

## ELETROS - ELETROS PLANO BD

Data-base: 31/05/2023

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>834.679.674,34</b>   | <b>54,07%</b> |                |                  | <b>-0,30%</b>  | <b>2,28%</b>  | <b>2,06%</b>  | <b>3,02%</b>  | <b>11,26%</b> | <b>17,50%</b>  | <b>44,20%</b> |
| Benchmark:                                 | CDI                     |               |                |                  | 1,12%          | 3,25%         | 6,55%         | 5,37%         | 13,48%        | 22,43%         | 25,10%        |
| <b>Renda Fixa CDI</b>                      | <b>83.211.900,96</b>    | <b>5,39%</b>  |                | <b>0,05%</b>     |                |               |               |               |               |                |               |
| ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IP     | 54.981.847,13           | 3,56%         | ALFA           | 6,19%            | 1,18%          | 3,31%         | 6,65%         | 5,40%         | 14,06%        | 24,10%         | 26,90%        |
| BRDESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV          | 1.509.219,58            | 0,10%         | BRDESCO        | 6,33%            | 1,10%          | 3,21%         | 6,47%         | 5,30%         | 13,29%        | 22,05%         | 24,60%        |
| URCA FI MULT CRED PRIV                     | 26.720.834,24           | 1,73%         | SANTANDER      | 5,99%            | 1,30%          | 3,66%         | 6,86%         | 5,61%         | 14,10%        | 23,37%         | 26,29%        |
| Benchmark:                                 | CDI                     |               |                |                  | 1,12%          | 3,25%         | 6,55%         | 5,37%         | 13,48%        | 22,43%         | 25,10%        |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>                 | <b>751.467.773,38</b>   | <b>48,68%</b> |                |                  |                |               |               |               |               |                |               |
| ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RF       | 751.467.773,38          | 48,68%        |                | 100%             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             |
| Benchmark:                                 | CDI                     |               |                |                  | 1,12%          | 3,25%         | 6,55%         | 5,37%         | 13,48%        | 22,43%         | 25,10%        |
| <b>Renda Variável</b>                      | <b>379.179.607,09</b>   | <b>24,56%</b> |                |                  | <b>4,57%</b>   | <b>3,37%</b>  | <b>-3,08%</b> | <b>-0,35%</b> | <b>-3,35%</b> | <b>-15,80%</b> | <b>22,20%</b> |
| Benchmark:                                 | IBrX + 2% a.a.          |               |                |                  | 3,77%          | 2,86%         | -3,72%        | -1,29%        | -2,56%        | -12,97%        | 31,04%        |
| <b>Renda Variável Ativa</b>                | <b>319.265.486,43</b>   | <b>20,68%</b> |                | <b>1,32%</b>     |                |               |               |               |               |                |               |
| GRUMARI FIA                                | 27.273.505,12           | 1,77%         | AZ QUEST       | 43,14%           | 13,17%         | 4,57%         | 3,22%         | -1,15%        | 0,70%         | -6,43%         | -24,25%       |
| ISHARES IBOV FUNDO DE ÍNDICE               | 4.093.454,73            | 0,27%         | BLACKROCK      | 0,03%            | 8,87%          | 3,90%         | 3,65%         | -3,44%        | -1,05%        | -2,18%         | -13,53%       |
| FIA CONSTÂNCIA CAMBOINHAS                  | 65.427.778,77           | 4,24%         | CONSTANCIA     | 43,14%           | 8,86%          | 5,97%         | 6,55%         | 1,35%         | 4,30%         | -2,29%         | -9,53%        |
| FIA SÃO CONRADO                            | 11.573.730,96           | 0,75%         | EQUITAS        | 43,14%           | 11,30%         | 6,93%         | 6,21%         | 7,91%         | 16,10%        | -0,24%         | -34,20%       |
| SHARP ARPOADOR IBrX ATIVO FIA              | 151.039.275,00          | 9,78%         | SHARP          | 43,22%           | 8,18%          | 2,99%         | 1,19%         | -5,33%        | -2,96%        | -0,75%         | -8,76%        |
| VINCI JOATINGA FIA                         | 30.372.967,28           | 1,97%         | VINCI          | 43,14%           | 9,56%          | 6,17%         | 4,64%         | -3,56%        | 1,31%         | -5,85%         | -19,71%       |
| FIA PIPA                                   | 29.484.774,57           | 1,91%         | XP             | 43,14%           | 9,92%          | 5,22%         | 6,46%         | 2,32%         | 3,94%         | 3,20%          | -5,99%        |
| Benchmark:                                 | IBrX + 2% a.a.          |               |                |                  | 3,77%          | 2,86%         | -3,72%        | -1,29%        | -2,56%        | -12,97%        | 31,04%        |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA RV</b>                 | <b>59.914.120,66</b>    | <b>3,88%</b>  |                |                  |                |               |               |               |               |                |               |
| ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RV       | 59.914.120,66           | 3,88%         |                | 100%             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             |
| Benchmark:                                 | IBX                     |               |                |                  | 3,59%          | 2,36%         | -4,66%        | -2,09%        | -4,47%        | -16,34%        | 23,50%        |
| <b>Estruturado</b>                         | <b>59.144.651,12</b>    | <b>3,83%</b>  |                |                  | <b>0,00%</b>   | <b>-1,28%</b> | <b>-2,75%</b> | <b>-0,44%</b> | <b>2,57%</b>  | <b>12,69%</b>  | <b>31,64%</b> |
| Benchmark:                                 | CDI + 2% a.a.           |               |                |                  | 1,30%          | 3,76%         | 7,60%         | 6,23%         | 15,74%        | 27,37%         | 32,74%        |
| <b>Multimercados Estruturados</b>          | <b>49.114.236,79</b>    | <b>3,18%</b>  |                | <b>1,16%</b>     |                |               |               |               |               |                |               |
| NAVI LS ESTRUT FIC FI MULT                 | 15.973.010,89           | 1,03%         | NAVI CAPITAL   | 3,29%            | 2,03%          | 0,60%         | -1,04%        | -0,73%        | -0,25%        | 12,51%         | 22,97%        |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADVISORY FIC FI MUI | 11.675.494,51           | 0,76%         | OCCAM          | 1,00%            | 1,22%          | -2,71%        | -4,59%        | -3,40%        | -3,63%        | 1,84%          | 9,51%         |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC FI MULT         | 2.949.279,00            | 0,19%         | OCCAM          | 0,25%            | 1,22%          | -2,71%        | -4,59%        | -3,40%        | -3,63%        | 1,84%          | 9,50%         |
| QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP            | 9.728.827,13            | 0,63%         | QUANTITAS      | 4,37%            | 1,38%          | 3,23%         | 6,59%         | 4,88%         | 16,69%        | 32,02%         | 39,00%        |
| GIANT ZARATHUSTRA II FIC FI MULT           | 8.787.625,26            | 0,57%         | ZEITGEIST      | 0,62%            | 1,36%          | 0,77%         | 0,25%         | 0,08%         | 0,74%         | 1,74%          | 18,64%        |
| Benchmark:                                 | CDI + 2% a.a.           |               |                |                  | 1,30%          | 3,76%         | 7,60%         | 6,23%         | 15,74%        | 27,37%         | 32,74%        |
| <b>FIP</b>                                 | <b>10.030.414,33</b>    | <b>0,65%</b>  |                |                  |                |               |               |               |               |                |               |
| SIGNAL CAPITAL FICFI PARTICIPACOES         | 10.030.414,33           | 0,65%         | SIGNAL CAPITAL | 10,28%           | 1,12%          | -2,17%        | -13,90%       | -1,83%        | -20,25%       | -45,76%        | -45,87%       |
| Benchmark:                                 | IPCA                    |               |                |                  | 0,23%          | 1,56%         | 3,59%         | 2,95%         | 3,94%         | 16,13%         | 25,48%        |
| <b>Exterior</b>                            | <b>48.839.886,92</b>    | <b>3,16%</b>  |                |                  | <b>1,52%</b>   | <b>1,72%</b>  | <b>0,01%</b>  | <b>3,67%</b>  | <b>8,89%</b>  | <b>-2,02%</b>  | <b>22,53%</b> |
| Benchmark:                                 | MSCI WORLD (BRL)        |               |                |                  | 0,63%          | 0,95%         | -0,93%        | 5,09%         | 8,13%         | -8,34%         | 22,45%        |
| <b>Exterior - RV</b>                       | <b>48.839.886,92</b>    | <b>3,16%</b>  |                | <b>2,47%</b>     |                |               |               |               |               |                |               |
| ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE ÍNDICE IE      | 48.839.886,92           | 3,16%         | BLACKROCK      | 1,72%            | 3,85%          | 1,52%         | 1,72%         | 0,00%         | 3,67%         | 8,74%          | -2,00%        |
| Benchmark:                                 | MSCI WORLD (BRL)        |               |                |                  | 0,63%          | 0,95%         | -0,93%        | 5,09%         | 8,13%         | -8,34%         | 22,45%        |
| <b>Operações com Participantes</b>         | <b>61.417.204,28</b>    | <b>3,98%</b>  |                |                  | <b>1,50%</b>   | <b>4,49%</b>  | <b>9,07%</b>  | <b>7,81%</b>  | <b>14,91%</b> | <b>37,53%</b>  | <b>56,84%</b> |
| Benchmark:                                 | INPC + 11.60% a.a.      |               |                |                  | 1,33%          | 4,36%         | 9,29%         | 7,51%         | 15,72%        | 44,51%         | 75,55%        |
| <b>Imobiliário</b>                         | <b>159.851.185,36</b>   | <b>10,36%</b> |                |                  | <b>0,29%</b>   | <b>1,36%</b>  | <b>2,24%</b>  | <b>1,86%</b>  | <b>5,94%</b>  | <b>14,03%</b>  | <b>40,30%</b> |
| Benchmark:                                 | INPC                    |               |                |                  | 0,36%          | 1,54%         | 3,50%         | 2,79%         | 3,74%         | 16,08%         | 26,41%        |
| <b>Total</b>                               | <b>1.543.674.407,71</b> | <b>100%</b>   |                |                  | <b>3,36%</b>   | <b>0,97%</b>  | <b>2,43%</b>  | <b>0,97%</b>  | <b>2,27%</b>  | <b>7,05%</b>   | <b>7,82%</b>  |
| Benchmark:                                 | INPC + 5.2% a.a.        |               |                |                  | 0,81%          | 2,83%         | 6,13%         | 4,94%         | 9,11%         | 28,44%         | 47,12%        |

\* 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.

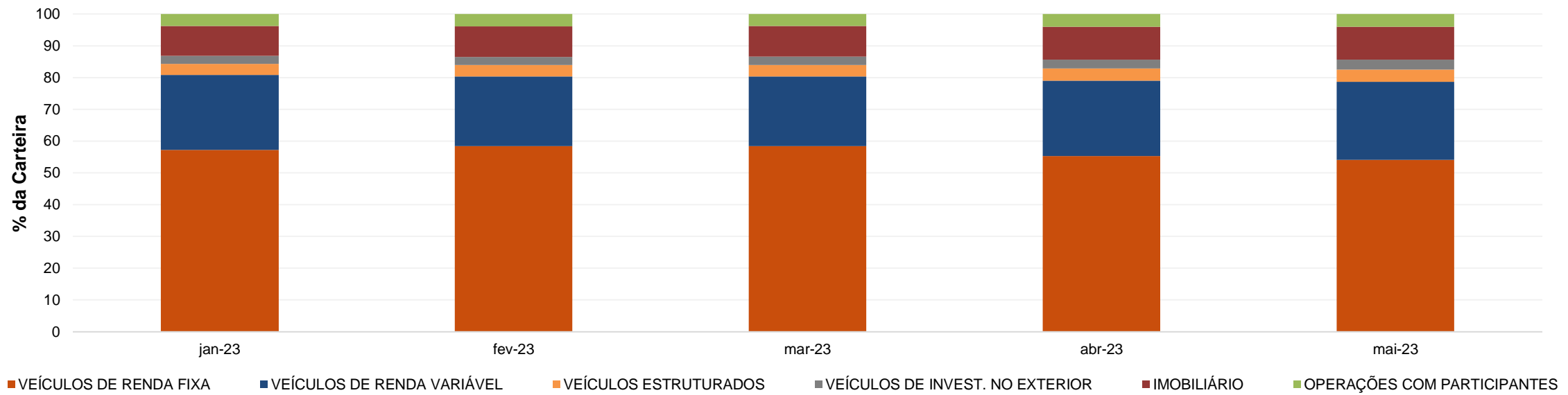
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

