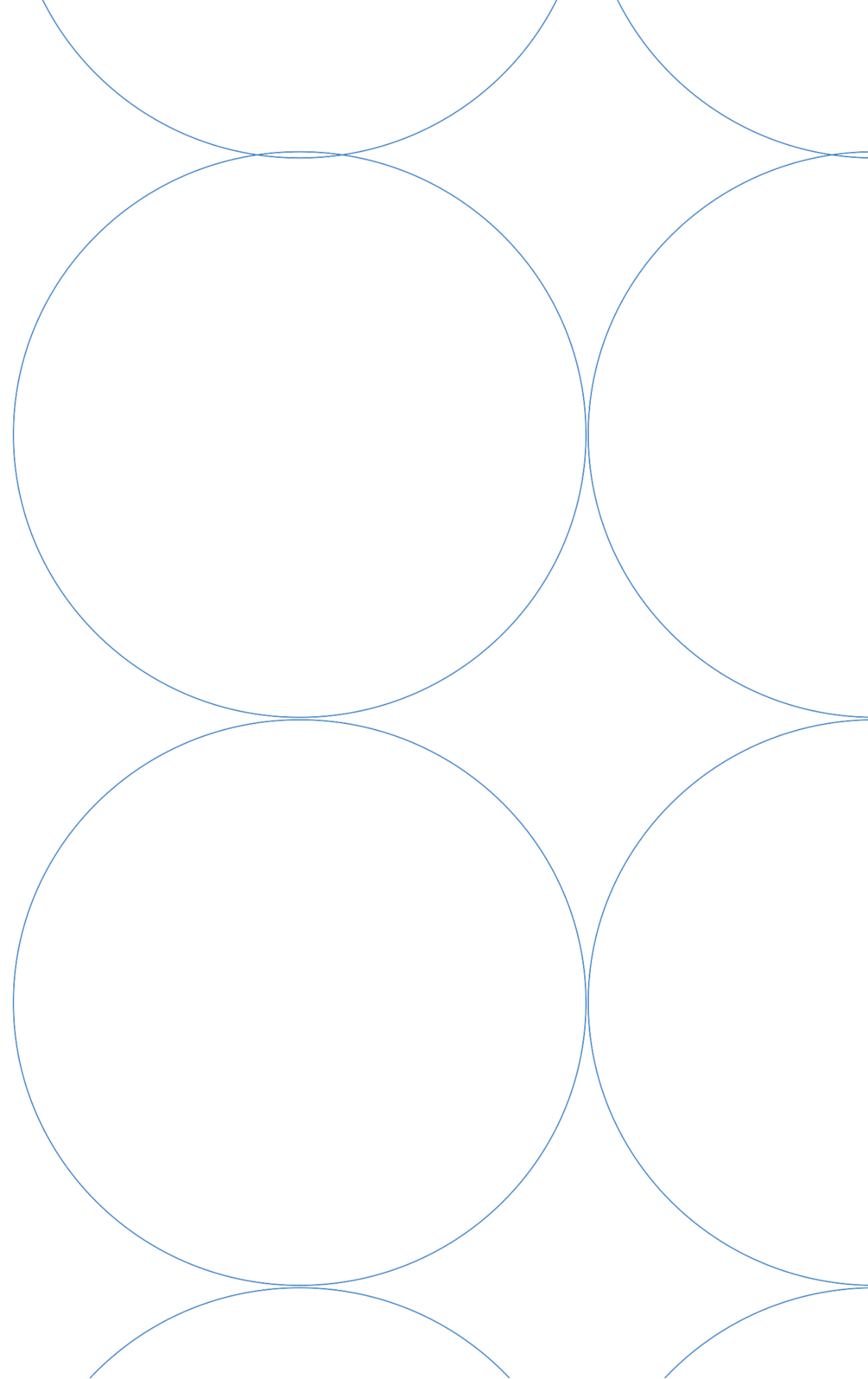




Não conte
com a sorte para escolher seu

Perfil de investimento



Agenda

1. Perfis de investimentos da Eletros;
2. Composição dos investimentos dos planos;
3. Escolha do seu perfil;
4. Acompanhamento da rentabilidade;
5. Perspectivas do cenário macroeconômico;
6. Simulação de resultado.

1. Perfis de investimentos da Eletros;
2. Composição dos investimentos dos planos;
3. Escolha do seu perfil;
4. Acompanhamento da rentabilidade;
5. Perspectivas do cenário macroeconômico;
6. Simulação de resultado.

1. Perfis de investimentos da Eletros

0% renda variável



**Perfil
super conservador**

Tenho baixa tolerância aos eventuais riscos de mercado financeiro

15% Renda variável



**Perfil
Conservador**

Quero obter rentabilidade acima da renda fixa, mas com segurança

30% Renda variável



**Perfil
moderado**

Estou disposto a aceitar riscos em troca de mais rentabilidade no longo prazo

45% Renda variável



**Perfil
agressivo**

Já entendo sobre finanças e tenho alta tolerância aos riscos de mercado

Alocação variável mensalmente



**Perfil
Eletros**

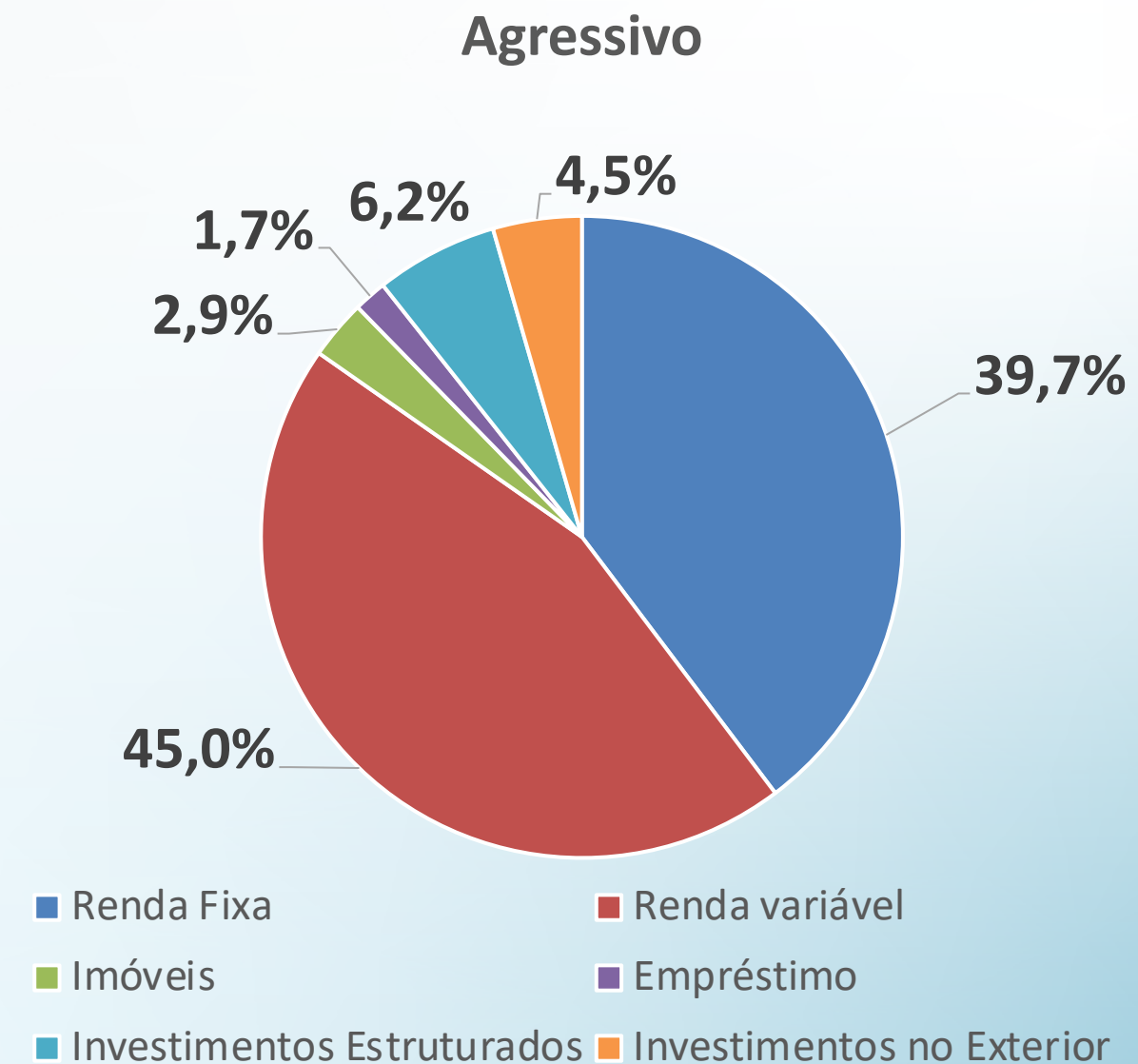
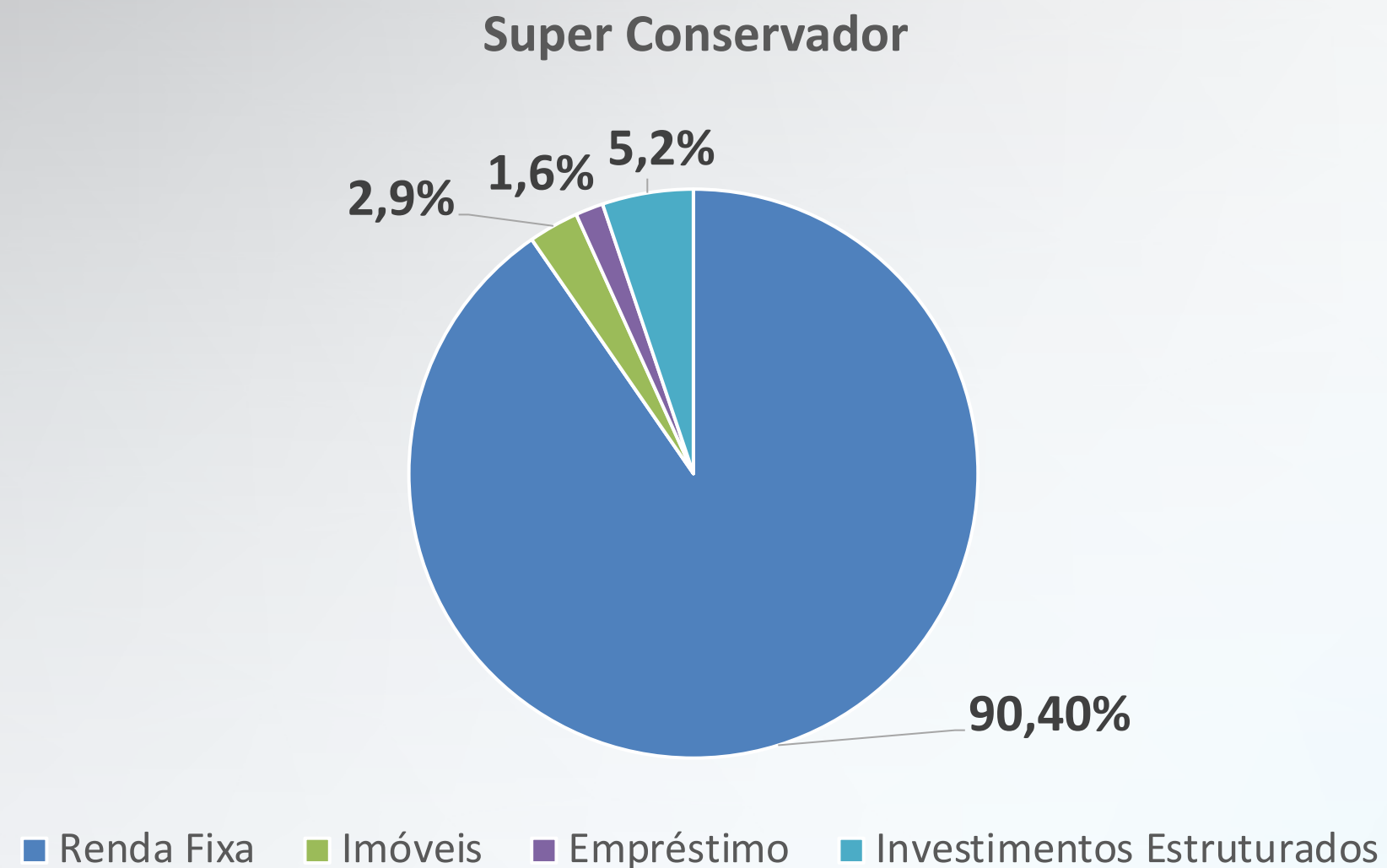
Prefiro transferir a gestão dos investimentos aos especialistas da Eletros



1. Perfis de investimentos da Eletros;
2. Composição dos investimentos dos planos;
3. Escolha do seu perfil;
4. Acompanhamento da rentabilidade;
5. Perspectivas do cenário macroeconômico;
6. Simulação de resultado.

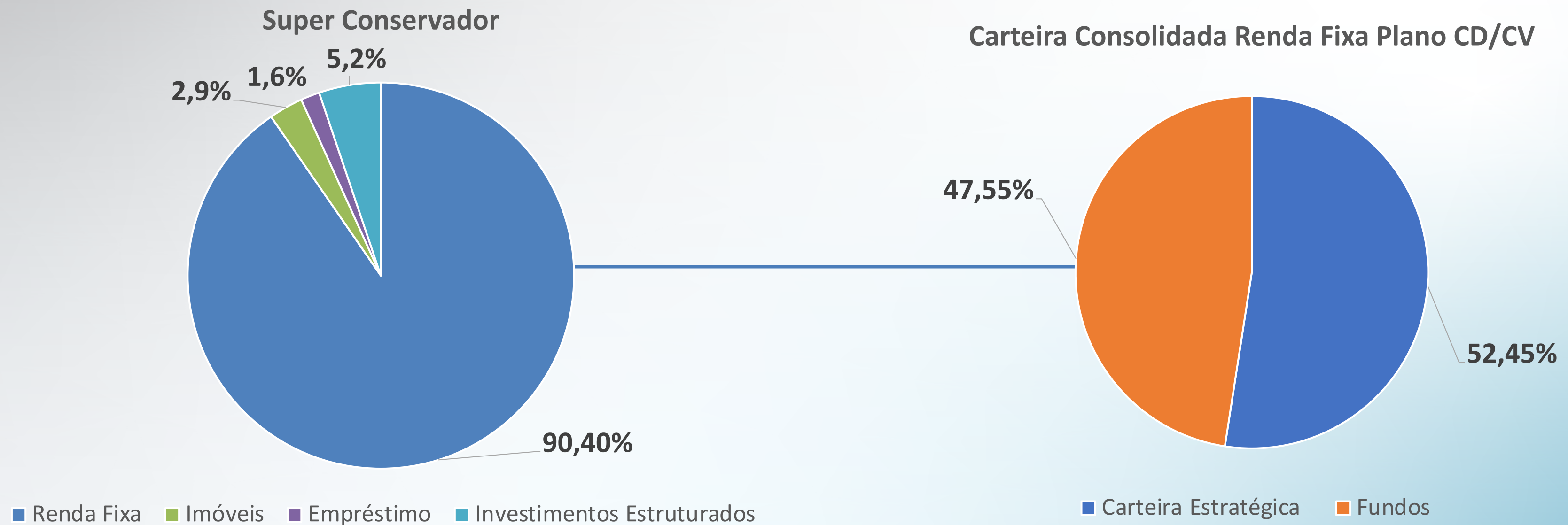
2. Composição dos investimentos dos planos

A **alocação** dos Perfis de Investimentos diferem em relação ao valor investido em cada segmentos (Exemplo: percentuais diferentes no segmento de renda variável).



2. Composição dos investimentos dos planos

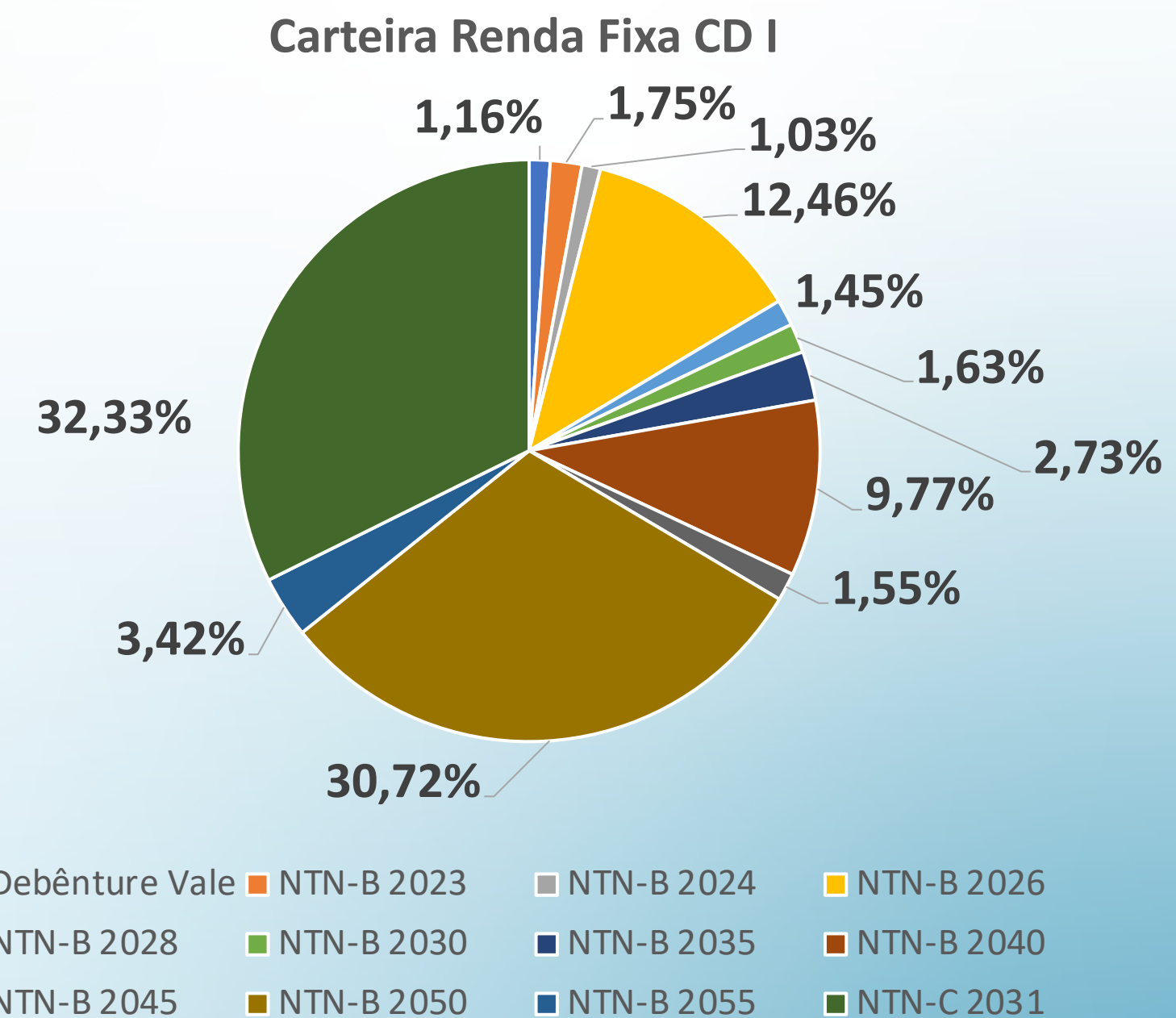
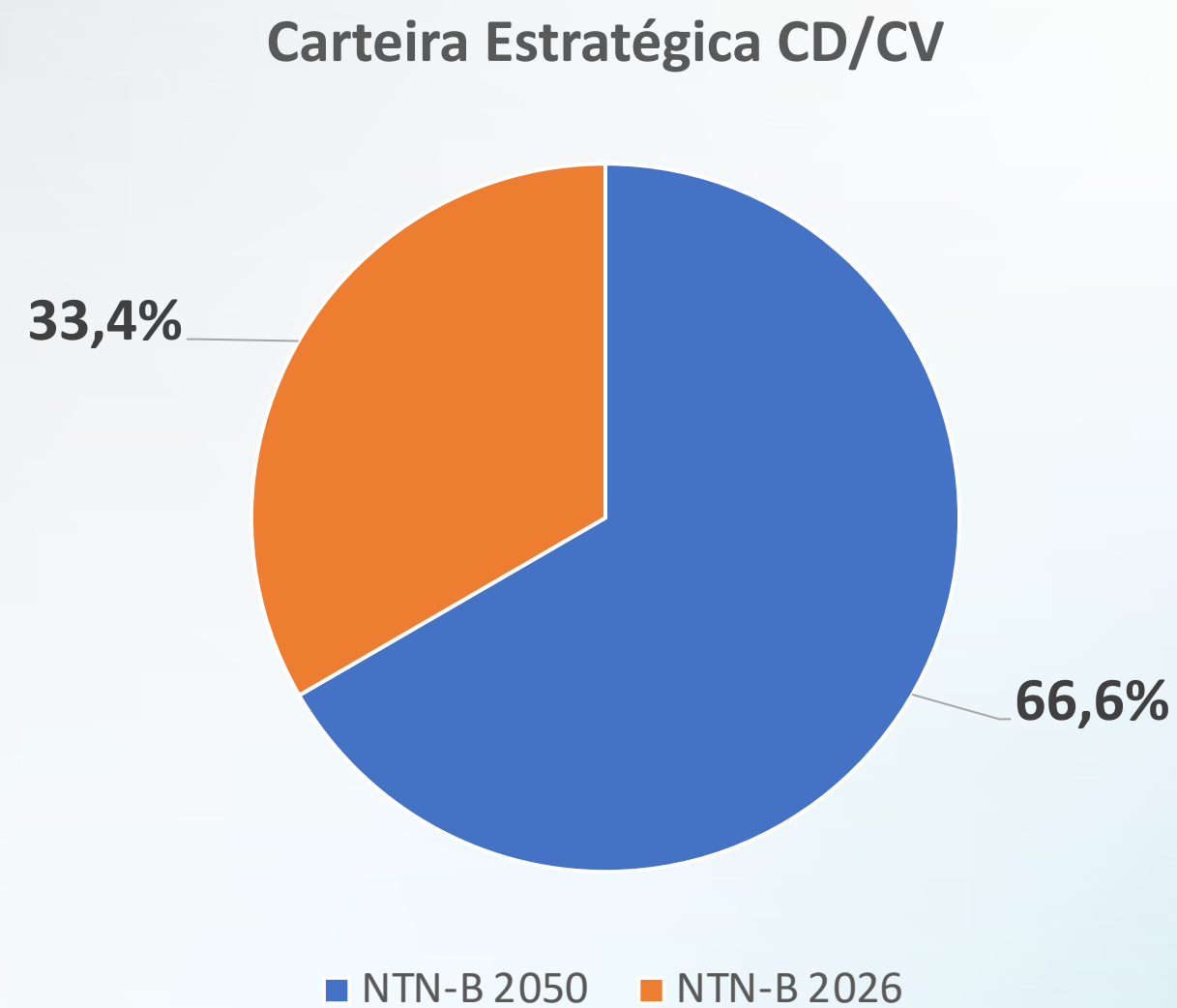
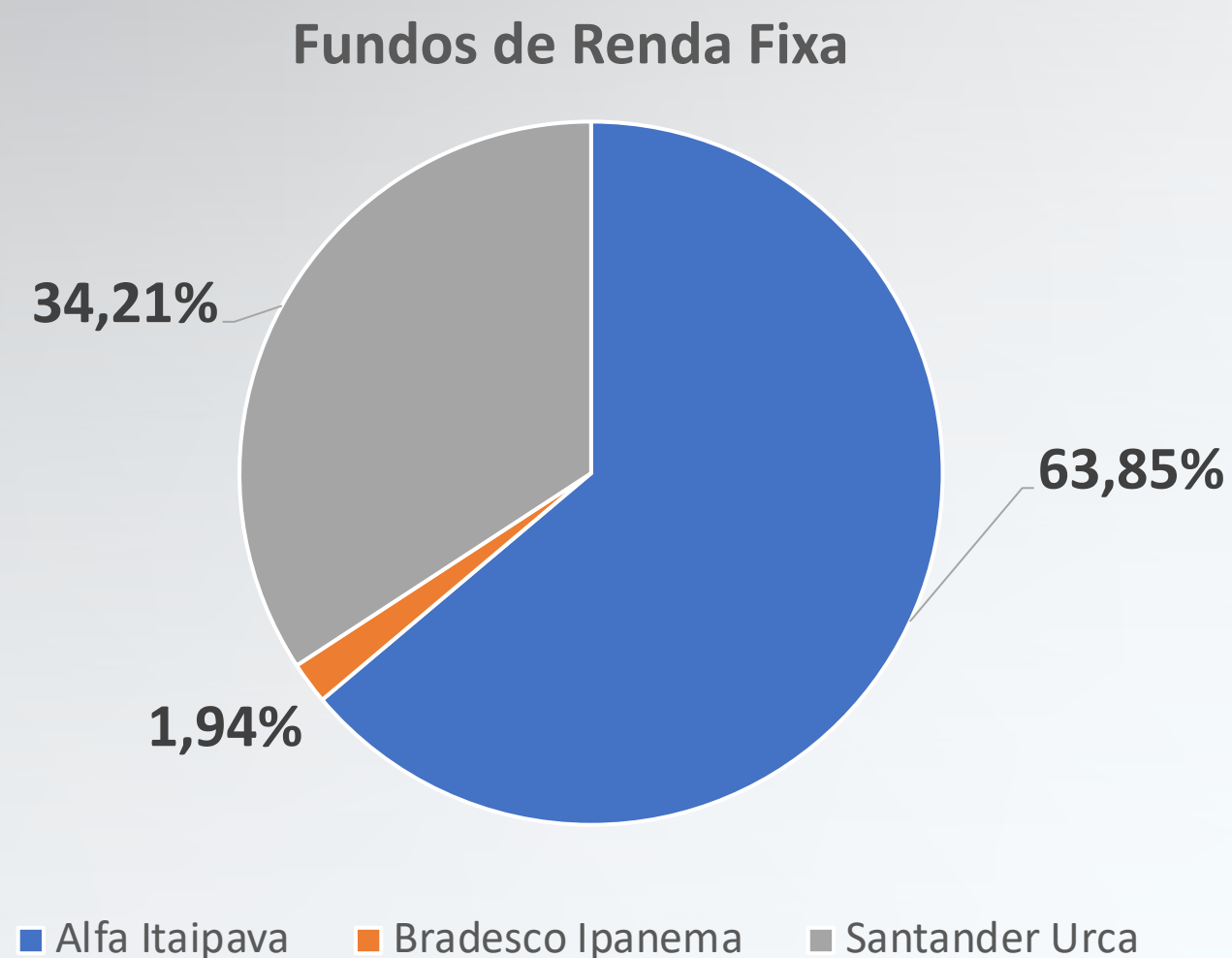
A **seleção** dos Investimentos diz respeito a composição de cada um dos segmentos (Exemplo: Os ativos que compõem a renda fixa).



<https://eletros.com.br/investimentos/marco-2023/>

2. Composição dos investimentos dos planos

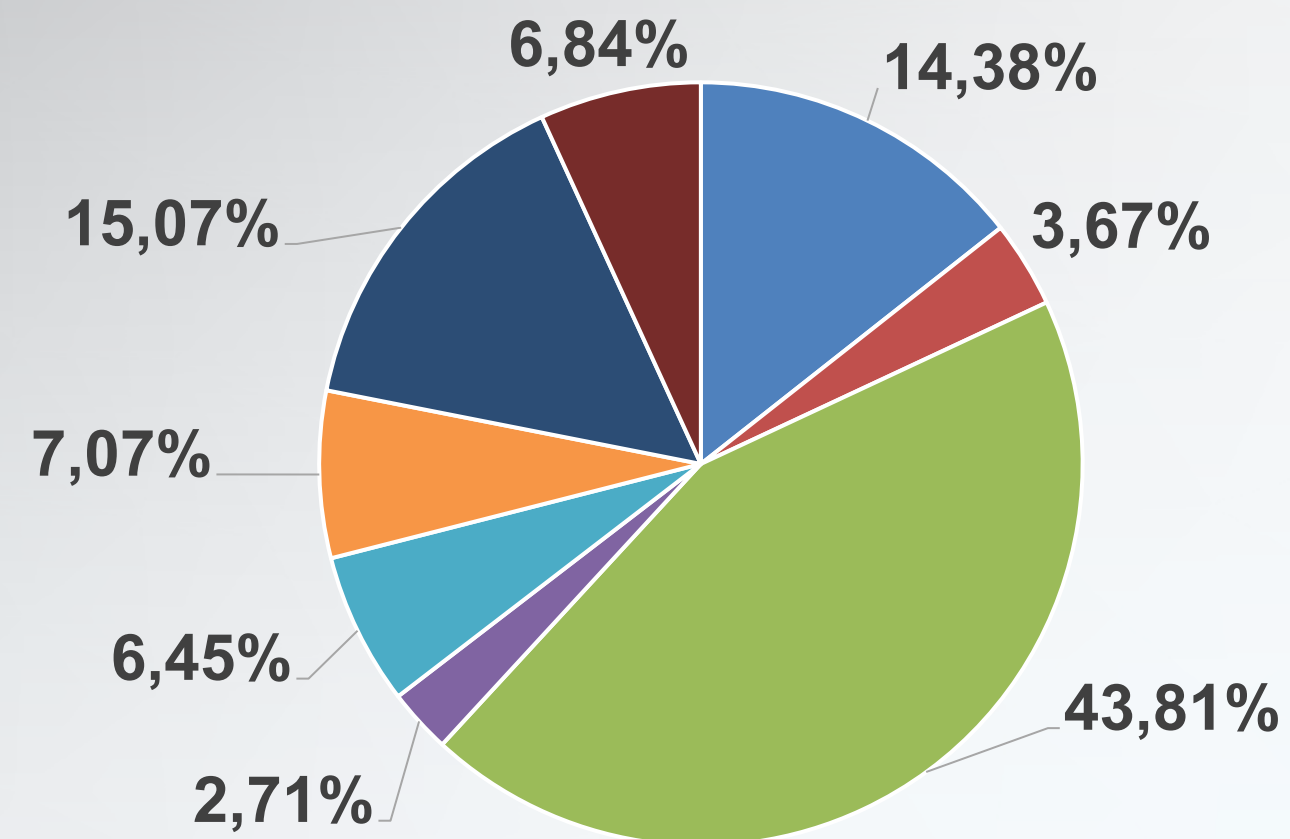
A Carteira Estratégica abrange os planos CD Puro, ONS e EPE. O Plano CD I apresenta uma carteira de renda fixa própria proveniente dos fluxos de migração para o plano e ambos apresentam os fundos de renda fixa na sua composição geral do segmento.



