

## ELETROS - ELETROS PLANO CD ELETROBRAS

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	
<b>Renda Fixa</b>	<b>1.275.854.413,46</b>	<b>69,49%</b>				<b>1,01%</b>	<b>0,56%</b>	<b>1,61%</b>	<b>0,95%</b>	<b>9,83%</b>	<b>12,69%</b>	<b>23,60%</b>	
Benchmark:	CDI					0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
<b>Renda Fixa CDI</b>	<b>575.895.739,17</b>	<b>31,37%</b>			<b>0,04%</b>								
ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IP	372.807.724,84	20,31%	ALFA	45,96%	0,01%	0,87%	3,23%	6,64%	2,02%	13,86%	20,91%	23,75%	
BRANCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	10.902.367,33	0,59%	BRANCO	47,21%	0,00%	0,91%	3,16%	6,37%	2,03%	12,81%	19,03%	21,75%	
URCA FI MULT CRED PRIV	192.185.647,00	10,47%	SANTANDER	44,78%	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%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>	<b>699.958.674,29</b>	<b>38,12%</b>											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROF	699.958.674,29	38,12%		100%		-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
<b>Renda Variável</b>	<b>309.016.118,26</b>	<b>16,83%</b>				<b>-7,18%</b>	<b>-6,25%</b>	<b>-6,37%</b>	<b>-3,61%</b>	<b>-7,31%</b>	<b>-6,56%</b>	<b>-3,53%</b>	
Benchmark:	IBrX + 2% a.a.					-7,46%	-6,40%	-3,84%	-4,04%	-6,40%	-1,79%	7,09%	
<b>Renda Variável Ativa</b>	<b>257.295.186,09</b>	<b>14,01%</b>			<b>1,76%</b>								
GRUMARI FIA	19.267.429,86	1,05%	AZ QUEST	31,46%	5,99%	-4,99%	-4,23%	-7,93%	-2,44%	-11,12%	-17,10%	-19,90%	
ISHARES IBOVESA FUNDO DE INDICE	11.498.729,75	0,15%	BLACKROCK	0,08%	8,17%	-7,91%	-6,84%	-4,42%	-4,53%	-7,12%	-4,20%	0,80%	
FIA CONSTÂNCIA CAMBOINHAS	44.775.750,32	2,44%	CONSTANCIA	31,46%	6,92%	-5,95%	-4,88%	-8,31%	-2,11%	-2,51%	2,23%	-6,74%	
CONSTELLATION RESERVA FIA	5.540.883,35	0,30%	CONSTELLATION	31,46%	8,92%	-7,02%	-8,20%	-9,15%	-3,32%	-16,77%	-36,95%	-	
FIA SÃO CONRADO	7.945.532,96	0,43%	EQUITAS	31,46%	16,11%	-0,26%	1,60%	-6,07%	9,30%	-15,89%	-30,01%	-33,95%	
FIA ITACOATIARA	6.877.129,19	0,37%	INDIE CAPITAL	31,46%	9,97%	-8,16%	-8,97%	-10,96%	-4,88%	-20,09%	-36,08%	-	
SHARP ARPOADOR IBrX ATIVO FIA	132.122.645,23	7,20%	SHARP	31,46%	7,97%	-7,93%	-6,45%	-3,50%	-4,10%	-2,09%	2,41%	13,14%	
VINCI JOATINGA FIA	21.164.566,04	1,15%	VINCI	31,46%	8,40%	-6,23%	-7,84%	-8,29%	-3,18%	-12,93%	-13,03%	-11,86%	
FIA PIPA	8.102.519,39	0,44%	XP	31,46%	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%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RV</b>	<b>51.720.932,17</b>	<b>2,82%</b>											
ELETROS PLANO CD ELETROBRAS CARTEIRA PROF	51.720.932,17	2,82%		100%		-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX					-7,59%	-6,85%	-4,76%	-4,34%	-8,23%	-5,60%	0,93%	
<b>Estruturado</b>	<b>100.005.426,40</b>	<b>5,45%</b>											
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					1,06%	3,70%	7,48%	2,37%	15,25%	24,20%	29,66%	
<b>Multimercados Estruturados</b>	<b>100.005.426,40</b>	<b>5,45%</b>			<b>1,12%</b>								
NAVI LS ESTRUTURADO FIC FI MULT	32.505.984,58	1,77%	NAVI CAPITAL	6,02%	1,72%	0,93%	0,31%	4,32%	0,80%	16,13%	26,39%	29,72%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADVISORY FIC FI MUI	24.643.733,08	1,34%	OCCAM	1,63%	2,26%	0,90%	1,25%	4,51%	1,01%	11,73%	15,26%	25,76%	
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC FI MULT	6.225.330,08	0,34%	OCCAM	0,46%	2,26%	0,90%	1,25%	4,51%	1,01%	11,72%	15,25%	25,71%	
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	18.978.298,50	1,03%	QUANTITAS	8,36%		0,80%	3,25%	7,97%	1,59%	21,00%	29,55%	39,66%	
GIANT ZARATHUSTRA II FIC FI MULT	17.652.080,16	0,96%	ZEITGEIST	1,09%	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%	
<b>Exterior</b>	<b>64.127.089,09</b>	<b>3,49%</b>											
Benchmark:	MSCI WORLD (BRL)					-0,45%	-1,86%	3,90%	4,10%	-7,70%	-6,26%	46,77%	
<b>Exterior - RV</b>	<b>64.127.089,09</b>	<b>3,49%</b>			<b>3,65%</b>								
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	64.127.089,09	3,49%	BLACKROCK	2,09%	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%	
<b>Operações com Participantes **</b>	<b>32.992.170,74</b>	<b>1,80%</b>				<b>1,62%</b>	<b>3,75%</b>	<b>4,09%</b>	<b>2,70%</b>	<b>14,79%</b>	<b>36,68%</b>	<b>54,40%</b>	
Benchmark:	INPC + 11.60% a.a.					1,56%	4,72%	8,11%	3,01%	17,65%	45,54%	72,30%	
<b>Imobiliário **</b>	<b>62.317.446,71</b>	<b>3,39%</b>											
Benchmark:	INPC					0,77%	1,93%	2,47%	1,23%	5,47%	16,86%	24,12%	
<b>Total</b>	<b>1.836.022.645,53</b>	<b>100%</b>				<b>2,16%</b>	<b>-0,66%</b>	<b>-0,72%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,17%</b>	<b>5,74%</b>	<b>8,32%</b>	<b>18,59%</b>
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.

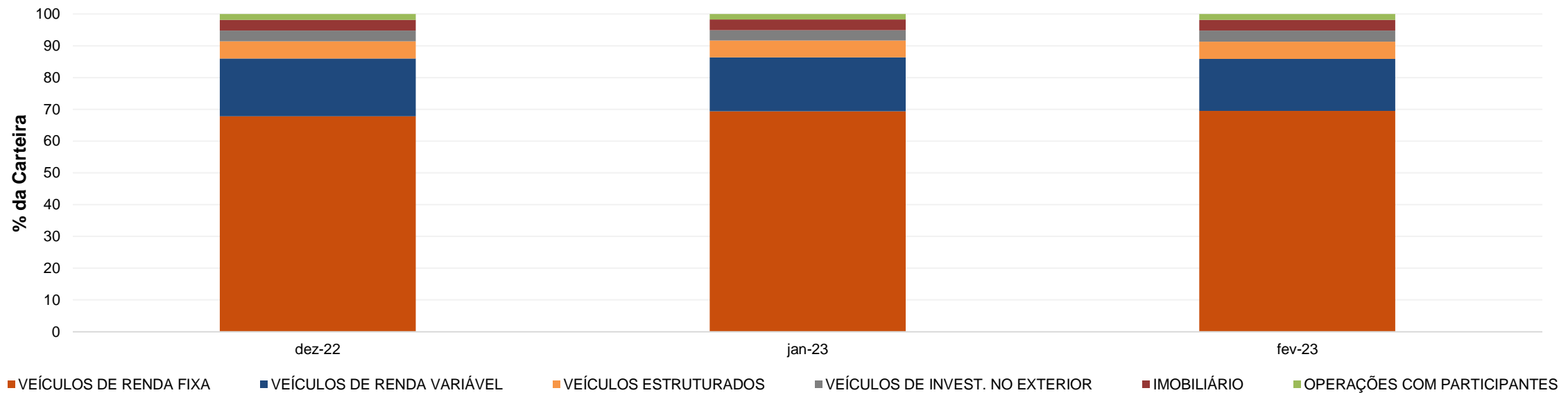
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

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

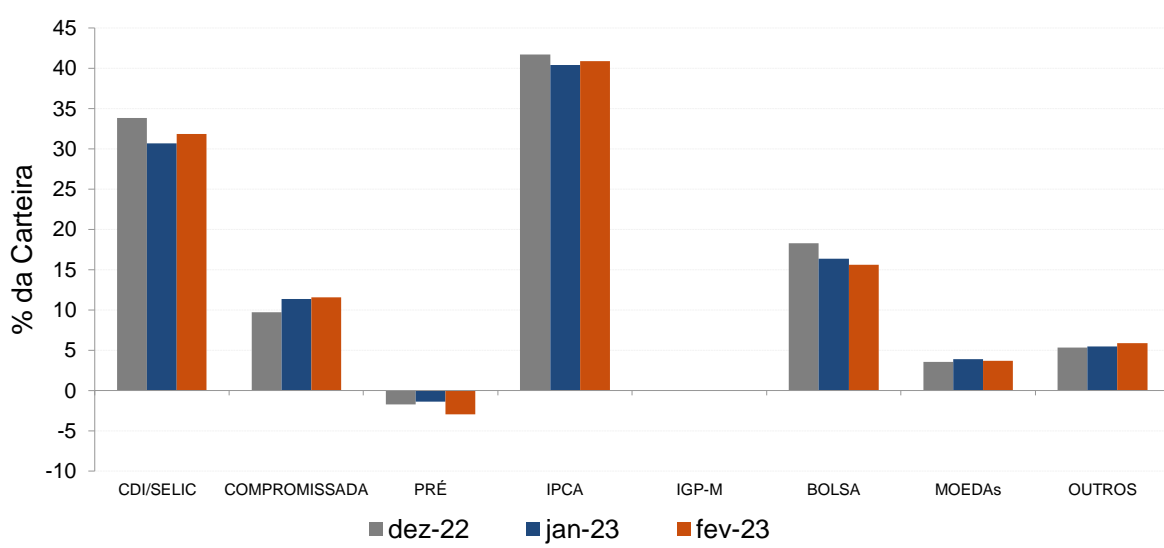
## Distribuição da Carteira

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.

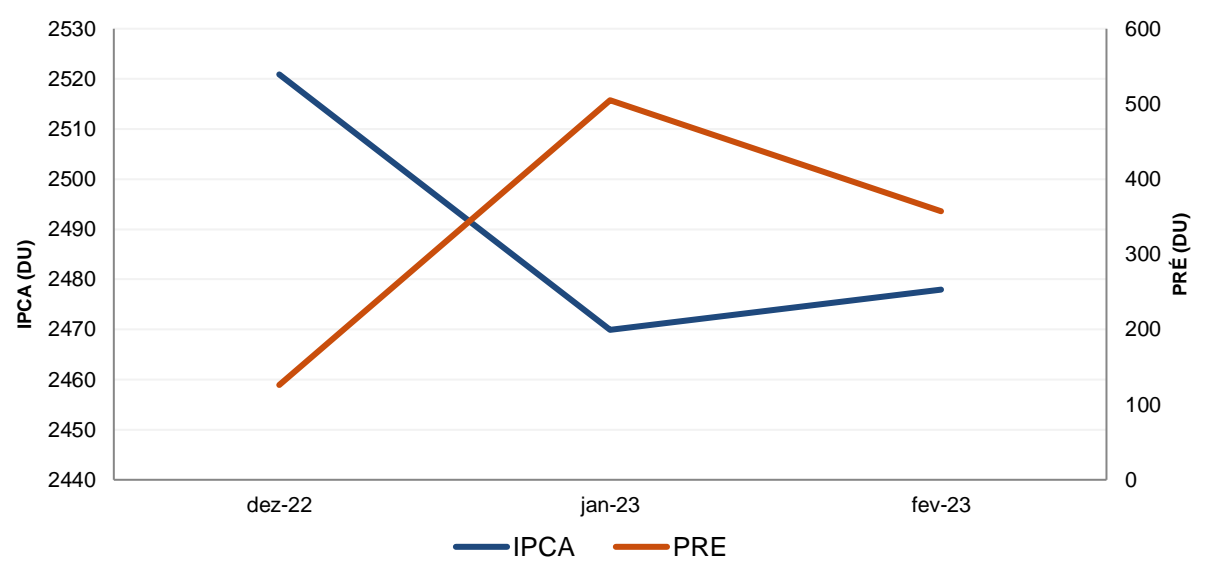
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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	41.604,81	14,27	44.581,55	14,53
PETRA4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	19.227,97	6,59	18.807,56	6,13
ITSA4	Intermediários Financeiros	14.447,28	4,95	14.657,82	4,78
EQTL3	Energia Elétrica	14.159,57	4,86	14.478,70	4,72
ITUB4	Intermediários Financeiros	10.765,58	3,69	10.555,69	3,44
PRIO3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	10.624,81	3,64	13.471,21	4,39
ELET3	Energia Elétrica	10.082,85	3,46	12.004,78	3,91
RENT3	Diversos	9.729,64	3,34	10.028,86	3,27
BBAS3	Intermediários Financeiros	8.452,38	2,90	6.575,26	2,14
ASA13	Comércio e Distribuição	7.482,49	2,57	8.267,94	2,70

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

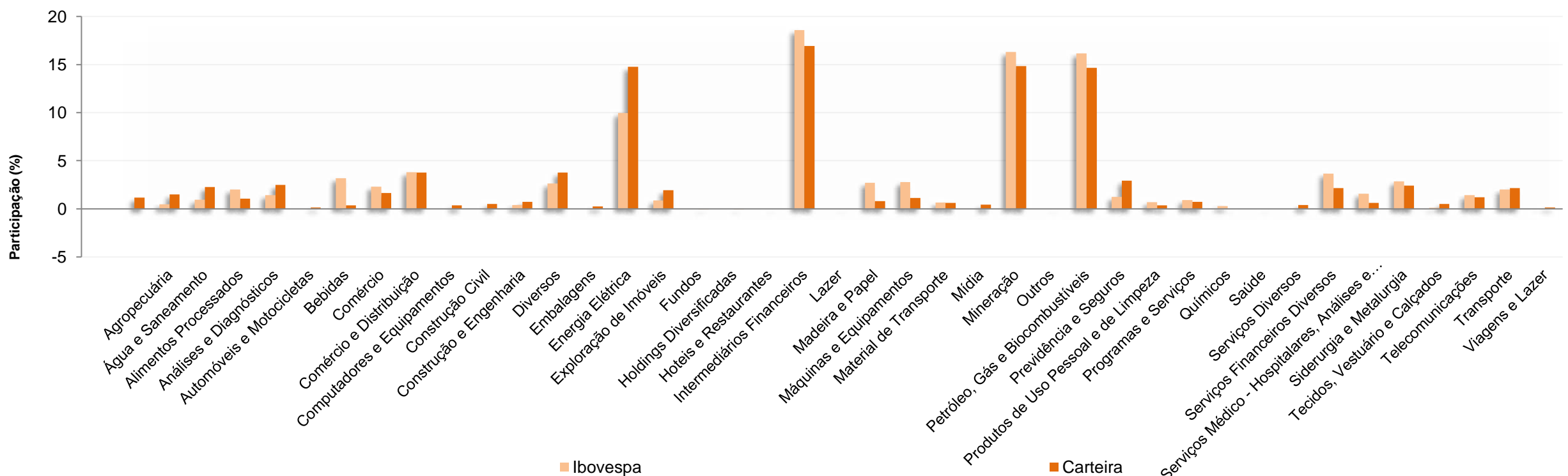
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
BRML3	8,27	0,00	0,00	Sem Liquidez
GETT11	0,01	0,00	0,00	Sem Liquidez
MTSA4	302,63	0,10	0,27	26
CRIV4	67,87	0,02	0,09	9
HBRE3	304,12	0,10	0,28	5
ALLD3	128,75	0,04	0,17	5
EALT4	77,14	0,03	0,16	4
LAND3	670,79	0,23	0,09	3
WEST3	84,72	0,03	0,16	3
ELMD3	1.229,56	0,42	0,22	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.



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

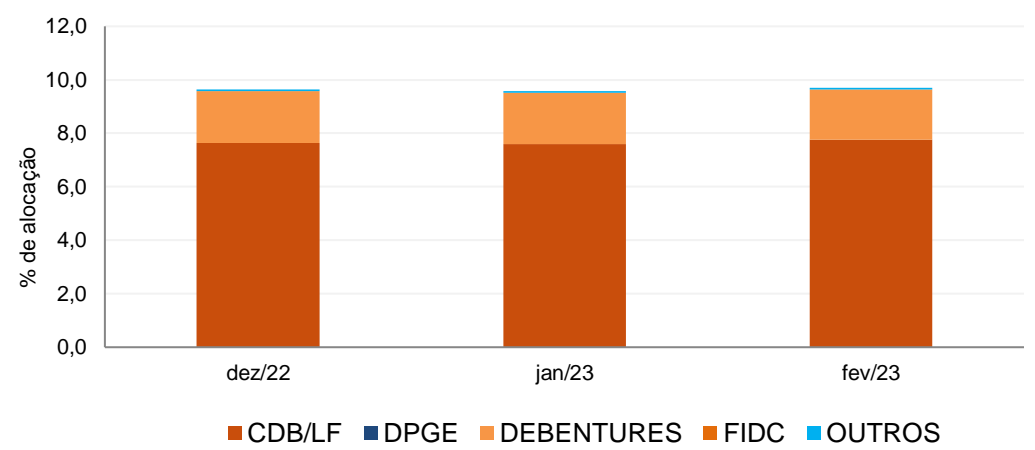
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

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

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	80.613,80	4,67	Faixa 1
VALE SA	41.604,81	2,41	Faixa 1
BCO SAFRA SA	21.135,83	1,22	Faixa 1
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA	20.135,23	1,17	Faixa 2
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	19.645,73	1,14	Faixa 2
ITAUSA SA	15.315,21	0,89	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	14.159,57	0,82	Faixa 1
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROE	12.678,77	0,73	Faixa 2
BCO ITAU SA	11.025,90	0,64	Faixa 1
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	10.765,89	0,62	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
DASAA5	795,10	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	30-out-26	CDI	1,44%	URCA FI MULT CRED PRIV
DASAA5	169,37	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	30-out-26	CDI	1,44%	URCA FI MULT CRED PRIV
DASAA5	356,79	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	30-out-26	CDI	1,43%	URCA FI MULT CRED PRIV



ELETROS - ELETROS PLANO CD ELETROBRAS

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	775.494	0,04%	Selic	13-fev-23	0,01%	0,00%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2025-03-01	01-mar-25	5.918.696	0,34%	Selic	10-fev-23	0,02%	0,02%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2025-09-01	01-set-25	360.786	0,02%	Selic	28-fev-23	5,00%	0,04%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2025-09-01	01-set-25	212.923	0,01%	Selic	27-fev-23	5,00%	0,05%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2026-03-01	01-mar-26	17.713	0,00%	Selic	27-fev-23	0,09%	0,00%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF

