

## ELETROS - ELETROS PLANO CD EBRASI

Data-base: 31/01/2023

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	ALOCAÇÃO (R\$)	GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
<b>Renda Fixa</b>	<b>395.892.006,70</b>	<b>65,00%</b>			<b>-0,10%</b>	<b>-1,57%</b>	<b>1,05%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>6,60%</b>			
Benchmark:	CDI				1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>Renda Fixa CDI</b>	<b>148.520.439,97</b>	<b>24,38%</b>		<b>0,06%</b>								
ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IP	96.667.145,81	15,87%	ALFA	11,82%	0,01%	1,14%	3,42%	7,01%	1,14%	13,86%	20,01%	22,95%
BRDESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	2.780.536,97	0,46%	BRDESCO	12,15%	0,00%	1,11%	3,27%	6,63%	1,11%	12,62%	18,11%	21,01%
URCA FI MULT CRED PRIV	49.072.757,19	8,06%	SANTANDER	11,53%	0,17%	1,09%	3,22%	7,02%	1,09%	13,35%	18,90%	21,91%
Benchmark:	CDI				1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>	<b>247.371.566,73</b>	<b>40,61%</b>										
ELETROS PLANO CD EBRASI CARTEIRA PROPRIA R'	247.371.566,73	40,61%		100%	-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	CDI				1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>Renda Variável</b>	<b>105.979.513,49</b>	<b>17,40%</b>			<b>3,85%</b>	<b>-4,93%</b>	<b>7,78%</b>	<b>3,85%</b>	<b>0,73%</b>			
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.				3,69%	-1,85%	10,50%	3,69%	2,77%	2,61%	6,35%	
<b>Renda Variável Ativa</b>	<b>88.613.123,45</b>	<b>14,55%</b>		<b>1,20%</b>								
GRUMARI FIA	8.301.350,22	1,36%	AZ QUEST	10,37%	5,62%	2,68%	-9,19%	2,74%	2,68%	-7,40%	-12,02%	-19,85%
FIA CONSTÂNCIA CAMBOINHAS	15.690.771,16	2,58%	CONSTANCIA	10,37%	7,31%	4,08%	-6,46%	4,39%	4,08%	2,71%	6,14%	-6,54%
CONSTELLATION RESERVA FIA	1.964.389,36	0,32%	CONSTELLATION	10,37%	9,84%	3,98%	-11,22%	1,32%	3,98%	-10,89%	-34,00%	-
FIA SÃO CONRADO	2.625.378,26	0,43%	EQUITAS	10,37%	13,61%	9,59%	-11,64%	4,21%	9,59%	-16,90%	-31,87%	-39,92%
FIA ITACOATIARA	2.467.955,31	0,41%	INDIE CAPITAL	10,37%	11,18%	3,57%	-9,54%	7,22%	3,57%	-17,30%	-33,26%	-
SHARP ARPOADOR IBrX ATIVO FIA	47.294.437,61	7,76%	SHARP	10,37%	7,43%	4,16%	-1,07%	12,22%	4,16%	9,72%	7,46%	13,90%
VINCI JOATINGA FIA	7.438.236,91	1,22%	VINCI	10,37%	8,40%	3,24%	-10,44%	3,61%	3,24%	-7,73%	-10,11%	-11,46%
FIA PIPA	2.830.604,62	0,46%	XP	10,37%	8,04%	3,49%	-8,44%	4,28%	3,49%	9,43%	5,05%	-
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.				3,69%	-1,85%	10,50%	3,69%	2,77%	2,61%	6,35%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RV</b>	<b>17.366.390,04</b>	<b>2,85%</b>										
ELETROS PLANO CD EBRASI CARTEIRA PROPRIA R'	17.366.390,04	2,85%		100%	-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	IBX				3,51%	-2,34%	9,39%	3,51%	0,75%	-1,38%	0,24%	
<b>Estruturado</b>	<b>27.379.870,59</b>	<b>4,50%</b>			<b>0,27%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>4,16%</b>	<b>0,27%</b>	<b>9,25%</b>			
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				1,30%	3,82%	7,79%	1,30%	15,07%	23,24%	28,86%	
<b>Multimercados Estruturados</b>	<b>25.301.082,89</b>	<b>4,15%</b>		<b>1,23%</b>								
NAVI LS ESTRUTURADO FIC FI MULT	8.204.054,35	1,35%	NAVI CAPITAL	1,53%	1,73%	-0,13%	0,72%	7,41%	-0,13%	15,91%	25,46%	28,45%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADVISORY FIC FI MUI	6.221.579,72	1,02%	OCCAM	0,40%	2,64%	0,11%	-0,09%	4,74%	0,11%	11,04%	15,69%	24,06%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC FI MULT	1.571.651,14	0,26%	OCCAM	0,11%	2,64%	0,11%	-0,08%	4,74%	0,11%	11,03%	15,72%	24,10%
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	4.796.323,88	0,79%	QUANTITAS	2,09%	2,09%	0,79%	4,05%	10,22%	0,79%	19,79%	27,99%	39,40%
GIANT ZARATHUSTRA II FIC FI MULT	4.507.473,80	0,74%	ZEITGEIST	0,26%	1,61%	0,73%	-0,69%	2,15%	0,73%	9,49%	22,08%	26,75%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				1,30%	3,82%	7,79%	1,30%	15,07%	23,24%	28,86%	
<b>FIP</b>	<b>2.078.787,70</b>	<b>0,34%</b>										
SIGNAL CAPITAL FICFI PARTICIPACOES	2.078.787,70	0,34%	SIGNAL CAPITAL	2,09%		0,24%	-16,17%	-16,70%	0,24%	-18,11%	-44,13%	-46,43%
Benchmark:	IPCA					0,53%	1,57%	1,50%	0,53%	5,77%	16,75%	22,08%
<b>Exterior</b>	<b>20.708.548,08</b>	<b>3,40%</b>			<b>1,42%</b>	<b>3,75%</b>	<b>-2,55%</b>	<b>1,42%</b>	<b>-12,43%</b>			
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)				4,58%	6,03%	-0,33%	4,58%	-13,34%	-2,56%	42,00%	
<b>Exterior - RV</b>	<b>20.708.548,08</b>	<b>3,40%</b>		<b>4,09%</b>								
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	20.708.548,08	3,11%	BLACKROCK	0,65%	7,31%	1,42%	3,61%	-2,69%	1,42%	-12,37%	3,73%	54,60%
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					4,58%	6,03%	-0,33%	4,58%	-13,34%	-2,56%	42,00%
<b>Operações com Participantes</b>	<b>17.269.872,62</b>	<b>2,84%</b>			<b>1,07%</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,07%</b>	<b>11,65%</b>			
Benchmark:	INPC + 11.60% a.a.				1,43%	4,41%	7,18%	1,43%	17,97%	45,61%	71,27%	
<b>Imobiliário</b>	<b>43.506.775,62</b>	<b>7,14%</b>			<b>0,74%</b>	<b>1,55%</b>	<b>3,33%</b>	<b>0,74%</b>	<b>6,03%</b>			
Benchmark:	INPC				0,46%	1,54%	1,37%	0,46%	5,71%	16,92%	23,38%	
<b>Total</b>	<b>609.097.148,63</b>	<b>100%</b>			<b>2,36%</b>	<b>0,84%</b>	<b>-1,85%</b>	<b>2,85%</b>	<b>0,84%</b>	<b>4,58%</b>		
Benchmark:	INPC + 4.8% a.a.				0,87%	2,75%	3,82%	0,87%	10,79%	28,41%	41,94%	

\* 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.

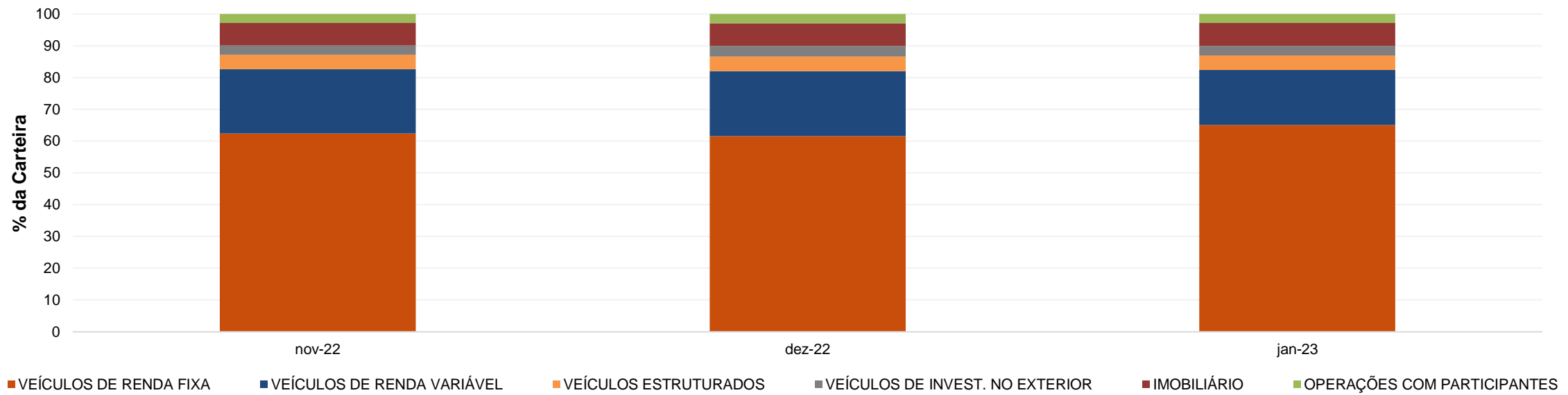
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.

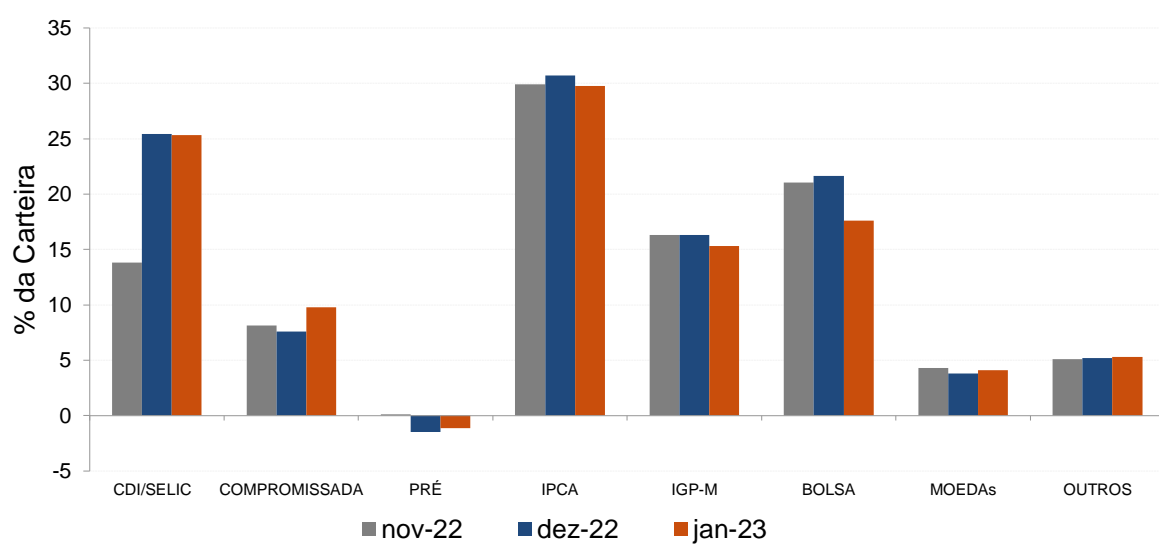
## Distribuição da Carteira

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.

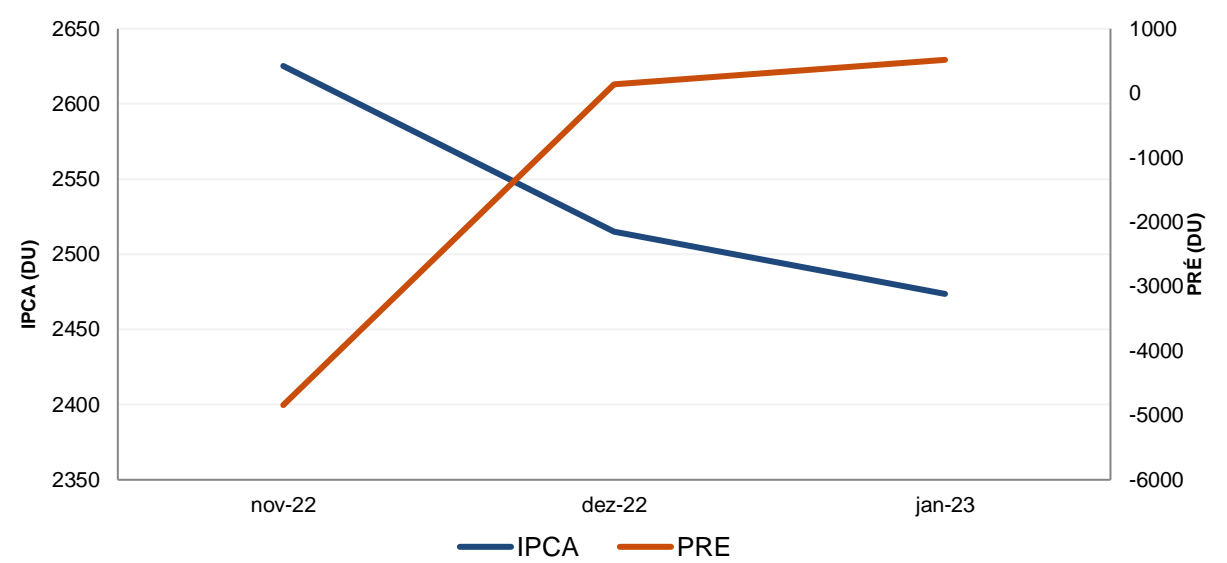
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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	14.773,83	14,54	15.785,17	13,52
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	6.039,51	5,94	6.594,74	5,65
ITSA4	Intermediários Financeiros	4.824,27	4,75	5.806,89	4,97
EQTL3	Energia Elétrica	4.683,71	4,61	5.106,73	4,37
PRI03	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	4.490,27	4,42	4.649,22	3,98
ELET3	Energia Elétrica	3.870,39	3,81	4.872,87	4,17
ITUB4	Intermediários Financeiros	3.406,87	3,35	4.618,98	3,95
RENT3	Diversos	3.362,99	3,31	3.591,73	3,08
ASAI3	Comércio e Distribuição	2.671,93	2,63	2.792,10	2,39
BPAC11	Intermediários Financeiros	2.643,49	2,60	3.644,04	3,12

