

ELETROS - ELETROS PLANO CD SALDADO

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	185.471.654,23	48,55%				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	114.636.425,08	30,01%											
ELETROS PLANO CD SALDADO CARTEIRA PROPRIA	114.636.425,08	30,01%		100%	3,33%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,76%	1,84%	3,09%	4,40%	4,40%	7,28%	13,69%	
RF REFERENCIADO DI	70.835.229,15	18,54%											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	45.292.483,29	11,86%	ALFA	6,08%	0,03%	0,85%	2,05%	3,41%	4,73%	4,73%	7,52%	13,90%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	1.278.404,87	0,33%	BRADESCO	6,34%	0,00%	0,73%	1,79%	3,01%	4,28%	4,28%	7,08%	13,39%	
URCA FI MULT CRED PRIV	24.264.341,00	6,35%	SANTANDER	5,99%	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	120.811.452,15	31,62%				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	58.787.429,59	15,39%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	37.191.856,48	9,74%	SHARP	9,62%	7,54%	2,01%	-6,50%	-17,73%	-11,39%	-11,39%	-3,60%	31,72%	
FIA SAO CONRADO	2.697.129,62	0,71%	EQUITAS	9,62%	8,02%	1,52%	-21,00%	-33,98%	-25,69%	-25,69%	-31,28%	-8,31%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	14.596.414,47	3,82%	CONSTANCIA	9,62%	5,19%	3,19%	-4,12%	-14,72%	-4,38%	-4,38%	-10,47%	-	
FIA PIPA	2.267.681,17	0,59%	XP	9,62%	5,19%	2,13%	-6,11%	-21,46%	-13,30%	-13,30%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	2.034.347,86	0,53%	CONSTELLATION	9,62%	7,45%	-1,70%	-20,11%	-28,05%	-25,73%	-25,73%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					2,85%	-5,55%	-17,33%	-11,93%	-11,93%	-9,36%	19,27%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	25.551.596,96	6,69%											
ELETROS PLANO CD SALDADO CARTEIRA PROPRIA	25.551.596,96	6,69%		100%	8,31%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					3,14%	-5,51%	-18,37%	-11,17%	-11,17%	-8,07%	22,63%	
RV VALOR	15.867.848,25	4,15%											
VINCI JOATINGA FIA	13.205.556,30	3,46%	VINCI	9,62%	5,23%	0,27%	-4,94%	-16,84%	-11,93%	-11,93%	-9,12%	-	
FIA ITACOATIARA	2.662.291,95	0,70%	INDIE CAPITAL	9,62%	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	14.010.351,15	3,67%											
GRUMARI FIA	14.010.351,15	3,67%	AZ QUEST	9,62%	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	6.594.226,19	1,73%											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	6.594.226,19	1,73%	BLACKROCK	0,04%	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	24.083.468,50	6,30%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,61%	5,23%	11,23%	21,13%	21,13%	40,45%	61,48%	
MM MACRO	15.893.012,13	4,16%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	4.505.918,36	1,18%	QUANTITAS	1,97%		-0,14%	-0,02%	1,42%	4,43%	4,43%	12,85%	20,77%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	1.643.610,06	0,43%	OCCAM	0,09%	1,97%	0,00%	0,75%	1,53%	3,36%	3,36%	12,40%	28,98%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	6.506.045,03	1,70%	OCCAM	0,29%	1,97%	0,00%	0,74%	1,53%	3,38%	3,38%	12,28%	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	1.550.039,63	0,41%	PACIFICO	0,58%	5,18%	1,41%	0,93%	-1,89%	-1,94%	-1,94%	0,64%	12,21%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	1.687.399,05	0,44%	ZEITGEIST	0,09%	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	8.190.456,37	2,14%											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	8.190.456,37	2,14%	KONDOR	1,84%	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	18.572.061,78	4,86%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					3,46%	10,28%	19,49%	29,01%	29,01%	89,71%	147,06%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18.572.061,78	4,86%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	18.572.061,78	4,86%	BLACKROCK	0,00%	4,83%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	MSCIWBR					3,46%	10,28%	19,49%	29,01%	29,01%	89,71%	147,06%	
Operações com Participantes	12.112.507,88	3,17%											
Benchmark:	INPC + 5,97% a.a.					1,26%	4,25%	9,14%	16,71%	16,71%	30,38%	44,39%	
Imobiliário	20.966.547,03	5,49%											
Benchmark:	INPC					0,73%	2,75%	5,97%	10,16%	10,16%	16,16%	21,37%	
Total	382.017.691,57	100%				2,85%	1,12%	-0,86%	-5,61%	-1,70%	-1,70%	3,15%	28,66%
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.

