

ELETROS - ELETROS PLANO CD I

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
Renda Fixa	384.639.342,65	62,27%			-0,89%	0,39%	1,78%	9,66%	9,97%		
Benchmark:	CDI				1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%
CARTEIRA PRÓPRIA RF	256.413.807,73	41,51%									
ELETROS PLANO CD EBRASI CARTEIRA PROPRIA RF	256.413.807,73	41,51%		100%	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	CDI				1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%
RF REFERENCIADO DI	128.225.534,92	20,76%									
ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IP	82.194.413,80	13,31%	ALFA	10,70%	1,05%	3,30%	6,95%	12,15%	13,09%	17,83%	21,04%
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	2.469.449,51	0,40%	BRADESCO	11,03%	1,01%	3,11%	6,41%	10,95%	11,76%	15,88%	19,24%
URCA FI MULT CRED PRIV	43.561.671,61	7,05%	SANTANDER	10,45%	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	124.666.179,66	20,18%			-5,88%	-0,13%	-0,27%	5,94%	8,39%		
Benchmark:	IBRX + 2% a.a.				-2,96%	2,73%	1,20%	8,76%	12,38%	7,73%	11,76%
RV ATIVO	77.205.746,66	12,50%									
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	51.776.972,77	8,38%	SHARP	11,53%	-2,64%	3,15%	4,84%	16,13%	12,18%	19,76%	
FIA SÃO CONRADO	2.867.265,78	0,46%	EQUITAS	11,53%	-13,26%	-7,55%	-7,55%	-11,32%	-9,97%	-28,23%	-34,75%
FIA CONSTÂNCIA CAMBOINHAS	17.257.740,90	2,79%	CONSTANCIA	11,53%	-7,52%	-3,60%	-3,60%	5,31%	8,67%	6,64%	5,82%
FIA PIPA	3.090.836,60	0,50%	XP	11,53%	-10,13%	-4,31%	0,87%	13,70%	16,12%	5,45%	-
CONSTELLATION RESERVA FIA	2.212.930,60	0,36%	CONSTELLATION	11,53%	-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	20.896.639,46	3,38%									
ELETROS PLANO CD EBRASI CARTEIRA PROPRIA RV	20.896.639,46	3,38%		100%	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	IBX				-3,11%	2,24%	0,20%	6,82%	10,17%	3,57%	5,35%
RV SMALL CAP	13.589.971,56	2,20%									
GRUMARI FIA	13.589.971,56	2,20%	AZ QUEST	11,53%	-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	12.973.821,99	2,10%									
VINCI JOATINGA FIA	10.204.016,55	1,65%	VINCI	11,53%	-8,77%	-0,49%	-2,38%	0,79%	1,06%	-2,96%	2,97%
FIA ITACOATIARA	2.769.805,43	0,45%	INDIE CAPITAL	11,53%	-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	27.740.047,83	4,49%			0,29%	2,49%	6,17%	11,24%	11,03%		
Benchmark:	INPC + 10% a.a.				1,14%	2,88%	5,13%	14,72%	16,57%	42,17%	64,40%
MM MACRO	17.505.676,06	2,83%									
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	4.464.060,43	0,72%	QUANTITAS	1,99%	1,58%	4,57%	9,48%	21,51%	21,33%	29,40%	36,81%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC FI MULT	1.493.222,66	0,24%	OCCAM	0,10%	-0,43%	3,22%	5,43%	11,42%	11,42%	16,26%	27,62%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADVISORY FIC FI MUL	5.911.255,11	0,96%	OCCAM	0,36%	-0,43%	3,22%	5,42%	11,43%	11,43%	16,29%	-
PACIFICO MACRO FIC FI MULT	1.342.485,50	0,22%	PACIFICO	1,45%	-1,77%	1,88%	4,92%	6,22%	7,71%	6,10%	8,92%
GIANT ZARATHUSTRA II FIC FI MULT	4.294.652,37	0,70%	ZEITGEIST	0,22%	-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	7.869.940,73	1,27%									
NAVILS ESTRUTURADO FIC FI MULT	7.869.940,73	1,27%	NAVI CAPITAL	1,46%	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%
FIP	2.364.431,03	0,38%									
SIGNAL CAPITAL FICFI PARTICIPACOES	2.364.431,03	0,38%	SIGNAL CAPITAL	2,09%	-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%
Exterior	18.200.956,76	2,95%			6,04%	3,34%	8,88%	-20,61%	-16,93%		
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)				7,55%	5,86%	9,14%	-20,13%	-17,37%	4,59%	48,77%
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18.200.956,76	2,95%									
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	18.200.956,76	2,95%	BLACKROCK	0,55%	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	17.669.888,30	2,86%			-0,10%	-1,83%	2,91%	12,96%	12,12%		
Benchmark:	INPC + 8.68% a.a.				1,05%	2,58%	4,49%	13,47%	15,17%	38,80%	58,58%
Imobiliário	43.343.445,51	7,02%			0,43%	1,31%	3,62%	4,86%	4,86%		
Benchmark:	INPC				0,38%	0,53%	0,23%	5,21%	5,97%	17,59%	23,70%
Total	617.656.077,92	100%			3,44%	-1,66%	0,54%	1,78%	7,51%	7,81%	
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.

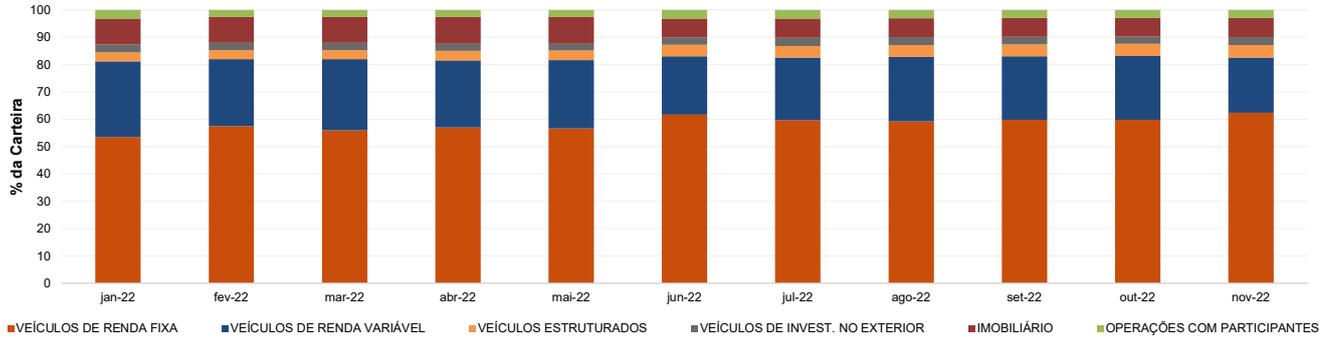
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

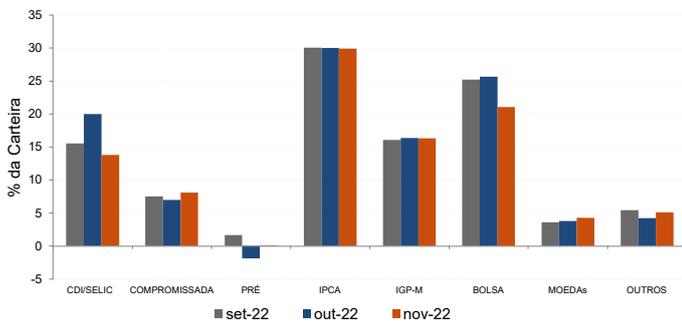
Distribuição da Carteira

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.

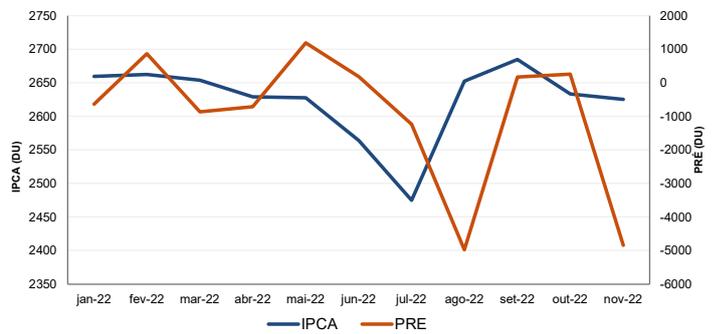
Evolução do Patrimônio Líquido



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	12.143,65	10,03	11.537,62	7,92
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	7.109,59	5,87	8.669,61	5,95
ITSA4	Intermediários Financeiros	6.702,13	5,54	7.294,65	5,01
ELET3	Energia Elétrica	5.904,60	4,88	6.953,19	4,77
EQTL3	Energia Elétrica	5.008,48	4,14	6.251,18	4,29
PRI03	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	4.864,47	4,02	4.613,59	3,17
RENT3	Diversos	4.314,46	3,56	6.001,07	4,12
BPAC11	Intermediários Financeiros	4.250,35	3,51	5.965,73	4,10
ITUB4	Intermediários Financeiros	3.498,85	2,89	5.614,52	3,85
BBDC4	Intermediários Financeiros	3.201,33	2,64	3.824,87	2,63

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

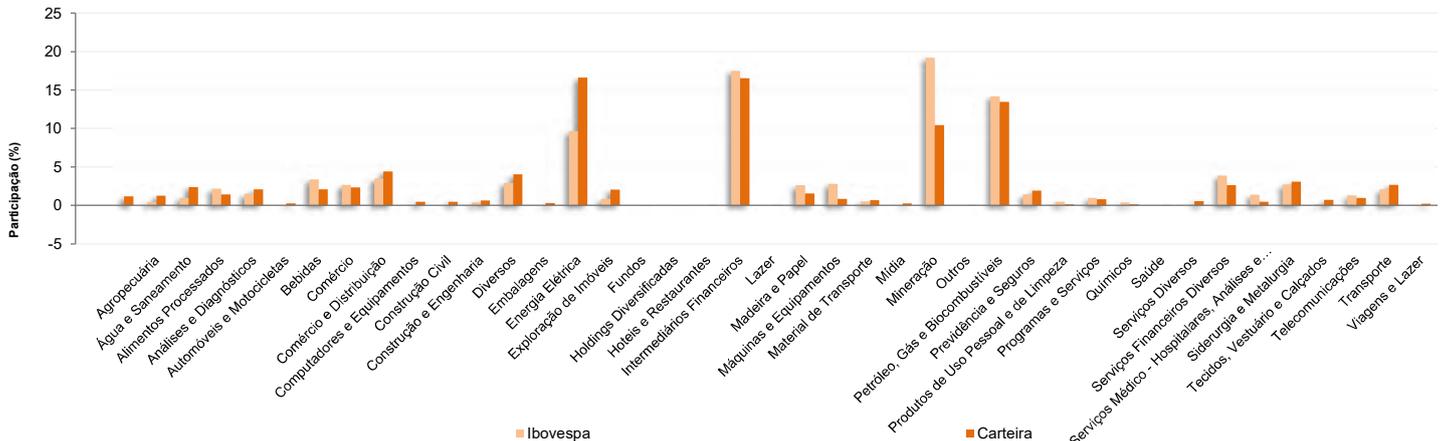
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
MTSA4	119,30	0,10	0,10	6
CRIV4	25,72	0,02	0,03	6
HBRE3	138,22	0,11	0,10	4
SCAR3	48,09	0,04	0,02	3
ALLD3	57,60	0,05	0,06	2
VALE3	12.143,65	10,03	0,00	1
PETR4	7.109,59	5,87	0,01	1
ITSA4	6.702,13	5,54	0,02	1
ELET3	5.904,60	4,88	0,01	1
EQTL3	5.008,48	4,14	0,02	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

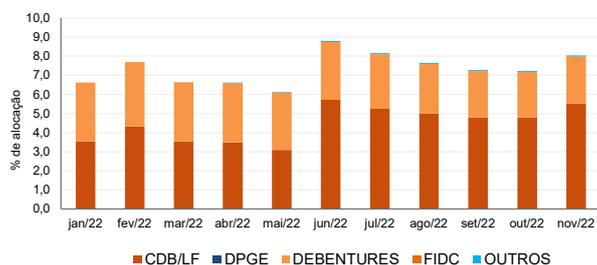
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	20.291,83	3,64	Faixa 1
VALE SA	17.324,61	3,11	Faixa 1
ITAUSA SA	6.976,76	1,25	Faixa 2
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	6.805,21	1,22	Faixa 2
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBI	6.644,64	1,19	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	5.008,48	0,90	Faixa 1
BCO SAFRA SA	4.929,53	0,88	Faixa 1
PETRO RIO SA	4.864,47	0,87	Faixa 2
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	4.695,60	0,84	Faixa 2
LOCALIZA RENT A CAR SA	4.333,47	0,78	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	196,25	ITAUSA SA	Sem Faixa	Faixa 1	08-ago-25	CDI	1,12%	URCA FI MULT CRED PRIV
ITSA25	78,37	ITAUSA SA	Sem Faixa	Faixa 1	08-ago-25	CDI	1,12%	URCA FI MULT CRED PRIV

ELETROS - ELETROS PLANO CD I

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	1.304.294	0,23%	CDI	BCO BRADESCO SA	11-nov-22	1,00%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV

