

ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

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	94.585.021,45	69,87%			1,02%	1,27%	3,90%	1,22%	9,50%	12,22%	17,66%	
Benchmark:	CDI				0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
Renda Fixa CDI	54.304.618,77	40,11%		0,04%								
ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IP	35.154.247,54	25,97%	ALFA	4,33%	0,01%	0,87%	3,23%	6,64%	2,02%	13,86%	20,91%	23,75%
BRDESCO FI MULT IPANEMA CRED PRIV	1.028.048,76	0,76%	BRDESCO	4,45%	0,00%	0,91%	3,16%	6,37%	2,03%	12,81%	19,03%	21,75%
URCA FI MULT CRED PRIV	18.122.322,47	13,39%	SANTANDER	4,22%	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	40.280.402,68	29,75%										
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RF	40.280.402,68	29,75%		100%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI				0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
Renda Variável	27.021.572,89	19,96%			-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	22.498.893,40	16,62%		1,76%								
GRUMARI FIA	1.684.819,14	1,24%	AZ QUEST	2,75%	5,99%	-4,99%	-4,23%	-7,93%	-2,44%	-11,12%	-17,10%	-19,90%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	1.005.493,52	0,18%	BLACKROCK	0,01%	8,17%	-7,91%	-6,84%	-4,42%	-4,53%	-7,12%	-4,20%	0,80%
FIA CONSTÂNCIA CAMBOINHAS	3.915.366,08	2,89%	CONSTANCIA	2,75%	6,92%	-5,95%	-4,88%	-8,31%	-2,11%	-2,51%	2,23%	-6,74%
CONSTELLATION RESERVA FIA	484.516,43	0,36%	CONSTELLATION	2,75%	8,92%	-7,02%	-8,20%	-9,15%	-3,32%	-16,77%	-36,95%	-
FIA SÃO CONRADO	694.788,36	0,51%	EQUITAS	2,75%	16,11%	-0,26%	1,60%	-6,07%	9,30%	-15,89%	-30,01%	-33,95%
FIA ITACOATIARA	601.362,97	0,44%	INDIE CAPITAL	2,75%	9,97%	-8,16%	-8,97%	-10,96%	-4,88%	-20,09%	-36,08%	-
SHARP ARPOADOR IBRX ATIVO FIA	11.553.318,91	8,53%	SHARP	2,75%	7,97%	-7,93%	-6,45%	-3,50%	-4,10%	-2,09%	2,41%	13,14%
VINCI JOATINGA FIA	1.850.712,12	1,37%	VINCI	2,75%	8,40%	-6,23%	-7,84%	-8,29%	-3,18%	-12,93%	-13,03%	-11,86%
FIA PIPA	708.515,87	0,52%	XP	2,75%	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	4.522.679,49	3,34%										
ELETROS PLANO CV EPE CARTEIRA PROPRIA RV	4.522.679,49	3,34%		100%	-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	IBX				-7,59%	-6,85%	-4,76%	-4,34%	-8,23%	-5,60%	0,93%	
Estruturado	7.442.828,99	5,50%			0,69%	1,01%	4,18%	0,96%	13,40%	20,71%	21,12%	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				1,06%	3,70%	7,48%	2,37%	15,25%	24,20%	29,66%	
Multimercados Estruturados	7.442.828,99	5,50%		1,12%								
NAVI LS ESTRUTURADO FIC FI MULT	2.419.233,57	1,79%	NAVI CAPITAL	0,45%	1,72%	0,93%	0,31%	4,32%	0,80%	16,13%	26,39%	29,72%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADVISORY FIC FI MUI	1.834.091,38	1,35%	OCCAM	0,12%	2,26%	0,90%	1,25%	4,51%	1,01%	11,73%	15,26%	25,76%
OCCAM RETORNO ABSOLUTO FIC FI MULT	463.315,53	0,34%	OCCAM	0,03%	2,26%	0,90%	1,25%	4,51%	1,01%	11,72%	15,25%	25,71%
QUANTITAS FI MULT ARBITRAGEM LP	1.412.445,66	1,04%	QUANTITAS	0,62%	0,80%	0,80%	3,25%	7,97%	1,59%	21,00%	29,55%	39,66%
GIANT ZARATHUSTRA II FIC FI MULT	1.313.742,85	0,97%	ZEITGEIST	0,08%	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%	
Exterior	5.002.729,21	3,70%			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	5.002.729,21	3,70%		3,65%								
ISHARES S&P 500 FC FUNDO DE INDICE IE	5.002.729,21	3,70%	BLACKROCK	0,16%	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	2.046.742,27	1,51%			1,59%	2,90%	2,59%	2,68%	11,49%	30,00%	46,93%	
Benchmark:	INPC + 11.60% a.a.				1,56%	4,72%	8,11%	3,01%	17,65%	45,54%	72,30%	
Total	135.374.266,42	100%			2,13%	-0,64%	-0,30%	1,76%	0,36%	5,78%	8,37%	14,46%
Benchmark:	INPC + 4.86% a.a.				1,11%	3,13%	4,87%	2,00%	10,58%	28,49%	43,03%	

- 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.

