

ELETROS - ELETROS PLANO CD ELETROBRAS

Data-base: 31/03/2022

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	1.379.977.907,20	64,11%				2,34%	2,45%	3,58%	2,45%	4,06%	8,60%	16,02%	
Benchmark:	CDI					0,92%	2,42%	4,31%	2,42%	6,41%	8,78%	14,71%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	818.633.419,05	38,03%											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROP	818.633.419,05	38,03%		100%	3,45%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,92%	2,42%	4,31%	2,42%	6,41%	8,78%	14,71%	
RF REFERENCIADO DI	561.344.488,15	26,08%											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	377.509.568,15	17,54%	ALFA	46,44%	0,04%	1,18%	2,88%	4,99%	2,88%	7,27%	9,59%	15,43%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	9.898.707,73	0,46%	BRADESCO	47,92%	0,00%	0,91%	2,38%	4,21%	2,38%	6,26%	8,54%	14,37%	
URCA FI MULT CRED PRIV	173.936.212,27	8,08%	SANTANDER	45,11%	0,04%	1,03%	2,81%	4,52%	2,81%	6,67%	9,43%	15,04%	
Benchmark:	CDI					0,92%	2,42%	4,31%	2,42%	6,41%	8,78%	14,71%	
Renda Variável	504.526.974,42	23,44%				5,18%	12,67%	5,36%	12,67%	0,93%	59,83%	28,70%	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					6,14%	15,45%	9,62%	15,45%	4,85%	73,41%	37,62%	
RV ATIVO	267.357.717,17	12,42%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	174.936.446,33	8,13%	SHARP	39,02%	6,32%	4,52%	15,98%	8,44%	15,98%	4,30%	70,56%	39,45%	
FIA SAO CONRADO	12.110.749,73	0,56%	EQUITAS	39,02%	10,79%	3,36%	10,72%	-12,53%	10,72%	-14,41%	26,40%	-5,16%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	61.262.495,84	2,85%	CONSTANCIA	39,02%	6,64%	7,55%	10,50%	5,94%	10,50%	2,96%	51,57%	-	
FIA PIPA	10.368.714,87	0,48%	XP	39,02%	5,60%	5,51%	12,75%	5,86%	12,75%	1,27%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	8.679.310,40	0,40%	CONSTELLATION	39,02%	8,07%	5,12%	5,20%	-15,95%	5,20%	-19,05%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					6,06%	14,48%	8,13%	14,48%	2,89%	64,34%	25,77%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	106.037.990,33	4,93%											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROP	106.037.990,33	4,93%		100%	6,82%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					5,96%	14,89%	8,55%	14,89%	2,79%	66,70%	29,68%	
RV VALOR	66.216.159,56	3,08%											
VINCI JOATINGA FIA	55.446.054,89	2,58%	VINCI	39,02%	7,41%	4,18%	11,14%	5,64%	11,14%	-0,56%	54,61%	-	
FIA ITACOATIARA	10.770.104,67	0,50%	INDIE CAPITAL	39,02%	10,14%	0,90%	-0,25%	-16,50%	-0,25%	-21,39%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					6,06%	14,48%	8,13%	14,48%	2,89%	64,34%	25,77%	
RV SMALL CAP	56.412.283,91	2,62%											
GRUMARI FIA	56.412.283,91	2,62%	AZ QUEST	39,02%	8,79%	4,68%	6,38%	-2,23%	6,38%	-3,11%	50,08%	31,92%	
Benchmark:	SMLL					8,81%	6,69%	-5,35%	6,69%	-9,80%	48,46%	30,68%	
RV PASSIVO	8.502.823,45	0,40%											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	8.502.823,45	0,40%	BLACKROCK	0,05%	6,43%	6,15%	14,68%	8,55%	14,68%	3,20%	64,30%	25,64%	
Benchmark:	IBOVESPA					6,06%	14,48%	8,13%	14,48%	2,89%	64,34%	25,77%	
Estruturado	86.464.506,74	4,02%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					2,56%	5,87%	11,41%	5,87%	22,90%	44,46%	64,30%	
MM MACRO	57.680.222,76	2,68%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	16.829.697,06	0,78%	QUANTITAS	7,74%		3,15%	6,95%	6,93%	6,95%	9,39%	17,04%	26,62%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	5.864.291,16	0,27%	OCCAM	0,34%	1,21%	1,17%	2,16%	2,93%	2,16%	4,38%	13,80%	28,24%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	23.213.067,12	1,08%	OCCAM	1,16%	1,21%	1,17%	2,16%	2,92%	2,16%	4,38%	13,88%	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	5.523.201,69	0,26%	PACIFICO	2,84%	1,30%	1,30%	2,03%	2,98%	2,03%	2,38%	5,25%	12,33%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	6.249.965,73	0,29%	ZEITGEIST	0,30%	2,97%	4,46%	6,06%	10,75%	6,06%	16,04%	18,36%	41,90%	
Benchmark:	CDI					0,92%	2,42%	4,31%	2,42%	6,41%	8,78%	14,71%	
MM LONG-SHORT	28.784.283,98	1,34%											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	28.784.283,98	1,34%	KONDOR	6,47%	2,56%	-1,14%	0,63%	1,30%	0,63%	7,52%	10,55%	-	
Benchmark:	CDI					0,92%	2,42%	4,31%	2,42%	6,41%	8,78%	14,71%	
Exterior	60.336.236,23	2,80%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					-5,56%	-19,79%	-11,55%	-19,79%	-9,70%	50,18%	76,12%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	60.336.236,23	2,80%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	60.336.236,23	2,80%	BLACKROCK	1,47%	9,53%	-4,01%	-19,73%	-7,59%	-19,73%	-3,10%	63,39%	100,67%	
Benchmark:	MSCIWBRL					-5,56%	-19,79%	-11,55%	-19,79%	-9,70%	50,18%	76,12%	
Operações com Participantes	47.130.786,38	2,19%											
Benchmark:	INPC + 8.68% a.a.					2,45%	5,56%	10,74%	5,56%	21,43%	41,03%	58,45%	
Imobiliário	73.943.225,42	3,44%											
Benchmark:	INPC					1,71%	3,42%	6,26%	3,42%	11,73%	19,48%	23,44%	
Total	2.152.379.636,39	100%				2,63%	2,68%	2,18%	1,08%	2,18%	1,33%	23,15%	27,44%
Benchmark:	INPC + 4.8% a.a.					2,13%	4,62%	8,76%	4,62%	17,09%	31,18%	42,08%	

* 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.

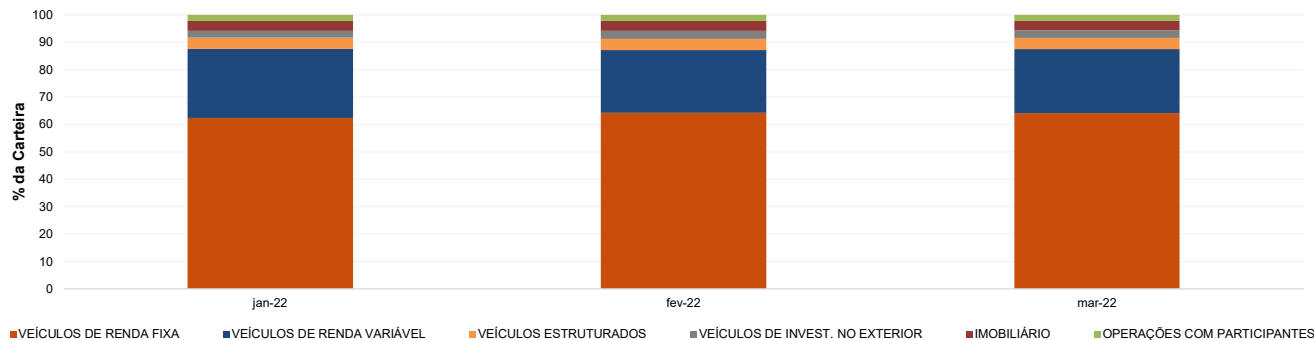
O valor total apresentado nesse relatório é o Patrimônio Líquido extraído através do arquivo XML do Plano.

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.

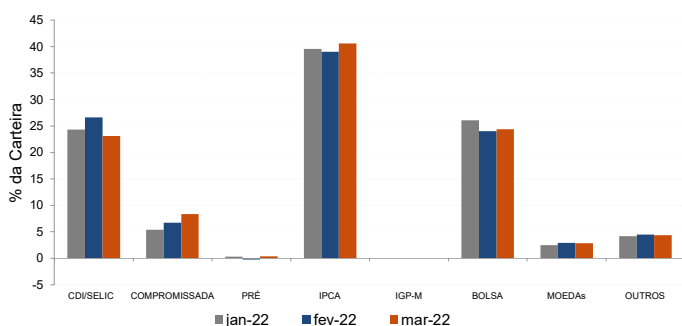
Distribuição da Carteira

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.

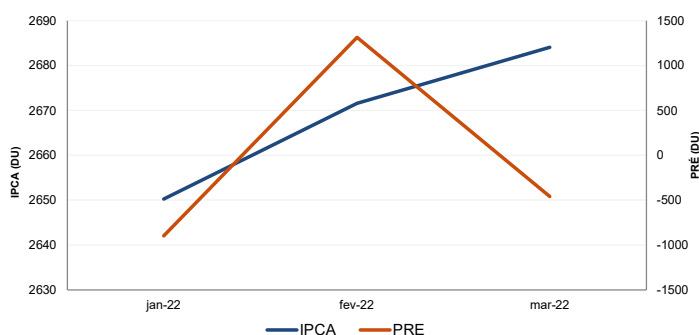
Evolução do Patrimônio Líquido



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	62.341,45	12,57	59.081,85	12,51
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	41.532,90	8,38	44.613,00	9,45
EQTL3	Energia Elétrica	24.693,54	4,98	21.855,28	4,63
BPAC11	Intermediários Financeiros	21.737,54	4,38	20.928,59	4,43
ITSA4	Intermediários Financeiros	19.105,82	3,85	16.994,89	3,60
ITUB4	Intermediários Financeiros	17.560,63	3,54	14.211,45	3,01
HAPV3	Análises e Diagnósticos	13.738,73	2,77	13.667,02	2,89
VBBR3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	13.425,26	2,71	14.324,00	3,03
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	11.520,07	2,32	10.402,97	2,20
BBDC4	Intermediários Financeiros	10.959,78	2,21	10.671,10	2,26

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

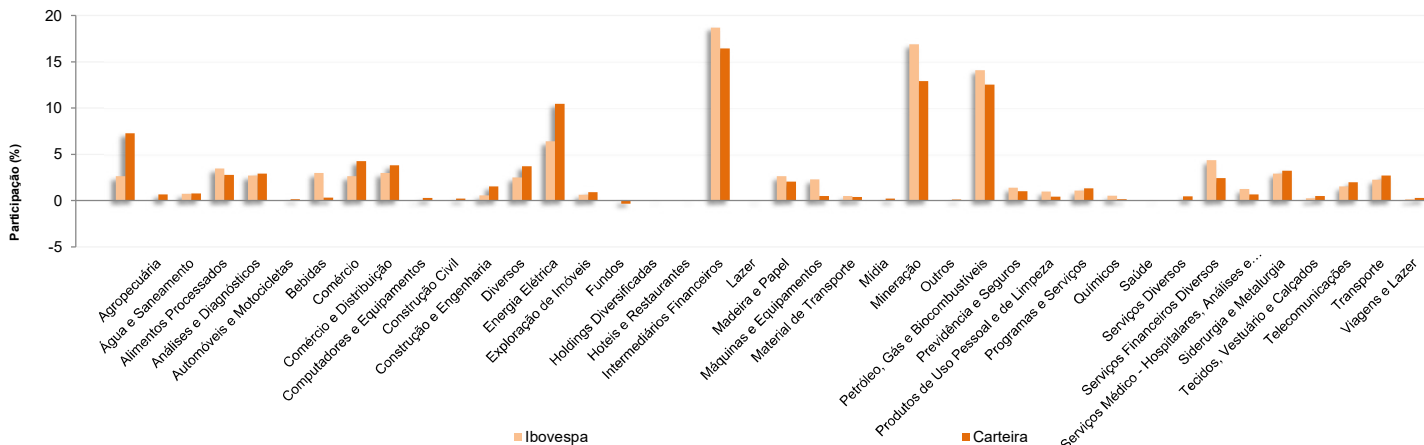
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CRIV4	86,53	0,02	0,09	143
MTSA4	331,81	0,07	0,28	30
SCAR3	259,09	0,05	0,03	17
HBRE3	564,71	0,11	0,33	10
LAND3	770,89	0,16	0,10	4
AURE3	5.760,32	1,16	0,00	3
FIQE3	1.212,80	0,24	0,20	3
OFSA3	105,42	0,02	0,02	3
EALT4	102,49	0,02	0,11	3
ELMD3	981,27	0,20	0,14	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.



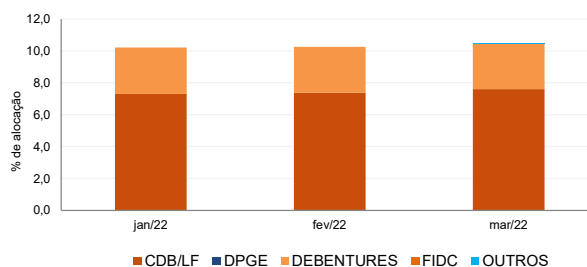
Análises de Contrapartes

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
BCO BRADESCO SA	99.545,48	4,90	Faixa 1
VALE SA	62.341,45	3,07	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	49.531,18	2,44	Faixa 2
BCO SAFRA SA	25.621,61	1,26	Faixa 1
EQUATORIAL ENERGIA SA	24.693,54	1,22	Faixa 1
ITAUSA INVESTS ITAU SA	22.368,32	1,10	Faixa 2
BCO BTG PACTUAL SA	21.737,54	1,07	Faixa 2
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	20.376,80	1,00	Faixa 2
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	17.561,33	0,86	Faixa 1
HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	16.032,38	0,79	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
NCE CDI Semestral	1.221,20	CIA LOCACAO AMERICAS	Sem Faixa	Faixa 1	08-mar-24	CDI	1,62%	URCA FI MULT CRED PRIV

ELETROS - ELETROS PLANO CD ELETROBRAS

Data-base: 31/03/2022

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
HAPV12	30-abr-27	151.891	0,01%	CDI	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTI	28-mar-22	1,40%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
HAPV12	30-abr-27	88.688	0,00%	CDI	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTI	28-mar-22	1,40%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
HAPV12	30-abr-27	14.272	0,00%	CDI	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTI	28-mar-22	1,40%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LF CDI Mensal	11-mar-24	1.725.488	0,08%	CDI	BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVI	11-mar-22	1,00%	Faixa 2	URCA FI MULT CRED PRIV
LF CDI Mensal	01-abr-24	5.064.246	0,25%	CDI	BCO ITAU SA	24-mar-22	0,65%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
NCE CDI Semestral	08-mar-24	1.221.198	0,06%	CDI	CIA LOCACAO AMERICAS	09-mar-22	1,62%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
OMGE13	15-mar-29	2.410.259	0,12%	CDI	OMEGA GERACAO SA	16-mar-22	2,00%	Faixa 2	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	27.785.281	1,37%	IPCA		14-mar-22	5,93%	5,97%	ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CAF

