

ELETROS - ELETROS PLANO CD PURO

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	1.189.637.211,76	67,53%				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	689.859.989,02	39,16%											
ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA PROPRIA RF	689.859.989,02	39,16%		100%	3,47%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,92%	2,42%	4,31%	2,42%	6,41%	8,78%	14,71%	
RF REFERENCIADO DI	499.777.222,73	28,37%											
ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP	336.104.989,91	19,08%	ALFA	41,35%	0,04%	1,18%	2,88%	4,99%	2,88%	7,27%	9,59%	15,43%	
BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	8.813.035,06	0,50%	BRADESCO	42,67%	0,00%	0,91%	2,38%	4,21%	2,38%	6,26%	8,54%	14,37%	
URCA FI MULT CRED PRIV	154.859.197,76	8,79%	SANTANDER	40,16%	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	376.631.428,49	21,38%				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	199.583.618,00	11,33%											
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	130.590.765,25	7,41%	SHARP	29,13%	6,32%	4,52%	15,98%	8,44%	15,98%	4,30%	70,56%	39,45%	
FIA SAO CONRADO	9.040.723,69	0,51%	EQUITAS	29,13%	10,79%	3,36%	10,72%	-12,53%	10,72%	-14,41%	26,40%	-5,16%	
FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS	45.732.701,10	2,60%	CONSTANCIA	29,13%	6,64%	7,55%	10,50%	5,94%	10,50%	2,96%	51,57%	-	
FIA PIPA	7.740.287,62	0,44%	XP	29,13%	5,60%	5,51%	12,75%	5,86%	12,75%	1,27%	-	-	
CONSTELLATION RESERVA FIA	6.479.140,35	0,37%	CONSTELLATION	29,13%	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	79.157.788,97	4,49%											
ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA PROPRIA RV	79.157.788,97	4,49%		100%	6,82%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					5,96%	14,89%	8,55%	14,89%	2,79%	66,70%	29,68%	
RV VALOR	49.430.631,13	2,81%											
VINCI JOATINGA FIA	41.390.704,40	2,35%	VINCI	29,13%	7,41%	4,18%	11,14%	5,64%	11,14%	-0,56%	54,61%	-	
FIA ITACOATIARA	8.039.926,73	0,46%	INDIE CAPITAL	29,13%	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	42.111.998,27	2,39%											
GRUMARI FIA	42.111.998,27	2,39%	AZ QUEST	29,13%	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	6.347.392,12	0,36%											
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	6.347.392,12	0,36%	BLACKROCK	0,04%	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	61.706.112,39	3,50%											
Benchmark:	INPC + 10% a.a.					2,56%	5,87%	11,41%	5,87%	22,90%	44,46%	64,30%	
MM MACRO	41.163.969,39	2,34%											
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	12.010.652,89	0,68%	QUANTITAS	5,53%		3,15%	6,95%	6,93%	6,95%	9,39%	17,04%	26,62%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT	4.185.100,03	0,24%	OCCAM	0,25%	1,21%	1,17%	2,16%	2,93%	2,16%	4,38%	13,80%	28,24%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT	16.566.197,88	0,94%	OCCAM	0,83%	1,21%	1,17%	2,16%	2,92%	2,16%	4,38%	13,88%	-	
PACIFICO MACRO FC FI MULT	3.941.678,70	0,22%	PACIFICO	2,03%	1,30%	1,30%	2,03%	2,98%	2,03%	2,38%	5,25%	12,33%	
GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT	4.460.339,88	0,25%	ZEITGEIST	0,22%	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	20.542.143,00	1,17%											
NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT	20.542.143,00	1,17%	KONDOR	4,62%	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	45.473.039,48	2,58%											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					-5,56%	-19,79%	-11,55%	-19,79%	-9,70%	50,18%	76,12%	
RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR	45.473.039,48	2,58%											
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	45.473.039,48	2,58%	BLACKROCK	1,11%	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	35.249.918,07	2,00%											
Benchmark:	INPC + 8,68% a.a.					2,45%	5,56%	10,74%	5,56%	21,43%	41,03%	58,45%	
Imobiliário	52.824.347,98	3,00%											
Benchmark:	INPC					1,71%	3,42%	6,26%	3,42%	11,73%	19,48%	23,44%	
Total	1.761.522.058,17	100%				2,53%	2,64%	4,04%	3,66%	4,04%	3,73%	19,34%	19,19%
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.

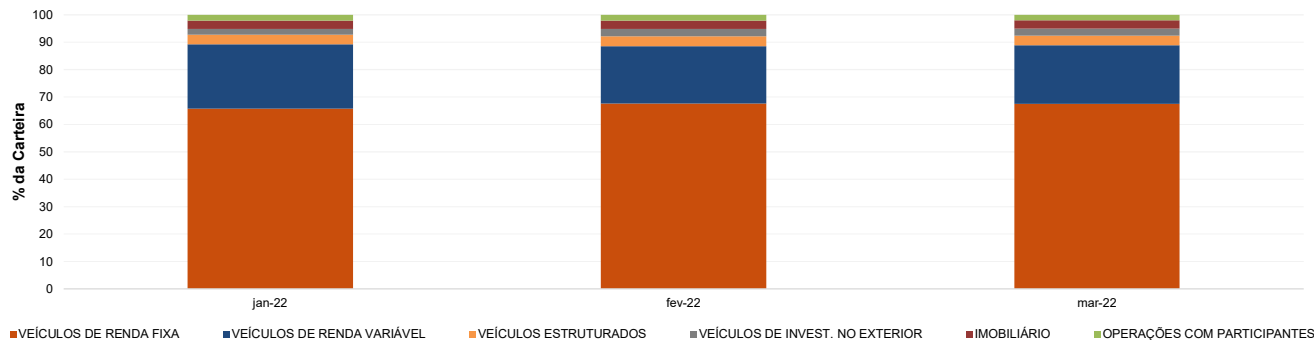
O valor total apresentado nesse relatório é o Patrimônio Líquido extraído através do arquivo XML do Plano.

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.

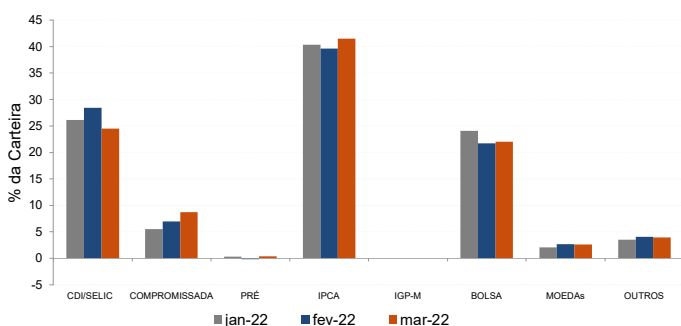
Distribuição da Carteira

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.

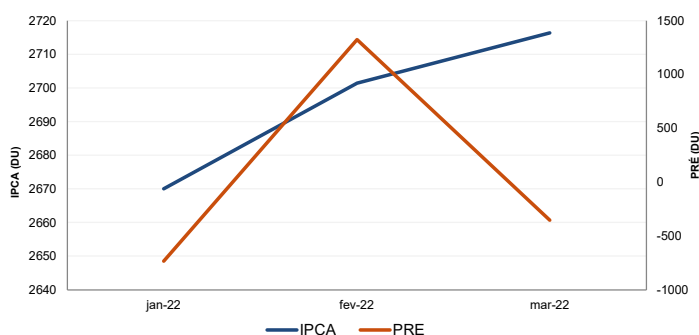
Evolução do Patrimônio Líquido



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	46.499,85	12,58	44.137,51	12,53
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	30.920,27	8,36	33.186,82	9,42
EQTL3	Energia Elétrica	18.366,35	4,97	16.260,47	4,62
BPAC11	Intermediários Financeiros	16.200,05	4,38	15.609,19	4,43
ITSA4	Intermediários Financeiros	14.259,74	3,86	12.692,65	3,60
ITUB4	Intermediários Financeiros	13.055,03	3,53	10.577,59	3,00
HAPV3	Análises e Diagnósticos	10.235,44	2,77	10.180,44	2,89
VBBR3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	9.971,40	2,70	10.647,85	3,02
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	8.595,54	2,32	7.774,45	2,21
BBDC4	Intermediários Financeiros	8.186,18	2,21	7.963,08	2,26