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

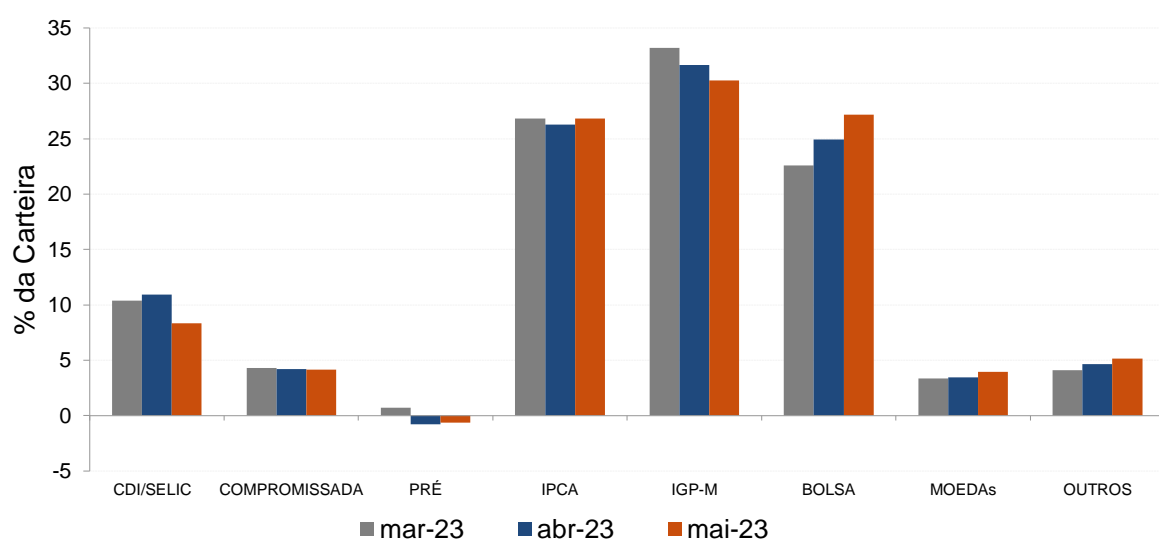
## Distribuição da Carteira

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.

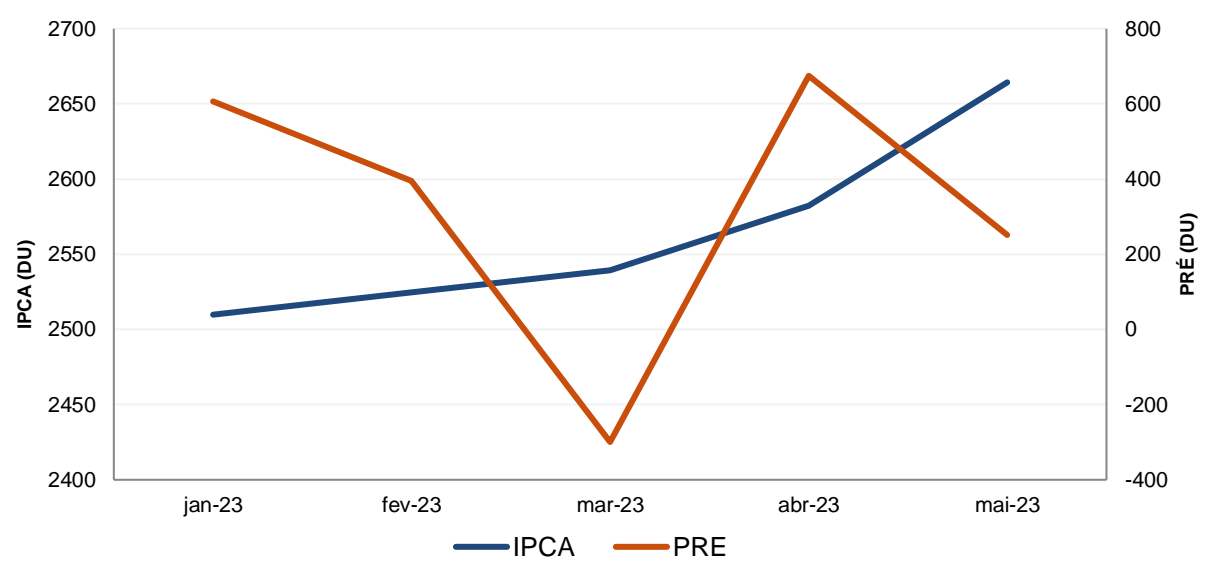
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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                       | 28.801,75 | 7,76 | 37.165,66 | 10,64 |
| PETR4 | Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 24.978,60 | 6,73 | 22.870,93 | 6,55  |
| ITSA4 | Intermediários Financeiros      | 16.309,05 | 4,39 | 17.715,82 | 5,07  |
| PRI03 | Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 15.379,32 | 4,14 | 15.545,57 | 4,45  |
| ELET3 | Energia Elétrica                | 15.290,14 | 4,12 | 13.310,82 | 3,81  |
| EQTL3 | Energia Elétrica                | 15.245,85 | 4,11 | 18.881,48 | 5,41  |
| ITUB4 | Intermediários Financeiros      | 15.130,82 | 4,07 | 15.232,28 | 4,36  |
| RENT3 | Diversos                        | 12.900,03 | 3,47 | 12.839,55 | 3,68  |
| BBDC4 | Intermediários Financeiros      | 10.645,39 | 2,87 | 10.065,10 | 2,88  |
| BBAS3 | Intermediários Financeiros      | 10.270,18 | 2,77 | 11.144,97 | 3,19  |

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

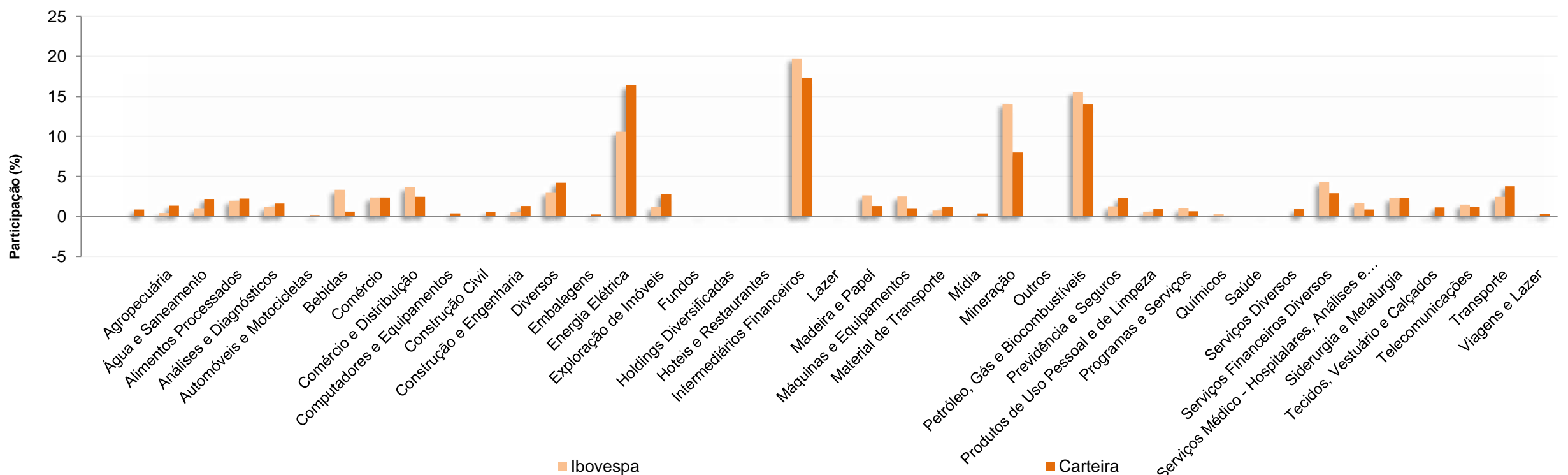
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

| Nome  | Valor*   | %    | % Free Float | Dias para Desmonte |
|-------|----------|------|--------------|--------------------|
| PARD3 | -0,70    | 0,00 | 0,00         | Sem Liquidez       |
| CRIV4 | 107,17   | 0,03 | 0,12         | 168                |
| MTSA4 | 357,62   | 0,10 | 0,39         | 23                 |
| ELMD3 | 1.412,38 | 0,38 | 0,26         | 6                  |
| WEST3 | 135,69   | 0,04 | 0,30         | 5                  |
| EALT4 | 106,88   | 0,03 | 0,19         | 5                  |
| MATD3 | 1.521,34 | 0,41 | 0,27         | 3                  |
| AGXY3 | 305,45   | 0,08 | 0,07         | 3                  |
| EMAE4 | 80,63    | 0,02 | 0,02         | 3                  |
| MEGA3 | 2.847,58 | 0,77 | 0,00         | 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.



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 BD

Data-base: 31/05/2023

## Análises de Contrapartes

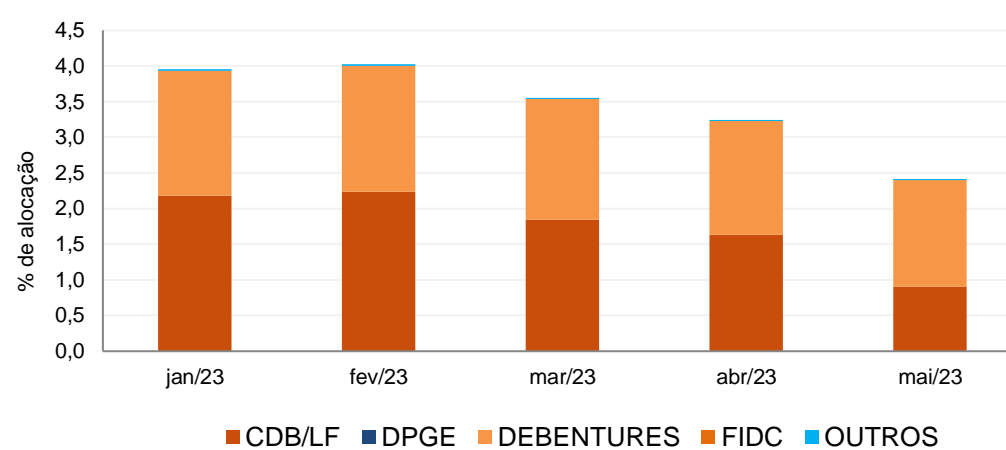
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

