

ELETROS - ELETROS PLANO CD ELETROBRAS

Data-base: 31/12/2021

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	1.320.437.328,85	63,44%				0,21%	1,10%	0,49%	0,37%	0,37%	6,76%	15,27%	
Benchmark:	CDI					0,76%	1,84%	3,09%	4,40%	4,40%	7,28%	13,69%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	761.975.269,99	36,61%											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROP	761.975.269,99	36,61%		100%	3,52%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,76%	1,84%	3,09%	4,40%	4,40%	7,28%	13,69%	
RF REFERENCIADO DI	558.462.058,86	26,83%											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	357.084.091,76	17,16%	ALFA	47,90%	0,03%	0,85%	2,05%	3,41%	4,73%	4,73%	7,52%	13,90%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	10.078.891,87	0,48%	BRADESCO	49,96%	0,00%	0,73%	1,79%	3,01%	4,28%	4,28%	7,08%	13,39%	
URCA FI MULT CRED PRIV	191.299.075,24	9,19%	SANTANDER	47,19%	0,14%	0,78%	1,66%	2,84%	4,01%	4,01%	6,97%	13,67%	
Benchmark:	CDI					0,76%	1,84%	3,09%	4,40%	4,40%	7,28%	13,69%	
Renda Variável	496.289.941,24	23,84%				2,32%	-6,49%	-18,66%	-11,06%	-11,06%	-9,33%	24,09%	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					3,33%	-5,04%	-17,55%	-9,41%	-9,41%	-4,37%	30,13%	
RV ATIVO	241.497.055,62	11,60%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	152.783.067,64	7,34%	SHARP	39,52%	7,54%	2,01%	-6,50%	-17,73%	-11,39%	-11,39%	-3,60%	31,72%	
FIA SAO CONRADO	11.079.730,23	0,53%	EQUITAS	39,52%	8,02%	1,52%	-21,00%	-33,98%	-25,69%	-25,69%	-31,28%	-8,31%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	59.961.647,28	2,88%	CONSTANCIA	39,52%	5,19%	3,19%	-4,12%	-14,72%	-4,38%	-4,38%	-10,47%	-	
FIA PIPA	9.315.568,48	0,45%	XP	39,52%	5,19%	2,13%	-6,11%	-21,46%	-13,30%	-13,30%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	8.357.041,99	0,40%	CONSTELLATION	39,52%	7,45%	-1,70%	-20,11%	-29,05%	-25,73%	-25,73%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					2,85%	-5,55%	-17,33%	-11,93%	-11,93%	-9,36%	19,27%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	104.965.219,19	5,04%											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROP	104.965.219,19	5,04%		100%	8,31%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					3,14%	-5,51%	-18,37%	-11,17%	-11,17%	-8,07%	22,63%	
RV VALOR	65.184.660,36	3,13%											
VINCI JOATINGA FIA	54.248.042,24	2,61%	VINCI	39,52%	5,23%	0,27%	-4,94%	-16,84%	-11,93%	-11,93%	-9,12%	-	
FIA ITACOATIARA	10.936.618,12	0,53%	INDIE CAPITAL	39,52%	11,20%	3,89%	-16,29%	-28,55%	-22,81%	-22,81%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					2,85%	-5,55%	-17,33%	-11,93%	-11,93%	-9,36%	19,27%	
RV SMALL CAP	57.554.116,13	2,77%											
GRUMARI FIA	57.554.116,13	2,77%	AZ QUEST	39,52%	4,40%	2,20%	-8,10%	-20,07%	-9,19%	-9,19%	-11,07%	33,65%	
Benchmark:	SMLL					3,80%	-11,28%	-24,79%	-16,20%	-16,20%	-16,75%	31,71%	
RV PASSIVO	27.088.889,94	1,30%											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	27.088.889,94	1,30%	BLACKROCK	0,16%	7,45%	2,62%	-5,23%	-17,15%	-11,88%	-11,88%	-9,42%	7,44%	
Benchmark:	IBOVESPA					2,85%	-5,55%	-17,33%	-11,93%	-11,93%	-9,36%	19,27%	
Estruturado	84.107.442,38	4,04%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,61%	5,23%	11,23%	21,13%	21,13%	40,45%	61,48%	
MM MACRO	55.503.658,13	2,67%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	15.736.158,13	0,76%	QUANTITAS	6,89%		-0,14%	-0,02%	1,42%	4,43%	4,43%	12,85%	20,77%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	5.740.030,28	0,28%	OCCAM	0,32%	1,97%	0,00%	0,75%	1,53%	3,36%	3,36%	12,40%	28,98%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	22.721.262,42	1,09%	OCCAM	1,00%	1,97%	0,00%	0,74%	1,53%	3,38%	3,38%	12,28%	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	5.413.251,37	0,26%	PACIFICO	2,03%	5,18%	1,41%	0,93%	-1,89%	-1,94%	-1,94%	0,64%	12,21%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	5.892.955,92	0,28%	ZEITGEIST	0,31%	3,18%	0,82%	4,42%	6,20%	7,76%	7,76%	17,60%	30,58%	
Benchmark:	CDI					0,76%	1,84%	3,09%	4,40%	4,40%	7,28%	13,69%	
MM LONG-SHORT	28.603.784,25	1,37%											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	28.603.784,25	1,37%	KONDOR	6,44%	1,88%	0,78%	0,66%	2,97%	6,35%	6,35%	8,90%	-	
Benchmark:	CDI					0,76%	1,84%	3,09%	4,40%	4,40%	7,28%	13,69%	
Exterior	59.714.890,88	2,87%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					3,46%	10,28%	19,49%	29,01%	29,01%	89,71%	147,06%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	59.714.890,88	2,87%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	59.714.890,88	2,87%	BLACKROCK	0,00%	4,83%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	MSCIWBRL					3,46%	10,28%	19,49%	29,01%	29,01%	89,71%	147,06%	
Operações com Participantes	47.475.901,58	2,28%											
Benchmark:	INPC + 5,97% a.a.					1,26%	4,25%	9,14%	16,71%	16,71%	30,38%	44,39%	
Imobiliário	73.409.874,49	3,53%											
Benchmark:	INPC					0,73%	2,75%	5,97%	10,16%	10,16%	16,16%	21,37%	
Total	2.081.435.379,42	100%				2,54%	0,52%	-1,12%	-5,47%	-0,45%	-0,45%	8,56%	28,47%
Benchmark:	INPC + 4,5% a.a.					1,14%	3,89%	8,37%	15,10%	15,10%	26,81%	38,48%	

* 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.

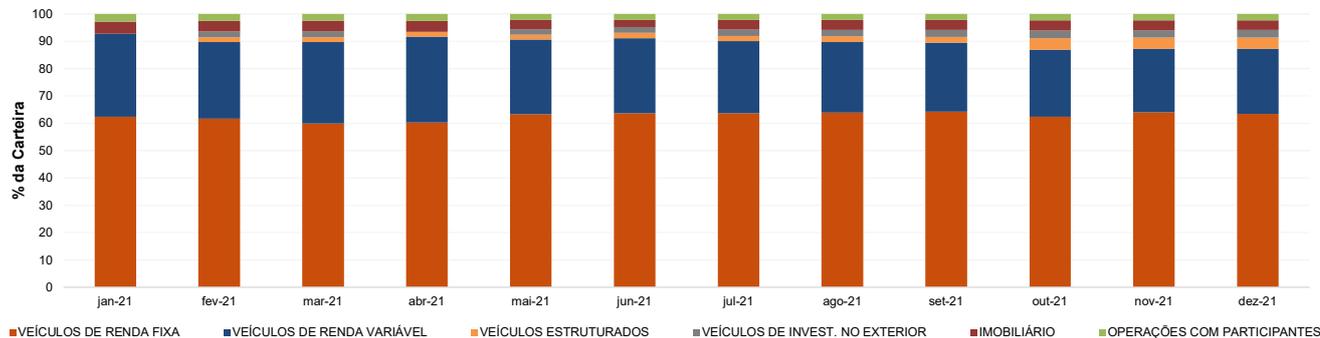
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

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

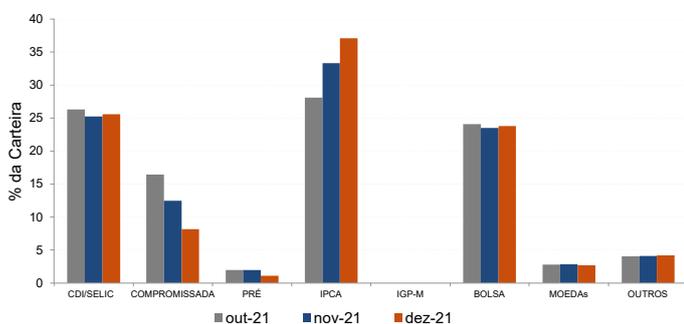
Distribuição da Carteira

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	52.993,10	10,87	42.545,29	8,99
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	42.944,76	8,81	42.813,61	9,05
EQTL3	Energia Elétrica	16.717,52	3,43	16.089,25	3,40
ITSA4	Intermediários Financeiros	16.353,51	3,35	16.939,13	3,58
GNDI3	Análises e Diagnósticos	14.499,95	2,97	13.172,81	2,78
BPAC11	Intermediários Financeiros	14.233,72	2,92	7.402,14	1,56
ITUB4	Intermediários Financeiros	13.952,01	2,86	15.071,48	3,18
VBBR3	Intermediários Financeiros	12.561,97	2,58	11.724,47	2,48
BBDC4	Intermediários Financeiros	12.397,56	2,54	11.957,39	2,53
GGBR4	Siderurgia e Metalurgia	9.932,11	2,04	9.657,20	2,04

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

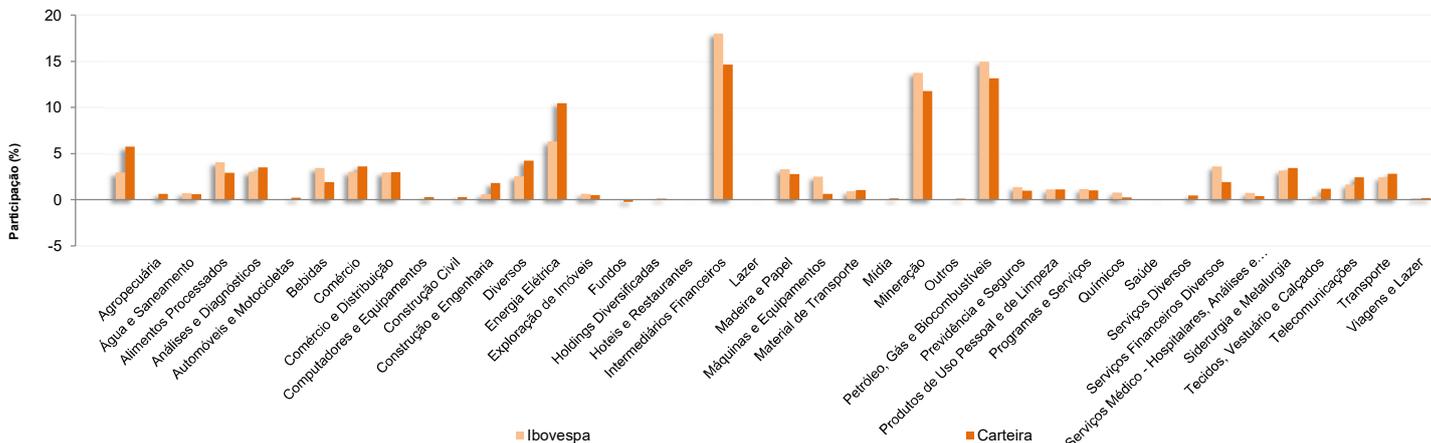
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CRIV4	95,49	0,02	0,09	91
HBRE3	691,55	0,14	0,30	17
MTSA4	368,47	0,08	0,29	9
COCE5	667,74	0,14	0,06	7
SCAR3	287,36	0,06	0,03	7
BEES3	42,12	0,01	0,07	6
LAND3	735,58	0,15	0,11	5
FIQE3	1.365,40	0,28	0,20	4
MEGA3	2.266,11	0,46	0,00	3
ELMD3	687,60	0,14	0,14	3

* 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

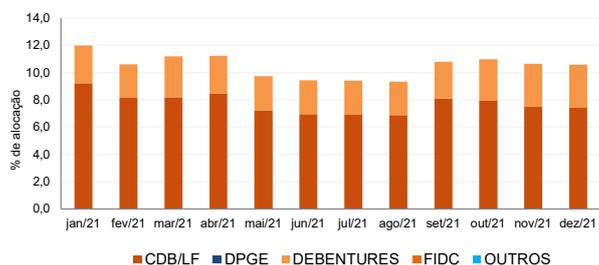
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	102.498,85	5,23	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	53.549,97	2,73	Faixa 2
VALE SA	52.993,10	2,70	Faixa 1
BCO SAFRA SA	26.563,82	1,35	Faixa 1
ITAUSA SA	19.640,16	1,00	Faixa 2
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	19.228,74	0,98	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	16.717,52	0,85	Faixa 1
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	14.499,95	0,74	Sem Faixa
BCO BTG PACTUAL SA	14.233,72	0,73	Faixa 2
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	13.953,13	0,71	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
Nenhuma mudança de faixa encontrada.								

ELETROS - ELETROS PLANO CD ELETROBRAS

Data-base: 31/12/2021

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
BSA313	14-ago-24	668.997	0,03%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	659.012	0,03%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	349.476	0,02%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	27-dez-21	1,18%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	94.858	0,00%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	94.858	0,00%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	27-dez-21	1,18%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	27.071.273	1,38%	IPCA		02-dez-21	5,07%	5,08%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2028-08-15	15-ago-28	298.406	0,02%	IPCA		28-dez-21	5,08%	5,09%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2030-08-15	15-ago-30	1.342.508	0,07%	IPCA		23-dez-21	5,08%	5,10%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2040-08-15	15-ago-40	4.130.366	0,21%	IPCA		30-dez-21	5,37%	5,39%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2040-08-15	15-ago-40	656.728	0,03%	IPCA		21-dez-21	5,24%	5,22%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2040-08-15	15-ago-40	309.777	0,02%	IPCA		28-dez-21	5,29%	5,30%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2040-08-15	15-ago-40	49.564	0,00%	IPCA		22-dez-21	5,23%	5,21%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	28.163.887	1,44%	IPCA		30-dez-21	5,46%	5,45%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	28.163.887	1,44%	IPCA		09-dez-21	5,17%	5,15%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	2.816.389	0,14%	IPCA		30-dez-21	5,49%	5,45%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	2.816.389	0,14%	IPCA		30-dez-21	5,49%	5,45%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	2.562.914	0,13%	IPCA		30-dez-21	5,49%	5,45%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF