

ELETROS - ELETROS PLANO CD SALDADO

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	169.112.672,96	55,54%				-0,20%	2,63%	3,73%	7,84%	7,95%	9,84%	29,39%
Benchmark:	CDI					1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%
CARTEIRA PRÓPRIA RF	93.617.171,35	30,75%										
ELETROS PLANO CD SALDADO CARTEIRA PROPRIA	93.617.171,35	30,75%		100%		-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	CDI					1,02%	3,15%	6,50%	11,12%	11,97%	16,20%	19,67%
RF REFERENCIADO DI	75.495.501,61	24,80%										
ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IP	48.393.703,35	15,89%	ALFA	6,30%		1,05%	3,30%	6,95%	12,15%	13,09%	17,83%	21,04%
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	1.453.940,74	0,48%	BRADESCO	6,50%		1,01%	3,11%	6,41%	10,95%	11,76%	15,88%	19,24%
URCA FI MULT CRED PRIV	25.647.857,51	8,42%	SANTANDER	6,15%		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	76.528.225,83	25,14%				-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	47.352.501,96	15,55%										
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	31.756.304,56	10,43%	SHARP	7,07%		-2,64%	3,15%	4,84%	16,13%	18,47%	12,18%	19,76%
FIA SÃO CONRADO	1.758.576,46	0,58%	EQUITAS	7,07%		-13,26%	-7,55%	-7,55%	-11,32%	-9,97%	-28,23%	-34,75%
FIA CONSTÂNCIA CAMBOINHAS	10.584.668,18	3,48%	CONSTANCIA	7,07%		-7,52%	-3,60%	-3,60%	5,31%	8,67%	6,64%	5,82%
FIA PIPA	1.895.698,86	0,62%	XP	7,07%		-10,13%	-4,31%	0,87%	13,70%	16,12%	5,45%	-
CONSTELLATION RESERVA FIA	1.357.253,90	0,45%	CONSTELLATION	7,07%		-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	12.883.386,31	4,23%										
ELETROS PLANO CD SALDADO CARTEIRA PROPRIA	12.883.386,31	4,23%		100%		-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	IBX					-3,11%	2,24%	0,20%	6,82%	10,17%	3,57%	5,35%
RV SMALL CAP	8.335.119,89	2,74%										
GRUMARI FIA	8.335.119,89	2,74%	AZ QUEST	7,07%		-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	7.957.217,66	2,61%										
VINCI JOATINGA FIA	6.258.416,44	2,06%	VINCI	7,07%		-8,87%	-0,49%	-2,38%	0,79%	1,06%	-2,96%	2,97%
FIA ITACOATIARA	1.698.801,23	0,56%	INDIE CAPITAL	7,07%		-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	22.197.135,17	7,29%				0,34%	3,15%	7,83%	14,27%	14,71%	21,14%	19,91%
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,14%	2,88%	5,13%	14,72%	16,57%	42,17%	64,40%
MM MACRO	15.312.962,08	5,03%										
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	3.904.904,20	1,28%	QUANTITAS	1,75%		1,58%	4,57%	9,48%	21,51%	21,33%	29,40%	36,81%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC FI MULT	1.306.185,60	0,43%	OCCAM	0,09%		-0,43%	3,22%	5,43%	11,42%	11,42%	16,26%	27,62%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADVISORY FIC FI MUL	5.170.827,17	1,70%	OCCAM	0,31%		-0,43%	3,22%	5,42%	11,43%	11,43%	16,29%	-
PACIFICO MACRO FIC FI MULT	1.174.329,37	0,39%	PACIFICO	1,26%		-1,77%	1,88%	4,92%	6,22%	7,71%	6,10%	8,92%
GIANT ZARATHUSTRA II FIC FI MULT	3.756.715,75	1,23%	ZEITGEIST	0,19%		-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	6.884.173,09	2,26%										
NAVILS ESTRUTURADO FIC FI MULT	6.884.173,09	2,26%	NAVI CAPITAL	1,28%		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	11.877.304,41	3,90%				6,04%	3,34%	8,88%	-20,61%	-16,93%	10,80%	22,52%
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					7,55%	5,86%	9,14%	-20,13%	-17,37%	4,59%	48,77%
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	11.877.304,41	3,90%										
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	11.877.304,41	3,90%	BLACKROCK	0,36%		5,91%	3,21%	8,74%	-20,54%	-16,86%	11,07%	64,00%
Benchmark:	MSCIWBR					7,55%	5,86%	9,14%	-20,13%	-17,37%	4,59%	48,77%
Operações com Participantes	7.170.525,95	2,36%				0,32%	0,17%	5,82%	12,05%	13,88%	35,17%	51,46%
Benchmark:	INPC + 8.68% a.a.					1,05%	2,58%	4,49%	13,47%	15,17%	38,80%	58,58%
Imobiliário	16.789.774,05	5,51%				0,43%	1,31%	3,62%	5,35%	6,94%	30,92%	41,89%
Benchmark:	INPC					0,38%	0,53%	0,23%	5,21%	5,97%	17,59%	23,70%
Total	304.466.215,64	100%				3,94%	-1,52%	1,79%	2,89%	6,35%	7,59%	23,86%
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.

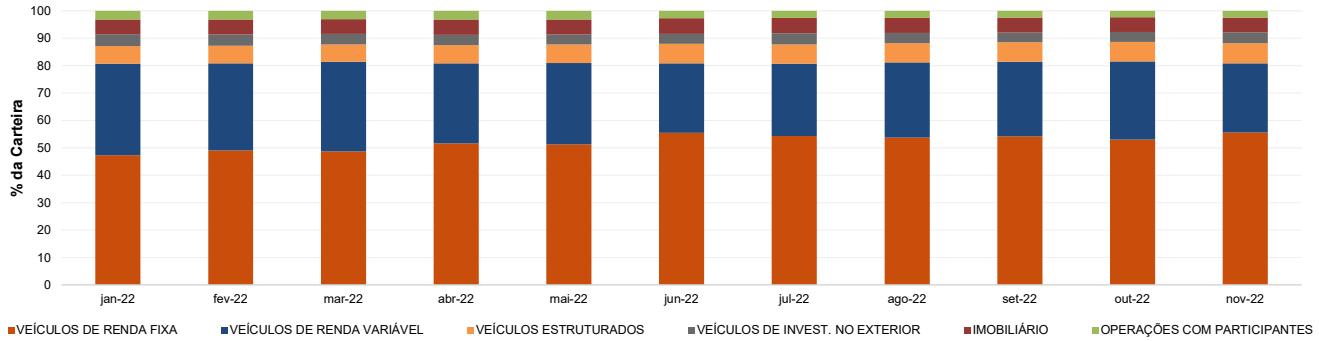
ELETROS - ELETROS PLANO CD SALDADO

Data-base: 30/11/2022

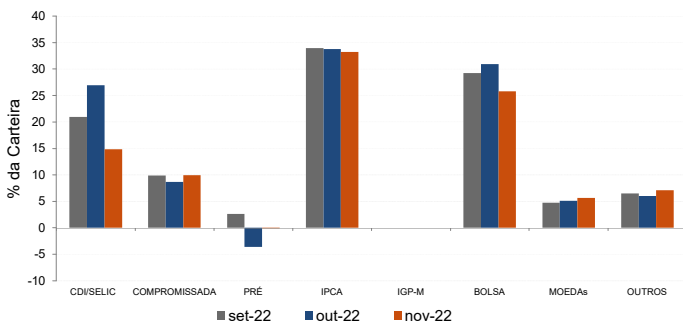
Distribuição da Carteira

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.

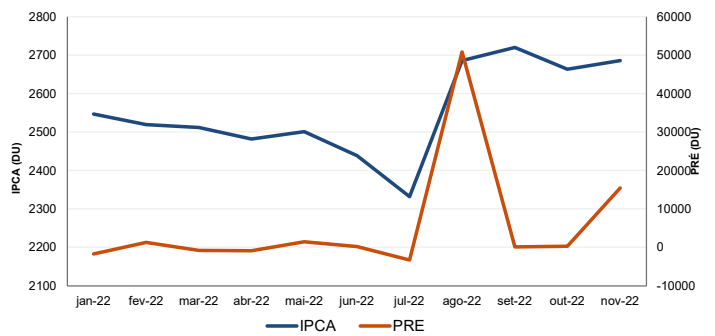
Evolução do Patrimônio Líquido



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	7.521,55	9,96	6.886,46	7,78
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	4.626,41	6,13	5.366,34	6,06
ITSA4	Intermediários Financeiros	4.199,27	5,56	4.461,43	5,04
ELET3	Energia Elétrica	3.773,85	5,00	4.363,86	4,93
EQTL3	Energia Elétrica	3.215,67	4,26	3.907,13	4,41
PRI03	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	3.007,60	3,98	2.824,97	3,19
RENT3	Diversos	2.691,22	3,57	3.671,94	4,15
BPAC11	Intermediários Financeiros	2.676,87	3,55	3.670,87	4,15
ITUB4	Intermediários Financeiros	2.308,00	3,06	3.523,05	3,98
BDBC4	Intermediários Financeiros	1.932,77	2,56	2.256,90	2,55

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

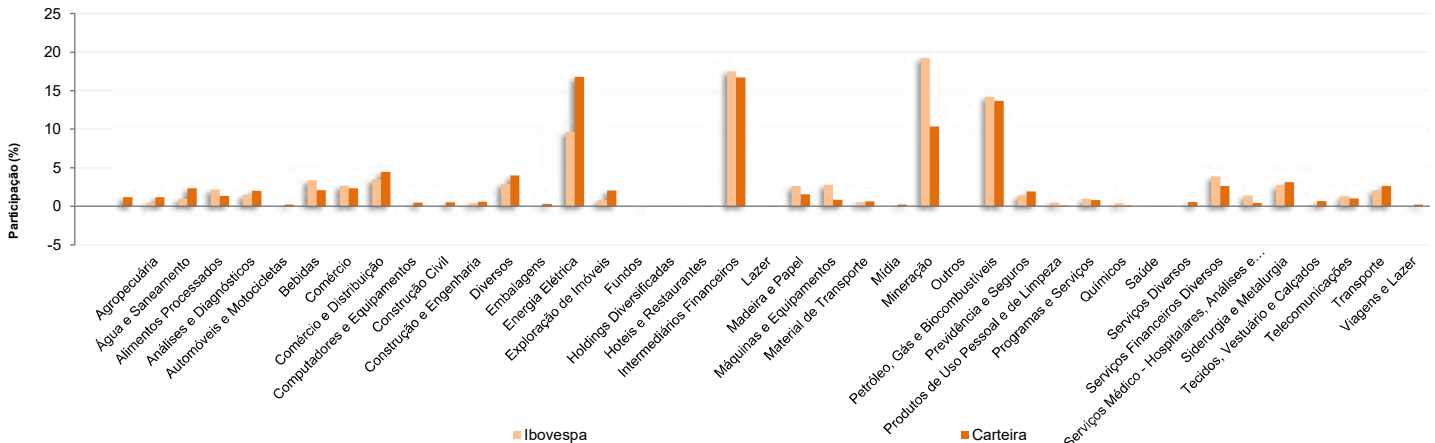
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
MTSA4	73,17	0,10	0,06	4
CRIV4	15,78	0,02	0,02	4
HBRE3	84,77	0,11	0,06	3
SCAR3	29,50	0,04	0,01	2
VALE3	7.521,55	9,96	0,00	1
PETR4	4.626,41	6,13	0,00	1
ITSA4	4.199,27	5,56	0,01	1
ELET3	3.773,85	5,00	0,01	1
EQTL3	3.215,67	4,26	0,01	1
PRI03	3.007,60	3,98	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.



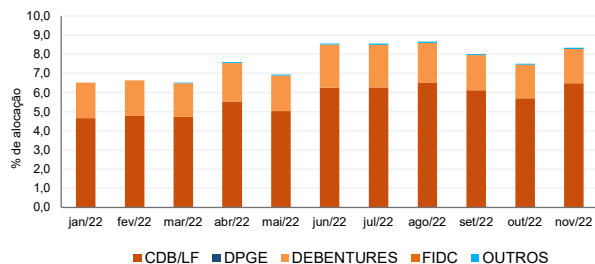
Análises de Contrapartes

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	12.051,70	4,31	Faixa 1
VALE SA	7.521,55	2,69	Faixa 1
ITAUSA SA	4.360,96	1,56	Faixa 2
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	4.343,57	1,55	Faixa 2
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBI	4.277,69	1,53	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	3.215,67	1,15	Faixa 1
PETRO RIO SA	3.007,60	1,08	Faixa 2
BCO SAFRA SA	2.902,37	1,04	Faixa 1
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	2.764,63	0,99	Faixa 2
LOCALIZA RENT A CAR SA	2.703,01	0,97	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	115,55	ITAUSA SA	Sem Faixa	Faixa 1	08-ago-25	CDI	1,12%	URCA FI MULT CRED PRIV
ITSA25	46,14	ITAUSA SA	Sem Faixa	Faixa 1	08-ago-25	CDI	1,12%	URCA FI MULT CRED PRIV

ELETROS - ELETROS PLANO CD SALDADO

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	767.931	0,27%	CDI	BCO BRADESCO SA	11-nov-22	1,00%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV

