

ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

Data-base: 30/11/2021

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	77.361.993,93	64,51%				2,10%	0,73%	0,39%	0,16%	2,49%	9,06%	15,65%	
Benchmark:	CDI					0,59%	1,51%	2,62%	3,60%	3,77%	6,87%	13,38%	
RF REFERENCIADO DI	39.081.892,30	32,59%											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	24.772.419,76	20,66%	ALFA	2,86%	0,02%	0,70%	1,68%	2,88%	3,85%	4,19%	7,02%	13,50%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	594.980,80	0,50%	BRADESCO	2,97%	0,00%	0,57%	1,48%	2,57%	3,52%	3,68%	6,69%	13,11%	
URCA FI MULT CRED PRIV	13.714.491,74	11,44%	SANTANDER	2,83%	0,29%	0,75%	1,30%	2,42%	3,20%	3,67%	6,63%	13,43%	
Benchmark:	CDI					0,59%	1,51%	2,62%	3,60%	3,77%	6,87%	13,38%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	38.280.101,63	31,92%											
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RF	38.280.101,63	31,92%		100%	4,43%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,59%	1,51%	2,62%	3,60%	3,77%	6,87%	13,38%	
Renda Variável	30.583.677,47	25,50%				-1,19%	-14,31%	-19,84%	-13,07%	-5,73%	-4,47%	20,68%	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					-1,54%	-14,38%	-19,57%	-12,32%	-4,13%	-0,55%	24,51%	
RV ATIVO	14.970.191,08	12,48%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	9.483.632,54	7,91%	SHARP	2,50%	7,58%	-1,44%	-14,31%	-18,65%	-13,14%	-5,31%	1,09%	29,15%	
FIA SAO CONRADO	691.114,75	0,58%	EQUITAS	2,50%	7,68%	-7,70%	-29,07%	-32,27%	-26,80%	-20,28%	-27,52%	-8,83%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	3.679.544,36	3,07%	CONSTANCIA	2,50%	5,38%	-0,31%	-11,40%	-17,86%	-7,33%	-1,87%	-2,62%	-	
FIA PIPA	577.578,77	0,48%	XP	2,50%	6,57%	0,28%	-12,33%	-20,87%	-15,11%	-9,19%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	538.320,65	0,45%	CONSTELLATION	2,50%	8,41%	-6,70%	-24,62%	-26,55%	-24,45%	-19,50%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-1,53%	-14,20%	-19,25%	-14,37%	-6,41%	-5,84%	13,87%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	6.281.387,83	5,24%											
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RV	6.281.387,83	5,24%		100%	6,86%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					-1,69%	-14,79%	-20,36%	-13,88%	-6,00%	-4,38%	17,37%	
RV VALOR	4.092.408,57	3,41%											
VINCI JOATINGA FIA	3.425.814,85	2,86%	VINCI	2,50%	6,08%	3,65%	-11,72%	-17,62%	-12,17%	-3,98%	1,89%	-	
FIA ITACOATIARA	666.593,72	0,56%	INDIE CAPITAL	2,50%	10,62%	-5,93%	-23,74%	-30,68%	-25,70%	-20,18%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-1,53%	-14,20%	-19,25%	-14,37%	-6,41%	-5,84%	13,87%	
RV SMALL CAP	3.566.030,45	2,97%											
GRUMARI FIA	3.566.030,45	2,97%	AZ QUEST	2,50%	4,10%	-4,23%	-13,79%	-20,49%	-11,15%	-4,97%	-4,22%	31,63%	
Benchmark:	SMLL					-2,29%	-20,02%	-26,60%	-19,26%	-13,19%	-9,64%	29,55%	
RV PASSIVO	1.673.659,54	1,40%											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	1.673.659,54	1,40%	BLACKROCK	0,01%	6,60%	-1,33%	-13,79%	-18,89%	-14,22%	-6,33%	-5,62%	13,96%	
Benchmark:	IBOVESPA					-1,53%	-14,20%	-19,25%	-14,37%	-6,41%	-5,84%	13,87%	
Estruturado	6.600.019,70	5,50%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,61%	5,64%	11,00%	19,21%	21,96%	41,03%	60,35%	
MM MACRO	4.364.342,75	3,64%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	1.241.348,18	1,04%	QUANTITAS	0,51%	1,47%	0,50%	2,08%	4,58%	6,65%	12,76%	21,37%		
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	452.168,90	0,38%	OCCAM	0,03%	1,37%	-0,86%	0,66%	1,73%	3,36%	4,34%	14,53%	32,24%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	1.789.874,08	1,49%	OCCAM	0,08%	1,37%	-0,87%	0,66%	1,74%	3,38%	4,36%	-	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	420.509,86	0,35%	PACIFICO	0,14%	2,51%	0,35%	-2,02%	-3,48%	-3,30%	-1,50%	1,11%	11,64%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	460.441,73	0,38%	ZEITGEIST	0,03%	4,15%	-1,21%	3,77%	7,08%	6,89%	11,48%	17,66%	30,70%	
Benchmark:	CDI					0,59%	1,51%	2,62%	3,60%	3,77%	6,87%	13,38%	
MM LONG-SHORT	2.235.676,95	1,86%											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	2.235.676,95	1,86%	KONDOR	0,51%	1,84%	2,13%	0,39%	4,30%	5,52%	8,24%	10,40%	-	
Benchmark:	CDI					0,59%	1,51%	2,62%	3,60%	3,77%	6,87%	13,38%	
Exterior	2.879.203,63	2,40%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					-2,70%	7,89%	11,96%	24,70%	26,57%	80,03%	121,04%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.879.203,63	2,40%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	2.879.203,63	2,40%	BLACKROCK	0,05%	6,90%	-0,87%	10,45%	17,88%	33,57%	33,60%	97,26%	148,38%	
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					-2,70%	7,89%	11,96%	24,70%	26,57%	80,03%	121,04%	
Operações com Participantes	2.492.436,38	2,08%											
Benchmark:	INPC + 6,43% a.a.					1,34%	4,80%	9,19%	15,71%	18,03%	32,09%	45,32%	
Total	119.917.331,11	100%				2,82%	0,92%	-3,21%	-4,55%	-2,09%	1,66%	4,98%	15,50%
Benchmark:	INPC + 4,5% a.a.					1,19%	4,34%	8,19%	13,81%	15,91%	27,38%	37,59%	

* 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.

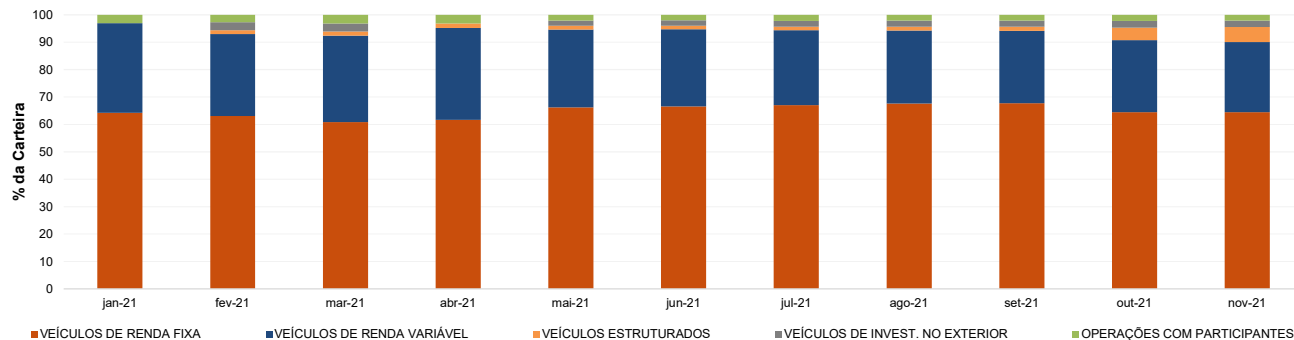
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

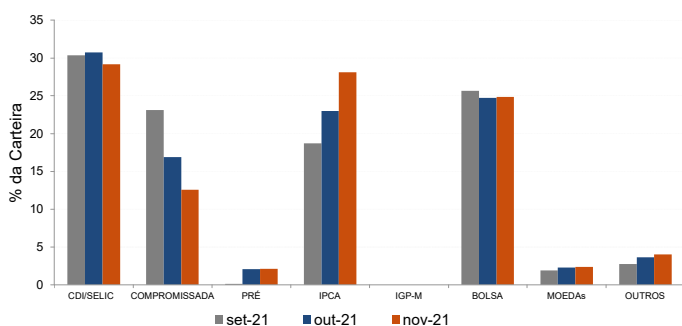
Distribuição da Carteira

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.

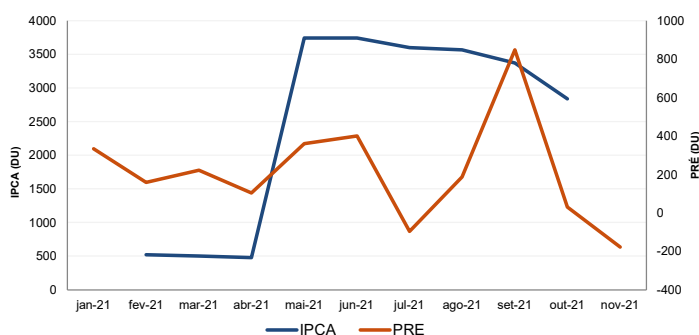
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	2.770,55	9,12	2.363,40	7,96
VALE3	Mineração	2.720,02	8,95	2.646,74	8,92
ITSA4	Intermediários Financeiros	1.080,44	3,56	1.234,68	4,16
EQTL3	Energia Elétrica	1.048,59	3,45	1.109,00	3,74
ITUB4	Intermediários Financeiros	971,42	3,20	1.042,28	3,51
GNDI3	Análises e Diagnósticos	854,51	2,81	963,65	3,25
SUZB3	Madeira e Papel	789,10	2,60	752,89	2,54
BBDC4	Intermediários Financeiros	779,60	2,57	479,53	1,62
VBBR3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	767,41	2,53	729,02	2,46
TIMS3	Telecomunicações	675,40	2,22	587,49	1,98

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

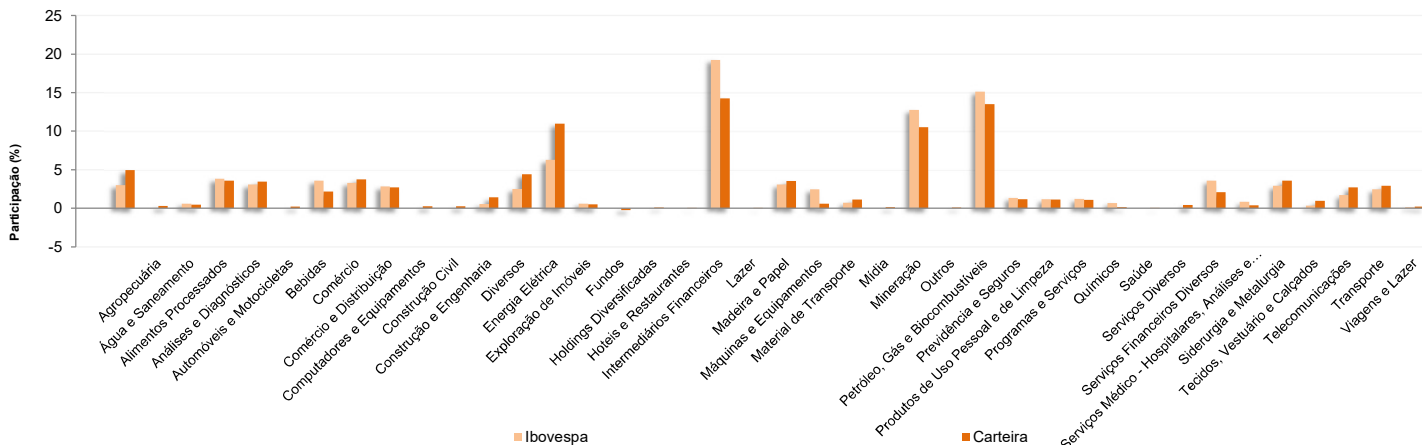
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CYCR12	0,00	0,00	0,00	Sem Liquidez
HBRE3	48,77	0,16	0,02	2
CRIV4	6,07	0,02	0,01	2
PETR4	2.770,55	9,12	0,00	1
VALE3	2.720,02	8,95	0,00	1
ITSA4	1.080,44	3,56	0,00	1
EQTL3	1.048,59	3,45	0,00	1
ITUB4	971,42	3,20	0,00	1
GNDI3	854,51	2,81	0,00	1
SUZB3	789,10	2,60	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

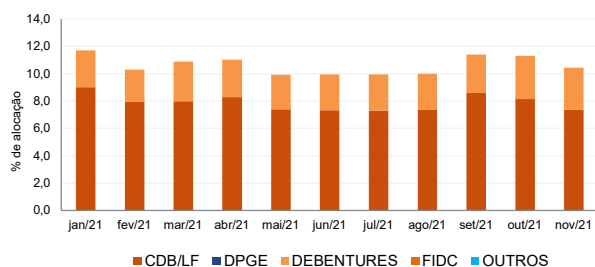
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	6.147,77	5,23	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	3.483,88	2,96	Faixa 2
VALE SA	2.720,02	2,31	Faixa 1
BCO SAFRA SA	1.587,00	1,35	Faixa 1
ITAUSA INVESTS ITAU SA	1.281,97	1,09	Faixa 2
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	1.148,59	0,98	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	1.048,59	0,89	Faixa 1
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	971,62	0,83	Faixa 1
CIA LOCACAO AMERICAS	888,52	0,76	Faixa 2
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	854,51	0,73	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
Nenhuma mudança de faixa encontrada.								

ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

Data-base: 30/11/2021

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
ANHBA2	04-nov-26	64.561	0,05%	CDI	CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUEI	09-nov-21	1,30%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
HAPV12	30-abr-27	152.275	0,13%	CDI	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTI	12-nov-21	1,45%	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 2026-08-15	15-ago-26	1.640.149	1,40%	IPCA		23-nov-21	5,24%	5,17%	ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	1.640.149	1,40%	IPCA		26-nov-21	5,19%	5,18%	ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	1.740.254	1,48%	IPCA		12-nov-21	5,34%	5,30%	ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	1.740.254	1,48%	IPCA		25-nov-21	5,35%	5,36%	ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PF