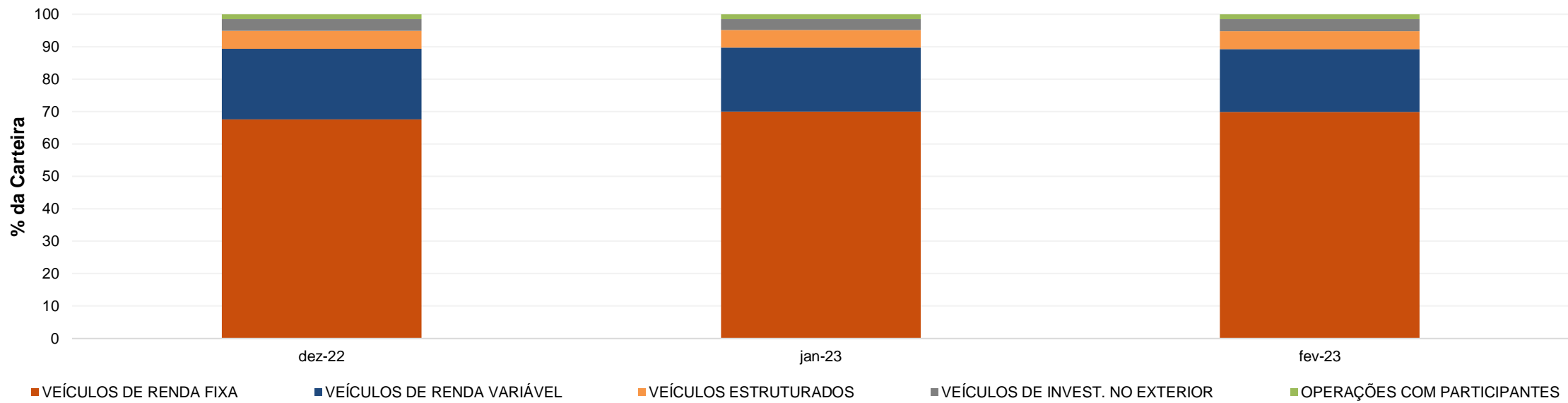
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

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

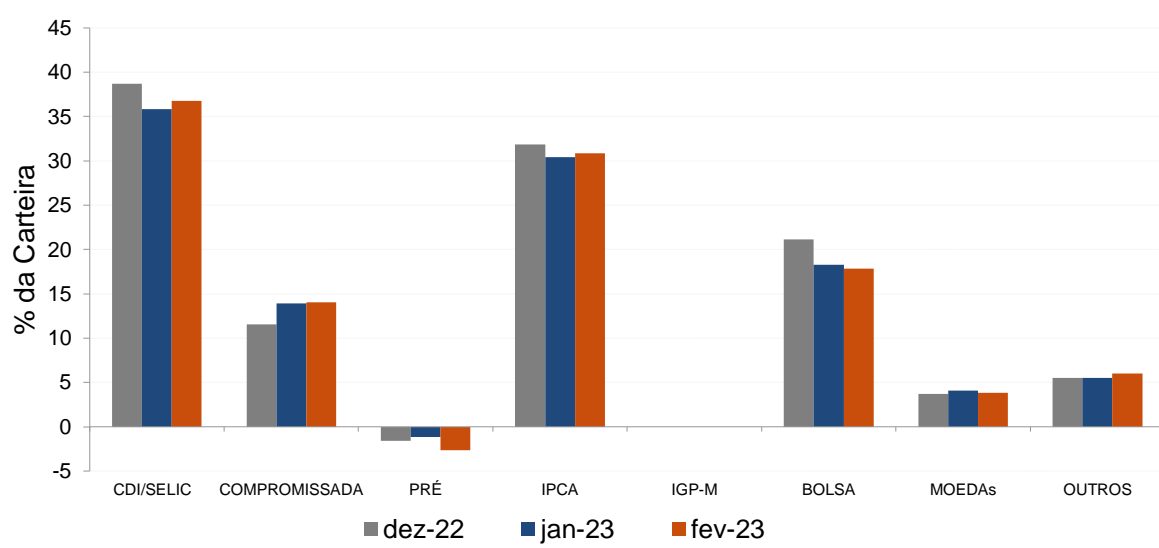
Distribuição da Carteira

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.

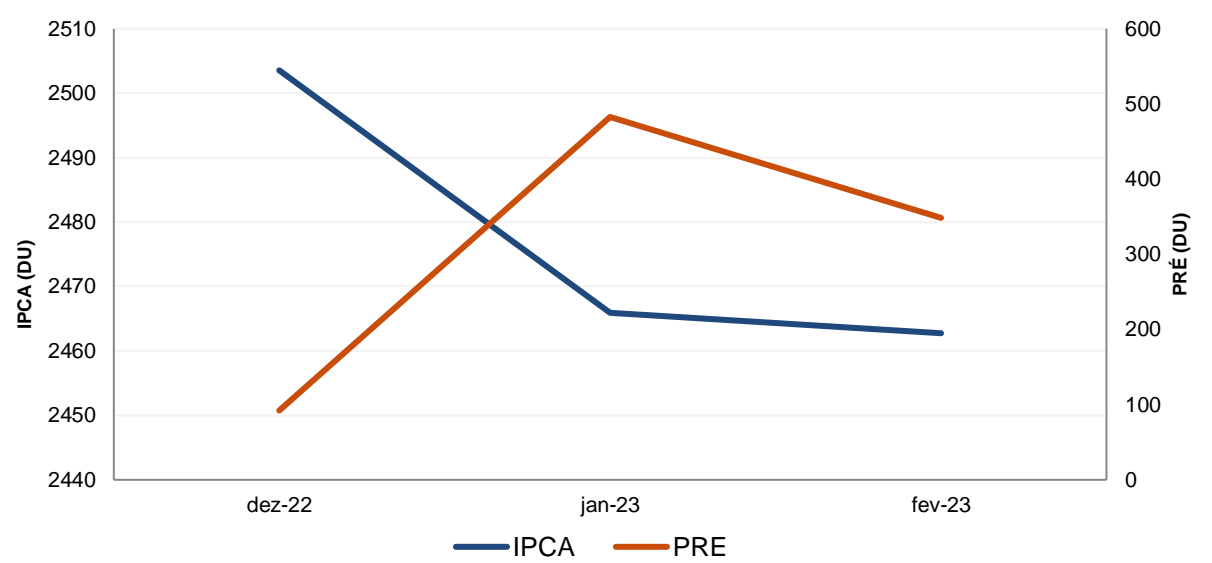
Evolução do Patrimônio Líquido



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	3.618,65	14,30	3.758,53	14,53
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	1.635,88	6,46	1.560,71	6,04
ITSA4	Intermediários Financeiros	1.245,89	4,92	1.231,48	4,76
EQTL3	Energia Elétrica	1.204,59	4,76	1.205,91	4,66
ITUB4	Intermediários Financeiros	926,47	3,66	878,16	3,40
PRI03	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	923,70	3,65	1.139,08	4,40
ELET3	Energia Elétrica	862,36	3,41	998,18	3,86
RENT3	Diversos	850,67	3,36	850,60	3,29
BBAS3	Intermediários Financeiros	728,41	2,88	553,73	2,14
ASA13	Comércio e Distribuição	637,21	2,52	688,28	2,66