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

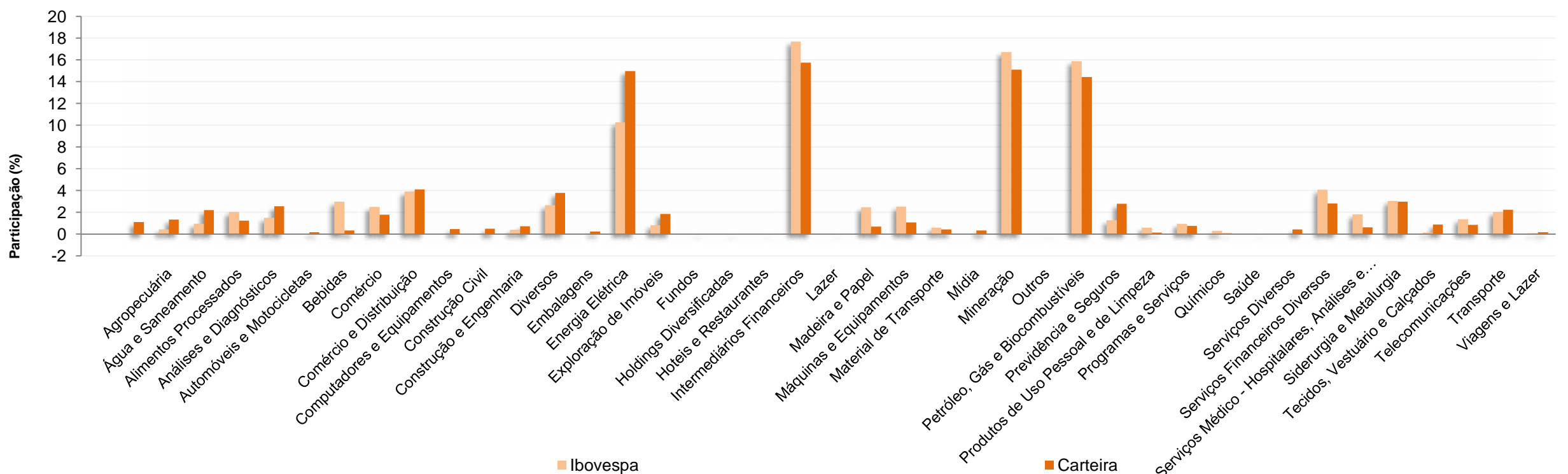
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
GETT11	0,04	0,00	0,00	Sem Liquidez
MTSA4	99,01	0,10	0,09	8
CRIV4	22,23	0,02	0,03	4
ALLD3	48,89	0,05	0,06	2
VALE3	14.773,83	14,54	0,00	1
PETR4	6.039,51	5,94	0,01	1
ITSA4	4.824,27	4,75	0,01	1
EQTL3	4.683,71	4,61	0,02	1
PRI03	4.490,27	4,42	0,01	1
ELET3	3.870,39	3,81	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.



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.

ELETROS - ELETROS PLANO CD EBRASI

Data-base: 31/01/2023

## Análises de Contrapartes

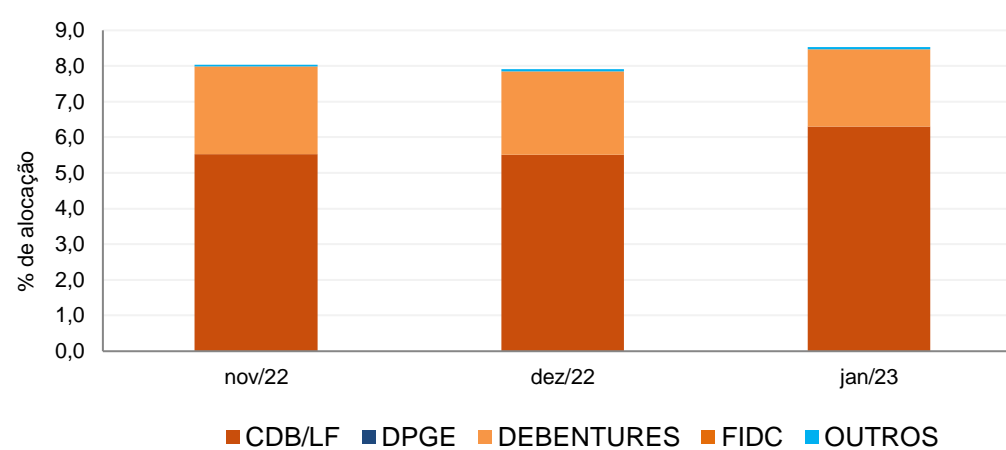
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

### Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	21.324,49	3,91	Faixa 1
VALE SA	17.948,19	3,29	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	6.096,98	1,12	Faixa 2
BCO SAFRA SA	5.446,41	1,00	Faixa 1
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA	5.189,42	0,95	Faixa 2
ITAUSA SA	5.045,75	0,93	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	4.683,71	0,86	Faixa 1
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROE	4.601,41	0,84	Faixa 2
PETRO RIO SA	4.490,27	0,82	Faixa 2
SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	3.480,26	0,64	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
Nenhuma mudança de faixa encontrada.								



ELETROS - ELETROS PLANO CD EBRASI

Data-base: 31/01/2023

**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. Nenhuma operação feita no último mês.

