

ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

Data-base: 31/08/2021

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	83.094.338,43	67,65%				-0,52%	-0,34%	0,37%	-0,57%	2,18%	9,73%	17,13%	
Benchmark:	CDI					0,42%	1,09%	1,77%	2,06%	2,70%	6,68%	13,38%	
RF REFERENCIADO DI	56.679.764,31	46,15%											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	35.686.823,95	29,06%	ALFA	3,19%	0,02%	0,45%	1,19%	1,85%	2,14%	2,78%	6,63%	13,32%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	5.293.756,72	4,31%	BRADESCO	3,30%	0,00%	0,42%	1,07%	1,72%	2,00%	2,62%	6,52%	13,13%	
URCA FI MULT CRED PRIV	15.699.183,63	12,78%	SANTANDER	3,14%	0,24%	0,41%	1,10%	1,79%	1,87%	2,58%	6,69%	14,02%	
Benchmark:	CDI					0,42%	1,09%	1,77%	2,06%	2,70%	6,68%	13,38%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	26.414.574,12	21,51%											
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RF	26.414.574,12	21,51%		100%	5,42%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,42%	1,09%	1,77%	2,06%	2,70%	6,68%	13,38%	
Renda Variável	32.706.521,26	26,63%				-3,20%	-6,46%	7,31%	1,45%	18,66%	19,40%	66,03%	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					-3,09%	-6,05%	9,06%	2,41%	23,29%	24,34%	71,00%	
RV ATIVO	16.561.028,52	13,48%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	10.433.205,10	8,49%	SHARP	2,36%	7,11%	-2,22%	-5,07%	7,82%	1,37%	21,96%	26,06%	79,44%	
FIA SAO CONRADO	918.534,87	0,75%	EQUITAS	2,36%	6,91%	-2,27%	-4,51%	7,88%	3,20%	17,34%	9,09%	51,28%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	3.914.939,47	3,19%	CONSTANCIA	2,36%	5,91%	-2,85%	-7,29%	11,62%	4,59%	17,92%	18,53%	-	
FIA PIPA	621.079,73	0,51%	XP	2,36%	6,89%	-7,96%	-9,74%	2,08%	-3,17%	2,75%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	673.269,34	0,55%	CONSTELLATION	2,36%	7,32%	-1,55%	-2,55%	2,15%	0,23%	-	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-2,48%	-5,89%	7,95%	-0,20%	19,54%	17,45%	54,91%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	7.056.106,49	5,74%											
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RV	7.056.106,49	5,74%		100%	7,85%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					-3,25%	-6,53%	7,96%	1,07%	20,88%	19,52%	61,19%	
RV VALOR	4.896.041,26	3,99%											
VINCI JOATINGA FIA	4.071.996,41	3,32%	VINCI	2,36%	7,18%	-2,03%	-6,68%	5,77%	-0,51%	17,55%	23,61%	-	
FIA ITACOATIARA	824.044,84	0,67%	INDIE CAPITAL	2,36%	10,65%	-8,00%	-9,10%	2,12%	-2,57%	11,13%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-2,48%	-5,89%	7,95%	-0,20%	19,54%	17,45%	54,91%	
RV SMALL CAP	3.899.637,03	3,18%											
GRUMARI FIA	3.899.637,03	3,18%	AZ QUEST	2,36%	6,50%	-5,06%	-7,77%	4,18%	3,07%	13,52%	20,34%	76,65%	
Benchmark:	SMLL					-3,82%	-8,23%	6,49%	0,95%	16,98%	24,03%	87,36%	
RV PASSIVO	293.707,97	0,24%											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	293.707,97	0,24%	BLACKROCK	0,00%	6,90%	-2,59%	-5,91%	8,04%	-0,50%	19,21%	17,10%	54,16%	
Benchmark:	IBOVESPA					-2,48%	-5,89%	7,95%	-0,20%	19,54%	17,45%	54,91%	
Estruturado	1.805.260,66	1,47%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,72%	5,07%	10,03%	12,84%	21,42%	37,49%	56,03%	
MM MACRO	1.461.505,84	1,19%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	541.931,03	0,44%	QUANTITAS	0,21%	0,18%	1,58%	2,90%	4,06%	7,08%	14,14%	24,18%		
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	197.085,30	0,16%	OCCAM	0,01%	0,86%	0,79%	1,07%	1,49%	2,69%	2,00%	13,75%	34,81%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	339.526,96	0,28%	OCCAM	0,01%	0,86%	0,79%	1,07%	1,50%	2,70%	1,98%	-	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	188.288,16	0,15%	PACIFICO	0,05%	2,19%	-0,17%	-1,49%	1,06%	-1,31%	0,67%	5,91%	16,14%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	194.674,38	0,16%	ZEITGEIST	0,01%	4,09%	1,03%	3,19%	7,44%	3,01%	3,66%	17,86%	27,98%	
Benchmark:	CDI					0,42%	1,09%	1,77%	2,06%	2,70%	6,68%	13,38%	
MM LONG-SHORT	343.754,82	0,28%											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	343.754,82	0,28%	KONDOR	0,08%	1,60%	1,82%	3,90%	5,67%	5,11%	6,12%	10,17%	-	
Benchmark:	CDI					0,42%	1,09%	1,77%	2,06%	2,70%	6,68%	13,38%	
Exterior	2.606.728,59	2,12%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					2,78%	3,77%	7,14%	15,58%	20,26%	82,56%	79,59%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.606.728,59	2,12%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	2.606.728,59	2,12%	BLACKROCK	0,05%	5,39%	1,46%	6,72%	9,96%	20,93%	22,62%	96,33%	100,23%	
Benchmark:	MSCIWBRL					2,78%	3,77%	7,14%	15,58%	20,26%	82,56%	79,59%	
Operações com Participantes	2.609.898,60	2,12%											
Benchmark:	INPC + 6.43% a.a.					1,43%	4,18%	8,19%	10,40%	17,49%	28,72%	41,40%	
Total	122.822.747,54	100%				2,71%	-1,05%	-1,38%	3,05%	1,15%	6,43%	11,38%	24,24%
Benchmark:	INPC + 4.5% a.a.					1,27%	3,69%	7,18%	9,07%	15,37%	24,11%	33,88%	

* 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.

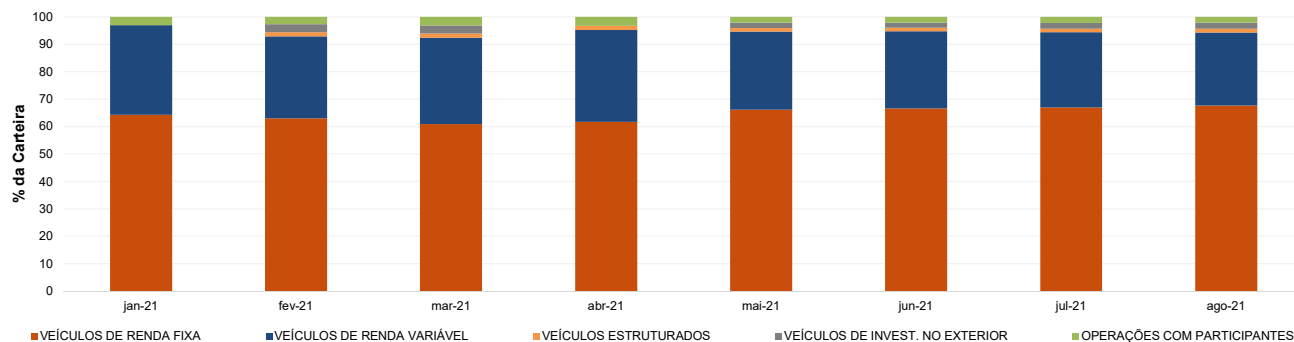
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

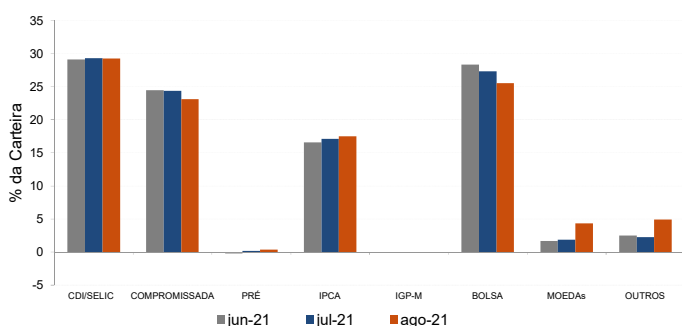
Distribuição da Carteira

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.

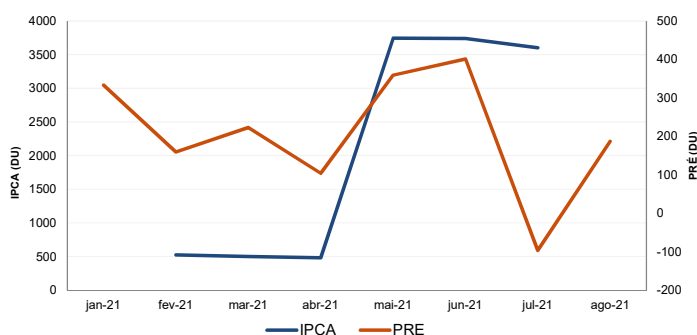
Evolução do Patrimônio Líquido



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	3.814,42	12,09	4.240,78	12,81
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	1.997,74	6,33	1.916,27	5,79
ITSA4	Intermediários Financeiros	1.349,64	4,28	1.275,89	3,85
ITUB4	Intermediários Financeiros	1.116,96	3,54	1.085,86	3,28
GNDI3	Análises e Diagnósticos	977,94	3,10	935,09	2,82
BRDT3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	914,98	2,90	989,72	2,99
SUZB3	Madeira e Papel	753,43	2,39	529,24	1,60
EQTL3	Energia Elétrica	707,62	2,24	657,66	1,99
BPAC11	Intermediários Financeiros	693,60	2,20	969,40	2,93
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	666,51	2,11	731,94	2,21

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

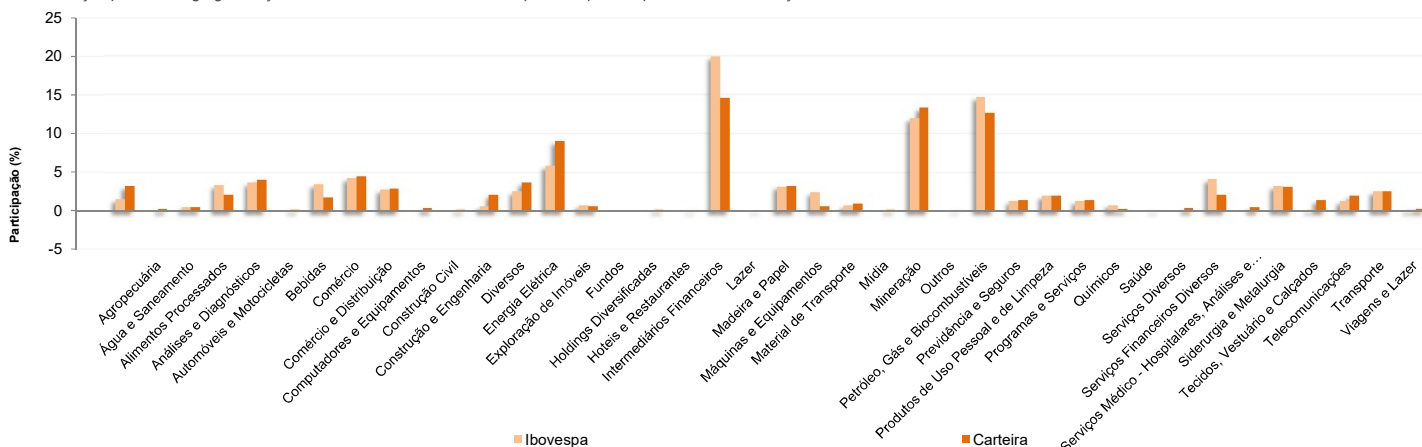
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
MTSA4	29,07	0,09	0,02	2
CRIV4	5,78	0,02	0,01	2
VALE3	3.814,42	12,09	0,00	1
PETR4	1.997,74	6,33	0,00	1
ITSA4	1.349,64	4,28	0,00	1
ITUB4	1.116,96	3,54	0,00	1
GNDI3	977,94	3,10	0,00	1
BRDT3	914,98	2,90	0,00	1
SUZB3	753,43	2,39	0,00	1
EQTL3	707,62	2,24	0,00	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

