

ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

Data-base: 30/09/2021

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	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
Renda Fixa	82.050.086,54	67,77%				-0,16%	-0,81%	0,47%	-0,73%	2,64%	9,02%	16,44%	
Benchmark:	CDI					0,44%	1,22%	2,01%	2,51%	2,99%	6,65%	13,35%	
RF REFERENCIADO DI	55.946.144,15	46,21%											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	34.471.709,62	28,47%	ALFA	3,25%	0,01%	0,48%	1,33%	2,17%	2,62%	3,29%	6,64%	13,33%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	5.415.083,13	4,47%	BRADESCO	3,36%	0,00%	0,43%	1,20%	1,97%	2,44%	2,90%	6,48%	13,09%	
URCA FI MULT CRED PRIV	16.059.351,40	13,27%	SANTANDER	3,21%	0,22%	0,43%	1,17%	2,06%	2,31%	3,11%	6,53%	13,98%	
Benchmark:	CDI					0,44%	1,22%	2,01%	2,51%	2,99%	6,65%	13,35%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	26.103.942,39	21,56%											
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RF	26.103.942,39	21,56%		100%	3,25%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,44%	1,22%	2,01%	2,51%	2,99%	6,65%	13,35%	
Renda Variável	32.017.374,24	26,45%				-6,24%	-13,02%	-4,20%	-4,89%	16,24%	8,96%	50,62%	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					-6,84%	-13,17%	-4,36%	-4,59%	20,17%	12,05%	54,09%	
RV ATIVO	15.786.191,00	13,04%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	9.907.848,62	8,18%	SHARP	2,40%	6,34%	-6,51%	-12,01%	-3,82%	-5,23%	18,40%	13,68%	62,34%	
FIA SAO CONRADO	850.421,64	0,70%	EQUITAS	2,40%	6,51%	-8,85%	-16,42%	-2,15%	-5,93%	12,19%	-1,04%	35,12%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	3.792.092,47	3,13%	CONSTANCIA	2,40%	5,36%	-4,64%	-11,05%	-2,81%	-0,26%	17,51%	11,65%	-	
FIA PIPA	601.588,14	0,50%	XP	2,40%	3,99%	-4,64%	-16,34%	-4,33%	-7,66%	4,60%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	634.240,13	0,52%	CONSTELLATION	2,40%	6,70%	-7,26%	-11,19%	-3,69%	-7,04%	-	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-6,57%	-12,48%	-4,85%	-6,75%	17,31%	5,95%	39,87%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	6.525.804,91	5,39%											
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RV	6.525.804,91	5,39%		100%	6,68%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					-6,99%	-13,61%	-5,31%	-5,99%	17,82%	7,71%	45,23%	
RV VALOR	4.643.627,41	3,84%											
VINCI JOATINGA FIA	3.851.470,51	3,18%	VINCI	2,40%	5,46%	-6,88%	-12,52%	-5,87%	-7,35%	12,65%	13,07%	-	
FIA ITACOATIARA	792.156,90	0,65%	INDIE CAPITAL	2,40%	8,19%	-5,36%	-14,64%	-5,87%	-7,79%	11,45%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-6,57%	-12,48%	-4,85%	-6,75%	17,31%	5,95%	39,87%	
RV SMALL CAP	3.797.099,09	3,14%											
GRUMARI FIA	3.797.099,09	3,14%	AZ QUEST	2,40%	3,78%	-4,14%	-13,03%	-0,90%	-1,19%	15,61%	13,93%	66,23%	
Benchmark:	SMLL					-6,43%	-15,22%	-4,70%	-5,54%	15,75%	13,69%	78,82%	
RV PASSIVO	1.264.651,83	1,04%											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	1.264.651,83	1,04%	BLACKROCK	0,01%	6,06%	-6,65%	-12,58%	-4,94%	-7,12%	16,96%	5,57%	39,12%	
Benchmark:	IBOVESPA					-6,57%	-12,48%	-4,85%	-6,75%	17,31%	5,95%	39,87%	
Estruturado	1.805.987,86	1,49%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					2,01%	5,70%	10,32%	15,11%	21,82%	39,21%	57,54%	
MM MACRO	1.460.482,00	1,21%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	543.936,48	0,45%	QUANTITAS	0,21%	0,21%	0,37%	1,44%	2,30%	4,44%	8,31%	13,88%	23,96%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	196.899,37	0,16%	OCCAM	0,01%	0,79%	-0,09%	0,77%	1,40%	2,59%	3,85%	12,91%	32,32%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	339.234,30	0,28%	OCCAM	0,01%	0,79%	-0,09%	0,78%	1,41%	2,62%	3,85%	-	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	185.368,51	0,15%	PACIFICO	0,05%	1,62%	-1,55%	-2,79%	-0,57%	-2,84%	0,65%	2,90%	14,39%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	195.043,34	0,16%	ZEITGEIST	0,01%	2,84%	0,19%	1,71%	4,78%	3,20%	6,75%	14,96%	30,81%	
Benchmark:	CDI					0,44%	1,22%	2,01%	2,51%	2,99%	6,65%	13,35%	
MM LONG-SHORT	345.505,86	0,29%											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	345.505,86	0,29%	KONDOR	0,08%	1,26%	0,51%	2,29%	6,14%	5,65%	8,51%	10,68%	-	
Benchmark:	CDI					0,44%	1,22%	2,01%	2,51%	2,99%	6,65%	13,35%	
Exterior	2.616.991,33	2,16%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					1,22%	8,36%	2,09%	16,99%	22,47%	80,14%	87,02%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.616.991,33	2,16%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	2.616.991,33	2,16%	BLACKROCK	0,05%	4,45%	0,39%	9,68%	4,85%	21,41%	25,01%	92,46%	106,81%	
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					1,22%	8,36%	2,09%	16,99%	22,47%	80,14%	87,02%	
Operações com Participantes	2.573.892,95	2,13%											
Benchmark:	INPC + 6,43% a.a.					1,73%	4,80%	8,50%	12,31%	17,88%	30,33%	42,74%	
Total	121.064.332,92	100%				2,07%	-1,71%	-3,62%	-0,02%	-0,58%	7,69%	8,38%	21,14%
Benchmark:	INPC + 4,5% a.a.					1,57%	4,31%	7,50%	10,79%	15,75%	25,66%	35,13%	

* 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.

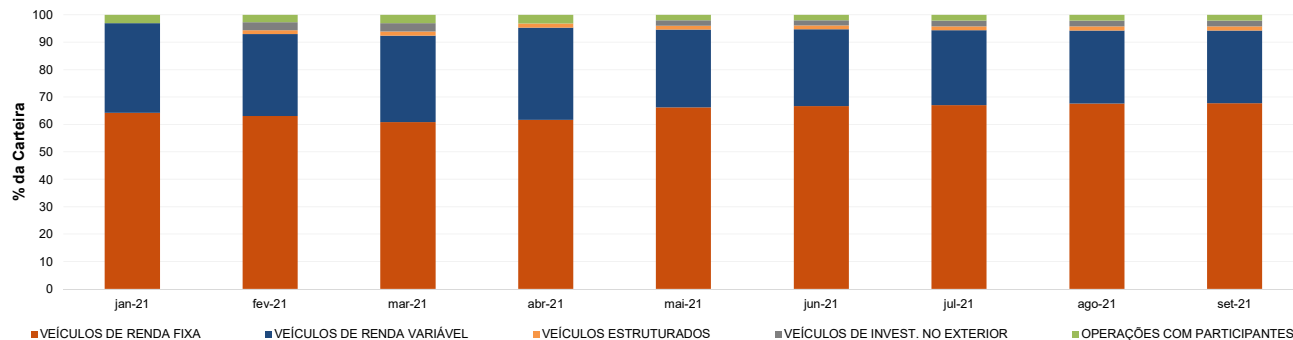
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

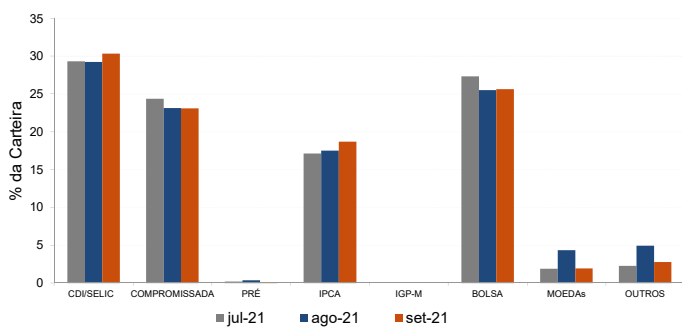
Distribuição da Carteira

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.

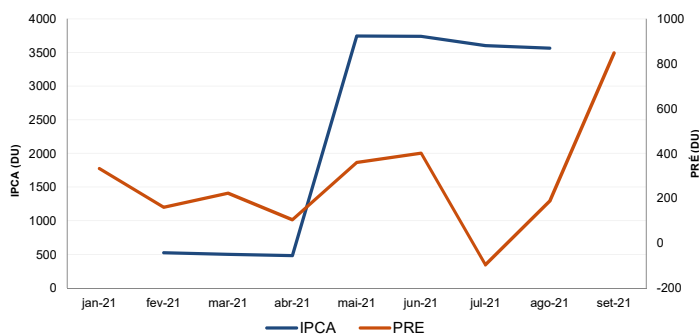
Evolução do Patrimônio Líquido



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	2.781,98	9,16	3.814,42	12,09
PETRA4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	2.021,63	6,66	1.997,74	6,33
ITSA4	Intermediários Financeiros	1.307,79	4,31	1.349,64	4,28
ITUB4	Intermediários Financeiros	1.111,85	3,66	1.116,96	3,54
EQTL3	Energia Elétrica	996,00	3,28	707,62	2,24
GNDI3	Análises e Diagnósticos	992,37	3,27	977,94	3,10
BRDT3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	829,62	2,73	914,98	2,90
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	645,56	2,13	666,51	2,11
NTCO3	Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	607,43	2,00	648,02	2,05
ASAI3	Comércio e Distribuição	585,12	1,93	457,11	1,45

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

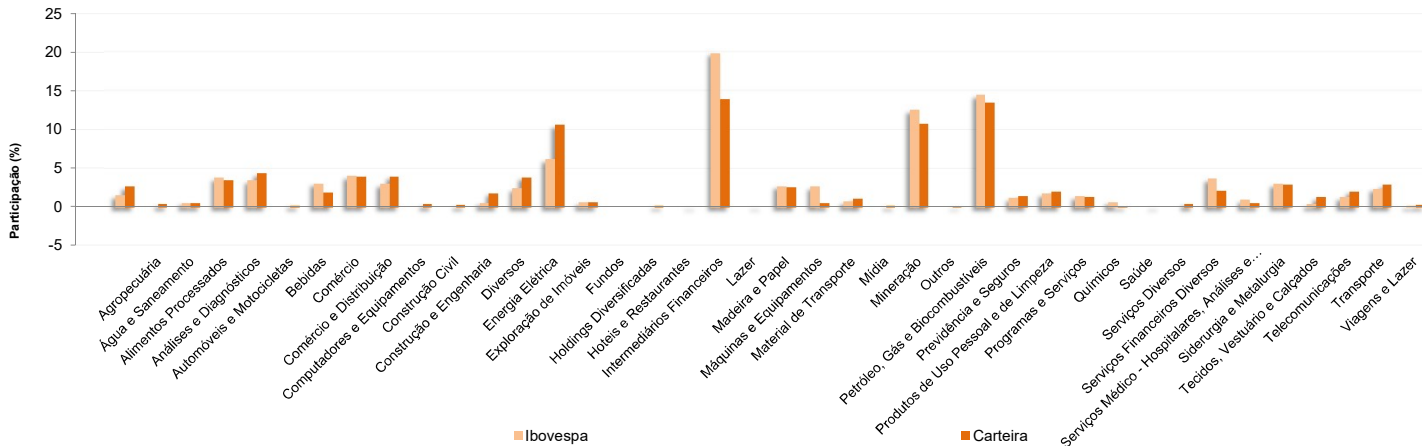
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CRIV4	5,86	0,02	0,01	3
VALE3	2.781,98	9,16	0,00	1
PETRA4	2.021,63	6,66	0,00	1
ITSA4	1.307,79	4,31	0,00	1
ITUB4	1.111,85	3,66	0,00	1
EQTL3	996,00	3,28	0,00	1
GNDI3	992,37	3,27	0,00	1
BRDT3	829,62	2,73	0,00	1
B3SA3	645,56	2,13	0,00	1
NTCO3	607,43	2,00	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

