

## ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

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>95.117.717,23</b>	<b>70,01%</b>			<b>0,19%</b>	<b>0,14%</b>	<b>4,71%</b>	<b>0,19%</b>	<b>9,03%</b>	<b>10,57%</b>	<b>16,73%</b>	
Benchmark:	CDI				1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>Renda Fixa CDI</b>	<b>54.138.757,18</b>	<b>39,85%</b>		<b>0,06%</b>								
ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IP	35.237.164,23	25,94%	ALFA	4,31%	0,01%	1,14%	3,42%	7,01%	1,14%	13,86%	20,01%	22,95%
BRANCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	1.013.562,95	0,75%	BRANCO	4,43%	0,00%	1,11%	3,27%	6,63%	1,11%	12,62%	18,11%	21,01%
URCA FI MULT CRED PRIV	17.888.030,00	13,17%	SANTANDER	4,20%	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>40.978.960,05</b>	<b>30,16%</b>										
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RF	40.978.960,05	30,16%		100%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI				1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>Renda Variável</b>	<b>26.716.676,71</b>	<b>19,66%</b>			<b>3,85%</b>	<b>-4,93%</b>	<b>7,78%</b>	<b>3,85%</b>	<b>0,73%</b>	<b>-2,00%</b>	<b>-3,64%</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>22.356.337,34</b>	<b>16,46%</b>		<b>1,20%</b>								
GRUMARI FIA	2.094.360,05	1,54%	AZ QUEST	2,62%	5,62%	2,68%	-9,19%	2,74%	2,68%	-7,40%	-12,02%	-19,85%
FIA CONSTÂNCIA CAMBOINHAS	3.958.648,10	2,91%	CONSTANCIA	2,62%	7,31%	4,08%	-6,46%	4,39%	4,08%	2,71%	6,14%	-6,54%
CONSTELLATION RESERVA FIA	495.598,73	0,36%	CONSTELLATION	2,62%	9,84%	3,98%	-11,22%	1,32%	3,98%	-10,89%	-34,00%	-
FIA SÃO CONRADO	662.360,61	0,49%	EQUITAS	2,62%	13,61%	9,59%	-11,64%	4,21%	9,59%	-16,90%	-31,87%	-39,92%
FIA ITACOATIARA	622.644,13	0,46%	INDIE CAPITAL	2,62%	11,18%	3,57%	-9,54%	7,22%	3,57%	-17,30%	-33,26%	-
SHARP ARPOADOR IBrX ATIVO FIA	11.931.984,34	8,78%	SHARP	2,62%	7,43%	4,16%	-1,07%	12,22%	4,16%	9,72%	7,46%	13,90%
VINCI JOATINGA FIA	1.876.603,91	1,38%	VINCI	2,62%	8,40%	3,24%	-10,44%	3,61%	3,24%	-7,73%	-10,11%	-11,46%
FIA PIPA	714.137,47	0,53%	XP	2,62%	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>4.360.339,37</b>	<b>3,21%</b>										
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RV	4.360.339,37	3,21%		100%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX				3,51%	-2,34%	9,39%	3,51%	0,75%	-1,38%	0,24%	
<b>Estruturado</b>	<b>7.391.883,99</b>	<b>5,44%</b>			<b>0,27%</b>	<b>0,65%</b>	<b>5,94%</b>	<b>0,27%</b>	<b>13,10%</b>	<b>19,66%</b>	<b>20,29%</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>7.391.883,99</b>	<b>5,44%</b>		<b>1,23%</b>								
NAVI LS ESTRUTURADO FIC FI MULT	2.396.870,45	1,76%	NAVI CAPITAL	0,45%	1,73%	-0,13%	0,72%	7,41%	-0,13%	15,91%	25,46%	28,45%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADVISORY FIC FI MUI	1.817.676,97	1,34%	OCCAM	0,12%	2,64%	0,11%	-0,09%	4,74%	0,11%	11,04%	15,69%	24,06%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC FI MULT	459.168,60	0,34%	OCCAM	0,03%	2,64%	0,11%	-0,08%	4,74%	0,11%	11,03%	15,72%	24,10%
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	1.401.278,75	1,03%	QUANTITAS	0,61%		0,79%	4,05%	10,22%	0,79%	19,79%	27,99%	39,40%
GIANT ZARATHUSTRA II FIC FI MULT	1.316.889,22	0,97%	ZEITGEIST	0,08%	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>Exterior</b>	<b>4.978.738,05</b>	<b>3,66%</b>			<b>1,42%</b>	<b>3,75%</b>	<b>-2,55%</b>	<b>1,42%</b>	<b>-12,43%</b>	<b>3,44%</b>	<b>19,88%</b>	
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)				4,58%	6,03%	-0,33%	4,58%	-13,34%	-2,56%	42,00%	
<b>Exterior - RV</b>	<b>4.978.738,05</b>	<b>3,66%</b>		<b>4,09%</b>								
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	4.978.738,05	3,35%	BLACKROCK	0,16%	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>2.046.742,27</b>	<b>1,51%</b>			<b>1,07%</b>	<b>1,62%</b>	<b>2,07%</b>	<b>1,07%</b>	<b>11,14%</b>	<b>30,53%</b>	<b>47,24%</b>	
Benchmark:	INPC + 11.60% a.a.				1,43%	4,41%	7,18%	1,43%	17,97%	45,61%	71,27%	
<b>Total</b>	<b>135.859.298,60</b>	<b>100%</b>			<b>2,24%</b>	<b>1,01%</b>	<b>-0,87%</b>	<b>5,31%</b>	<b>1,01%</b>	<b>6,98%</b>	<b>8,09%</b>	<b>13,02%</b>
Benchmark:	INPC + 4.86% a.a.				0,88%	2,77%	3,85%	0,88%	10,85%	28,56%	42,18%	

\* 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.

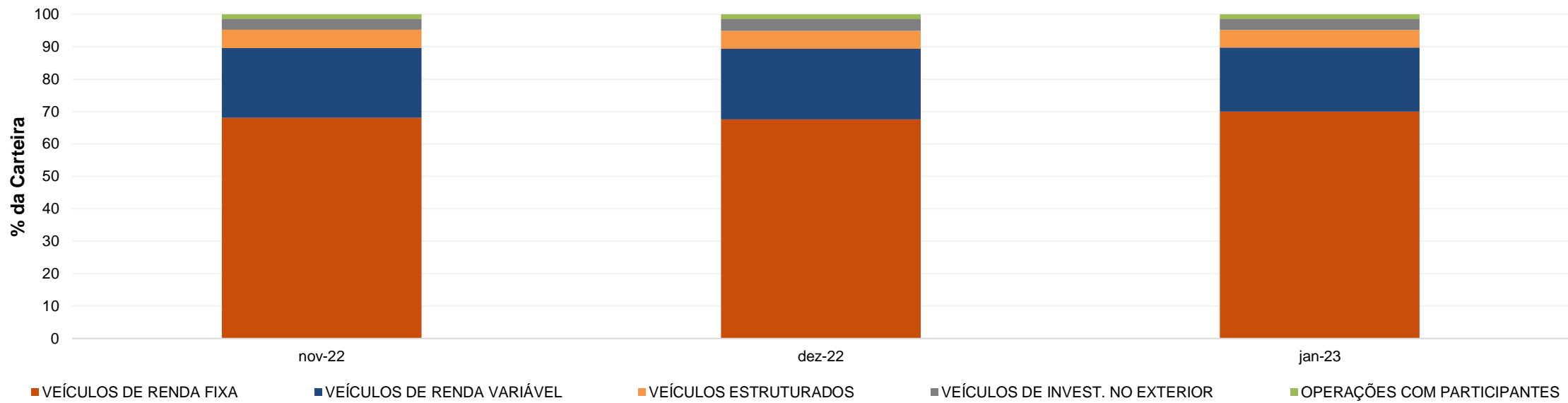
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

