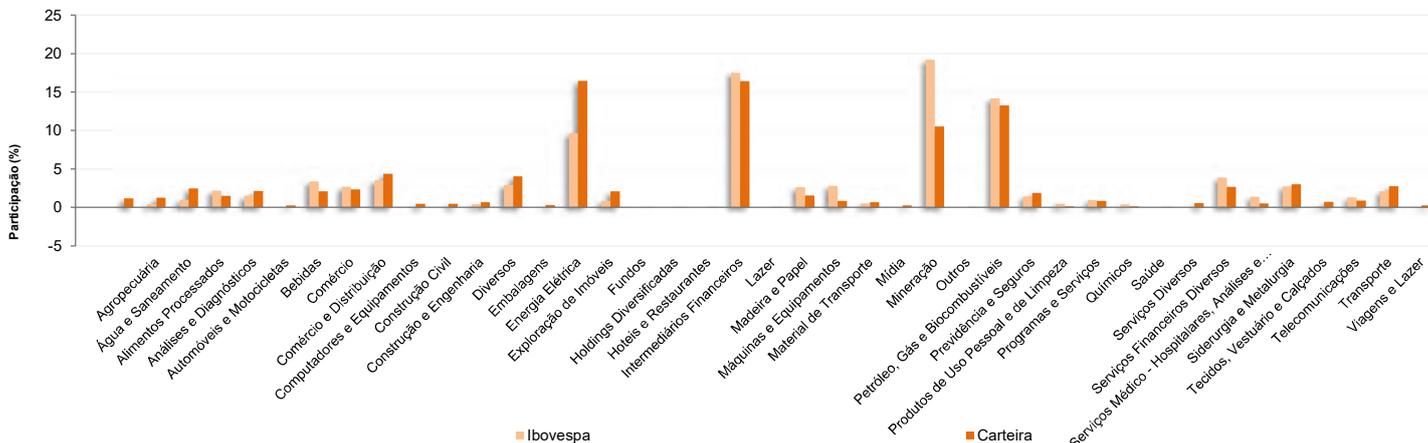
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
MTSA4	384,78	0,10	0,33	19
CRIV4	82,96	0,02	0,10	18
HBRE3	445,80	0,12	0,34	13
SCAR3	155,12	0,04	0,05	8
ALLD3	185,77	0,05	0,18	4
LAND3	786,49	0,20	0,11	3
EMAE4	75,39	0,02	0,03	3
ELMD3	926,87	0,24	0,21	2
TFCO4	572,68	0,15	0,15	2
AGXY3	190,71	0,05	0,03	2

\* 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.



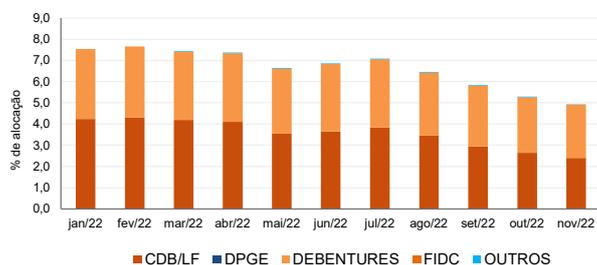
**Análises de Contrapartes**

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
VALE SA	67.664,11	4,36	Faixa 1
BCO BRADESCO SA	31.697,95	2,04	Faixa 1
ITAUSA SA	21.511,98	1,39	Faixa 2
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	21.114,11	1,36	Faixa 2
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBR	19.663,05	1,27	Faixa 2
PETRO RIO SA	15.571,37	1,00	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	15.446,47	1,00	Faixa 1
LOCALIZA RENT A CAR SA	13.754,85	0,89	Faixa 1
BCO BTG PACTUAL SA	13.364,48	0,86	Faixa 2
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	10.487,76	0,68	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
ITSA15	236,72	ITAUSA SA	Sem Faixa	Faixa 1	08-ago-25	CDI	1,12%	URCA FI MULT CRED PRIV
ITSA25	94,53	ITAUSA SA	Sem Faixa	Faixa 1	08-ago-25	CDI	1,12%	URCA FI MULT CRED PRIV

ELETROS - ELETROS PLANO BD

Data-base: 30/11/2022

## 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
LF CDI Mensal	11-nov-27	1.573.233	0,10%	CDI	BCO BRADESCO SA	11-nov-22	1,00%	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 2032-08-15	15-ago-32	21.726.143	1,40%	IPCA		07-nov-22	5,76%	5,86%	ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPR
NTN-B 2045-05-15	15-mai-45	13.207.637	0,85%	IPCA		07-nov-22	5,80%	5,91%	ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPR
NTN-B 2060-08-15	15-ago-60	21.507.385	1,39%	IPCA		07-nov-22	5,83%	0,00%	ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPR
NTN-B 2060-08-15	15-ago-60	45.547	0,00%	IPCA		07-nov-22	5,83%	0,00%	ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPR

