

ELETROS - ELETROS PLANO BD

Data-base: 28/02/2023

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	
Renda Fixa	978.767.254,77	58,41%			0,92%	-0,22%	-1,54%	0,72%	13,35%	17,87%	39,41%	
Benchmark:	CDI				0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
Renda Fixa CDI	139.007.298,88	8,30%		0,04%								
ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IP	89.986.765,50	5,37%	ALFA	11,09%	0,01%	0,87%	3,23%	6,64%	2,02%	13,86%	20,91%	23,75%
BRDESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	2.631.567,71	0,16%	BRDESCO	11,40%	0,00%	0,91%	3,16%	6,37%	2,03%	12,81%	19,03%	21,75%
URCA FI MULT CRED PRIV	46.388.965,67	2,77%	SANTANDER	10,81%	0,11%	0,79%	3,09%	6,44%	1,89%	13,31%	19,83%	22,61%
Benchmark:	CDI				0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	839.759.955,89	50,11%										
ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RF	839.759.955,89	50,11%		100%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI				0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
Renda Variável	377.612.834,84	22,53%			-7,18%	-6,25%	-6,37%	-3,61%	-7,31%	-6,56%	-3,53%	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.				-7,46%	-6,40%	-3,84%	-4,04%	-6,40%	-1,79%	7,09%	
Renda Variável Ativa	314.410.669,33	18,76%		1,76%								
GRUMARI FIA	23.544.496,15	1,41%	AZ QUEST	38,44%	5,99%	-4,99%	-4,23%	-7,93%	-2,44%	-11,12%	-17,10%	-19,90%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	14.051.266,81	0,21%	BLACKROCK	0,10%	8,17%	-7,91%	-6,84%	-4,42%	-4,53%	-7,12%	-4,20%	0,80%
FIA CONSTÂNCIA CAMBOINHAS	54.715.262,44	3,27%	CONSTANCIA	38,44%	6,92%	-5,95%	-4,88%	-8,31%	-2,11%	-2,51%	2,23%	-6,74%
CONSTELLATION RESERVA FIA	6.770.872,27	0,40%	CONSTELLATION	38,44%	8,92%	-7,02%	-8,20%	-9,15%	-3,32%	-16,77%	-36,95%	-
FIA SÃO CONRADO	9.709.316,26	0,58%	EQUITAS	38,44%	16,11%	-0,26%	1,60%	-6,07%	9,30%	-15,89%	-30,01%	-33,95%
FIA ITACOATIARA	8.403.743,68	0,50%	INDIE CAPITAL	38,44%	9,97%	-8,16%	-8,97%	-10,96%	-4,88%	-20,09%	-36,08%	-
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	161.451.793,78	9,64%	SHARP	38,44%	7,97%	-7,93%	-6,45%	-3,50%	-4,10%	-2,09%	2,41%	13,14%
VINCI JOATINGA FIA	25.862.766,72	1,54%	VINCI	38,44%	8,40%	-6,23%	-7,84%	-8,29%	-3,18%	-12,93%	-13,03%	-11,86%
FIA PIPA	9.901.151,22	0,59%	XP	38,44%	6,50%	-5,66%	-3,89%	-8,03%	-2,37%	2,27%	-0,12%	-
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.				-7,46%	-6,40%	-3,84%	-4,04%	-6,40%	-1,79%	7,09%	
CARTEIRA PRÓPRIA RV	63.202.165,51	3,77%										
ELETROS PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RV	63.202.165,51	3,77%		100%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX				-7,59%	-6,85%	-4,76%	-4,34%	-8,23%	-5,60%	0,93%	
Estruturado	59.648.326,56	3,56%			0,59%	-1,49%	0,17%	0,85%	7,68%	15,28%	33,49%	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				1,06%	3,70%	7,48%	2,37%	15,25%	24,20%	29,66%	
Multimercados Estruturados	49.392.515,55	2,95%		1,12%								
NAVI LS ESTRUTURADO FIC FI MULT	16.054.652,30	0,96%	NAVI CAPITAL	2,97%	1,72%	0,93%	0,31%	4,32%	0,80%	16,13%	26,39%	29,72%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADVISORY FIC FI MUI	12.171.499,22	0,73%	OCCAM	0,81%	2,26%	0,90%	1,25%	4,51%	1,01%	11,73%	15,26%	25,76%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC FI MULT	3.074.680,28	0,18%	OCCAM	0,23%	2,26%	0,90%	1,25%	4,51%	1,01%	11,72%	15,25%	25,71%
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	9.373.350,40	0,56%	QUANTITAS	4,13%		0,80%	3,25%	7,97%	1,59%	21,00%	29,55%	39,66%
GIANT ZARATHUSTRA II FIC FI MULT	8.718.333,35	0,52%	ZEITGEIST	0,54%	1,92%	-0,24%	-0,18%	0,31%	0,49%	7,96%	23,21%	24,86%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				1,06%	3,70%	7,48%	2,37%	15,25%	24,20%	29,66%	
FIP	10.255.811,01	0,61%										
SIGNAL CAPITAL FICFI PARTICIPACOES	10.255.811,01	0,61%	SIGNAL CAPITAL	10,28%		0,11%	-11,98%	-17,22%	0,35%	-16,92%	-44,31%	-44,61%
Benchmark:	IPCA					0,84%	2,00%	2,73%	1,37%	5,60%	16,73%	22,79%
Exterior	43.938.901,78	2,62%			0,48%	-1,68%	1,60%	1,91%	-6,38%	-1,01%	20,46%	
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)				-0,45%	-1,86%	3,90%	4,10%	-7,70%	-6,26%	46,77%	
Exterior - RV	43.938.901,78	2,62%		3,65%								
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	43.938.901,78	2,62%	BLACKROCK	1,43%	6,58%	0,48%	-1,69%	1,46%	1,91%	-6,60%	-0,74%	61,07%
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)				-0,45%	-1,86%	3,90%	4,10%	-7,70%	-6,26%	46,77%	
Operações com Participantes **	65.327.353,77	3,90%			1,78%	4,39%	3,98%	3,18%	15,96%	36,45%	53,18%	
Benchmark:	INPC + 11.60% a.a.				1,56%	4,72%	8,11%	3,01%	17,65%	45,54%	72,30%	
Imobiliário **	160.510.425,21	9,58%			-0,24%	0,87%	2,19%	0,49%	5,77%	15,82%	41,17%	
Benchmark:	INPC				0,77%	1,93%	2,47%	1,23%	5,47%	16,86%	24,12%	
Total	1.675.676.134,56	100%			2,79%	-1,08%	-1,42%	-1,84%	-0,16%	6,83%	11,57%	28,52%
Benchmark:	INPC + 5.2% a.a.				1,14%	3,21%	5,04%	2,05%	10,93%	29,33%	44,42%	

- Rentabilidades de Carteiras, Segmentos e Planos foram informados pela (o) ELETROS

** Alocação em Operações com Participantes e/ou Imóveis referentes à 31/01/2023

* 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.

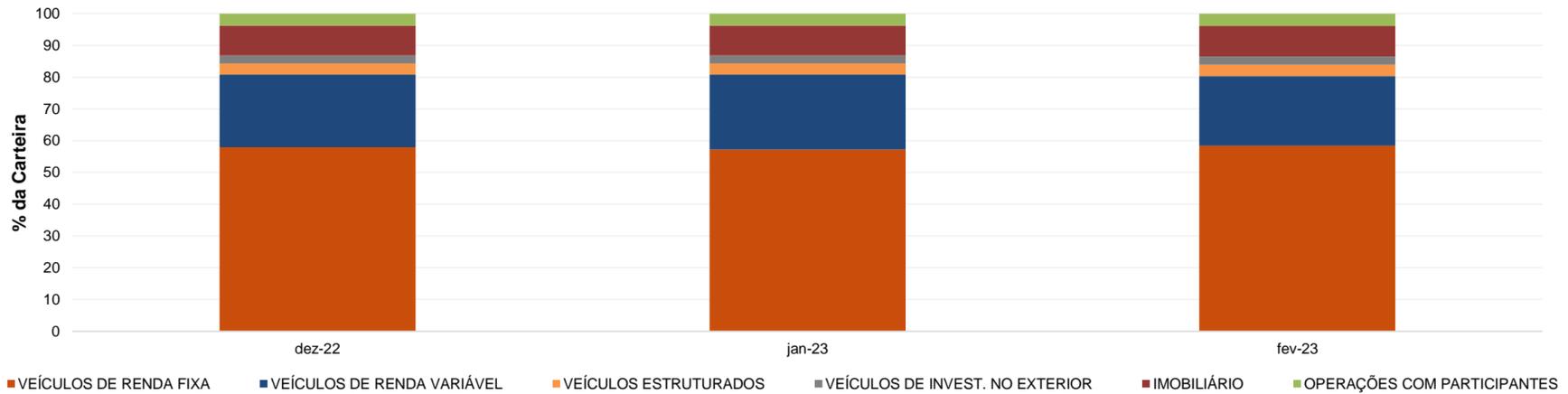
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

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

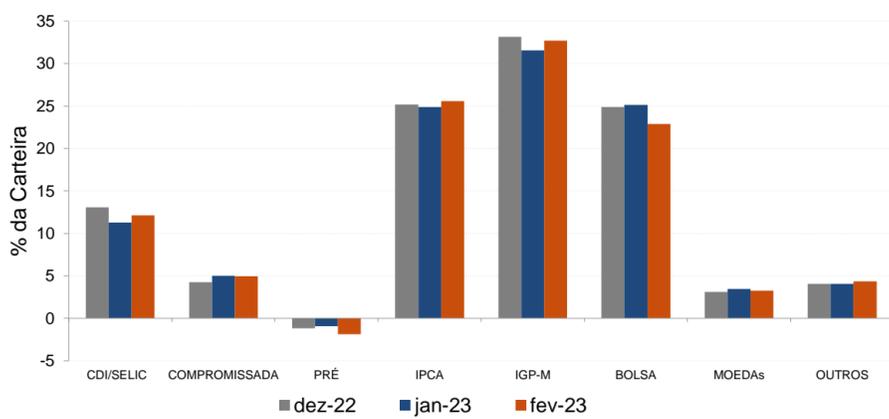
Distribuição da Carteira

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.

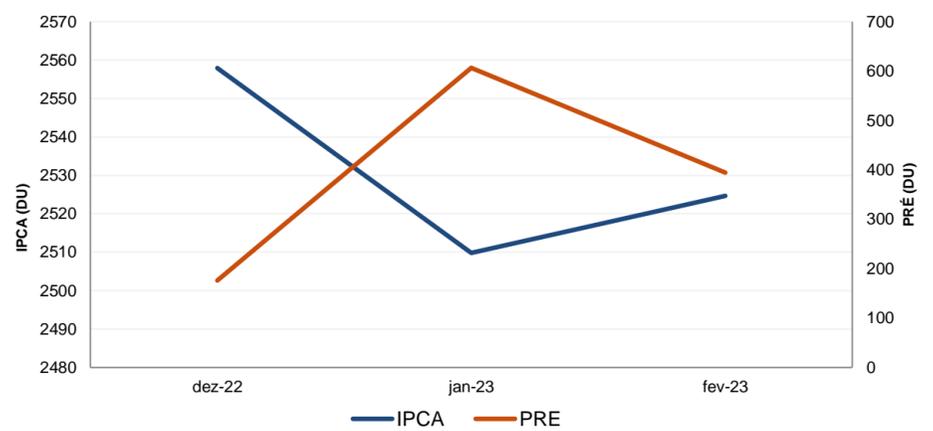
Evolução do Patrimônio Líquido



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	49.753,26	14,38	55.918,70	14,54
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	20.952,67	6,06	21.674,61	5,64
ITSA4	Intermediários Financeiros	16.679,47	4,82	18.056,31	4,70
EQTL3	Energia Elétrica	15.425,17	4,46	17.026,06	4,43
PRIO3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	12.682,57	3,67	17.155,56	4,46
ITUB4	Intermediários Financeiros	12.321,61	3,56	12.335,58	3,21
RENT3	Diversos	11.882,13	3,43	12.971,45	3,37
ELET3	Energia Elétrica	11.240,73	3,25	13.987,60	3,64
BBAS3	Intermediários Financeiros	9.730,25	2,81	8.200,63	2,13
BBDC4	Intermediários Financeiros	9.038,06	2,61	9.727,43	2,53