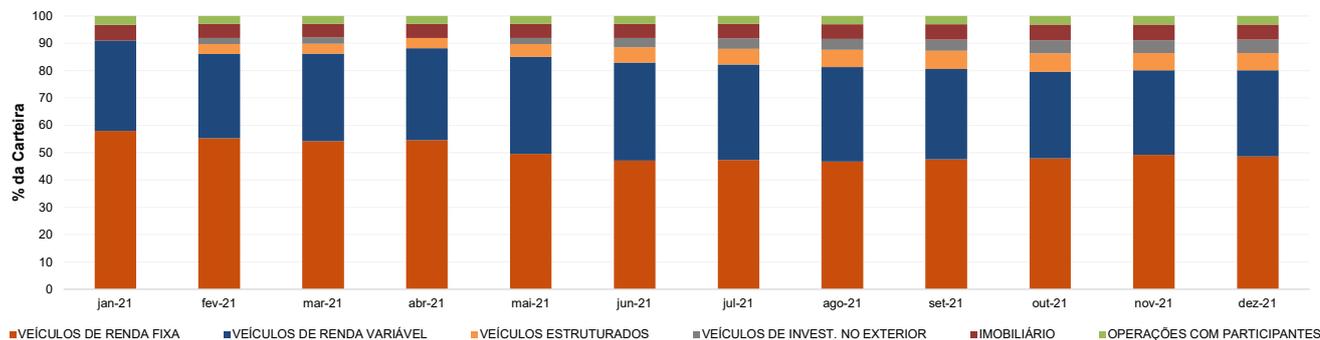
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

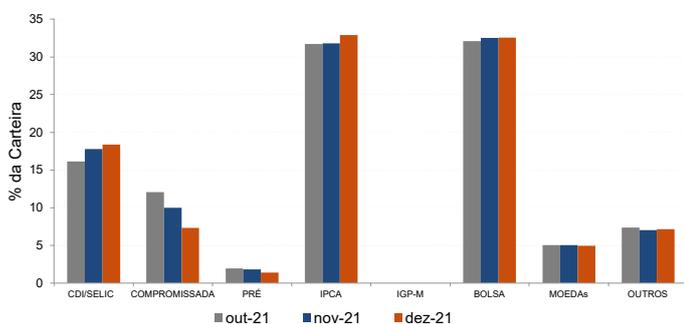
Distribuição da Carteira

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.

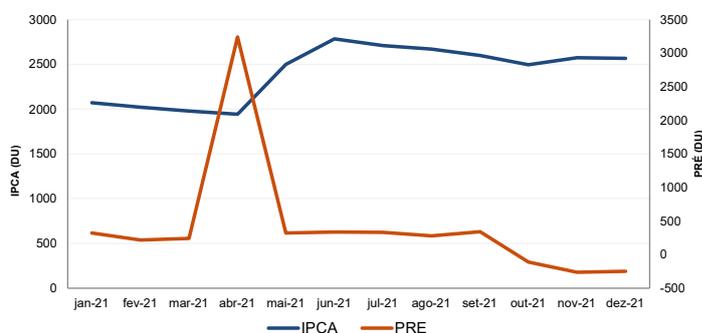
Evolução do Patrimônio Líquido



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	Setor	Atual*	%	Anterior*	%
VALE3	Mineração	12.941,98	10,83	10.520,11	8,96
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	10.594,31	8,87	10.674,33	9,10
EQTL3	Energia Elétrica	4.141,39	3,47	4.030,94	3,43
ITSA4	Intermediários Financeiros	3.988,23	3,34	4.181,88	3,56
GNDI3	Análises e Diagnósticos	3.576,84	2,99	3.289,72	2,80
BPAC11	Intermediários Financeiros	3.483,96	2,92	1.829,86	1,56
ITUB4	Intermediários Financeiros	3.424,00	2,87	3.747,42	3,19
VBBR3		3.128,35	2,62	2.946,05	2,51
BBDC4	Intermediários Financeiros	3.078,92	2,58	2.996,53	2,55
TIMS3	Telecomunicações	2.476,67	2,07	2.584,36	2,20

