

ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

Data-base: 29/10/2021

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	76.451.534,37	64,53%				-1,18%	-1,85%	-0,88%	-1,90%	1,22%	7,21%	13,92%	
Benchmark:	CDI					0,48%	1,35%	2,29%	3,00%	3,32%	6,65%	13,28%	
RF REFERENCIADO DI	46.002.400,58	38,83%											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	26.390.821,09	22,28%	ALFA	3,09%	0,02%	0,49%	1,41%	2,49%	3,12%	3,62%	6,66%	13,26%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	4.275.352,52	3,61%	BRADESCO	3,21%	0,00%	0,47%	1,33%	2,25%	2,93%	3,24%	6,48%	13,02%	
URCA FI MULT CRED PRIV	15.336.226,98	12,95%	SANTANDER	3,06%	0,38%	0,12%	0,96%	1,99%	2,43%	3,13%	6,07%	13,23%	
Benchmark:	CDI					0,48%	1,35%	2,29%	3,00%	3,32%	6,65%	13,28%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	30.449.133,79	25,70%											
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RF	30.449.133,79	25,70%		100%	3,43%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,48%	1,35%	2,29%	3,00%	3,32%	6,65%	13,28%	
Renda Variável	31.054.363,85	26,21%				-7,50%	-16,06%	-14,68%	-12,02%	8,98%	-1,97%	25,67%	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					-6,67%	-15,73%	-13,33%	-10,95%	12,59%	2,14%	30,02%	
RV ATIVO	15.016.147,32	12,68%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	9.496.317,57	8,02%	SHARP	2,47%	6,59%	-7,01%	-14,99%	-13,80%	-11,87%	11,04%	3,43%	35,29%	
FIA SAO CONRADO	739.020,38	0,62%	EQUITAS	2,47%	9,39%	-15,69%	-24,90%	-21,85%	-20,69%	-2,89%	-20,34%	1,77%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	3.642.919,43	3,08%	CONSTANCIA	2,47%	5,40%	-6,80%	-13,65%	-13,83%	-7,04%	11,43%	1,64%	-	
FIA PIPA	568.452,58	0,48%	XP	2,47%	4,84%	-8,33%	-19,54%	-15,76%	-15,35%	-0,20%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	569.437,36	0,48%	CONSTELLATION	2,47%	9,32%	-12,89%	-20,47%	-18,23%	-19,03%	-7,95%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-6,74%	-15,02%	-12,95%	-13,04%	10,16%	-3,47%	18,39%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	6.813.069,92	5,75%											
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RV	6.813.069,92	5,75%		100%	6,45%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					-6,81%	-16,15%	-14,19%	-12,40%	10,40%	-1,79%	22,56%	
RV VALOR	4.330.161,32	3,66%											
VINCI JOATINGA FIA	3.630.762,84	3,06%	VINCI	2,47%	5,80%	-8,54%	-16,56%	-16,56%	-15,27%	4,74%	0,57%	-	
FIA ITACOATIARA	699.398,49	0,59%	INDIE CAPITAL	2,47%	9,45%	-14,34%	-25,42%	-21,21%	-21,02%	-4,82%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-6,74%	-15,02%	-12,95%	-13,04%	10,16%	-3,47%	18,39%	
RV SMALL CAP	3.674.830,04	3,10%											
GRUMARI FIA	3.674.830,04	3,10%	AZ QUEST	2,47%	2,72%	-6,11%	-14,55%	-13,03%	-7,23%	10,68%	3,42%	39,75%	
Benchmark:	SMLL					-12,53%	-21,28%	-20,14%	-17,37%	3,62%	-2,77%	38,93%	
RV PASSIVO	1.220.155,25	1,03%											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	1.220.155,25	1,03%	BLACKROCK	0,01%	6,42%	-6,39%	-14,88%	-12,87%	-13,06%	9,95%	-3,44%	18,23%	
Benchmark:	IBOVESPA					-6,74%	-15,02%	-12,95%	-13,04%	10,16%	-3,47%	18,39%	
Estruturado	5.483.588,44	4,63%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,93%	5,77%	11,18%	17,33%	22,10%	40,61%	58,62%	
MM MACRO	3.653.459,72	3,08%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	1.022.713,85	0,86%	QUANTITAS	0,41%		-1,33%	-0,79%	1,20%	3,06%	4,35%	13,80%	20,74%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	381.297,31	0,32%	OCCAM	0,02%	1,28%	1,63%	2,33%	2,59%	4,26%	5,23%	13,52%	31,97%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	1.509.461,83	1,27%	OCCAM	0,06%	1,28%	1,63%	2,34%	2,60%	4,29%	5,23%	-	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	350.326,00	0,30%	PACIFICO	0,11%	1,85%	-0,82%	-2,52%	-2,57%	-3,64%	0,30%	0,71%	11,41%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	389.660,72	0,33%	ZEITGEIST	0,02%	2,99%	4,84%	6,12%	10,43%	8,20%	12,76%	19,11%	32,01%	
Benchmark:	CDI					0,48%	1,35%	2,29%	3,00%	3,32%	6,65%	13,28%	
MM LONG-SHORT	1.830.128,72	1,54%											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	1.830.128,72	1,54%	KONDOR	0,42%	1,79%	-2,20%	0,08%	3,81%	3,32%	7,16%	7,09%	-	
Benchmark:	CDI					0,48%	1,35%	2,29%	3,00%	3,32%	6,65%	13,28%	
Exterior	2.904.347,24	2,45%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					9,54%	13,97%	12,82%	28,15%	35,37%	100,32%	138,32%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.904.347,24	2,45%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	2.904.347,24	2,45%	BLACKROCK	0,05%	5,72%	10,98%	13,04%	14,57%	34,74%	39,68%	117,49%	165,31%	
Benchmark:	MSCIWBR					9,54%	13,97%	12,82%	28,15%	35,37%	100,32%	138,32%	
Operações com Participantes **	2.573.892,95	2,17%											
Benchmark:	INPC + 6.43% a.a.					1,66%	4,90%	9,34%	14,18%	18,16%	31,70%	43,74%	
Total	118.467.726,86	100%				2,26%	-2,42%	-5,10%	-3,62%	-2,99%	5,27%	4,68%	15,50%
Benchmark:	INPC + 4.5% a.a.					1,51%	4,42%	8,34%	12,46%	16,04%	27,00%	36,11%	

* Rentabilidades de Carteiras, Segmentos e Planos foram informados pela (o) ELETROS

** Alocação em Operações com Participantes e/ou Imóveis referentes à 30/09/2021

* 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.

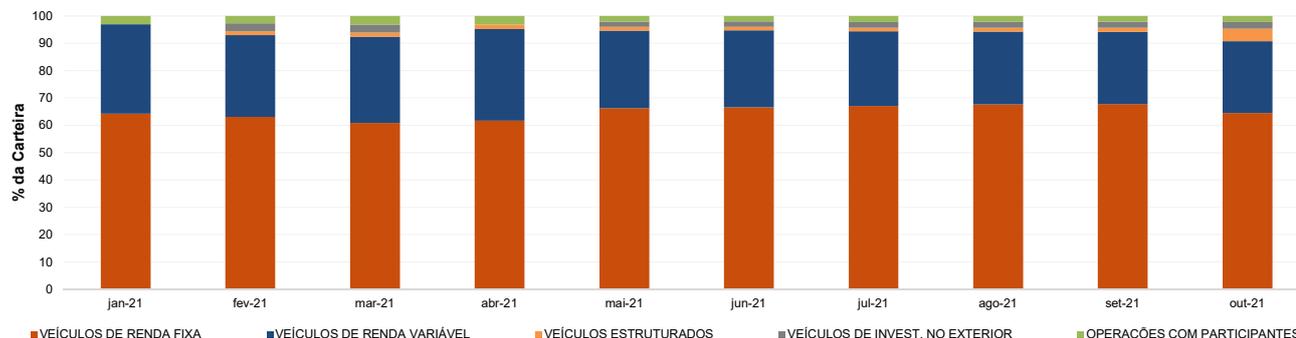
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

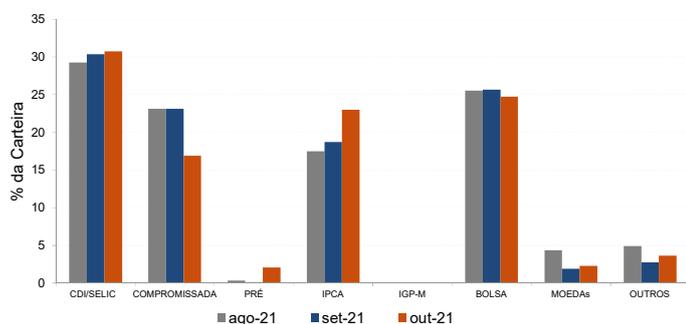
Distribuição da Carteira

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.

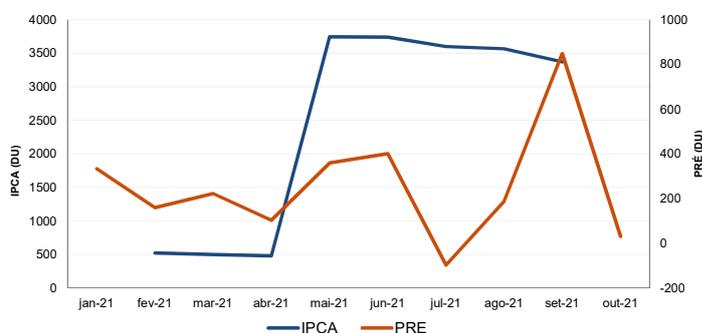
Evolução do Patrimônio Líquido



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	2.646,74	8,92	2.781,98	9,16
PETRA4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	2.363,40	7,96	2.021,63	6,66
ITSA4	Intermediários Financeiros	1.234,68	4,16	1.307,79	4,31
EQTL3	Energia Elétrica	1.109,00	3,74	996,00	3,28
ITUB4	Intermediários Financeiros	1.042,28	3,51	1.111,85	3,66
GNDI3	Análises e Diagnósticos	963,65	3,25	992,37	3,27
SUZB3	Madeira e Papel	752,89	2,54	585,07	1,93
ABEV3	Bebidas	740,91	2,50	570,12	1,88
VBBR3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	729,02	2,46	0,00	
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	633,69	2,14	645,56	2,13

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

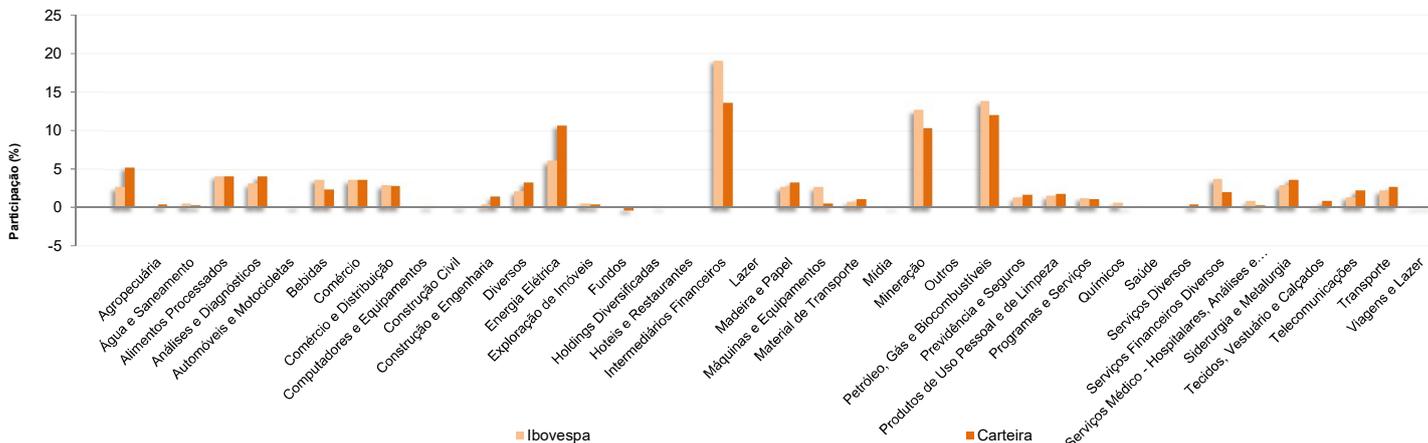
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
BIME11	0,90	0,00	0,00	Sem Liquidez
CRIV4	5,96	0,02	0,01	5
HBRE3	56,97	0,19	0,02	2
VALE3	2.646,74	8,92	0,00	1
PETRA4	2.363,40	7,96	0,00	1
ITSA4	1.234,68	4,16	0,00	1
EQTL3	1.109,00	3,74	0,00	1
ITUB4	1.042,28	3,51	0,00	1
GNDI3	963,65	3,25	0,00	1
SUZB3	752,89	2,54	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

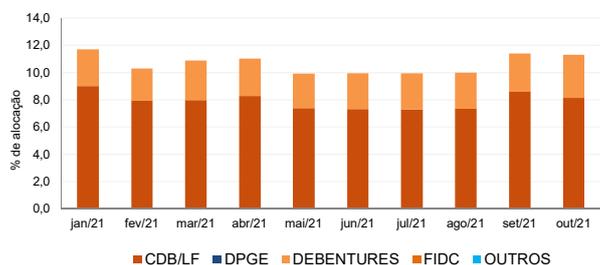
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	6.365,33	5,48	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	3.011,09	2,59	Faixa 2
VALE SA	2.646,74	2,28	Faixa 1
BCO SAFRA SA	1.711,08	1,47	Faixa 1
ITAUSA INVESTS ITAU SA	1.477,05	1,27	Faixa 2
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	1.237,89	1,07	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	1.109,00	0,95	Faixa 1
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	1.042,33	0,90	Faixa 1
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	963,65	0,83	Sem Faixa
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	780,36	0,67	Sem Faixa

* 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
MGLUA0	349,39	MAGAZINE LUIZA SA	Sem Faixa	Faixa 1	15-out-26	CDI	1,25%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
MGLUA0	44,66	MAGAZINE LUIZA SA	Sem Faixa	Faixa 1	15-out-26	CDI	1,25%	URCA FI MULT CRED PRIV

ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

Data-base: 29/10/2021

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
CSBR11	10-dez-25	10.481	0,01%	CDI	CS BRASIL PARTICIPAÇÕES E LOCAÇÃO	14-out-21	3,00%	Faixa 2	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
ENGIB5	15-out-26	164.663	0,14%	CDI	ENERGISA SA	29-out-21	1,64%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
ITSA14	15-jun-27	43.162	0,04%	CDI	ITAUSA INVESTS ITAU SA	18-out-21	1,25%	Faixa 2	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
MGLUA0	15-out-26	349.387	0,30%	CDI	MAGAZINE LUIZA SA	15-out-21	1,25%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
MGLUA0	15-out-26	44.662	0,04%	CDI	MAGAZINE LUIZA SA	15-out-21	1,25%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2024-03-01	01-mar-24	341.282	0,29%	Selic		29-out-21	0,11%	0,00%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	1.610.456	1,39%	IPCA		21-out-21	5,04%	5,12%	ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	1.610.456	1,39%	IPCA		25-out-21	5,42%	5,33%	ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	1.610.456	1,39%	IPCA		21-out-21	5,06%	5,12%	ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	283.440	0,24%	IPCA		29-out-21	5,63%	5,46%	ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	209.359	0,18%	IPCA		26-out-21	5,38%	5,44%	ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	22.546	0,02%	IPCA		29-out-21	5,63%	5,46%	ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF

