

ELETROS - ELETROS PLANO BD

Data-base: 31/01/2022

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	1.055.065.191,64					2,18%	2,71%	-0,97%	2,18%	4,13%	22,08%	56,04%	
Benchmark:	CDI					0,73%	2,10%	3,47%	0,73%	5,00%	7,66%	13,90%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	810.645.441,65												
ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RF		810.645.441,65		100%	3,19%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,73%	2,10%	3,47%	0,73%	5,00%	7,66%	13,90%	
RF REFERENCIADO DI	244.419.749,99												
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP		154.576.954,48	7,94%	ALFA	22,79%	0,03%	0,80%	2,37%	3,82%	0,80%	5,40%	7,98%	14,19%
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV		4.847.258,64	0,25%	BRADESCO	23,85%	0,01%	0,72%	2,04%	3,39%	0,72%	4,88%	7,45%	13,60%
URCA FI MULT CRED PRIV		84.995.536,87	4,37%	SANTANDER	22,45%	0,04%	0,94%	2,49%	3,48%	0,94%	4,90%	7,56%	14,04%
Benchmark:	CDI					0,73%	2,10%	3,47%	0,73%	5,00%	7,66%	13,90%	
Renda Variável	522.256.749,05					6,19%	7,35%	-9,88%	6,19%	-2,73%	-4,35%	19,29%	
Benchmark:	IBRX + 2% a.a.					7,04%	8,90%	-8,23%	7,04%	-0,15%	3,49%	25,59%	
RV ATIVO	253.210.449,11												
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA		162.019.529,19	8,32%	SHARP	38,97%	7,12%	7,56%	8,15%	-8,06%	7,56%	-2,06%	3,81%	27,87%
FIA SAO CONRAD		11.874.045,96	0,61%	EQUITAS	38,97%	10,79%	8,69%	1,84%	-23,51%	8,69%	-18,02%	-27,70%	-9,64%
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS		61.309.672,47	3,15%	CONSTANCIA	38,97%	5,85%	3,70%	6,68%	-7,88%	3,70%	3,35%	-9,01%	-
FIA PIPA		9.722.850,64	0,50%	XP	38,97%	5,84%	5,86%	8,42%	-12,77%	5,86%	-4,00%	-	-
CONSTELLATION RESERVA FIA		8.284.350,85	0,43%	CONSTELLATION	38,97%	7,94%	0,54%	-7,78%	-26,66%	0,54%	-25,93%	-	-
Benchmark:	IBOVESPA					6,98%	8,35%	-7,93%	6,98%	-2,54%	-1,42%	15,14%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	142.147.305,48												
ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RV		142.147.305,48	7,30%		100%	7,13%	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					6,87%	8,36%	-9,14%	6,87%	-2,11%	-0,51%	18,37%	
RV VALOR	68.641.571,52												
VINCI JOATINGA FIA		57.424.414,50	2,95%	VINCI	38,97%	7,70%	7,36%	11,59%	-6,89%	7,36%	-2,58%	-4,04%	-
FIA ITACOATIARA		11.217.157,02	0,58%	INDIE CAPITAL	38,97%	9,94%	4,03%	1,66%	-24,18%	4,03%	-19,29%	-	-
Benchmark:	IBOVESPA					6,98%	8,35%	-7,93%	6,98%	-2,54%	-1,42%	15,14%	
RV SMALL CAP	58.257.422,94												
GRUMARI FIA		58.257.422,94	2,99%	AZ QUEST	38,97%	8,62%	2,66%	0,49%	-14,13%	2,66%	-4,98%	-13,44%	26,66%
Benchmark:	SMLL					3,42%	4,89%	-17,43%	3,42%	-10,25%	-14,29%	24,49%	
Estruturado	61.211.006,55												
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,47%	4,76%	10,80%	1,47%	21,66%	41,07%	61,92%	
MM MACRO	31.440.028,06												
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP		9.123.043,72	0,47%	QUANTITAS	3,85%		3,90%	5,28%	4,46%	3,90%	6,85%	16,37%	24,78%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT		3.225.231,45	0,17%	OCCAM	0,18%	1,19%	0,70%	-0,17%	2,16%	0,70%	4,22%	11,77%	26,34%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT		12.766.693,01	0,66%	OCCAM	0,58%	1,19%	0,70%	-0,18%	2,16%	0,70%	4,19%	11,72%	-
PACIFICO MACRO FC FI MULT		3.025.147,51	0,16%	PACIFICO	1,33%	1,86%	0,15%	1,92%	-0,65%	0,15%	-0,32%	0,72%	8,71%
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT		3.299.912,37	0,17%	ZEITGEIST	0,17%	6,80%	0,36%	-0,05%	6,07%	0,36%	11,49%	15,76%	27,79%
Benchmark:	CDI					0,73%	2,10%	3,47%	0,73%	5,00%	7,66%	13,90%	
MM LONG-SHORT	16.126.817,52												
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT		16.126.817,52	0,83%	KONDOR	3,59%	1,62%	1,04%	4,00%	4,09%	1,04%	8,24%	10,81%	-
Benchmark:	CDI					0,73%	2,10%	3,47%	0,73%	5,00%	7,66%	13,90%	
FIP	13.644.160,97												
SIGNAL CAPITAL FICFI PARTICIPACOES		13.644.160,97	0,70%	SIGNAL CAPITAL	11,21%		0,08%	-2,39%	-20,07%	-32,87%	-31,77%	-34,58%	-15,72%
Benchmark:	IPCA					0,54%	2,24%	5,63%	0,54%	10,38%	15,41%	20,25%	
Exterior	54.295.573,11												
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					-9,13%	-8,52%	4,26%	-9,13%	12,44%	63,87%	121,23%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	54.295.573,11												
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE		54.295.573,11	2,79%	BLACKROCK	0,00%	6,69%	-11,30%	-7,99%	4,01%	-11,30%	18,36%	76,41%	148,53%
Benchmark:	MSCIWBR					-9,13%	-8,52%	4,26%	-9,13%	12,44%	63,87%	121,23%	
Operações com Participantes **	73.412.333,32												
Benchmark:	INPC + 8.68% a.a.					1,37%	4,44%	10,13%	1,37%	20,20%	37,72%	56,17%	
Imobiliário **	180.570.103,99												
Benchmark:	INPC					0,67%	2,26%	5,61%	0,67%	10,60%	16,72%	21,74%	
Total	1.946.810.957,66					2,79%	2,58%	3,58%	-2,43%	2,58%	3,72%	17,39%	45,90%
Benchmark:	INPC + 4.5% a.a.					1,04%	3,41%	7,97%	1,04%	15,58%	27,39%	38,88%	

- Rentabilidades de Carteiras, Segmentos e Planos foram informados pela (o) ELETROS

** Alocação em Operações com Participantes e/ou Imóveis referentes à 31/12/2021

* 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.

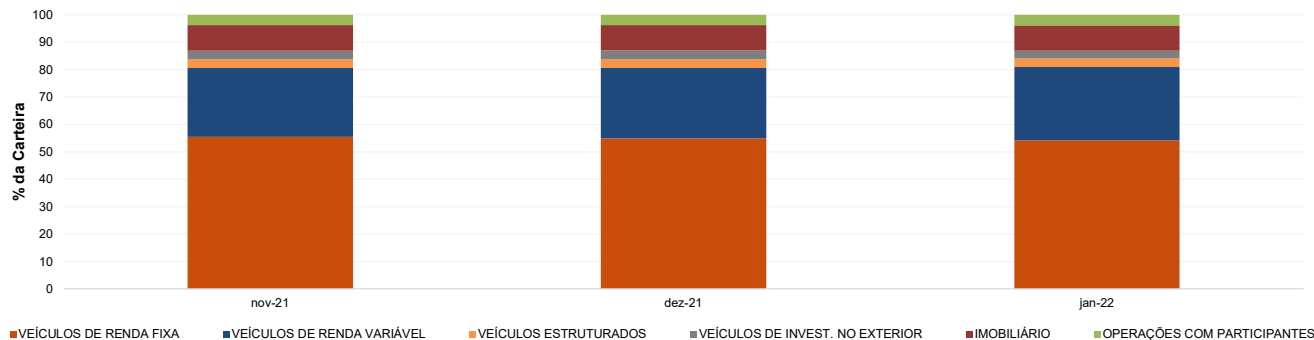
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

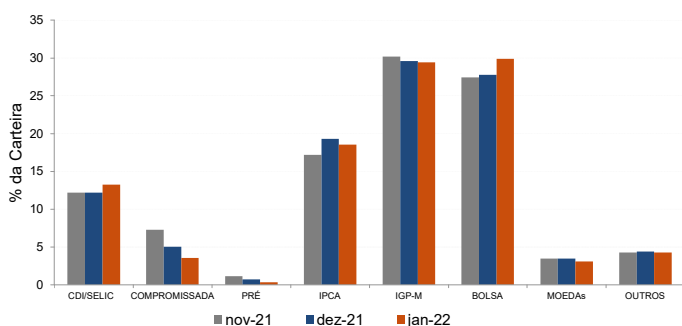
Distribuição da Carteira

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.

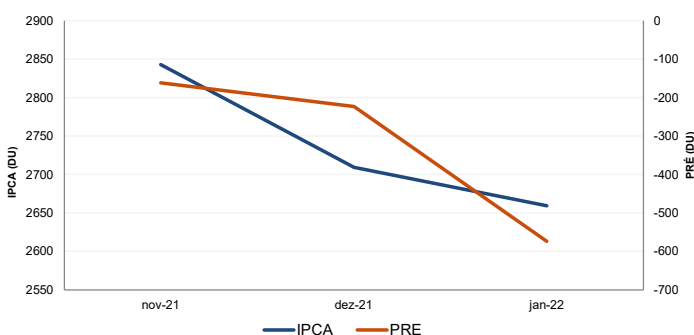
Evolução do Patrimônio Líquido



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	56.066,87	10,89	53.498,70	10,95
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	44.386,84	8,62	42.253,03	8,65
ITSA4	Intermediários Financeiros	18.648,58	3,62	16.567,80	3,39
BPAC11	Intermediários Financeiros	17.716,90	3,44	14.288,73	2,93
ITUB4	Intermediários Financeiros	17.592,39	3,42	13.912,78	2,85
EQTL3	Energia Elétrica	16.000,01	3,11	16.269,65	3,33
GNDI3	Análises e Diagnósticos	15.615,62	3,03	14.268,93	2,92
VBBR3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	13.049,71	2,54	12.055,47	2,47
BBDC4	Intermediários Financeiros	12.666,02	2,46	11.985,69	2,45
RENT3	Diversos	12.591,47	2,45	8.936,13	1,83

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

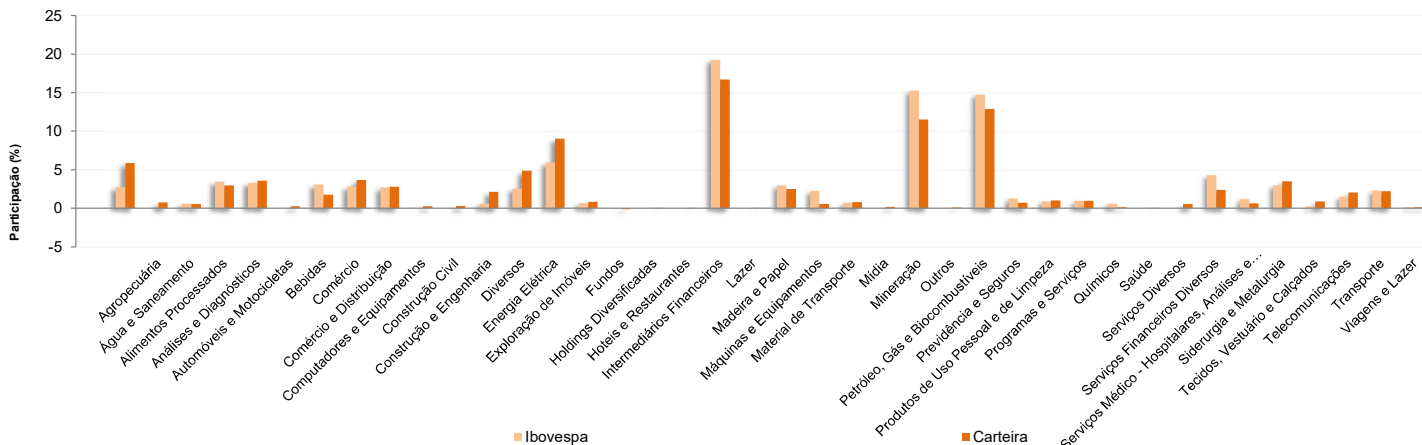
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CRIV4	93,16	0,02	0,09	58
MTSA4	349,01	0,07	0,28	15
COCE5	606,94	0,12	0,06	8
SCAR3	271,81	0,05	0,03	7
LAND3	639,92	0,12	0,11	4
HBRE3	629,69	0,12	0,31	4
ELMD3	954,79	0,19	0,14	3
OFSA3	105,25	0,02	0,02	3
BEES3	44,47	0,01	0,07	3
TEND3	3.684,73	0,72	0,24	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.



Análises de Contrapartes

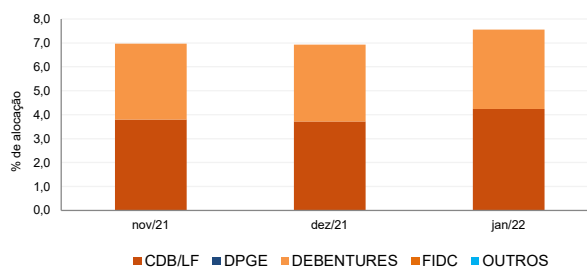
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
VALE SA	83.426,55	4,90	Faixa 1
BCO BRADESCO SA	56.800,98	3,34	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	51.528,76	3,03	Faixa 2
ITAUSA INVESTS ITAU SA	20.223,30	1,19	Faixa 2
BCO BTG PACTUAL SA	17.716,90	1,04	Faixa 1
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	17.592,39	1,03	Faixa 1
EQUATORIAL ENERGIA SA	16.000,01	0,94	Faixa 1
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	15.615,62	0,92	Sem Faixa
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	14.043,50	0,83	Sem Faixa
VIBRA ENERGIA SA	13.049,71	0,77	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 BD

Data-base: 31/01/2022

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
LF CDI	01-fev-24	1.303.487	0,08%	CDI	BCO ITAU SA	26-jan-22	0,65%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
LF CDI	01-abr-24	1.304.950	0,08%	CDI	BCO ITAU SA	21-jan-22	0,66%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV