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

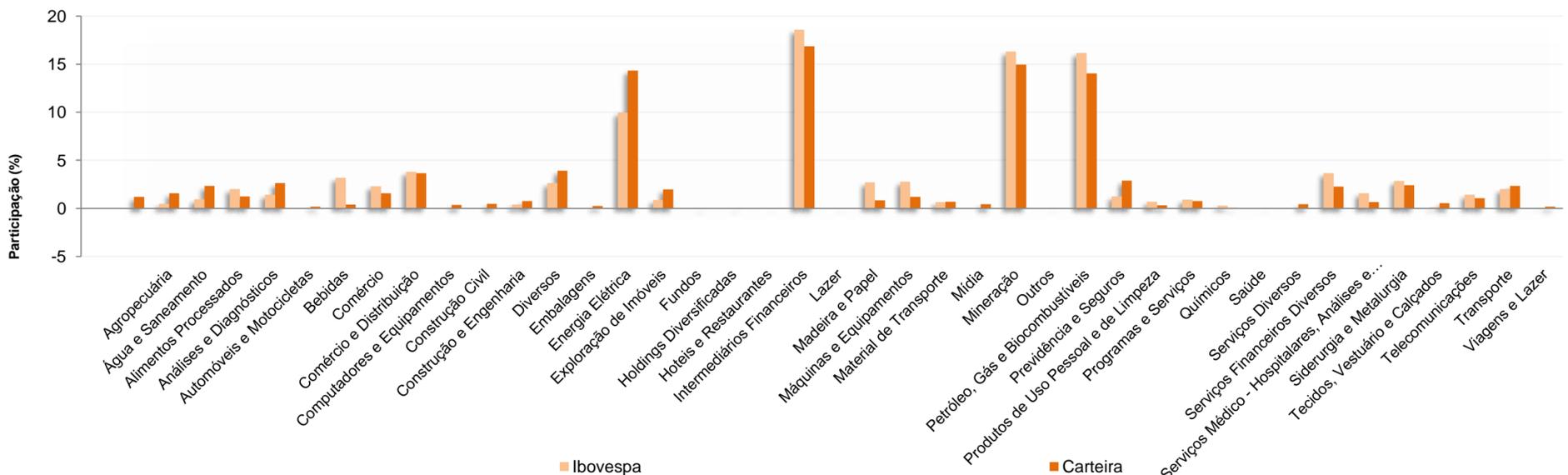
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
BRML3	4,08	0,00	0,00	Sem Liquidez
GETT11	0,00	0,00	0,00	Sem Liquidez
MTSA4	369,81	0,11	0,34	31
CRIV4	82,93	0,02	0,10	11
HBRE3	371,63	0,11	0,34	6
ALLD3	157,33	0,05	0,20	6
EALT4	94,27	0,03	0,20	5
ELMD3	1.502,50	0,43	0,27	3
LAND3	819,70	0,24	0,11	3
WEST3	103,52	0,03	0,19	3

* 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 BD

Data-base: 28/02/2023

Análises de Contrapartes

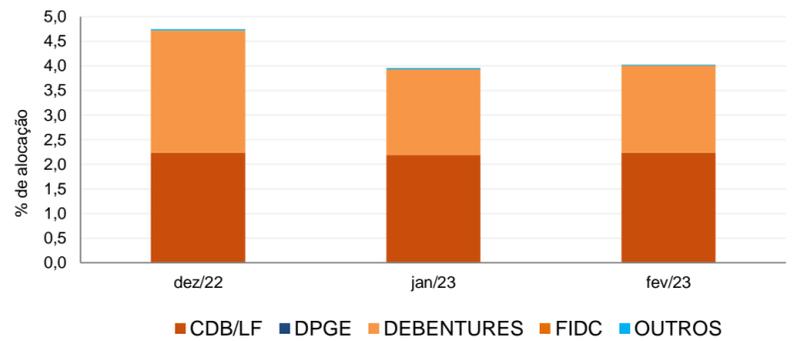
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
VALE SA	67.561,95	4,67	Faixa 1
BCO BRADESCO SA	27.352,59	1,89	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	21.755,35	1,50	Faixa 2
ITAUSA SA	16.888,97	1,17	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	15.425,17	1,07	Faixa 1
PETRO RIO SA	12.682,57	0,88	Faixa 2
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROE	12.375,05	0,85	Faixa 2
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	12.321,77	0,85	Faixa 1
LOCALIZA RENT A CAR SA	11.954,77	0,83	Faixa 1
BCO BRASIL SA	9.730,25	0,67	Faixa 2

* 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
DASAA5	191,92	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	30-out-26	CDI	1,44%	URCA FI MULT CRED PRIV
DASAA5	40,88	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	30-out-26	CDI	1,44%	URCA FI MULT CRED PRIV
DASAA5	86,12	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	30-out-26	CDI	1,43%	URCA FI MULT CRED PRIV



ELETROS - ELETROS PLANO BD

Data-base: 28/02/2023

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.

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2024-09-01	01-set-24	187.186	0,01%	Selic	13-fev-23	0,01%	0,00%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2025-03-01	01-mar-25	1.428.630	0,10%	Selic	10-fev-23	0,02%	0,02%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2025-09-01	01-set-25	87.085	0,01%	Selic	28-fev-23	5,00%	0,04%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2025-09-01	01-set-25	51.394	0,00%	Selic	27-fev-23	5,00%	0,05%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2026-03-01	01-mar-26	4.276	0,00%	Selic	27-fev-23	0,09%	0,00%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF