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

| Nome                                     | MtM*      | %    | Faixa de Risco de Crédito |
|--|-----------|------|---------------------------|
| VALE SA                                  | 44.265,55 | 3,34 | Faixa 1                   |
| PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS         | 25.367,90 | 1,92 | Faixa 2                   |
| ITAUSA SA                                | 16.429,01 | 1,24 | Faixa 2                   |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROE | 16.275,59 | 1,23 | Faixa 2                   |
| EQUATORIAL ENERGIA SA                    | 15.441,33 | 1,17 | Faixa 1                   |
| PRIO S.A.                                | 15.379,32 | 1,16 | Faixa 2                   |
| BCO BRADESCO SA                          | 15.197,31 | 1,15 | Faixa 1                   |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA                 | 15.133,18 | 1,14 | Faixa 1                   |
| LOCALIZA RENT A CAR SA                   | 12.969,08 | 0,98 | Faixa 1                   |
| BCO BRASIL SA                            | 10.270,18 | 0,78 | Faixa 2                   |

\* 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 |
|--------------------------------------|-----------------|-------------|----------------|-------------|-------|--------|------|---------|
| Nenhuma mudança de faixa encontrada. |                 |             |                |             |       |        |      |         |



ELETROS - ELETROS PLANO BD

Data-base: 31/05/2023

## 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                                |
|------------------|------------|--------|-----------------|-----------|-----------------------------------|-------------|--------------|-------------|--|
| CSBR11           | 10-dez-25  | 19.608 | 0,00%           | CDI       | CS BRASIL PARTICIPAÇÕES E LOCAÇÔE | 08-mai-23   | 3,44%        | Faixa 2     | ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF |

| Títulos Públicos | Vencimento | Valor   | Valor (% Cart.) | Indexador |  | Data Compra | Tx de Compra | Tx Ind. Anbima | Veículo                |
|------------------|------------|---------|-----------------|-----------|--|-------------|--------------|----------------|------------------------|
| LFT 2024-09-01   | 01-set-24  | 57.373  | 0,00%           | Selic     |  | 15-mai-23   | 0,02%        | 0,00%          | GRUMARI FIA            |
| LFT 2025-03-01   | 01-mar-25  | 603.223 | 0,05%           | Selic     |  | 16-mai-23   | 0,03%        | 0,03%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| LFT 2025-03-01   | 01-mar-25  | 45.887  | 0,00%           | Selic     |  | 15-mai-23   | 0,03%        | 0,03%          | GRUMARI FIA            |
| LFT 2025-03-01   | 01-mar-25  | 11.472  | 0,00%           | Selic     |  | 22-mai-23   | 0,03%        | 0,03%          | GRUMARI FIA            |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 274.855 | 0,02%           | IPCA      |  | 25-mai-23   | 6,22%        | 6,28%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 213.776 | 0,02%           | IPCA      |  | 25-mai-23   | 6,22%        | 6,28%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 122.404 | 0,01%           | IPCA      |  | 25-mai-23   | 6,22%        | 6,28%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 91.618  | 0,01%           | IPCA      |  | 25-mai-23   | 6,23%        | 6,28%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 91.618  | 0,01%           | IPCA      |  | 25-mai-23   | 6,22%        | 6,28%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 61.079  | 0,00%           | IPCA      |  | 25-mai-23   | 6,22%        | 6,28%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 61.079  | 0,00%           | IPCA      |  | 25-mai-23   | 6,22%        | 6,28%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 30.539  | 0,00%           | IPCA      |  | 25-mai-23   | 6,23%        | 6,28%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| NTN-B 2026-08-15 | 15-ago-26  | 346.339 | 0,03%           | IPCA      |  | 26-mai-23   | 5,56%        | 5,62%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| NTN-B 2026-08-15 | 15-ago-26  | 204.805 | 0,02%           | IPCA      |  | 26-mai-23   | 5,56%        | 5,62%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| NTN-B 2026-08-15 | 15-ago-26  | 195.149 | 0,01%           | IPCA      |  | 26-mai-23   | 5,56%        | 5,62%          | URCA FI MULT CRED PRIV |
| NTN-B 2026-08-15 | 15-ago-26  | 31.509  | 0,00%           | IPCA      |  | 26-mai-23   | 5,56%        | 5,62%          | URCA FI MULT CRED PRIV |

