

ELETROS - ELETROS PLANO CD ELETROBRAS

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	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
Renda Fixa	1.231.478.742,47	66,27%				-0,67%	1,05%	5,03%	10,63%	10,33%	15,82%	34,02%	
Benchmark:	CDI					1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	693.714.855,37	37,33%											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROP	693.714.855,37	37,33%		100%		-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%	
RF REFERENCIADO DI	537.763.887,10	28,94%											
ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IP	344.714.393,20	18,55%	ALFA	44,86%		1,05%	3,30%	6,95%	12,15%	13,09%	17,83%	21,04%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	10.356.601,51	0,56%	BRADESCO	46,27%		1,01%	3,11%	6,41%	10,95%	11,76%	15,88%	19,24%	
URCA FI MULT CRED PRIV	182.692.892,39	9,83%	SANTANDER	43,82%		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%	
Renda Variável	358.147.392,83	19,27%				-5,88%	-0,13%	-0,27%	5,94%	8,39%	2,16%	3,52%	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					-2,96%	2,73%	1,20%	8,76%	12,38%	7,73%	11,76%	
RV ATIVO	221.429.531,01	11,92%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	148.498.671,35	7,99%	SHARP	33,08%		-2,64%	3,15%	4,84%	16,13%	18,47%	12,18%	19,76%	
FIA SÃO CONRADO	8.223.446,36	0,44%	EQUITAS	33,08%		-13,26%	-7,55%	-7,55%	-11,32%	-9,97%	-28,23%	-34,75%	
FIA CONSTÂNCIA CAMBOINHAS	49.495.972,00	2,66%	CONSTANCIA	33,08%		-7,52%	-3,60%	-3,60%	5,31%	8,67%	6,64%	5,82%	
FIA PIPA	8.864.657,46	0,48%	XP	33,08%		-10,13%	-4,31%	0,87%	13,70%	16,12%	5,45%	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	6.346.783,84	0,34%	CONSTELLATION	33,08%		-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%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	60.531.715,05	3,26%											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROP	60.531.715,05	3,26%		100%		-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					-3,11%	2,24%	0,20%	6,82%	10,17%	3,57%	5,35%	
RV SMALL CAP	38.976.645,63	2,10%											
GRUMARI FIA	38.976.645,63	2,10%	AZ QUEST	33,08%		-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%	
RV VALOR	37.209.501,14	2,00%											
VINCI JOATINGA FIA	29.265.575,39	1,57%	VINCI	33,08%		-8,77%	-0,49%	-2,38%	0,79%	1,06%	-2,96%	2,97%	
FIA ITACOATIARA	7.943.925,74	0,43%	INDIE CAPITAL	33,08%		-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%	
Estruturado	110.769.743,99	5,96%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,14%	2,88%	5,13%	14,72%	16,57%	42,17%	64,40%	
MM MACRO	76.415.847,21	4,11%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	19.486.534,44	1,05%	QUANTITAS	8,71%		1,58%	4,57%	9,48%	21,51%	21,33%	29,40%	36,81%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC FI MULT	6.518.221,52	0,35%	OCCAM	0,45%		-0,43%	3,22%	5,43%	11,42%	11,42%	16,26%	27,62%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADVISORY FIC FI MUL	25.803.834,48	1,39%	OCCAM	1,56%		-0,43%	3,22%	5,42%	11,43%	11,43%	16,29%	-	
PACIFICO MACRO FIC FI MULT	5.860.223,06	0,32%	PACIFICO	6,31%		-1,77%	1,88%	4,92%	6,22%	7,71%	6,10%	8,92%	
GIANT ZARATHUSTRA II FIC FI MULT	18.747.033,72	1,01%	ZEITGEIST	0,97%		-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%	
MM LONG-SHORT	34.353.896,78	1,85%											
NAVILS ESTRUTURADO FIC FI MULT	34.353.896,78	1,85%	NAVI CAPITAL	6,38%		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%	
Exterior	58.599.818,56	3,15%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					7,55%	5,86%	9,14%	-20,13%	-17,37%	4,59%	48,77%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	58.599.818,56	3,15%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	58.599.818,56	3,15%	BLACKROCK	1,77%		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%	
Operações com Participantes	33.690.684,27	1,81%											
Benchmark:	INPC + 8,68% a.a.					0,02%	0,33%	5,19%	13,65%	17,00%	37,69%	53,85%	
Imobiliário	62.082.972,33	3,34%											
Benchmark:	INPC					0,38%	0,53%	0,23%	5,21%	5,97%	17,59%	23,70%	
Total	1.858.180.468,90	100%				3,60%	-1,54%	0,99%	4,12%	8,88%	9,50%	13,10%	26,86%
Benchmark:	INPC + 4,8% a.a.					0,75%	1,68%	2,61%	9,79%	11,06%	29,10%	42,28%	

* 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.

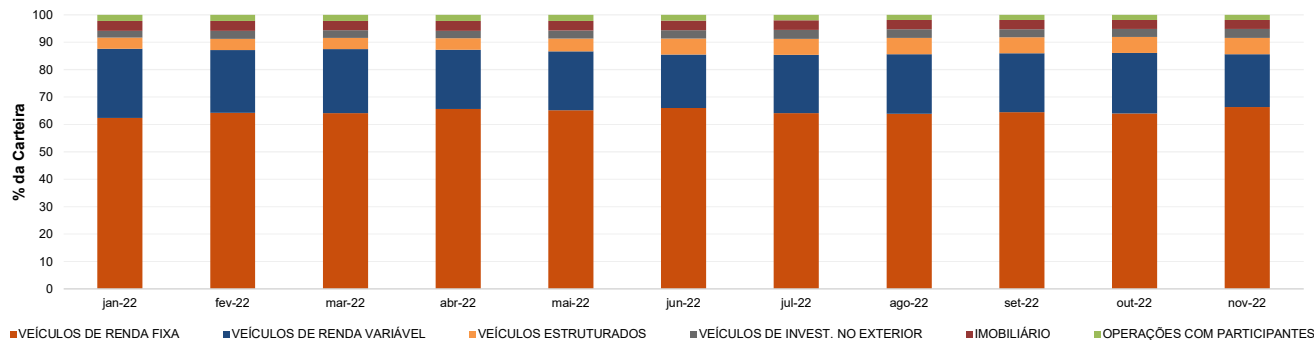
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

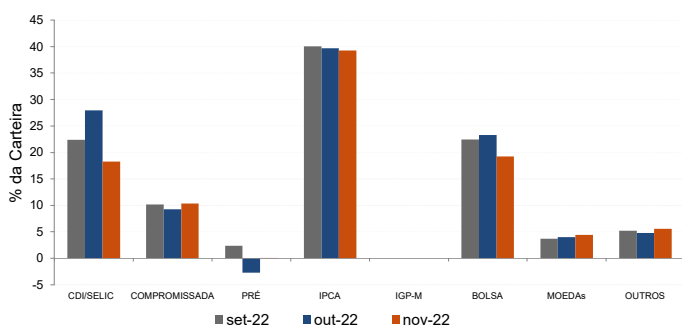
Distribuição da Carteira

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.

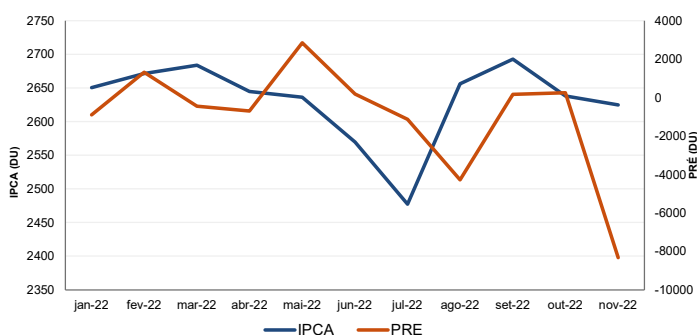
Evolução do Patrimônio Líquido



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	Setor	Atual*	%	Anterior*	%
VALE3	Mineração	35.249,50	9,95	32.157,58	7,75
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	21.913,44	6,19	25.252,53	6,08
ITSA4	Intermediários Financeiros	19.729,76	5,57	20.941,88	5,05
ELET3	Energia Elétrica	17.807,44	5,03	20.593,50	4,96
EQTL3	Energia Elétrica	15.188,28	4,29	18.422,65	4,44
PRI03	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	14.089,41	3,98	13.263,58	3,20
RENT3	Diversos	12.631,98	3,57	17.237,66	4,15
BPAC11	Intermediários Financeiros	12.591,16	3,55	17.252,89	4,16
ITUB4	Intermediários Financeiros	10.962,98	3,09	16.624,99	4,01
BBDC4	Intermediários Financeiros	9.005,76	2,54	10.512,72	2,53

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

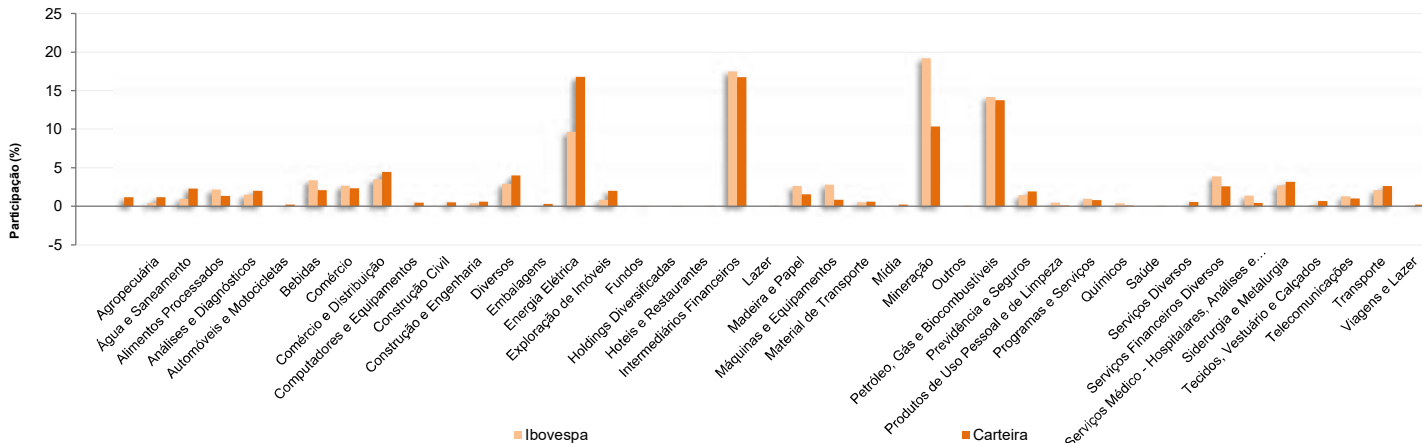
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
MTSA4	342,15	0,10	0,29	17
CRIV4	73,77	0,02	0,09	16
HBRE3	396,41	0,11	0,30	11
SCAR3	137,93	0,04	0,04	7
LAND3	699,35	0,20	0,10	3
ALLD3	165,19	0,05	0,16	3
EMAE4	67,04	0,02	0,03	3
ELMD3	824,18	0,23	0,18	2
AGXY3	169,58	0,05	0,02	2
KRSA3	81,50	0,02	0,06	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

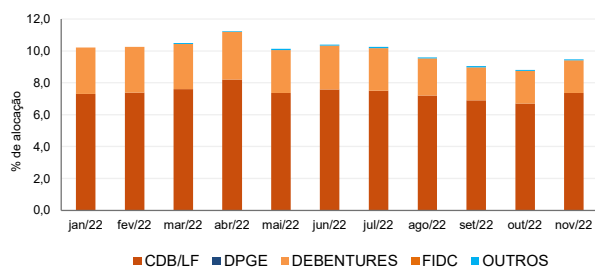
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	80.398,72	4,58	Faixa 1
VALE SA	35.249,50	2,01	Faixa 1
ITAUSA SA	20.881,49	1,19	Faixa 2
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROB	20.745,48	1,18	Faixa 2
BCO SAFRA SA	20.673,92	1,18	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	20.489,77	1,17	Faixa 2
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	19.692,81	1,12	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	15.188,28	0,87	Faixa 1
PETRO RIO SA	14.089,41	0,80	Faixa 2
LOCALIZA RENT A CAR SA	12.687,28	0,72	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	823,07	ITAUSA SA	Sem Faixa	Faixa 1	08-ago-25	CDI	1,12%	URCA FI MULT CRED PRIV
ITSA25	328,66	ITAUSA SA	Sem Faixa	Faixa 1	08-ago-25	CDI	1,12%	URCA FI MULT CRED PRIV

ELETROS - ELETROS PLANO CD ELETROBRAS

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	5.470.065	0,31%	CDI	BCO BRADESCO SA	11-nov-22	1,00%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV