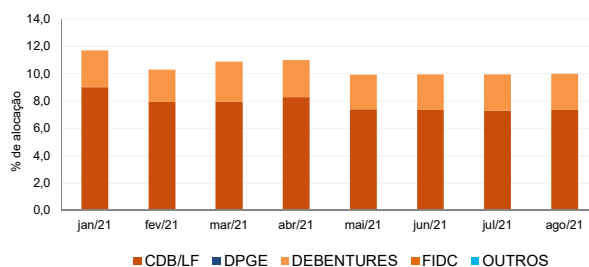
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	6.483,44	5,25	Faixa 1
VALE SA	3.814,42	3,09	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	2.494,15	2,02	Faixa 2
ITAUSA SA	1.554,24	1,26	Faixa 2
BCO SAFRA SA	1.481,25	1,20	Faixa 1
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	1.279,89	1,04	Faixa 2
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	1.116,96	0,90	Faixa 1
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROB	1.072,95	0,87	Faixa 2
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	977,94	0,79	Sem Faixa
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	914,98	0,74	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
CEED11	30,00	CIA ESTADUAL DISTRIBUICAO ENERGIA ELETRIC/	Sem Faixa	Faixa 2	15-ago-26	CDI	1,45%	URCA FI MULT CRED PRIV
ITSA14	204,60	ITAUSA SA	Sem Faixa	Faixa 2	15-jun-27	CDI	1,40%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP

ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

Data-base: 31/08/2021

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
CEED11	15-ago-26	30.004	0,02%	CDI	CIA ESTADUAL DISTRIBUICAO ENERGIA I	25-ago-21	1,45%	Faixa 2	URCA FI MULT CRED PRIV
LF CDI	20-ago-24	1.279.458	1,04%	CDI	BCO SAFRA SA	20-ago-21	1,20%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LF CDI Mensal	19-ago-24	1.279.894	1,04%	CDI	BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVI	18-ago-21	1,50%	Faixa 2	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LF CDI Mensal	19-ago-24	1.279.593	1,04%	CDI	BCO BRADESCO SA	19-ago-21	0,75%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	53.876	0,04%	IPCA		19-ago-21	3,61%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	44.957	0,04%	IPCA		19-ago-21	3,56%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	35.917	0,03%	IPCA		19-ago-21	3,57%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	35.917	0,03%	IPCA		19-ago-21	3,60%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	26.998	0,02%	IPCA		20-ago-21	3,67%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	26.998	0,02%	IPCA		18-ago-21	3,55%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	26.998	0,02%	IPCA		19-ago-21	3,58%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	26.998	0,02%	IPCA		20-ago-21	3,65%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	26.998	0,02%	IPCA		20-ago-21	3,66%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	26.878	0,02%	IPCA		19-ago-21	3,52%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	26.878	0,02%	IPCA		19-ago-21	3,58%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	20.610	0,02%	IPCA		24-ago-21	3,72%	3,68%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	17.959	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,67%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	17.959	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,69%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	17.959	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,71%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	17.959	0,01%	IPCA		18-ago-21	3,50%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	17.959	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,54%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	17.959	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,54%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	17.838	0,01%	IPCA		24-ago-21	3,73%	3,68%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	10.245	0,01%	IPCA		24-ago-21	3,72%	3,68%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	9.040	0,01%	IPCA		18-ago-21	3,57%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	9.040	0,01%	IPCA		18-ago-21	3,53%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	9.040	0,01%	IPCA		18-ago-21	3,46%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	9.040	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,53%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	9.040	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,58%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	9.040	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,73%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	9.040	0,01%	IPCA		18-ago-21	3,54%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	9.040	0,01%	IPCA		18-ago-21	3,51%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	8.919	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,72%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	8.919	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,54%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	8.919	0,01%	IPCA		18-ago-21	3,50%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	8.919	0,01%	IPCA		19-ago-21	3,57%	3,62%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	8.919	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,64%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	8.919	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,66%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	8.919	0,01%	IPCA		20-ago-21	3,68%	3,59%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	6.750	0,01%	IPCA		18-ago-21	3,60%	3,58%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	1.782.531	1,44%	IPCA		19-ago-21	4,99%	4,93%	ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF