

## ELETROS - ELETROS PLANO CD PURO

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	
<b>Renda Fixa</b>	<b>1.134.965.674,62</b>	<b>66,79%</b>				<b>0,21%</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,37%</b>	<b>6,76%</b>	<b>15,27%</b>	
Benchmark:	CDI					0,76%	1,84%	3,09%	4,40%	4,40%	7,28%	13,69%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>	<b>647.338.844,91</b>	<b>38,09%</b>											
ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA PROPRIA RF	647.338.844,91	38,09%		100%	3,55%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,76%	1,84%	3,09%	4,40%	4,40%	7,28%	13,69%	
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>487.626.829,71</b>	<b>28,69%</b>											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	311.791.608,48	18,35%	ALFA	41,82%	0,03%	0,85%	2,05%	3,41%	4,73%	4,73%	7,52%	13,90%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	8.800.487,00	0,52%	BRADESCO	43,62%	0,00%	0,73%	1,79%	3,01%	4,28%	4,28%	7,08%	13,39%	
URCA FI MULT CRED PRIV	167.034.734,24	9,83%	SANTANDER	41,20%	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%	
<b>Renda Variável</b>	<b>375.478.489,09</b>	<b>22,09%</b>				<b>2,32%</b>	<b>-6,49%</b>	<b>-18,66%</b>	<b>-11,06%</b>	<b>-11,06%</b>	<b>-9,33%</b>	<b>24,09%</b>	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					3,33%	-5,04%	-17,55%	-9,41%	-9,41%	-4,37%	30,13%	
<b>RV ATIVO</b>	<b>182.709.626,02</b>	<b>10,75%</b>											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	115.591.211,16	6,80%	SHARP	29,90%	7,54%	2,01%	-6,50%	-17,73%	-11,39%	-11,39%	-3,60%	31,72%	
FIA SAO CONRADO	8.382.600,61	0,49%	EQUITAS	29,90%	8,02%	1,52%	-21,00%	-33,98%	-25,69%	-25,69%	-31,28%	-8,31%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	45.365.232,80	2,67%	CONSTANCIA	29,90%	5,19%	3,19%	-4,12%	-14,72%	-4,38%	-4,38%	-10,47%	-	
FIA PIPA	7.047.887,31	0,41%	XP	29,90%	5,19%	2,13%	-6,11%	-21,46%	-13,30%	-13,30%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	6.322.694,13	0,37%	CONSTELLATION	29,90%	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%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RV</b>	<b>79.413.622,23</b>	<b>4,67%</b>											
ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA PROPRIA RV	79.413.622,23	4,67%		100%	8,31%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					3,14%	-5,51%	-18,37%	-11,17%	-11,17%	-8,07%	22,63%	
<b>RV VALOR</b>	<b>49.316.812,11</b>	<b>2,90%</b>											
VINCI JOATINGA FIA	41.042.485,94	2,42%	VINCI	29,90%	5,23%	0,27%	-4,94%	-16,84%	-11,93%	-11,93%	-9,12%	-	
FIA ITACOATIARA	8.274.326,16	0,49%	INDIE CAPITAL	29,90%	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%	
<b>RV SMALL CAP</b>	<b>43.543.764,99</b>	<b>2,56%</b>											
GRUMARI FIA	43.543.764,99	2,56%	AZ QUEST	29,90%	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%	
<b>RV PASSIVO</b>	<b>20.494.663,74</b>	<b>1,21%</b>											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	20.494.663,74	1,21%	BLACKROCK	0,12%	7,45%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					2,85%	-5,55%	-17,33%	-11,93%	-11,93%	-9,36%	19,27%	
<b>Estruturado</b>	<b>60.023.973,88</b>	<b>3,53%</b>											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,61%	5,23%	11,23%	21,13%	21,13%	40,45%	61,48%	
<b>MM MACRO</b>	<b>39.610.646,00</b>	<b>2,33%</b>											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	11.230.239,77	0,66%	QUANTITAS	4,92%		-0,14%	-0,02%	1,42%	4,43%	4,43%	12,85%	20,77%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	4.096.420,22	0,24%	OCCAM	0,23%	1,97%	0,00%	0,75%	1,53%	3,36%	3,36%	12,40%	28,98%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	16.215.217,39	0,95%	OCCAM	0,71%	1,97%	0,00%	0,74%	1,53%	3,38%	3,38%	12,28%	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	3.863.211,74	0,23%	PACIFICO	1,45%	5,18%	1,41%	0,93%	-1,89%	-1,94%	-1,94%	0,64%	12,21%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	4.205.556,87	0,25%	ZEITGEIST	0,22%	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%	
<b>MM LONG-SHORT</b>	<b>20.413.327,88</b>	<b>1,20%</b>											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	20.413.327,88	1,20%	KONDOR	4,60%	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%	
<b>Exterior</b>	<b>41.142.829,10</b>	<b>2,42%</b>											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					3,46%	10,28%	19,49%	29,01%	29,01%	89,71%	147,06%	
<b>RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	<b>41.142.829,10</b>	<b>2,42%</b>											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	41.142.829,10	2,42%	BLACKROCK	0,00%	4,83%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	MSCIWBRL					3,46%	10,28%	19,49%	29,01%	29,01%	89,71%	147,06%	
<b>Operações com Participantes</b>	<b>35.363.393,70</b>	<b>2,08%</b>											
Benchmark:	INPC + 5,97% a.a.					1,26%	4,25%	9,14%	16,71%	16,71%	30,38%	44,39%	
<b>Imobiliário</b>	<b>52.443.327,46</b>	<b>3,09%</b>											
Benchmark:	INPC					0,73%	2,75%	5,97%	10,16%	10,16%	16,16%	21,37%	
<b>Total</b>	<b>1.699.417.687,85</b>	<b>100%</b>				<b>2,48%</b>	<b>0,81%</b>	<b>-0,41%</b>	<b>-3,71%</b>	<b>-1,45%</b>	<b>-1,45%</b>	<b>5,16%</b>	<b>17,73%</b>
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.

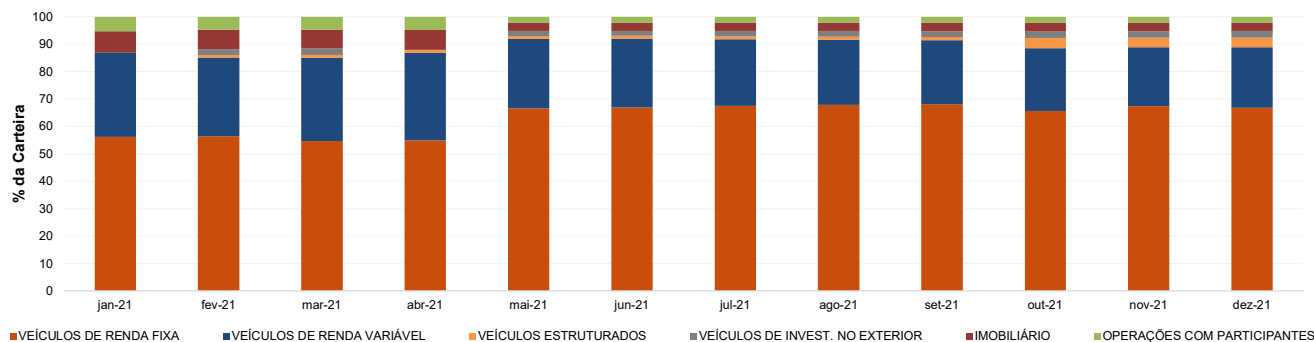
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

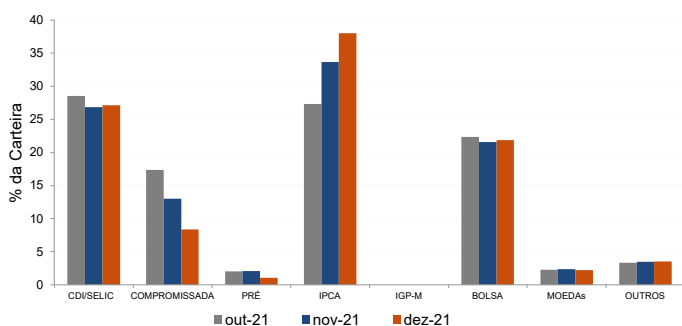
## Distribuição da Carteira

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.

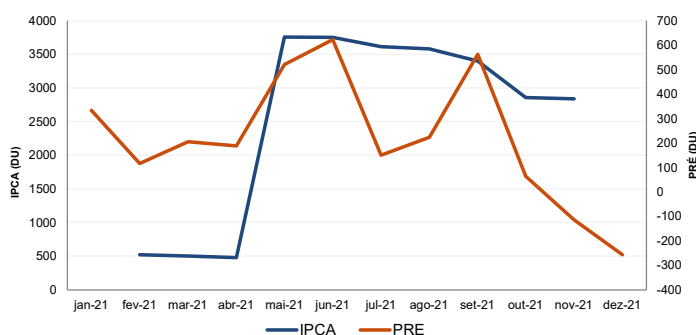
## Evolução do Patrimônio Líquido



## 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	40.051,12	10,88	32.025,18	9,00
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	32.350,45	8,79	32.139,28	9,03
EQTL3	Energia Elétrica	12.576,13	3,42	12.058,31	3,39
ITSA4	Intermediários Financeiros	12.365,28	3,36	12.757,25	3,58
GNDI3	Análises e Diagnósticos	10.923,11	2,97	9.883,08	2,78
BPAC11	Intermediários Financeiros	10.749,76	2,92	5.572,28	1,57
ITUB4	Intermediários Financeiros	10.528,01	2,86	11.324,06	3,18
VBBR3	Intermediários Financeiros	9.433,61	2,56	8.778,43	2,47
BBDC4	Intermediários Financeiros	9.318,64	2,53	8.960,86	2,52
GGBR4	Siderurgia e Metalurgia	7.509,61	2,04	7.274,23	2,04

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

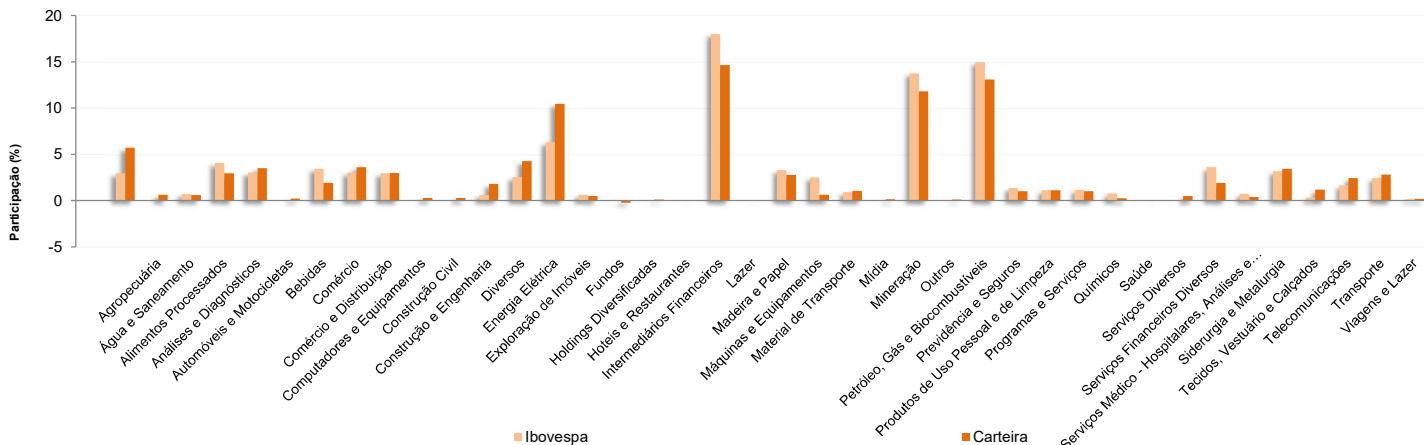
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CRIV4	72,24	0,02	0,07	69
HBRE3	523,21	0,14	0,23	13
MTSA4	278,77	0,08	0,22	7
COCE5	505,19	0,14	0,05	5
SCAR3	217,41	0,06	0,02	5
BEES3	31,87	0,01	0,05	5
LAND3	556,52	0,15	0,08	4
FIQE3	1.033,02	0,28	0,15	3
OFSA3	81,43	0,02	0,01	3
MEGA3	1.706,58	0,46	0,00	2

\* 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.



ELETROS - ELETROS PLANO CD PURO

Data-base: 31/12/2021

## Análises de Contrapartes

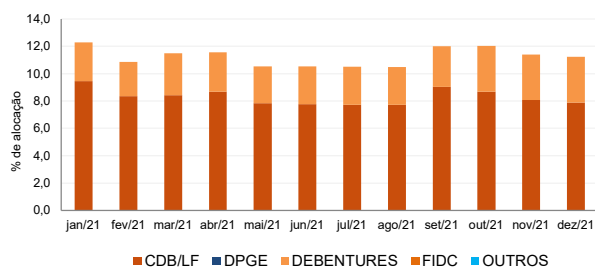
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

### Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	87.796,61	5,45	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	40.876,36	2,54	Faixa 2
VALE SA	40.051,12	2,48	Faixa 1
BCO SAFRA SA	23.194,47	1,44	Faixa 1
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	16.789,77	1,04	Faixa 2
ITAUSA SA	15.235,05	0,94	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	12.576,13	0,78	Faixa 1
COMPANHIA LOCAÇÃO AMÉRICAS	11.006,94	0,68	Faixa 2
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	10.923,11	0,68	Sem Faixa
BCO BTG PACTUAL SA	10.749,76	0,67	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 CD PURO

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	584.142	0,04%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	575.423	0,04%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	305.149	0,02%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	27-dez-21	1,18%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	82.826	0,01%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	82.826	0,01%	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	1,68%	IPCA		02-dez-21	5,07%	5,08%	ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA F
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	28.163.887	1,75%	IPCA		30-dez-21	5,46%	5,45%	ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA F
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	28.163.887	1,75%	IPCA		09-dez-21	5,17%	5,15%	ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA F
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	2.816.389	0,17%	IPCA		30-dez-21	5,49%	5,45%	ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA F
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	2.816.389	0,17%	IPCA		30-dez-21	5,49%	5,45%	ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA F
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	2.562.914	0,16%	IPCA		30-dez-21	5,49%	5,45%	ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA F