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

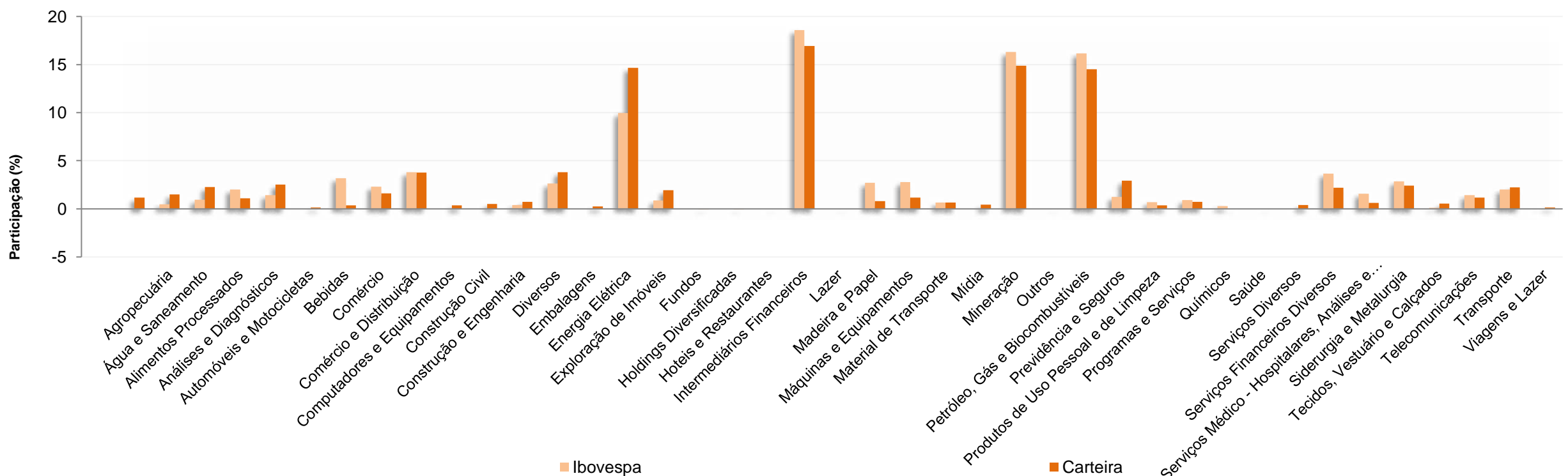
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
BRML3	0,62	0,00	0,00	Sem Liquidez
GETT11	0,00	0,00	0,00	Sem Liquidez
MTSA4	26,46	0,10	0,02	3
VALE3	3.618,65	14,30	0,00	1
PETR4	1.635,88	6,46	0,00	1
ITSA4	1.245,89	4,92	0,00	1
EQTL3	1.204,59	4,76	0,01	1
ITUB4	926,47	3,66	0,00	1
PRI03	923,70	3,65	0,00	1
ELET3	862,36	3,41	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

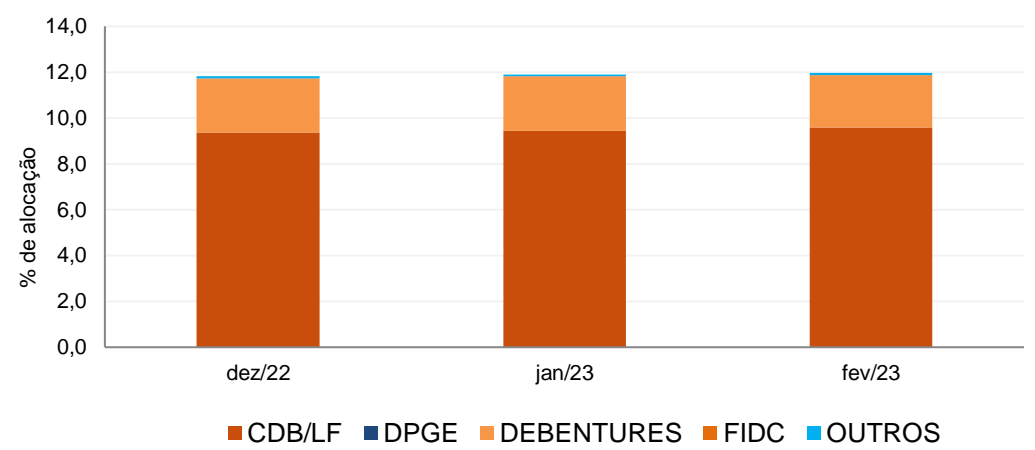
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	7.561,59	5,72	Faixa 1
VALE SA	3.618,65	2,74	Faixa 1
BCO SAFRA SA	1.993,02	1,51	Faixa 1
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA	1.898,67	1,44	Faixa 2
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.677,64	1,27	Faixa 2
ITAUSA SA	1.327,74	1,01	Faixa 2
EQUATORIAL ENERGIA SA	1.204,59	0,91	Faixa 1
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROE	1.091,49	0,83	Faixa 2
BCO ITAU SA	1.039,70	0,79	Faixa 1
SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	936,28	0,71	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	74,97	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	30-out-26	CDI	1,44%	URCA FI MULT CRED PRIV
DASAA5	15,97	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	30-out-26	CDI	1,44%	URCA FI MULT CRED PRIV
DASAA5	33,64	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	30-out-26	CDI	1,43%	URCA FI MULT CRED PRIV



ELETROS - ELETROS PLANO CV EPE

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	73.126	0,06%	Selic	13-fev-23	0,01%	0,00%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2025-03-01	01-mar-25	558.109	0,42%	Selic	10-fev-23	0,02%	0,02%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2025-09-01	01-set-25	34.021	0,03%	Selic	28-fev-23	5,00%	0,04%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2025-09-01	01-set-25	20.078	0,02%	Selic	27-fev-23	5,00%	0,05%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF
LFT 2026-03-01	01-mar-26	1.670	0,00%	Selic	27-fev-23	0,09%	0,00%	ALFA ITAIPAVA-FI MULT - CRED PRIV - IF



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.