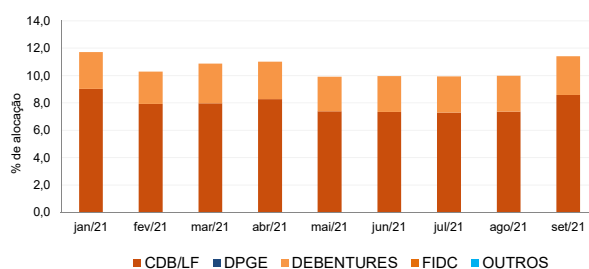
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	6.624,34	5,58	Faixa 1
VALE SA	2.781,98	2,35	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	2.572,80	2,17	Faixa 2
BCO SAFRA SA	1.798,20	1,52	Faixa 1
ITAUSA SA	1.516,79	1,28	Faixa 2
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	1.302,67	1,10	Faixa 2
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	1.111,85	0,94	Faixa 1
EQUATORIAL ENERGIA SA	996,00	0,84	Faixa 1
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	992,37	0,84	Sem Faixa
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBI	954,78	0,80	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 CV EPE

Data-base: 30/09/2021

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
DASAA4	20-out-25	47.491	0,04%	CDI	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	28-set-21	1,65%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LF CDI	02-out-23	290.298	0,24%	CDI	BCO SAFFRA SA	29-set-21	1,05%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
LF CDI Mensal	10-jul-23	241.348	0,20%	CDI	BCO CITIBANK SA	29-set-21	0,89%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
LF CDI Mensal	10-jul-23	46.661	0,04%	CDI	BCO CITIBANK SA	29-set-21	0,89%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
LF CDI Mensal	10-jul-23	9.654	0,01%	CDI	BCO CITIBANK SA	29-set-21	0,89%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
LF CDI Mensal	28-set-23	316.049	0,27%	CDI	BCO ABC BRASIL SA	28-set-21	1,10%	Faixa 2	URCA FI MULT CRED PRIV
RDORB7	20-dez-26	62.290	0,05%	CDI	REDE D OR SÃO LUIZ SA	03-set-21	1,42%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
SBSPC7	15-dez-27	24.523	0,02%	CDI	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO EST/	20-set-21	1,76%	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
LFT 2022-03-01	01-mar-22	93.883	0,08%	Selic		15-set-21	4,00%	0,03%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2023-03-01	01-mar-23	84.525	0,07%	Selic		09-set-21	0,08%	0,08%	GRUMARI FIA
LFT 2023-09-01	01-set-23	80.405	0,07%	Selic		20-set-21	0,16%	0,16%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2023-09-01	01-set-23	35.735	0,03%	Selic		20-set-21	0,16%	0,16%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2023-09-01	01-set-23	2.501	0,00%	Selic		15-set-21	0,15%	0,15%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2025-09-01	01-set-25	188.434	0,16%	Selic		15-set-21	0,21%	0,21%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2025-09-01	01-set-25	37.331	0,03%	Selic		23-set-21	0,21%	0,21%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2025-09-01	01-set-25	35.554	0,03%	Selic		23-set-21	0,21%	0,21%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	241.369	0,20%	IPCA		14-set-21	3,70%	3,47%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	241.369	0,20%	IPCA		14-set-21	3,70%	3,47%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	127.761	0,11%	IPCA		14-set-21	3,70%	3,47%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	80.456	0,07%	IPCA		14-set-21	3,69%	3,47%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	80.456	0,07%	IPCA		14-set-21	3,71%	3,47%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	79.835	0,07%	IPCA		23-set-21	3,54%	3,54%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	79.835	0,07%	IPCA		23-set-21	3,52%	3,54%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	9.064	0,01%	IPCA		14-set-21	3,70%	3,47%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	9.064	0,01%	IPCA		14-set-21	3,69%	3,47%	URCA FI MULT CRED PRIV
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	2.607	0,00%	IPCA		14-set-21	3,71%	3,47%	URCA FI MULT CRED PRIV