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

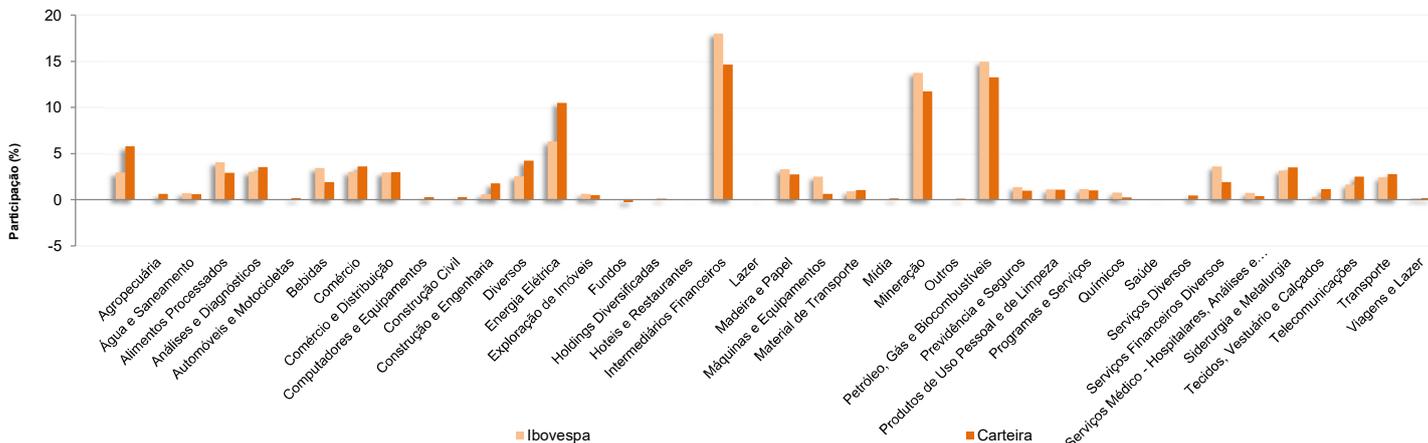
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CRIV4	23,24	0,02	0,02	23
HBRE3	168,34	0,14	0,07	4
LAND3	179,06	0,15	0,03	2
COCE5	162,55	0,14	0,01	2
MTSA4	89,70	0,08	0,07	2
SCAR3	69,95	0,06	0,01	2
BEES3	10,25	0,01	0,02	2
VALE3	12.941,98	10,83	0,00	1
PETR4	10.594,31	8,87	0,01	1
EQTL3	4.141,39	3,47	0,02	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.



Esse 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.

ELETROS - ELETROS PLANO CD SALDADO

Data-base: 31/12/2021

Análises de Contrapartes

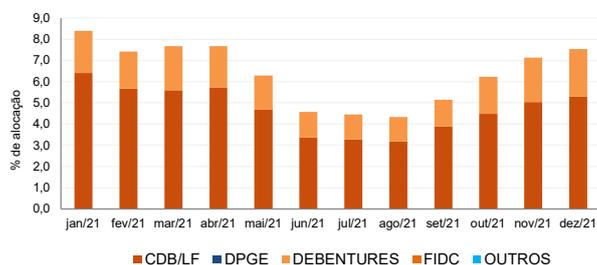
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	14.702,25	4,21	Faixa 1
VALE SA	12.941,98	3,71	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	12.673,60	3,63	Faixa 2
ITAUSA SA	4.405,11	1,26	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	4.141,39	1,19	Faixa 1
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	3.576,84	1,03	Sem Faixa
BCO BTG PACTUAL SA	3.483,96	1,00	Faixa 2
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	3.424,32	0,98	Faixa 1
BCO SAFRA SA	3.369,35	0,97	Faixa 1
VIBRA ENERGIA SA	3.128,35	0,90	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 CD SALDADO

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	84.855	0,02%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	83.589	0,02%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	44.327	0,01%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	27-dez-21	1,18%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	12.032	0,00%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	12.032	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 2028-08-15	15-ago-28	298.406	0,09%	IPCA		28-dez-21	5,08%	5,09%	ELETROS PLANO CD SALDADO CARTEI
NTN-B 2030-08-15	15-ago-30	1.342.508	0,38%	IPCA		23-dez-21	5,08%	5,10%	ELETROS PLANO CD SALDADO CARTEI
NTN-B 2040-08-15	15-ago-40	4.130.366	1,18%	IPCA		30-dez-21	5,37%	5,39%	ELETROS PLANO CD SALDADO CARTEI
NTN-B 2040-08-15	15-ago-40	656.728	0,19%	IPCA		21-dez-21	5,24%	5,22%	ELETROS PLANO CD SALDADO CARTEI
NTN-B 2040-08-15	15-ago-40	309.777	0,09%	IPCA		28-dez-21	5,29%	5,30%	ELETROS PLANO CD SALDADO CARTEI
NTN-B 2040-08-15	15-ago-40	49.564	0,01%	IPCA		22-dez-21	5,23%	5,21%	ELETROS PLANO CD SALDADO CARTEI

