

ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

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 | 82.530.972,74 | 66,04% | | | | 0,54% | 0,32% | 1,06% | 0,11% | 1,43% | 6,24% | 13,94% | |
| Benchmark: | CDI | | | | | 0,75% | 2,26% | 3,81% | 1,49% | 5,65% | 8,15% | 14,19% | |
| CARTEIRA PRÓPRIA RF | 45.736.903,12 | 36,60% | | | | | | | | | | | |
| ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RF | 45.736.903,12 | 36,60% | | 100% | 2,40% | - | - | - | - | - | - | - | |
| Benchmark: | CDI | | | | | 0,75% | 2,26% | 3,81% | 1,49% | 5,65% | 8,15% | 14,19% | |
| RF REFERENCIADO DI | 36.794.069,62 | 29,44% | | | | | | | | | | | |
| ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP | 24.690.249,04 | 19,76% | ALFA | 3,09% | 0,04% | 0,87% | 2,54% | 4,26% | 1,68% | 6,19% | 8,69% | 14,62% | |
| BRADESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV | 652.514,02 | 0,52% | BRADESCO | 3,19% | 0,00% | 0,73% | 2,20% | 3,72% | 1,46% | 5,51% | 7,93% | 13,87% | |
| URCA FI MULT CRED PRIV | 11.451.306,55 | 9,16% | SANTANDER | 3,00% | 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 | 29.208.930,91 | 23,37% | | | | 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 | 15.428.699,25 | 12,35% | | | | | | | | | | | |
| SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA | 10.161.153,01 | 8,13% | SHARP | 2,37% | 7,51% | 3,17% | 13,20% | -3,00% | 10,96% | 4,59% | 15,55% | 33,49% | |
| FIA SAO CONRADO | 711.339,78 | 0,57% | EQUITAS | 2,37% | 15,53% | -1,45% | 8,74% | -22,87% | 7,12% | -16,79% | -21,47% | -9,89% | |
| FIA CONSTANCIA CAMBOINHAS | 3.458.320,15 | 2,77% | CONSTANCIA | 2,37% | 7,25% | -0,93% | 6,02% | -6,06% | 2,74% | 4,85% | -4,34% | - | |
| FIA PIPA | 596.599,47 | 0,48% | XP | 2,37% | 7,35% | 0,94% | 9,13% | -4,33% | 6,85% | -2,34% | - | - | |
| CONSTELLATION RESERVA FIA | 501.286,84 | 0,40% | CONSTELLATION | 2,37% | 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 | 6.395.399,72 | 5,12% | | | | | | | | | | | |
| ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RV | 6.395.399,72 | 5,12% | | 100% | 7,09% | - | - | - | - | - | - | - | |
| Benchmark: | IBX | | | | | 1,46% | 11,83% | -4,71% | 8,43% | 2,87% | 9,99% | 22,25% | |
| RV VALOR | 3.879.319,96 | 3,10% | | | | | | | | | | | |
| VINCI JOATINGA FIA | 3.231.259,13 | 2,59% | VINCI | 2,37% | 10,00% | -0,63% | 6,97% | -5,57% | 6,68% | -0,12% | 1,22% | - | |
| FIA ITACOATIARA | 648.060,83 | 0,52% | INDIE CAPITAL | 2,37% | 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 | 3.505.511,99 | 2,80% | | | | | | | | | | | |
| GRUMARI FIA | 3.505.511,99 | 2,80% | AZ QUEST | 2,37% | 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 | 6.743.642,57 | 5,40% | | | | | | | | | | | |
| Benchmark: | INPC + 10% a.a. | | | | | 1,73% | 4,89% | 10,81% | 3,23% | 21,92% | 42,29% | 62,59% | |
| MM MACRO | 4.450.071,37 | 3,56% | | | | | | | | | | | |
| QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP | 1.285.270,60 | 1,03% | QUANTITAS | 0,56% | | -0,21% | 3,54% | 4,05% | 3,69% | 7,07% | 15,43% | 23,57% | |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO FC FI MULT | 456.592,79 | 0,37% | OCCAM | 0,03% | 0,78% | 0,28% | 0,98% | 1,64% | 0,98% | 3,16% | 12,52% | 27,03% | |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FC FI MULT | 1.807.366,24 | 1,45% | OCCAM | 0,09% | 0,78% | 0,28% | 0,98% | 1,64% | 0,98% | 3,16% | 12,55% | - | |
| PACIFICO MACRO FC FI MULT | 429.516,31 | 0,34% | PACIFICO | 0,20% | 1,91% | 0,57% | 2,14% | 0,08% | 0,73% | 1,15% | 1,58% | 9,88% | |
| GIANT ZARATHUSTRA II FC FI MULT | 471.325,43 | 0,38% | ZEITGEIST | 0,02% | 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 | 2.293.571,20 | 1,84% | | | | | | | | | | | |
| NAVILS ESTRUT FC DE FI MULT | 2.293.571,20 | 1,84% | KONDOR | 0,50% | 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% | |
| Exterior | 3.958.524,75 | 3,17% | | | | | | | | | | | |
| Benchmark: | MSCI WORLD (BRL) | | | | | -6,54% | -12,13% | -5,20% | -15,07% | 1,57% | 59,01% | 96,42% | |
| RV INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 3.958.524,75 | 3,17% | | | | | | | | | | | |
| ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE | 3.958.524,75 | 3,17% | BLACKROCK | 0,08% | 10,36% | -5,72% | -12,49% | -3,35% | -16,37% | 6,28% | 72,45% | 121,77% | |
| Benchmark: | MSCIWBRLL | | | | | -6,54% | -12,13% | -5,20% | -15,07% | 1,57% | 59,01% | 96,42% | |
| Operações com Participantes | 2.533.016,13 | 2,03% | | | | | | | | | | | |
| Benchmark: | INPC + 8,68% a.a. | | | | | 1,64% | 4,57% | 10,15% | 3,03% | 20,45% | 38,91% | 56,83% | |
| Total | 124.975.087,10 | 100% | | | | 2,37% | 0,49% | 2,68% | -0,61% | 1,76% | 2,42% | 6,79% | 15,33% |
| Benchmark: | INPC + 4,8% a.a. | | | | | 1,36% | 3,63% | 8,20% | 2,44% | 16,14% | 29,21% | 40,69% | |

* 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.

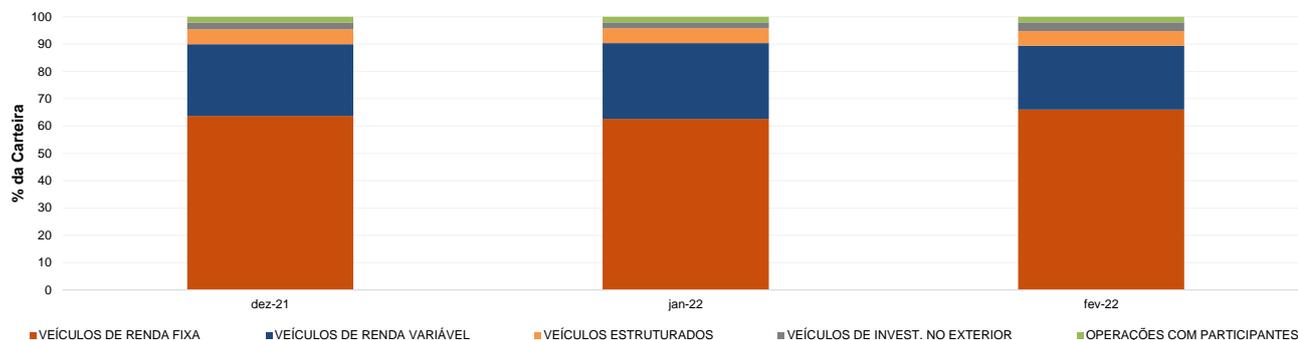
O valor total apresentado nesse relatório é o Patrimônio Líquido extraído através do arquivo XML do Plano.

Esse 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.

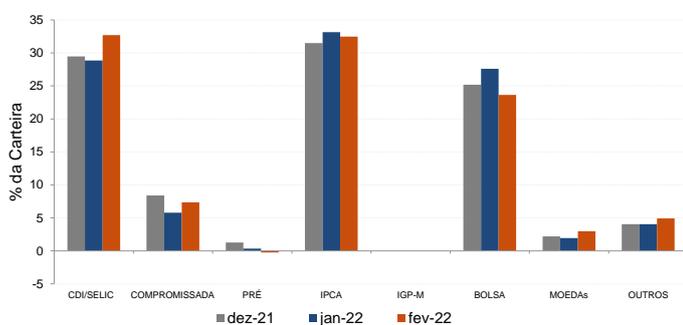
Distribuição da Carteira

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.

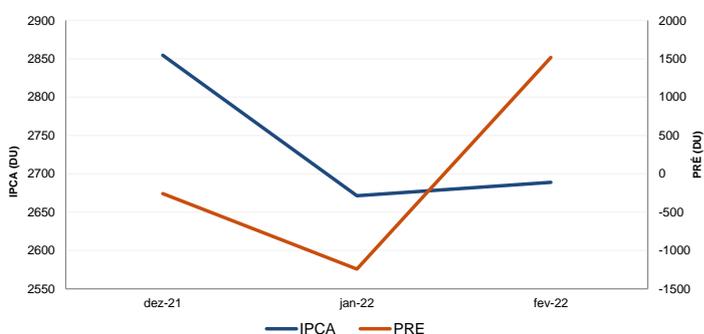
Evolução do Patrimônio Líquido



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 | 3.576,18 | 12,41 | 3.700,81 | 10,76 |
| PETR4 | Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 2.777,76 | 9,64 | 3.099,73 | 9,02 |
| EQTL3 | Energia Elétrica | 1.359,30 | 4,72 | 1.109,78 | 3,23 |
| BPAC11 | Intermediários Financeiros | 1.280,81 | 4,45 | 1.182,44 | 3,44 |
| ITSA4 | Intermediários Financeiros | 1.030,60 | 3,58 | 1.227,51 | 3,57 |
| VBBR3 | | 895,97 | 3,11 | 917,23 | 2,67 |
| ITUB4 | Intermediários Financeiros | 881,60 | 3,06 | 1.200,29 | 3,49 |
| HAPV3 | Análises e Diagnósticos | 843,42 | 2,93 | 84,13 | 0,24 |
| RENT3 | Diversos | 690,40 | 2,40 | 826,22 | 2,40 |
| BBDC4 | Intermediários Financeiros | 650,74 | 2,26 | 865,23 | 2,52 |

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

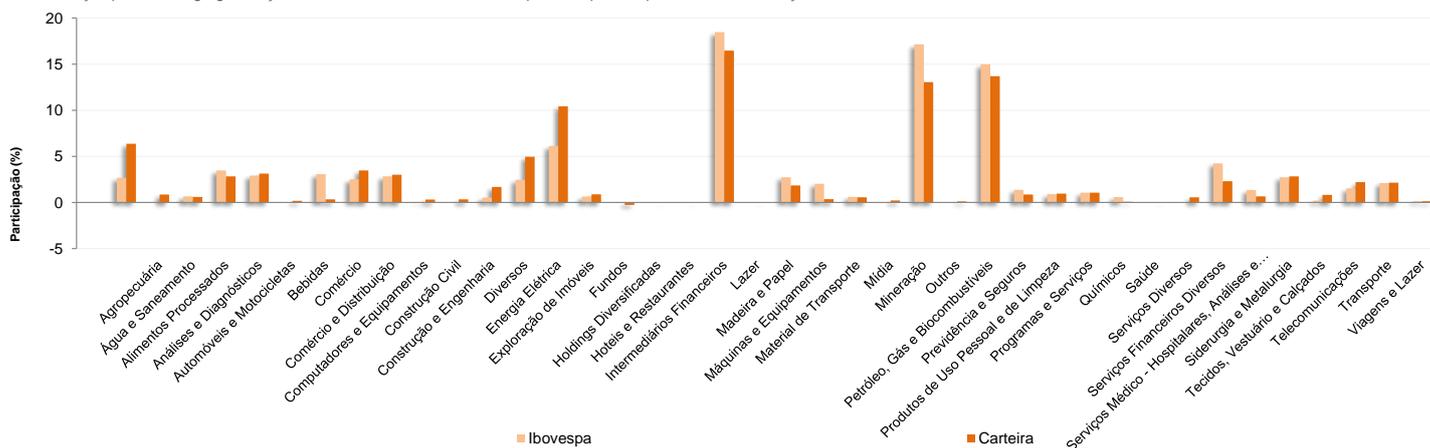
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

| Nome | Valor* | % | % Free Float | Dias para Desmonte |
|--------|----------|-------|--------------|--------------------|
| SNCI12 | 0,02 | 0,00 | 0,00 | Sem Liquidez |
| CRIV4 | 5,23 | 0,02 | 0,01 | 2 |
| VALE3 | 3.576,18 | 12,41 | 0,00 | 1 |
| PETR4 | 2.777,76 | 9,64 | 0,00 | 1 |
| EQTL3 | 1.359,30 | 4,72 | 0,01 | 1 |
| BPAC11 | 1.280,81 | 4,45 | 0,00 | 1 |
| ITSA4 | 1.030,60 | 3,58 | 0,00 | 1 |
| VBBR3 | 895,97 | 3,11 | 0,00 | 1 |
| ITUB4 | 881,60 | 3,06 | 0,00 | 1 |
| HAPV3 | 843,42 | 2,93 | 0,01 | 1 |

* 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.



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.

Análises de Contrapartes

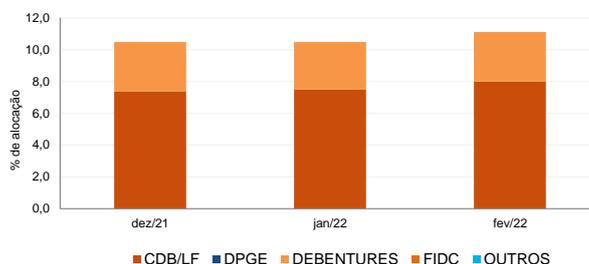
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

| Nome | MtM* | % | Faixa de Risco de Crédito |
|--|----------|------|---------------------------|
| BCO BRADESCO SA | 6.480,28 | 5,29 | Faixa 1 |
| VALE SA | 3.576,18 | 2,92 | Faixa 1 |
| PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS | 3.290,43 | 2,69 | Faixa 2 |
| BCO SAFRA SA | 1.709,19 | 1,40 | Faixa 1 |
| EQUATORIAL ENERGIA SA | 1.359,30 | 1,11 | Faixa 1 |
| BCO BTG PACTUAL SA | 1.280,81 | 1,05 | Faixa 2 |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA | 1.245,91 | 1,02 | Faixa 2 |
| BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA) | 1.239,61 | 1,01 | Faixa 2 |
| HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA | 1.011,61 | 0,83 | Faixa 1 |
| VIBRA ENERGIA SA | 895,97 | 0,73 | 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 |
|------------------|-----------------|------------------------|----------------|-------------|-----------|--------|-------|------------------------|
| BCBF14 | 23,22 | BCBF PARTICIPACOES S.A | Faixa 2 | Faixa 1 | 22-set-25 | CDI | 2,65% | URCA FI MULT CRED PRIV |

ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

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 | 86.959 | 0,07% | 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 | 1.763.169 | 1,44% | Selic | | 15-fev-22 | 0,08% | 0,09% | ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP |
| LFT 2022-03-01 | 01-mar-22 | 123.774 | 0,10% | Selic | | 15-fev-22 | 0,08% | 0,09% | ALFA ITAIPAVA FI MULT CRED PRIV IP |
| NTN-B 2050-08-15 | 15-ago-50 | 38.908 | 0,03% | IPCA | | 23-fev-22 | 5,78% | 5,76% | URCA FI MULT CRED PRIV |