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

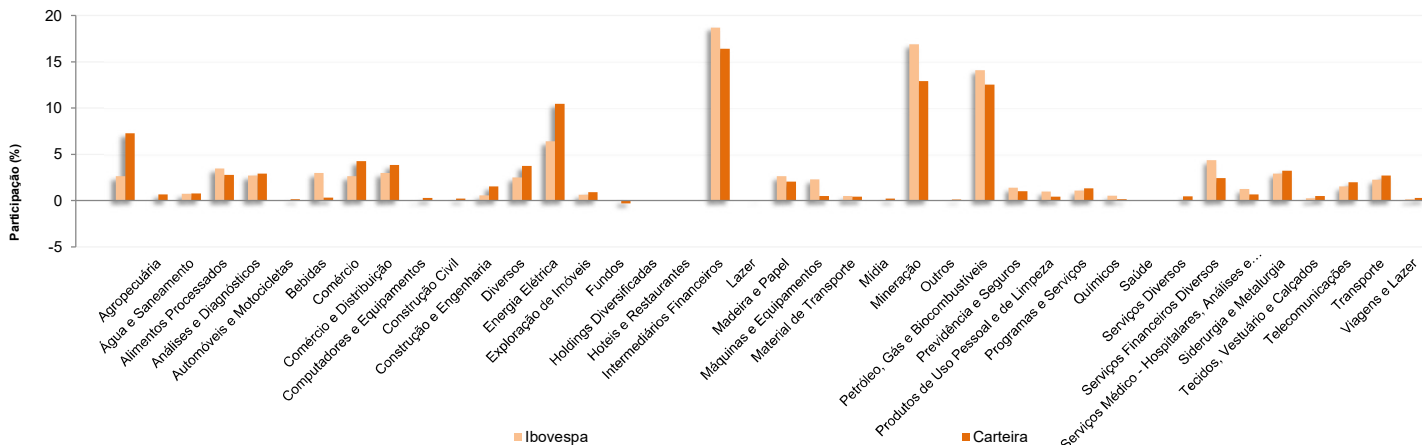
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CRIV4	64,60	0,02	0,07	107
MTSA4	247,70	0,07	0,21	22
SCAR3	193,42	0,05	0,02	13
HBRE3	421,56	0,11	0,24	8
LAND3	575,47	0,16	0,07	3
EALT4	76,51	0,02	0,08	3
AURE3	4.302,69	1,16	0,00	2
FIQE3	905,36	0,24	0,15	2
ELMD3	732,52	0,20	0,10	2
OFSA3	78,70	0,02	0,01	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

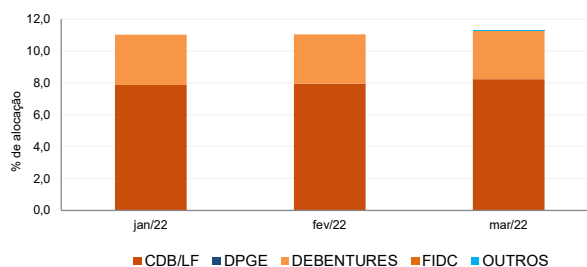
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	86.870,58	5,19	Faixa 1
VALE SA	46.499,85	2,78	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	37.561,89	2,25	Faixa 2
BCO SAFRA SA	22.811,48	1,36	Faixa 1
EQUATORIAL ENERGIA SA	18.366,35	1,10	Faixa 1
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	18.141,91	1,08	Faixa 2
ITAUSA INVESTS ITAU SA	17.164,42	1,03	Faixa 2
BCO BTG PACTUAL SA	16.200,05	0,97	Faixa 2
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	13.055,52	0,78	Faixa 1
HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	12.277,53	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
NCE CDI Semestral	1.087,26	CIA LOCACAO AMERICAS	Sem Faixa	Faixa 1	08-mar-24	CDI	1,62%	URCA FI MULT CRED PRIV

ELETROS - ELETROS PLANO CD PURO

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	135.232	0,01%	CDI	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTI	28-mar-22	1,40%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
HAPV12	30-abr-27	78.961	0,00%	CDI	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTI	28-mar-22	1,40%	Faixa 1	ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP
HAPV12	30-abr-27	12.706	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	1.536.239	0,09%	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	4.508.808	0,27%	CDI	BCO ITAU SA	24-mar-22	0,65%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
NCE CDI Semestral	08-mar-24	1.087.259	0,07%	CDI	CIA LOCACAO AMERICAS	09-mar-22	1,62%	Faixa 1	URCA FI MULT CRED PRIV
OMGE13	15-mar-29	2.145.906	0,13%	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	1,66%	IPCA	14-mar-22	5,93%	5,97%	ELETROS PLANO CD PURO CARTEIRA F

