

ELETROS - ELETROS PLANO BD

Data-base: 25/02/2022

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	1.000.602.159,99	55,39%				1,20%	2,31%	2,57%	3,41%	3,97%	23,02%	56,42%	
Benchmark:	CDI					0,75%	2,26%	3,81%	1,49%	5,65%	8,15%	14,19%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	746.958.120,12	41,35%											
ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RF	746.958.120,12	41,35%		100%	2,25%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,75%	2,26%	3,81%	1,49%	5,65%	8,15%	14,19%	
RF REFERENCIADO DI	253.644.039,87	14,04%											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	170.204.997,11	9,42%	ALFA	21,32%	0,04%	0,87%	2,54%	4,26%	1,68%	6,19%	8,69%	14,62%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	4.498.178,50	0,25%	BRADESCO	21,97%	0,00%	0,73%	2,20%	3,72%	1,46%	5,51%	7,93%	13,87%	
URCA FI MULT CRED PRIV	78.940.864,25	4,37%	SANTANDER	20,67%	0,04%	0,82%	2,56%	3,89%	1,76%	5,75%	8,20%	14,40%	
Benchmark:	CDI					0,75%	2,26%	3,81%	1,49%	5,65%	8,15%	14,19%	
Renda Variável	456.002.456,42	25,24%				0,88%	9,60%	-6,08%	7,12%	0,78%	4,08%	21,88%	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					1,61%	12,38%	-3,78%	8,77%	4,93%	14,41%	29,70%	
RV ATIVO	240.868.958,09	13,33%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	158.633.355,85	8,78%	SHARP	36,98%	7,51%	3,17%	13,20%	-3,00%	10,96%	4,59%	15,55%	33,49%	
FIA SAO CONRADO	11.105.257,09	0,61%	EQUITAS	36,98%	15,53%	-1,45%	8,74%	-22,87%	7,12%	-16,79%	-21,47%	-9,89%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	53.990.421,23	2,99%	CONSTANCIA	36,98%	7,25%	-0,93%	6,02%	-6,06%	2,74%	4,85%	-4,34%	-	
FIA PIPA	9.313.960,28	0,52%	XP	36,98%	7,35%	0,94%	9,13%	-4,33%	6,85%	-2,34%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	7.825.963,64	0,43%	CONSTELLATION	36,98%	10,75%	-0,46%	-1,62%	-25,84%	0,08%	-24,25%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					0,89%	11,02%	-4,75%	7,94%	2,82%	8,61%	18,37%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	99.843.366,02	5,53%											
ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RV	99.843.366,02	5,53%		100%	7,09%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					1,46%	11,83%	-4,71%	8,43%	2,87%	9,99%	22,25%	
RV VALOR	60.562.963,97	3,35%											
VINCI JOATINGA FIA	50.445.601,89	2,79%	VINCI	36,98%	10,00%	-0,63%	6,97%	-5,57%	6,68%	-0,12%	1,22%	-	
FIA ITACOATIARA	10.117.362,08	0,56%	INDIE CAPITAL	36,98%	11,49%	-4,96%	2,72%	-21,67%	-1,13%	-20,01%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					0,89%	11,02%	-4,75%	7,94%	2,82%	8,61%	18,37%	
RV SMALL CAP	54.727.168,34	3,03%											
GRUMARI FIA	54.727.168,34	3,03%	AZ QUEST	36,98%	10,42%	-1,01%	3,86%	-10,47%	1,62%	-6,72%	-9,87%	26,09%	
Benchmark:	SMLL					-5,19%	1,77%	-18,60%	-1,95%	-13,32%	-11,41%	20,21%	
Estruturado	56.167.192,03	3,11%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,73%	4,89%	10,81%	3,23%	21,92%	42,29%	62,59%	
MM MACRO	28.918.051,25	1,60%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	8.352.117,95	0,46%	QUANTITAS	3,65%		-0,21%	3,54%	4,05%	3,69%	7,07%	15,43%	23,57%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	2.967.092,60	0,16%	OCCAM	0,17%	0,78%	0,28%	0,98%	1,64%	0,98%	3,16%	12,52%	27,03%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	11.744.869,94	0,65%	OCCAM	0,56%	0,78%	0,28%	0,98%	1,64%	0,98%	3,16%	12,55%	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	2.791.140,57	0,15%	PACIFICO	1,29%	1,91%	0,57%	2,14%	0,08%	0,73%	1,15%	1,58%	9,88%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	3.062.830,18	0,17%	ZEITGEIST	0,16%	5,32%	1,17%	2,36%	6,22%	1,53%	14,12%	15,65%	33,49%	
Benchmark:	CDI					0,75%	2,26%	3,81%	1,49%	5,65%	8,15%	14,19%	
MM LONG-SHORT	14.904.392,34	0,83%											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	14.904.392,34	0,83%	KONDOR	3,26%	1,67%	0,74%	2,59%	2,99%	1,79%	8,83%	11,70%	-	
Benchmark:	CDI					0,75%	2,26%	3,81%	1,49%	5,65%	8,15%	14,19%	
FIP	12.344.748,44	0,68%											
SIGNAL CAPITAL FICFI PARTICIPACOES	12.344.748,44	0,68%	SIGNAL CAPITAL	10,28%		-1,32%	-3,51%	-4,70%	-1,24%	-32,96%	-33,33%	-16,61%	
Benchmark:	IPCA					1,01%	2,30%	5,77%	1,56%	10,54%	16,29%	20,94%	
Exterior	46.934.923,02	2,60%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					-6,54%	-12,13%	-5,20%	-15,07%	1,57%	59,01%	96,42%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	46.934.923,02	2,60%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	46.934.923,02	2,60%	BLACKROCK	1,00%	10,36%	-5,72%	-12,49%	-3,35%	-16,37%	6,28%	72,45%	121,77%	
Benchmark:	MSCIWBR					-6,54%	-12,13%	-5,20%	-15,07%	1,57%	59,01%	96,42%	
Operações com Participantes **	71.588.777,51	3,96%											
Benchmark:	INPC + 8,68% a.a.					1,64%	4,57%	10,15%	3,03%	20,45%	38,91%	56,83%	
Imobiliário **	175.017.896,72	9,69%											
Benchmark:	INPC					1,00%	2,42%	5,73%	1,68%	10,80%	17,68%	22,30%	
Total	1.806.313.405,69	100%				2,72%	0,78%	3,70%	0,29%	3,37%	4,40%	20,28%	46,21%
Benchmark:	INPC + 4,5% a.a.					1,34%	3,55%	8,05%	2,39%	15,80%	28,47%	39,49%	

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

** Alocação em Operações com Participantes e/ou Imóveis referentes à 31/01/2022

* 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.

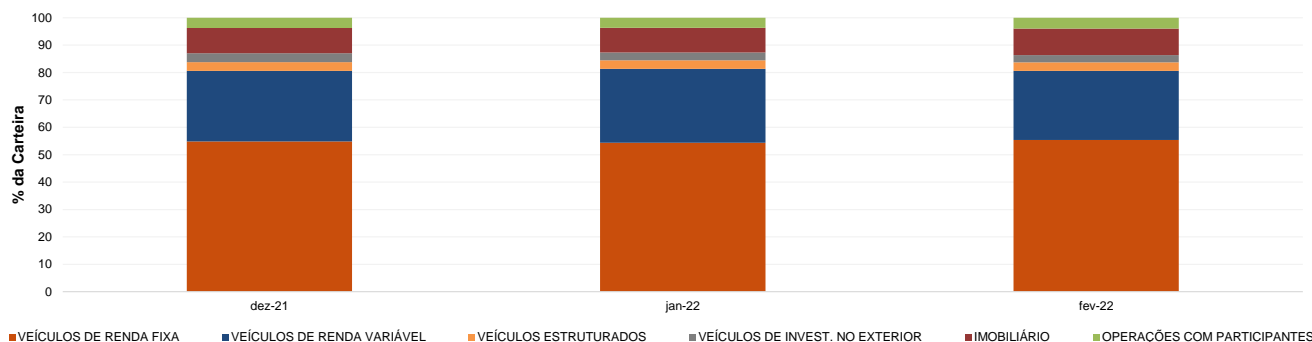


Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma. Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados. A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.

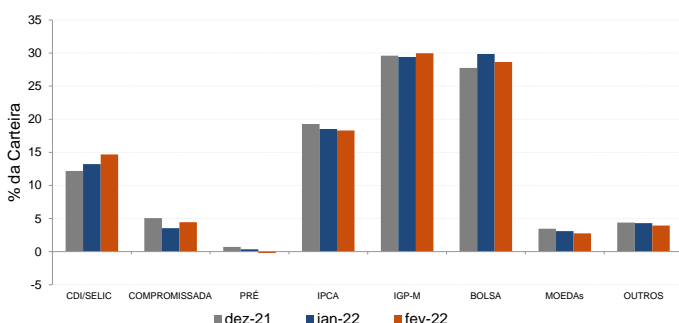
Distribuição da Carteira

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.

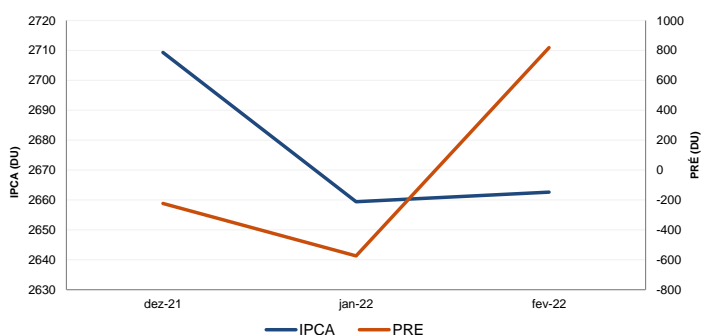
Evolução do Patrimônio Líquido



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	56.113,84	12,67	56.066,87	10,89
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	40.514,98	9,15	44.386,84	8,62
EQTL3	Energia Elétrica	19.883,27	4,49	16.000,01	3,11
BPAC11	Intermediários Financeiros	19.540,80	4,41	17.716,90	3,44
ITSA4	Intermediários Financeiros	16.095,20	3,64	18.648,58	3,62
ITUB4	Intermediários Financeiros	12.983,98	2,93	17.592,39	3,42
VBBR3		12.909,68	2,92	13.049,71	2,54
HAPV3	Análises e Diagnósticos	12.592,38	2,84	1.202,07	0,23
RENT3	Diversos	10.842,96	2,45	12.591,47	2,45
BBDC4	Intermediários Financeiros	10.019,19	2,26	12.666,02	2,46

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

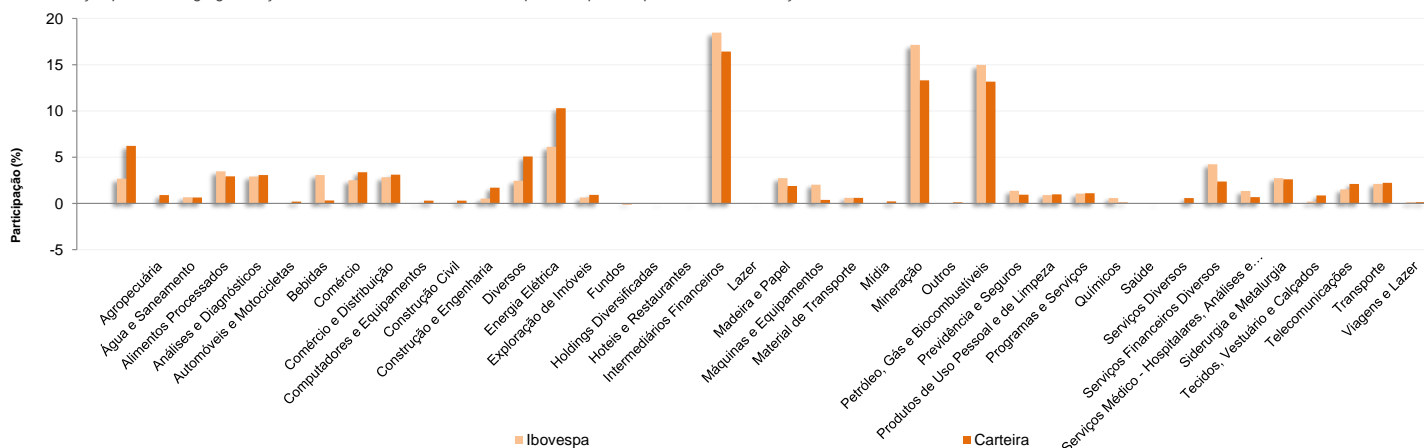
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
SNCI12	0,11	0,00	0,00	Sem Liquidez
SCAR3	229,43	0,05	0,03	16
CRIV4	81,67	0,02	0,08	16
MTSA4	307,22	0,07	0,26	14
HBRE3	587,81	0,13	0,31	11
LAND3	642,28	0,15	0,09	5
COCE5	572,91	0,13	0,05	3
EALT4	91,59	0,02	0,10	3
ALUP11	3.607,11	0,81	0,10	2
TTEN3	1.424,63	0,32	0,13	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

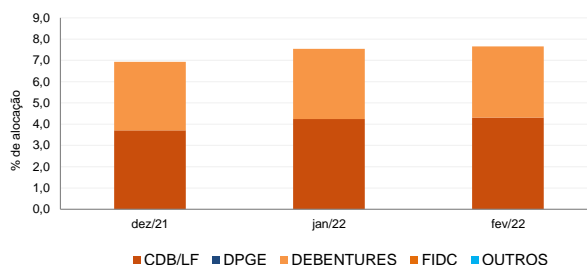
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MM*	%	Faixa de Risco de Crédito
VALE SA	82.248,25	5,26	Faixa 1
BCO BRADESCO SA	50.794,76	3,25	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	45.737,57	2,92	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	19.883,27	1,27	Faixa 1
BCO BTG PACTUAL SA	19.540,80	1,25	Faixa 2
ITAUSA INVESTS ITAU SA	17.579,45	1,12	Faixa 2
HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	13.751,78	0,88	Faixa 1
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	12.985,37	0,83	Faixa 1
VIBRA ENERGIA SA	12.909,68	0,83	Sem Faixa
BCO SAFRA SA	11.782,51	0,75	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
BCBF14	160,06	BCBF PARTICIPACOES S.A	Faixa 2	Faixa 1	22-set-25	CDI	2,65%	URCA FI MULT CRED PRIV

ELETROS - ELETROS PLANO BD

Data-base: 25/02/2022

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
TAEEC1	15-jan-27	599.462	0,04%	CDI	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELET	01-fev-22	1,36%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2022-03-01	01-mar-22	12.154.603	0,78%	Selic		15-fev-22	0,08%	0,09%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2022-03-01	01-mar-22	853.253	0,05%	Selic		15-fev-22	0,08%	0,09%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	268.213	0,02%	IPCA		23-fev-22	5,78%	5,76%	URCA FI MULT CRED PRIV