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

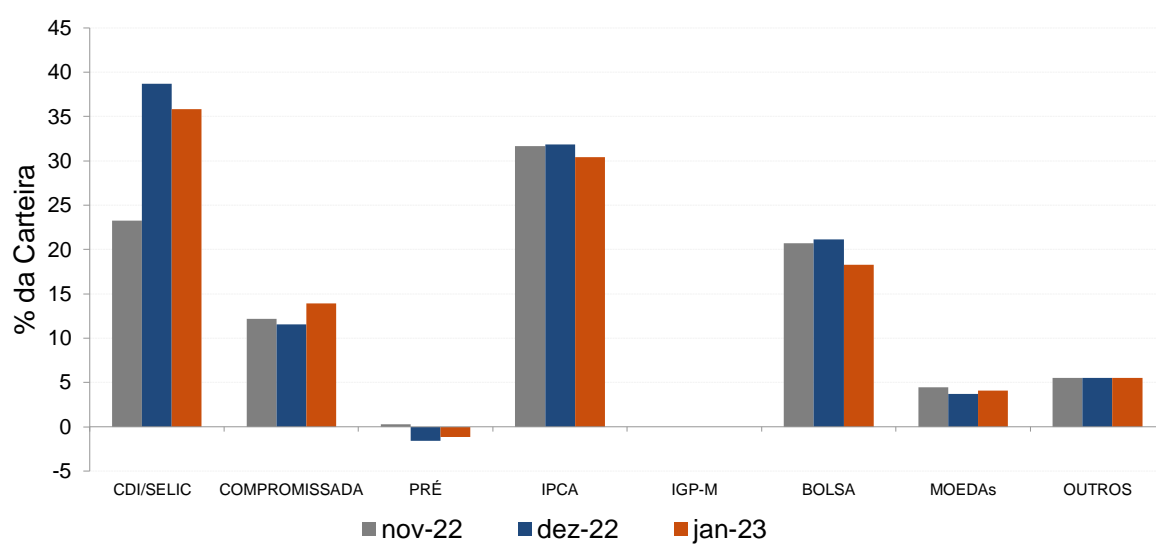
## Distribuição da Carteira

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.

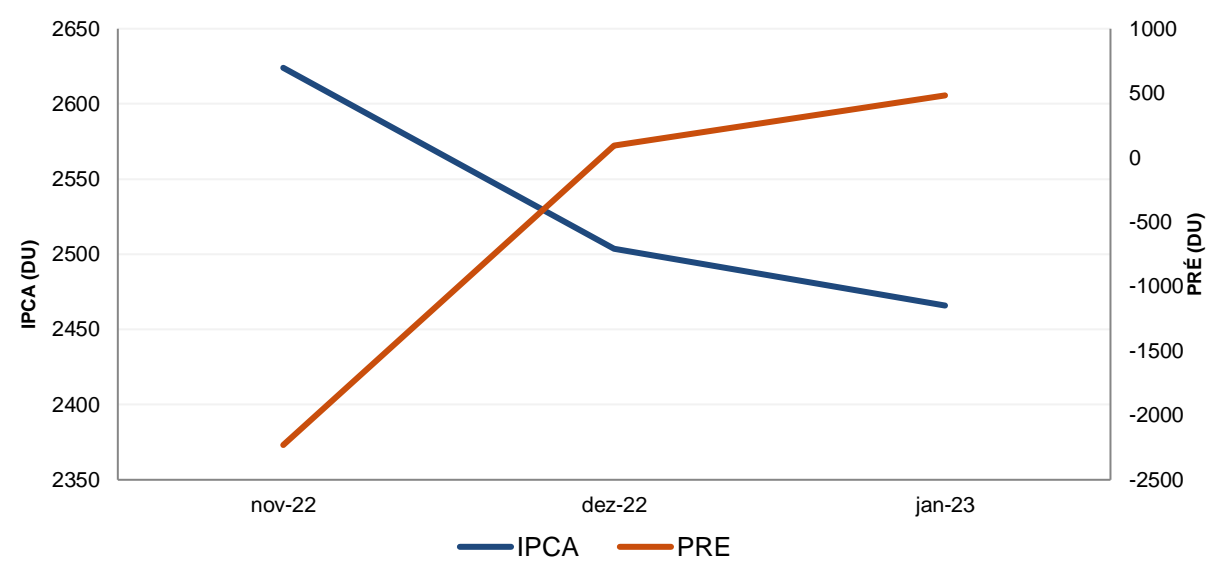
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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	3.758,53	14,53	3.692,58	13,46
PETRA4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	1.560,71	6,04	1.581,25	5,77
ITSA4	Intermediários Financeiros	1.231,48	4,76	1.378,51	5,03
EQTL3	Energia Elétrica	1.205,91	4,66	1.230,44	4,49
PRI03	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	1.139,08	4,40	1.091,67	3,98
ELET3	Energia Elétrica	998,18	3,86	1.168,76	4,26
ITUB4	Intermediários Financeiros	878,16	3,40	1.107,35	4,04
RENT3	Diversos	850,60	3,29	840,24	3,06
ASAI3	Comércio e Distribuição	688,28	2,66	673,04	2,45
BPAC11	Intermediários Financeiros	673,37	2,60	860,51	3,14

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

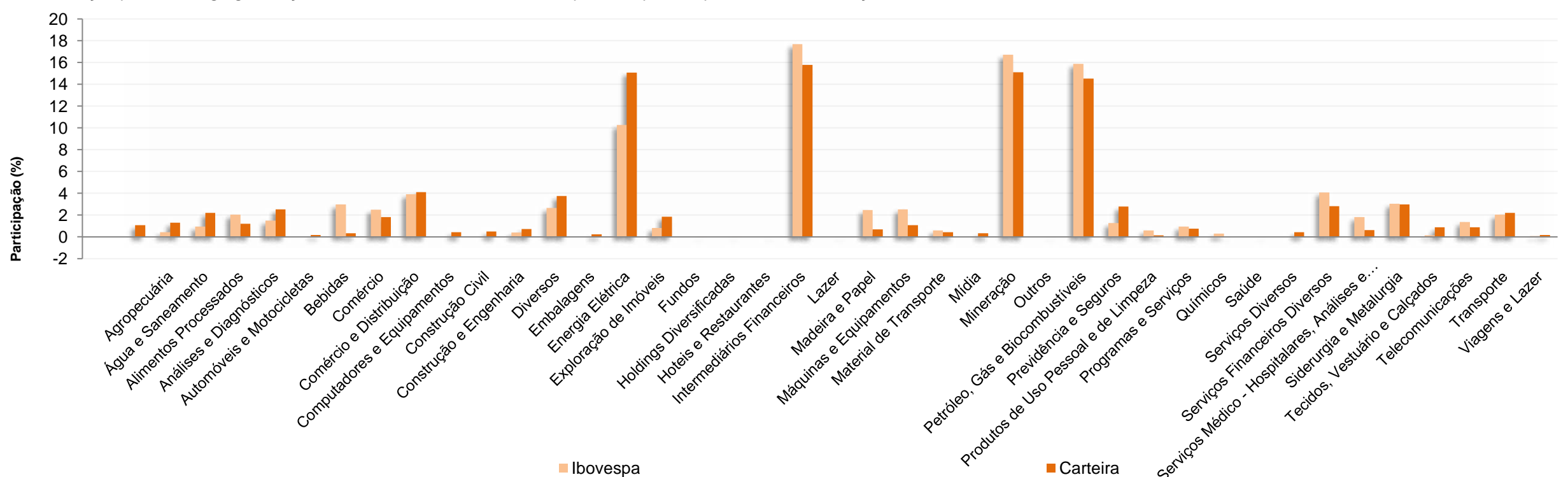
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
GETT11	0,01	0,00	0,00	Sem Liquidez
MTSA4	24,98	0,10	0,02	1
VALE3	3.758,53	14,53	0,00	1
PETRA4	1.560,71	6,04	0,00	1
ITSA4	1.231,48	4,76	0,00	1
EQTL3	1.205,91	4,66	0,01	1
PRI03	1.139,08	4,40	0,00	1
ELET3	998,18	3,86	0,00	1
ITUB4	878,16	3,40	0,00	1
RENT3	850,60	3,29	0,00	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.

## Análises de Contrapartes

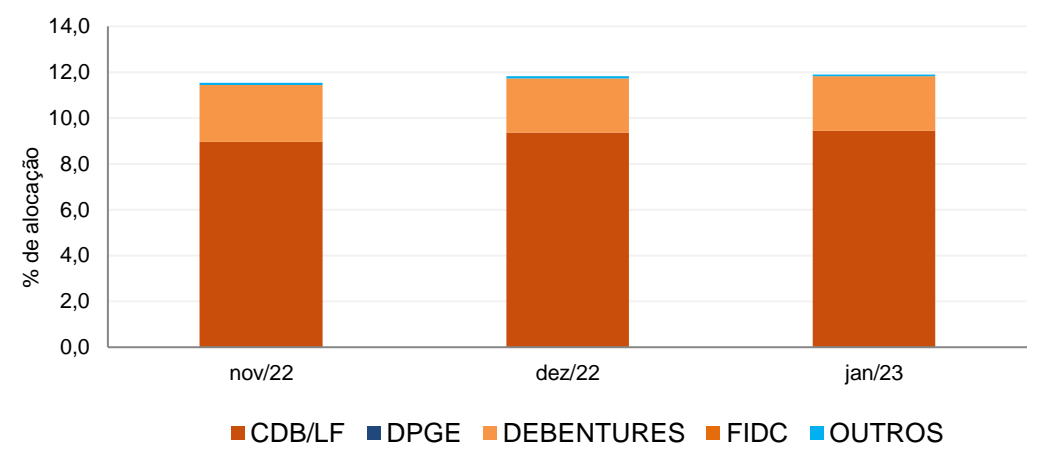
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

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

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	7.476,05	5,63	Faixa 1
VALE SA	3.758,53	2,83	Faixa 1
BCO SAFRA SA	1.985,33	1,50	Faixa 1
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA	1.891,65	1,43	Faixa 2
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.575,03	1,19	Faixa 2
ITAUSA SA	1.312,21	0,99	Faixa 2
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROE	1.236,74	0,93	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	1.205,91	0,91	Faixa 1
PETRO RIO SA	1.139,08	0,86	Faixa 2
BCO ITAU SA	1.030,68	0,78	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 CV EPE

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.

