

ELETROS - ELETROS PLANO CD ELETROBRAS

Data-base: 29/04/2022

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	1.382.906.843,41	65,69%				0,33%	3,23%	5,17%	2,79%	4,24%	8,57%	15,74%	
Benchmark:	CDI					0,83%	2,53%	4,68%	3,28%	7,08%	9,38%	15,07%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	818.960.703,42	38,90%											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROP	818.960.703,42	38,90%		100%		-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,83%	2,53%	4,68%	3,28%	7,08%	9,38%	15,07%	
RF REFERENCIADO DI	563.946.139,98	26,79%											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	373.437.773,48	17,74%	ALFA	47,52%		0,81%	2,89%	5,33%	3,72%	7,95%	10,37%	15,77%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	10.263.491,95	0,49%	BRADESCO	49,28%		0,82%	2,48%	4,57%	3,22%	6,93%	9,13%	14,73%	
URCA FI MULT CRED PRIV	180.244.874,56	8,56%	SANTANDER	46,44%		0,77%	2,64%	5,19%	3,60%	7,29%	9,93%	15,22%	
Benchmark:	CDI					0,83%	2,53%	4,68%	3,28%	7,08%	9,38%	15,07%	
Renda Variável	454.957.821,14	21,61%				-8,19%	-2,58%	4,58%	3,45%	-10,77%	32,61%	17,31%	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					-9,98%	-2,91%	5,73%	3,93%	-8,36%	41,35%	22,39%	
RV ATIVO	245.331.381,31	11,65%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	158.923.566,12	7,55%	SHARP	38,61%		-8,20%	-1,01%	7,05%	6,47%	-7,72%	41,94%	26,86%	
FIA SAO CONRADO	10.590.242,05	0,50%	EQUITAS	38,61%		-11,64%	-9,99%	-8,33%	-2,17%	-28,36%	-0,76%	-15,69%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	58.371.904,90	2,77%	CONSTANCIA	38,61%		-3,72%	2,59%	9,44%	6,39%	-5,70%	33,22%	-	
FIA PIPA	9.910.559,79	0,47%	XP	38,61%		-3,42%	2,87%	11,52%	8,89%	-6,06%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	7.535.108,45	0,36%	CONSTELLATION	38,61%		-12,27%	-8,21%	-15,35%	-7,71%	-30,78%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-10,10%	-3,81%	4,23%	2,91%	-9,27%	34,00%	11,96%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	93.374.566,22	4,44%											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROP	93.374.566,22	4,44%		100%		-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					-10,11%	-3,37%	4,71%	3,27%	-10,15%	35,89%	15,35%	
RV VALOR	59.275.743,69	2,82%											
VINCI JOATINGA FIA	49.807.211,99	2,37%	VINCI	38,61%		-9,23%	-6,04%	4,85%	0,88%	-12,51%	27,70%	-	
FIA ITACOATIARA	9.468.531,70	0,45%	INDIE CAPITAL	38,61%		-11,16%	-14,81%	-13,40%	-11,38%	-31,77%	-	-	
Benchmark:	IBOVESPA					-10,10%	-3,81%	4,23%	2,91%	-9,27%	34,00%	11,96%	
RV SMALL CAP	52.661.784,96	2,50%											
GRUMARI FIA	52.661.784,96	2,50%	AZ QUEST	38,61%		-5,67%	-2,26%	-1,78%	0,35%	-14,58%	27,34%	23,61%	
Benchmark:	SMLL					-8,36%	-5,46%	-0,84%	-2,23%	-20,81%	23,46%	17,79%	
RV PASSIVO	4.314.344,96	0,20%											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	4.314.344,96	0,20%	BLACKROCK	0,03%		-10,55%	-4,24%	3,73%	2,58%	-9,62%	33,33%	11,32%	
Benchmark:	IBOVESPA					-10,10%	-3,81%	4,23%	2,91%	-9,27%	34,00%	11,96%	
Estruturado	88.106.984,81	4,19%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					1,77%	6,18%	11,23%	7,74%	23,67%	46,25%	64,89%	
MM MACRO	58.618.631,63	2,78%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	17.065.932,73	0,81%	QUANTITAS	7,80%		1,40%	4,38%	9,89%	8,45%	11,22%	17,07%	27,96%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	6.002.372,59	0,29%	OCCAM	0,36%		2,35%	3,85%	3,67%	4,57%	6,35%	15,14%	30,67%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	23.762.470,83	1,13%	OCCAM	1,21%		2,37%	3,86%	3,67%	4,58%	6,37%	15,17%	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	5.513.288,67	0,26%	PACIFICO	3,31%		-0,18%	1,69%	3,64%	1,85%	0,98%	3,30%	11,48%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	6.274.566,80	0,30%	ZEITGEIST	0,30%		0,39%	6,10%	6,05%	6,48%	17,10%	16,69%	43,69%	
Benchmark:	CDI					0,83%	2,53%	4,68%	3,28%	7,08%	9,38%	15,07%	
MM LONG-SHORT	29.488.353,18	1,40%											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	29.488.353,18	1,40%	KONDOR	6,26%		2,45%	2,03%	6,11%	3,09%	10,15%	11,65%	-	
Benchmark:	CDI					0,83%	2,53%	4,68%	3,28%	7,08%	9,38%	15,07%	
Exterior	57.378.954,13	2,73%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					-4,93%	-16,09%	-23,24%	-23,75%	-13,40%	23,44%	59,99%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	57.378.954,13	2,73%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	57.378.954,13	2,73%	BLACKROCK	1,54%		-4,90%	-13,94%	-20,81%	-23,66%	-9,27%	32,13%	81,29%	
Benchmark:	MSCIWBRL					-4,93%	-16,09%	-23,24%	-23,75%	-13,40%	23,44%	59,99%	
Operações com Participantes	47.374.111,01	2,25%											
Benchmark:	INPC + 8,68% a.a.					1,68%	5,87%	10,58%	7,32%	22,19%	42,78%	59,04%	
Imobiliário	74.357.620,20	3,53%											
Benchmark:	INPC					1,04%	3,80%	6,14%	4,49%	12,47%	21,00%	23,98%	
Total	2.105.082.334,69	100%				2,91%	-1,62%	1,60%	2,05%	0,52%	-1,69%	17,90%	24,42%
Benchmark:	INPC + 4,8% a.a.					1,40%	4,96%	8,61%	6,08%	17,84%	32,82%	42,65%	

* 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.

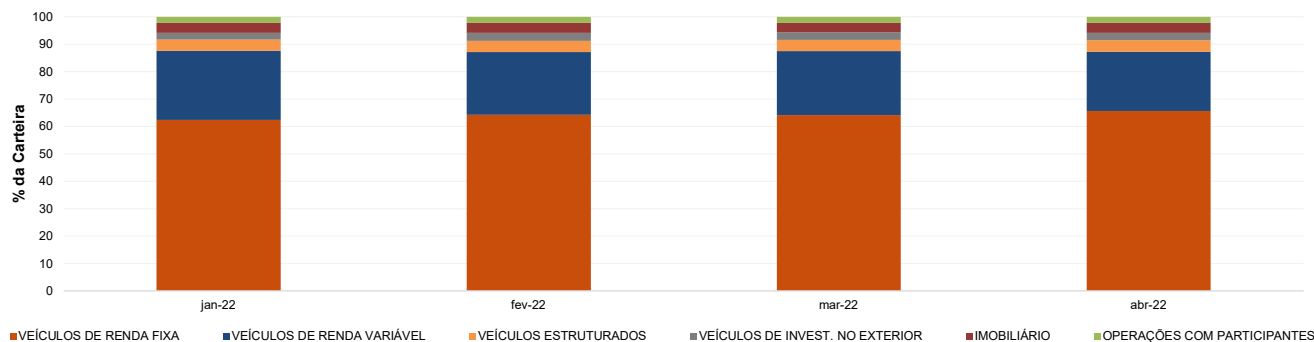
O valor total apresentado nesse relatório é o Patrimônio Líquido extraído através do arquivo XML do Plano.

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.

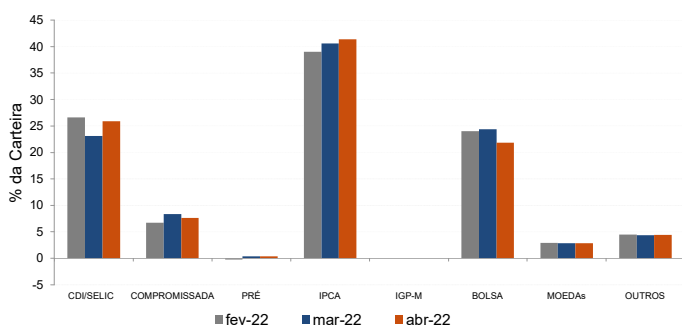
Distribuição da Carteira

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.

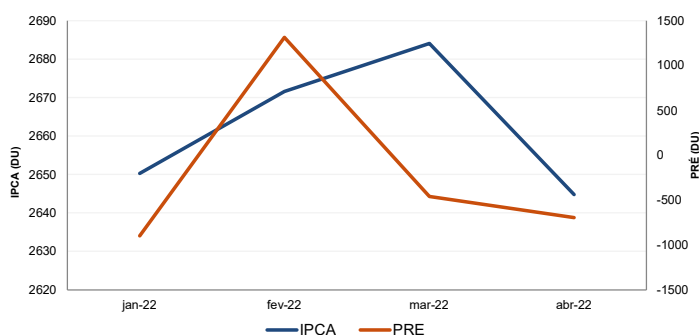
Evolução do Patrimônio Líquido



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	54.112,85	12,25	62.341,45	12,57
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	39.467,93	8,94	41.532,90	8,38
EQTL3	Energia Elétrica	22.342,56	5,06	24.693,54	4,98
BPAC11	Intermediários Financeiros	18.254,75	4,13	21.737,54	4,38
ITSA4	Intermediários Financeiros	16.679,09	3,78	19.105,82	3,85
ITUB4	Intermediários Financeiros	15.412,34	3,49	17.560,63	3,54
VBBR3	Energia Elétrica	11.243,04	2,55	13.425,26	2,71
HAPV3	Análises e Diagnósticos	9.971,98	2,26	13.738,73	2,77
BBAS3	Intermediários Financeiros	9.619,41	2,18	8.429,01	1,70
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	9.563,38	2,17	11.520,07	2,32

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

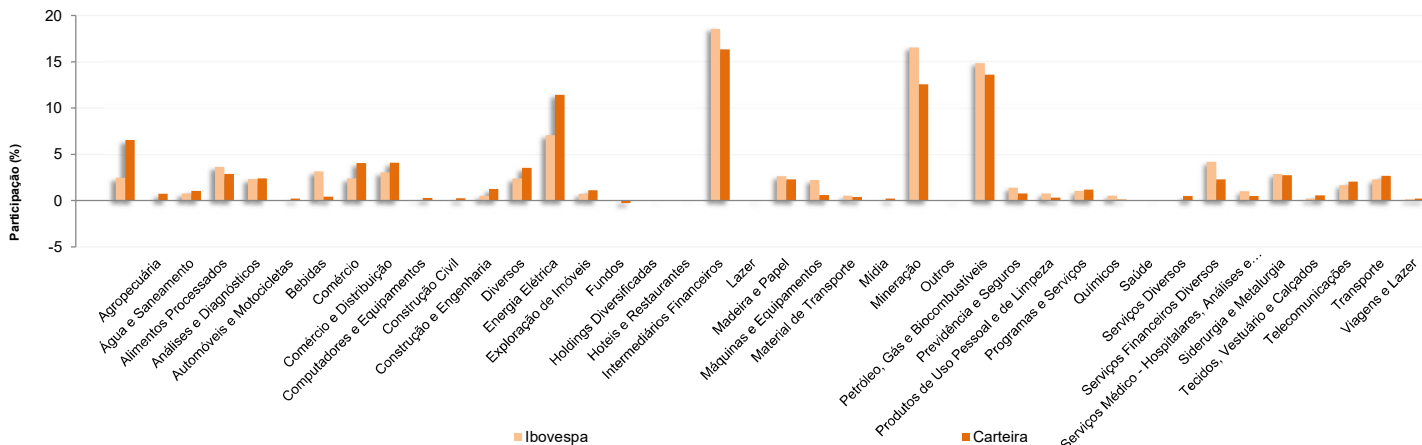
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
AFHI12	0,00	0,00	0,00	Sem Liquidez
CRIV4	82,85	0,02	0,09	76
MTSA4	332,07	0,08	0,24	30
HBRE3	554,89	0,13	0,34	10
SCAR3	231,98	0,05	0,03	7
LAND3	821,81	0,19	0,09	6
COCE5	588,42	0,13	0,06	4
EALT4	100,87	0,02	0,11	3
FIQE3	990,36	0,22	0,20	2
ELMD3	927,55	0,21	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

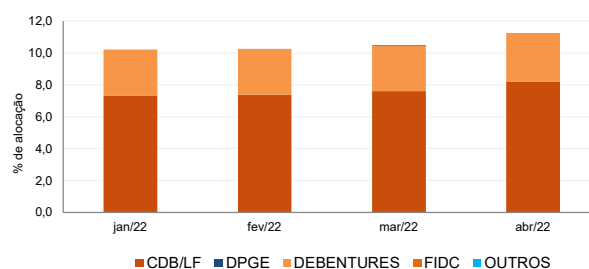
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	103.552,20	5,23	Faixa 1
VALE SA	54.112,85	2,73	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	47.045,58	2,38	Faixa 2
BCO SAFRA SA	26.211,96	1,32	Faixa 1
EQUATORIAL ENERGIA SA	22.342,56	1,13	Faixa 1
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	20.847,29	1,05	Faixa 2
BCO BTG PACTUAL SA	18.254,75	0,92	Faixa 2
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16.679,09	0,84	Faixa 2
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	15.412,58	0,78	Faixa 1
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	13.609,64	0,69	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 ELETROBRAS

Data-base: 29/04/2022

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
ASAI14	26-nov-27	2.550.656	0,13%	CDI	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	13-abr-22	1,67%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LF CDI	26-abr-27	3.490.405	0,18%	CDI	BCO BRADESCO SA	25-abr-22	2,25%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
RDORB9	20-ago-31	2.627.138	0,13%	CDI	REDE D OR SAO LUIZ SA	08-abr-22	1,84%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2025-09-01	01-set-25	3.839.149	0,19%	Selic		13-abr-22	0,11%	0,11%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2025-09-01	01-set-25	3.817.211	0,19%	Selic		13-abr-22	0,11%	0,11%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2025-09-01	01-set-25	3.817.211	0,19%	Selic		13-abr-22	0,11%	0,11%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2025-09-01	01-set-25	1.195.621	0,06%	Selic		13-abr-22	0,11%	0,11%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2025-09-01	01-set-25	1.096.900	0,06%	Selic		07-abr-22	0,10%	0,10%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
LFT 2025-09-01	01-set-25	718.469	0,04%	Selic		13-abr-22	0,11%	0,11%	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP

