

ELETROS - ELETROS PLANO CV ONS

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	477.141.169,82	64,79%				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	282.462.129,19	38,35%											
ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA PROPRIA RF	282.462.129,19	38,35%		100%	3,38%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,76%	1,84%	3,09%	4,40%	4,40%	7,28%	13,69%	
RF REFERENCIADO DI	194.679.040,63	26,43%											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	124.478.981,71	16,90%	ALFA	16,70%	0,03%	0,85%	2,05%	3,41%	4,73%	4,73%	7,52%	13,90%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	3.513.486,67	0,48%	BRADESCO	17,41%	0,00%	0,73%	1,79%	3,01%	4,28%	4,28%	7,08%	13,39%	
URCA FI MULT CRED PRIV	66.686.572,26	9,05%	SANTANDER	16,45%	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	185.906.303,92	25,24%				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	90.462.895,35	12,28%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	57.231.334,04	7,77%	SHARP	14,81%	7,54%	2,01%	-6,50%	-17,73%	-11,39%	-11,39%	-3,60%	31,72%	
FIA SAO CONRADO	4.150.379,70	0,56%	EQUITAS	14,81%	8,02%	1,52%	-21,00%	-33,98%	-25,69%	-25,69%	-31,28%	-8,31%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	22.461.160,90	3,05%	CONSTANCIA	14,81%	5,19%	3,19%	-4,12%	-14,72%	-4,38%	-4,38%	-10,47%	-	
FIA PIPA	3.489.538,60	0,47%	XP	14,81%	5,19%	2,13%	-6,11%	-21,46%	-13,30%	-13,30%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	3.130.482,12	0,43%	CONSTELLATION	14,81%	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	39.319.144,55	5,34%											
ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA PROPRIA RV	39.319.144,55	5,34%		100%	8,31%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					3,14%	-5,51%	-18,37%	-11,17%	-11,17%	-8,07%	22,63%	
RV VALOR	24.417.660,47	3,32%											
VINCI JOATINGA FIA	20.320.889,44	2,76%	VINCI	14,81%	5,23%	0,27%	-4,94%	-16,84%	-11,93%	-11,93%	-9,12%	-	
FIA ITACOATIARA	4.096.771,02	0,56%	INDIE CAPITAL	14,81%	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	21.559.318,69	2,93%											
GRUMARI FIA	21.559.318,69	2,93%	AZ QUEST	14,81%	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	10.147.284,86	1,38%											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	10.147.284,86	1,38%	BLACKROCK	0,06%	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	42.651.157,69	5,79%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,61%	5,23%	11,23%	21,13%	21,13%	40,45%	61,48%	
MM MACRO	28.146.085,63	3,82%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	7.979.856,99	1,08%	QUANTITAS	3,49%		-0,14%	-0,02%	1,42%	4,43%	4,43%	12,85%	20,77%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	2.910.788,03	0,40%	OCCAM	0,16%	1,97%	0,00%	0,75%	1,53%	3,36%	3,36%	12,40%	28,98%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	11.522.026,10	1,56%	OCCAM	0,51%	1,97%	0,00%	0,74%	1,53%	3,38%	3,38%	12,28%	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	2.745.077,38	0,37%	PACIFICO	1,03%	5,18%	1,41%	0,93%	-1,89%	-1,94%	-1,94%	0,64%	12,21%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	2.988.337,12	0,41%	ZEITGEIST	0,16%	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	14.505.072,06	1,97%											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	14.505.072,06	1,97%	KONDOR	3,27%	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	17.699.810,47	2,40%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					3,46%	10,28%	19,49%	29,01%	29,01%	89,71%	147,06%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	17.699.810,47	2,40%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	17.699.810,47	2,40%	BLACKROCK	0,00%	4,83%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	MSCIWBRL					3,46%	10,28%	19,49%	29,01%	29,01%	89,71%	147,06%	
Operações com Participantes	13.097.456,36	1,78%											
Benchmark:	INPC + 5,97% a.a.					1,26%	4,25%	9,14%	16,71%	16,71%	30,38%	44,39%	
Total	736.495.898,26	100%				2,52%	0,84%	-0,65%	-4,30%	-1,72%	-1,72%	4,32%	17,64%
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.

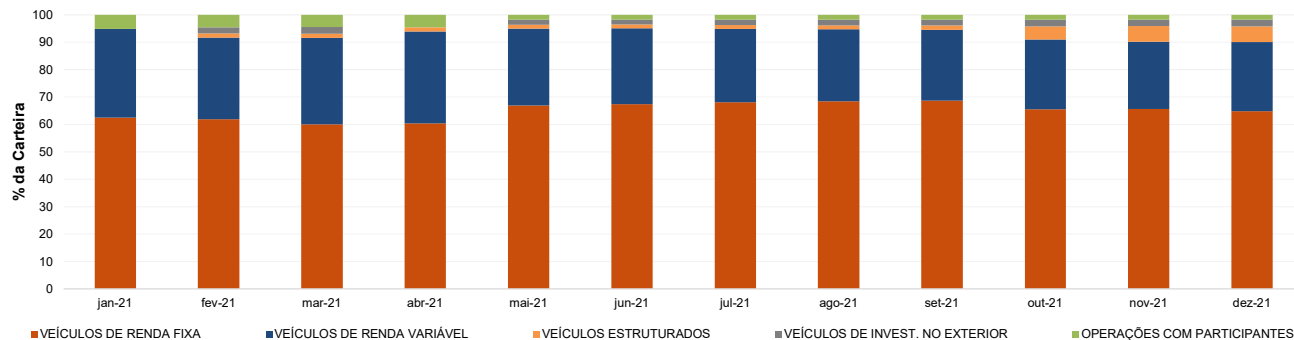
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

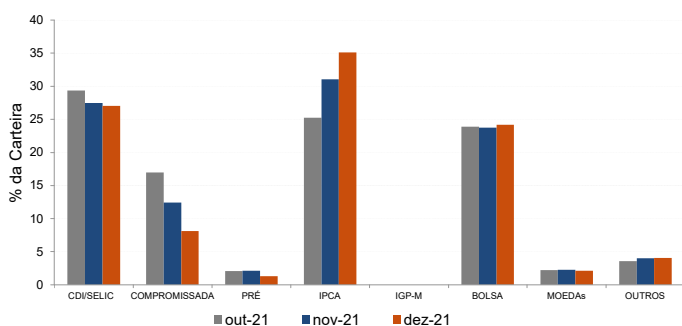
Distribuição da Carteira

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.

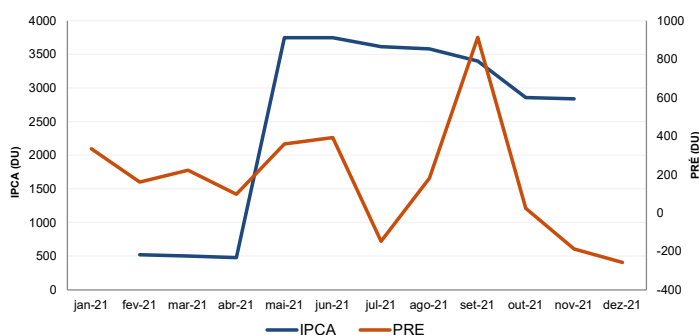
Evolução do Patrimônio Líquido



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	19.980,24	10,80	15.968,57	8,93
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	16.520,02	8,93	16.365,63	9,16
EQTL3	Energia Elétrica	6.484,15	3,50	6.216,10	3,48
ITSA4	Intermediários Financeiros	6.148,47	3,32	6.335,41	3,54
GNDI3	Análises e Diagnósticos	5.577,10	3,01	5.053,78	2,83
BPAC11	Intermediários Financeiros	5.390,69	2,91	2.776,72	1,55
ITUB4	Intermediários Financeiros	5.311,77	2,87	5.726,65	3,20
VBBR3		4.923,02	2,66	4.558,91	2,55
BBDC4	Intermediários Financeiros	4.832,36	2,61	4.622,35	2,59
TIMS3	Telecomunicações	3.917,19	2,12	4.033,00	2,26

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

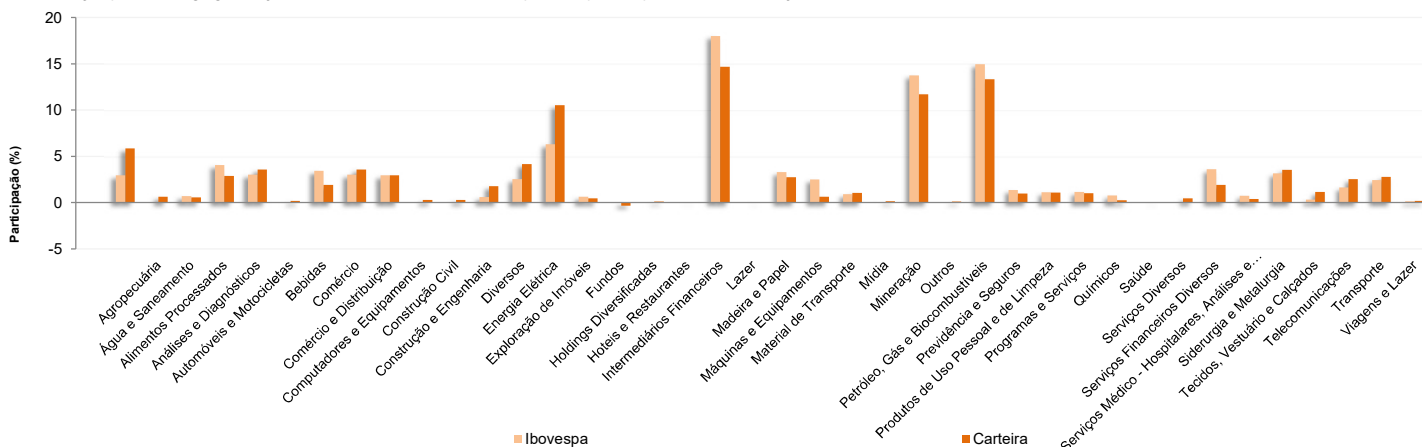
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CRIV4	35,77	0,02	0,03	34
HBRE3	259,05	0,14	0,11	7
MTSA4	138,02	0,07	0,11	4
COCE5	250,13	0,14	0,02	3
SCAR3	107,64	0,06	0,01	3
BEES3	15,78	0,01	0,03	3
FIQE3	511,47	0,28	0,08	2
LAND3	275,54	0,15	0,04	2
OFSA3	40,32	0,02	0,01	2
VALE3	19.980,24	10,80	0,01	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

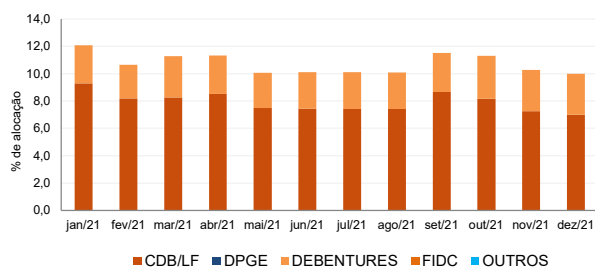
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	36.296,39	5,01	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	20.599,13	2,85	Faixa 2
VALE SA	19.980,24	2,76	Faixa 1
BCO SAFRA SA	9.260,11	1,28	Faixa 1
ITAUSA SA	7.294,19	1,01	Faixa 2
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	6.703,11	0,93	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	6.484,15	0,90	Faixa 1
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	5.577,10	0,77	Sem Faixa
BCO BTG PACTUAL SA	5.390,69	0,74	Faixa 2
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	5.312,34	0,73	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 CV ONS

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	233.211	0,03%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	229.731	0,03%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	121.827	0,02%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	27-dez-21	1,18%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	33.067	0,00%	CDI	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-dez-21	1,17%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
BSA313	14-ago-24	33.067	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	11.274.593	1,56%	IPCA		02-dez-21	5,07%	5,08%	ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA F
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	11.729.642	1,62%	IPCA		30-dez-21	5,46%	5,45%	ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA F
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	11.729.642	1,62%	IPCA		09-dez-21	5,17%	5,15%	ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA F
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	1.172.964	0,16%	IPCA		30-dez-21	5,49%	5,45%	ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA F
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	1.172.964	0,16%	IPCA		30-dez-21	5,49%	5,45%	ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA F
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	1.067.397	0,15%	IPCA		30-dez-21	5,49%	5,45%	ELETROS PLANO CV O N S CARTEIRA F