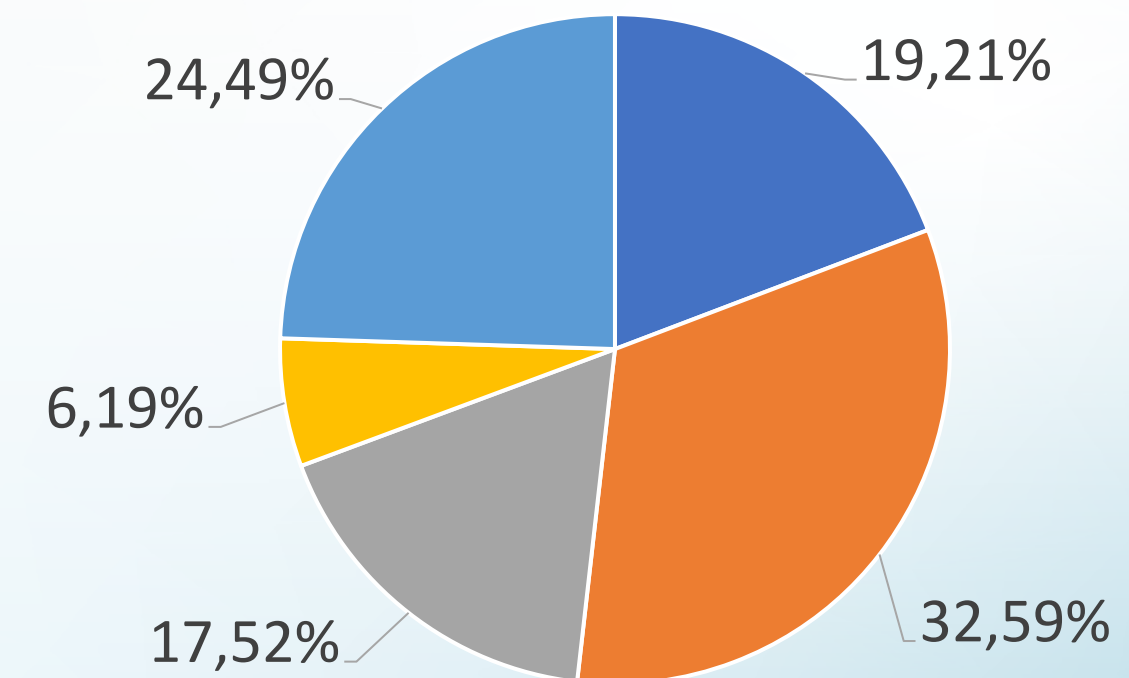
2. Composição dos investimentos dos planos

Na carteira de Multimercados Estruturados, os planos possuem em torno de 5,0% de alocação. No segmento de renda variável, a alocação é definida de acordo com a escolha do perfil de investimento do participante.

Carteira Renda Variável Consolidada



Multimercados Estruturados



- Eletros Carteira Própria 1
- Eletros Carteira Própria 2
- Sharp Arpoador
- Equitas São Conrado
- AZ Quest Grumari
- Vinci Joatinga
- Constância Cambinhas
- XP Pipa

- Quantitas Arbitragem
- Navi Long and Short
- Giant Steps Zarathustra
- Occam Retorno Absoluto
- Occam Retorno Absoluto Advisory




1. Perfis de investimentos da Eletros;
2. Composição dos investimentos dos planos;
3. Escolha do seu perfil;
4. Acompanhamento da rentabilidade;
5. Perspectivas do cenário macroeconômico;
6. Simulação de resultado.



Cadê a alteração de Perfil de Investimento?

Tá no **Portal do Participante**

 Eletros

3. Escolha do seu perfil

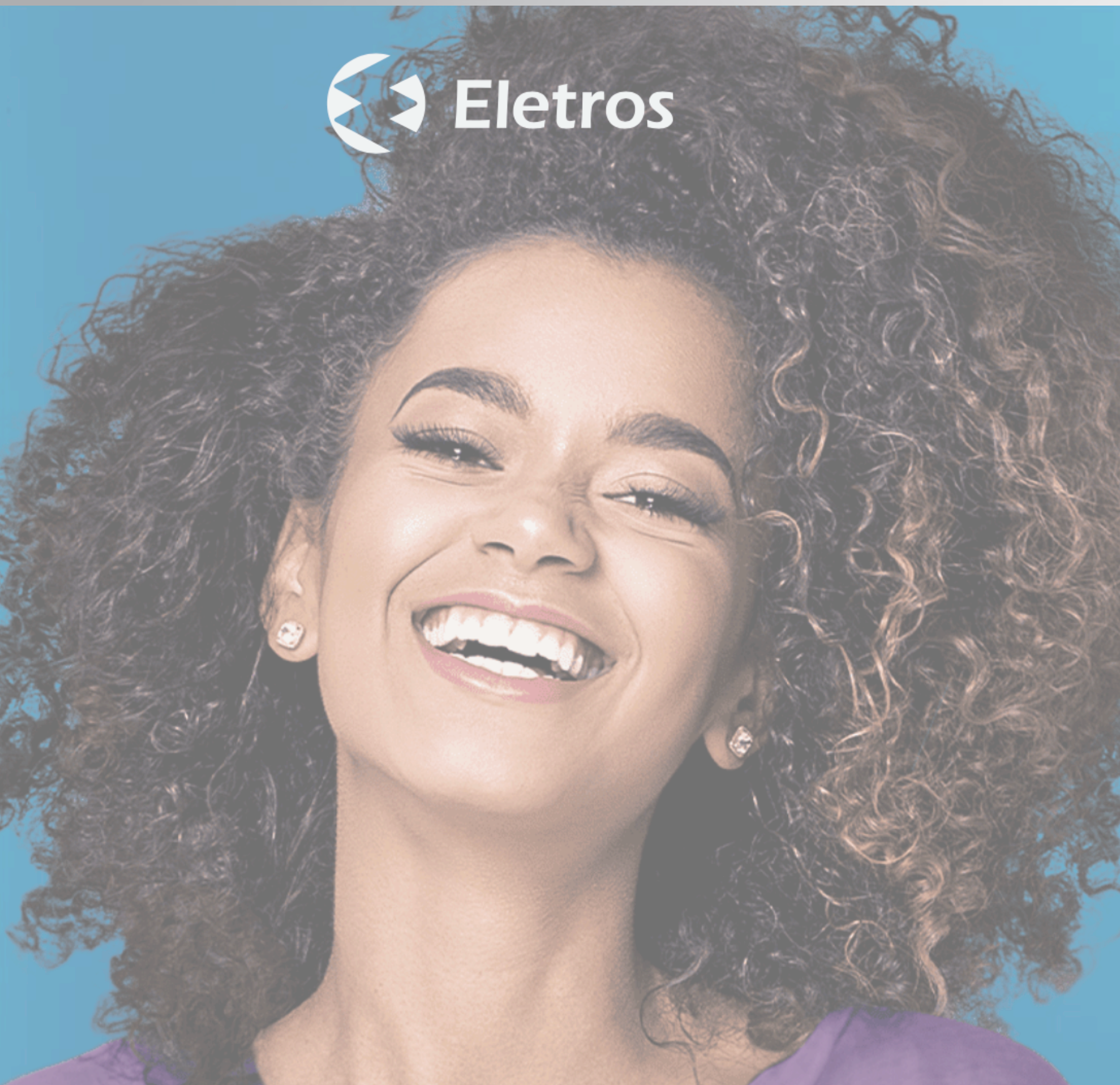
Considere:

- ✓ Tempo até aposentadoria;
- ✓ Educação financeira;
- ✓ Conhecimento de mercados financeiros;
- ✓ Situação financeira;
- ✓ Tolerância a risco.



1. Perfis de investimentos da Eletros;
2. Composição dos investimentos dos planos;
3. Escolha do seu perfil;
4. Acompanhamento da rentabilidade;
5. Perspectivas do cenário macroeconômico;
6. Simulação de resultado.

4. Acompanhamento da rentabilidade



MENU

Quem Somos ▾

Transparência

Meu Site ▾

Investimentos ▾

Relatório de Investimentos

Perfis de Investimento

Eletros + ▾

Planos ▾

Blog Eletros Cultivar

Fabes

• Proteção de Dados • Central de Relacionamento • Canal de Denúncias




4. Acompanhamento da rentabilidade

Relatório mensal de investimentos

Acompanhe a análise do cenário econômico, além da prévia dos resultados financeiros dos Planos.


Março/2023 | Nº 51



Palavra do gestor

Em março, o principal destaque foi a rentabilidade dos perfis superconservadores. Como poderá ser observado nos respectivos relatórios de cada um dos Planos, a excelente rentabilidade desses perfis no mês de março fez com que eles ficassem bem próximo das metas de rentabilidades acumuladas no ano. Em contrapartida, os perfis com...

[Leia mais](#)



Cenário econômico

Cenário externo

No Cenário Externo, tivemos a decisão do Comitê de Política Monetária dos EUA (FOMC) em elevar os juros em mais 25 pontos-base, colocando a taxa em...

[Leia mais](#)

Cenário interno

No mês de março, as discussões do mercado brasileiro foram pautadas por duas questões centrais: a discussão sobre nível de juros e a nova proposta...

[Leia mais](#)

Variáveis chave

IBRx 100 -3,07%

IBrX100 teve uma desvalorização de 3,07% diante de um cenário de cautela sobre o novo arcabouço fiscal apresentado pelo ministro da Fazenda.

Real/Dólar -3,29%

O Real se valorizou em relação ao dólar, diante de uma queda forte nos juros americanos com a divulgação de dados mais fracos de inflação.

Risco Brasil CDS -4pts

O Risco Brasil caiu 4 pontos, ficando em 228 pontos, permanecendo praticamente estável, com um cenário de cautela com a apresentação do novo arcabouço fiscal.


Standard & Poor's 500 +3,51%

O índice acionário dos EUA se valorizou em 3,51% com a divulgação de dados de inflação mais fracos nos EUA e com a queda no mercado de juros americanos.


Barril de Petróleo -1,79%

O barril WTI fechou o mês cotado a U\$75,67, queda de -1,79%, ainda sobre os temores de uma possível recessão econômica global.


Resultado mensal preliminar por Plano




Plano BD Eletrobrás




Plano CD Eletrobrás




Plano CD I



Plano CD Saldado




Plano CV ONS



Plano EPE

Acesse o resultado consolidado do seu investimento e a evolução da reserva no [Portal do Participante](#).



4. Acompanhamento da rentabilidade

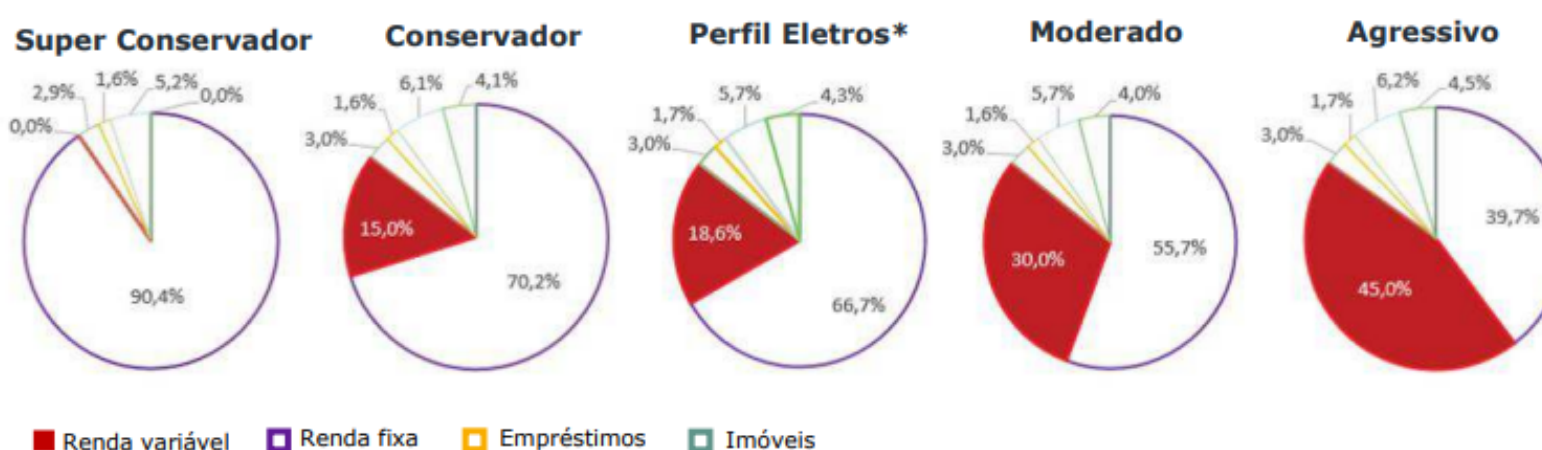
Plano CD ELETROBRÁS

Rentabilidade por Segmentos do Plano

Faixa de Alocação de ativos (PI 2023)	Mínima		Máxima		Rentabilidade Nominal (PLANO CD ELETROBRÁS)		
	Mínima	Máxima	Março	Acumulada 2023	Acumulada (PI 2023)		
Renda Fixa	26%	89%	2,4%	3,6%	3,3%		
Renda Variável	9%	39%	-3,3%	-6,8%	4,2%		
Empréstimos	1%	8%	0,6%	2,3%	4,8%		
Imóveis	0%	6%	0,7%	1,2%	1,9%		
Inv. Estruturados	0%	10%	-1,3%	-0,3%	3,7%		
Inv. no Exterior	0%	10%	0,2%	2,1%	4,4%		

Patrimônio preliminar de
R\$ 1.557,0 milhões
em Março de 2023.

Alocação por Perfil de Investimento



* Alocação dinâmica, podendo variar de acordo com a leitura de mercado da gestão Eletros, dentro dos limites estabelecidos na Política de Investimentos.

Rentabilidade Preliminar por Perfil de Investimentos

No mês, o retorno consolidado do Perfil Eletros foi 1,1% versus 1,1% da taxa de referência, que mesmo com a forte desvalorização da bolsa de valores (IBrX), apresentou uma ótima rentabilidade na renda fixa do plano, por conta do fechamento das taxas de títulos públicos pertencentes a carteira de Renda Fixa do plano. Dessa forma, o perfil Eletros obteve uma rentabilidade praticamente igual a sua taxa de referência no mês de Março.

	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	Acumulado		
													2023	12 meses	24 meses
Perfil ELETROS	-1,8%	1,4%	-2,6%	1,1%	2,9%	1,0%	2,3%	-1,4%	-0,9%	0,8%	-0,5%	1,1%	1,4%	3,2%	6,9%
Perfil Super Conservador	0,5%	1,1%	0,2%	0,1%	1,7%	1,6%	1,0%	0,1%	0,2%	0,3%	1,0%	1,9%	3,2%	10,0%	16,3%
Perfil Conservador	-1,1%	1,2%	-1,6%	0,7%	2,4%	1,2%	1,8%	-0,9%	-0,6%	0,6%	-0,3%	1,2%	1,6%	4,8%	9,6%
Perfil Moderado	3,0%	-2,4%	1,5%	-3,3%	1,3%	3,2%	1,0%	2,6%	-1,9%	-1,2%	1,0%	-1,2%	-1,4%	3,3%	4,4%
Perfil Agressivo	-3,7%	1,7%	-5,1%	1,9%	4,1%	0,8%	3,4%	-2,9%	-1,8%	1,4%	-2,7%	-0,1%	-1,4%	-3,4%	-0,6%
Taxa de Referência ¹	1,4%	0,8%	1,0%	-0,2%	0,1%	0,1%	0,9%	0,8%	1,1%	0,9%	1,2%	1,1%	3,2%	9,5%	27,9%
INPC	1,0%	0,5%	0,6%	-0,6%	-0,3%	-0,3%	0,5%	0,4%	0,7%	0,5%	0,8%	0,7%	1,9%	4,4%	16,6%
CDI ²	0,8%	1,0%	1,0%	1,0%	1,2%	1,1%	1,0%	1,0%	1,1%	1,1%	0,9%	1,2%	3,3%	13,3%	20,5%
IBrX ³	-10,1%	3,2%	-11,6%	4,4%	6,1%	0,0%	5,6%	-3,1%	-2,6%	3,5%	-7,6%	-3,1%	-7,3%	-16,0%	-13,7%

[1] Taxa de referência do plano CD ELETROBRÁS: variação do INPC acrescida de 5,65% em 2016, 2017 e 2018. Em 2019 a taxa utilizada era INPC + 5,64%. Em 2020 a taxa era INPC +4,80%, 2021 a taxa é INPC +4,50% e a taxa para 2022 volta a ser INPC +4,80%. Em 2023 houve a mudança da taxa para 5,20%.

[2] CDI é o Certificado de Depósito Interbancário e índice de referência do segmento de renda fixa da ELETROS.

[3] IBrX é o Índice Brasil e referência do segmento de renda variável da ELETROS.

*A rentabilidade é bruta, ou seja, não inclui a taxa de administração ou outros custos dos planos.



Acce o E-book de
Perfis de Investimento

Conheça a diferença entre perfis e os que melhor se adequam para cada momento de sua vida.

eletros.com.br/perfis-de-investimento/



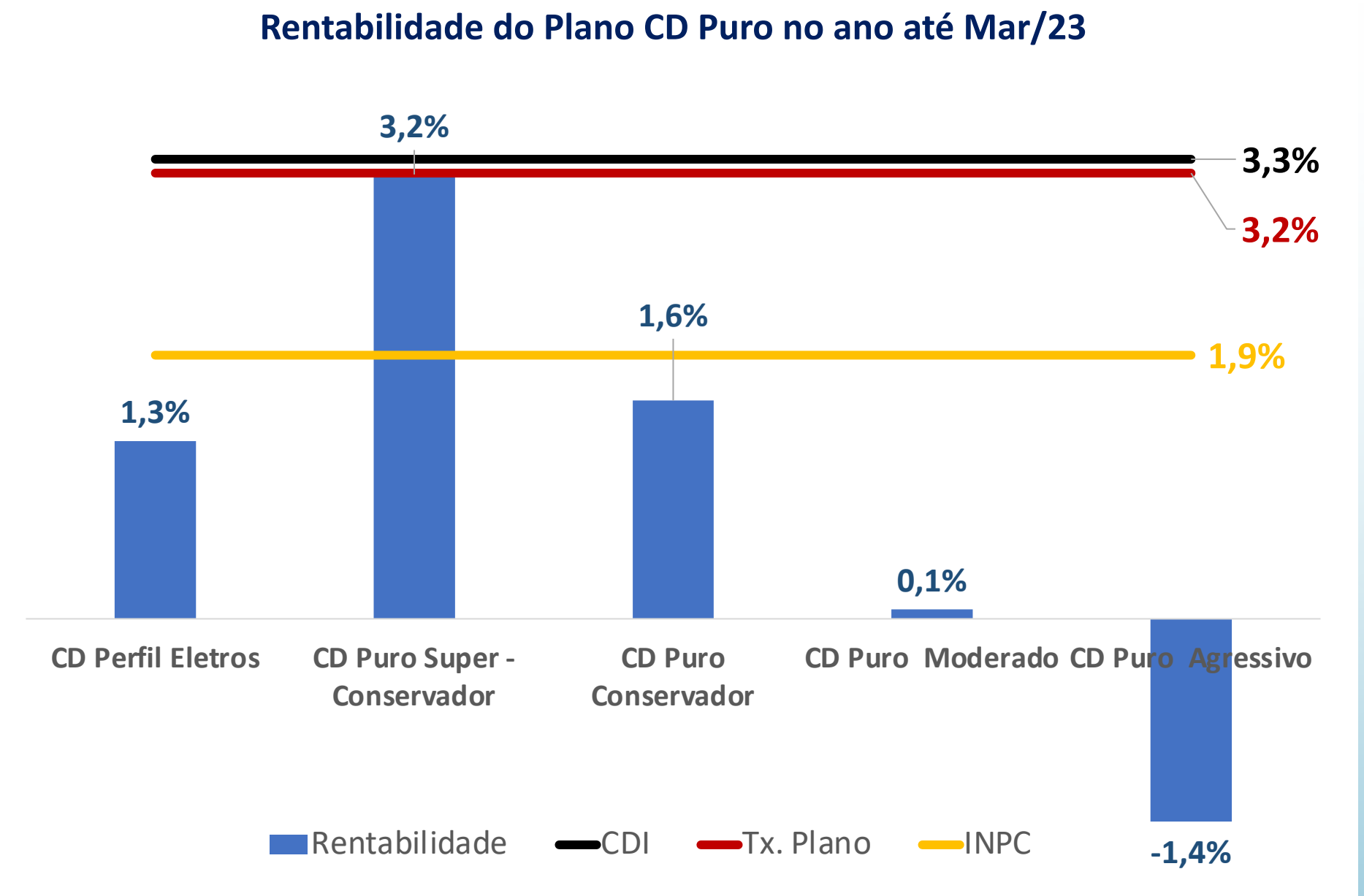
Quer as informações sobre a nova atividade do plano?

Tá no **Portal do
Participante**

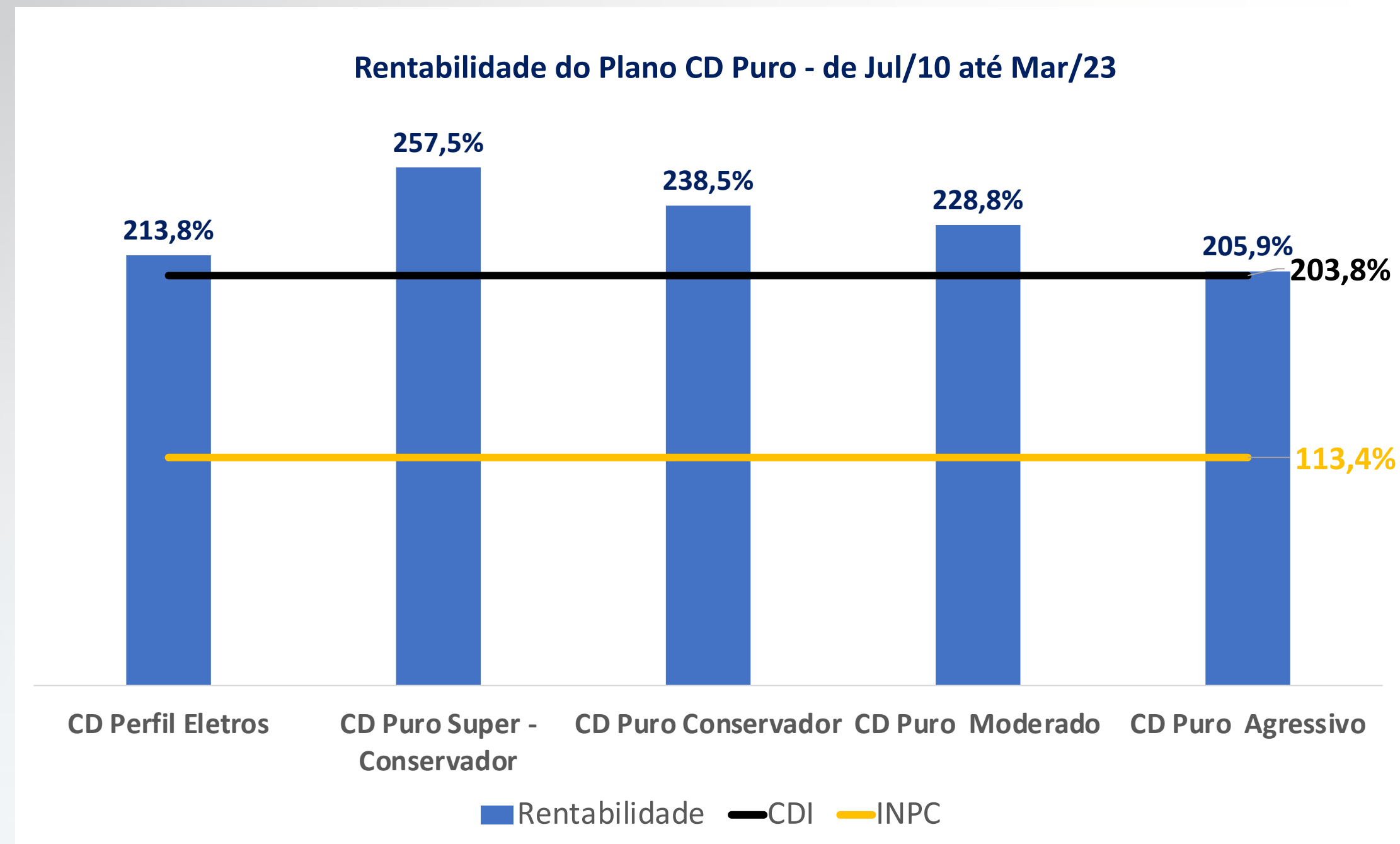


4. Acompanhamento da rentabilidade

CD PURO CONSOLIDADO	\$	%	Rent. Março	Rent. no ano
Renda Fixa	1.101.157.016	70,86%	2,4349%	3,4989%
Renda Variável	242.225.542	15,59%	-3,3340%	-6,8197%
Imóveis	45.177.553	2,91%	0,7057%	1,2021%
Empréstimos	25.165.407	1,62%	1,1936%	2,8855%
Inv. Estruturados	87.824.624	5,65%	-1,2318%	-0,2842%
Inv. Exterior	52.537.560	3,38%	0,1962%	2,1111%
Total	1.554.087.701	100,00%	1,0908%	1,4247%



4. Acompanhamento da rentabilidade

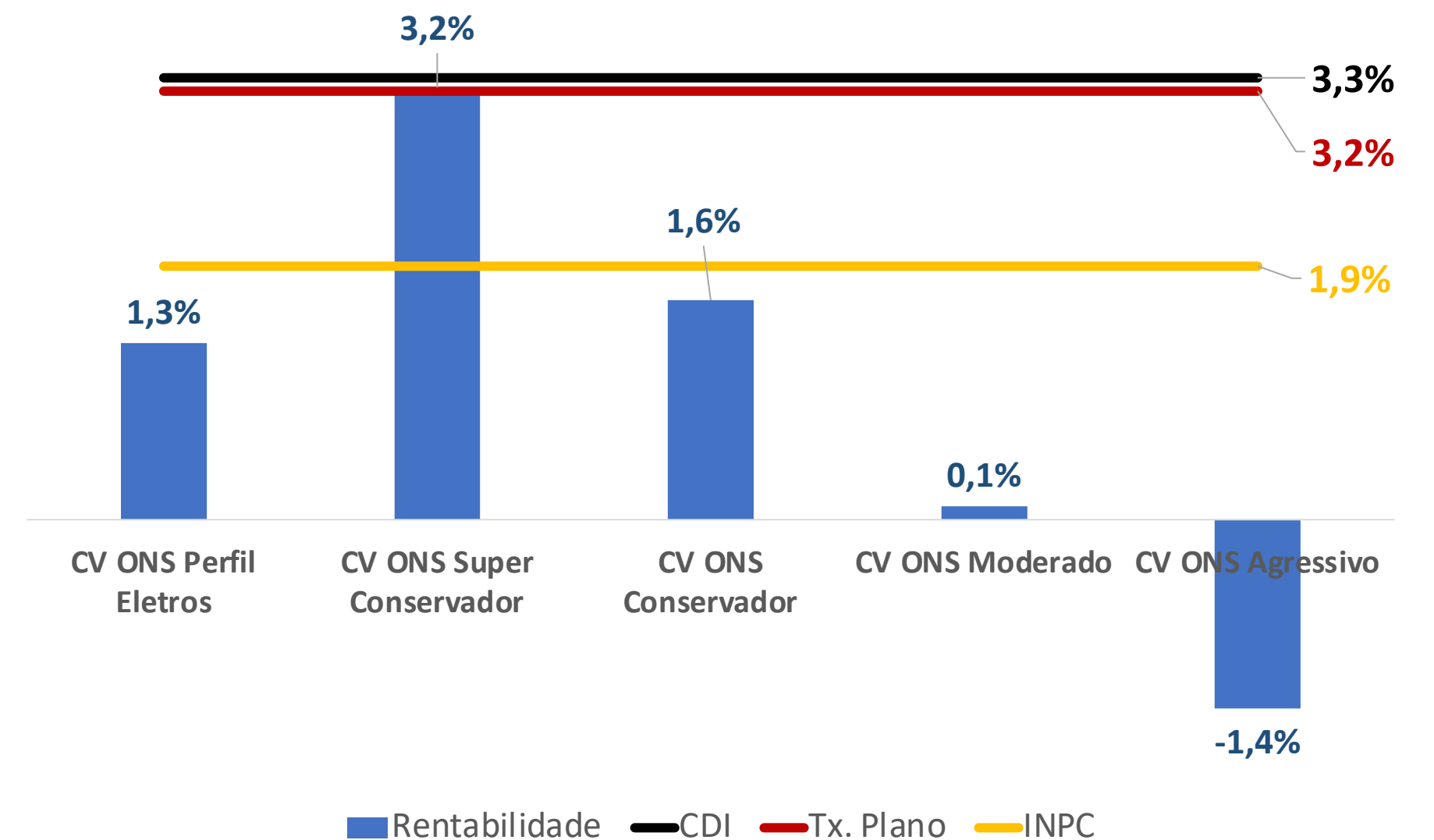


* Obs: A taxa de referência do plano no período foi 319,2%

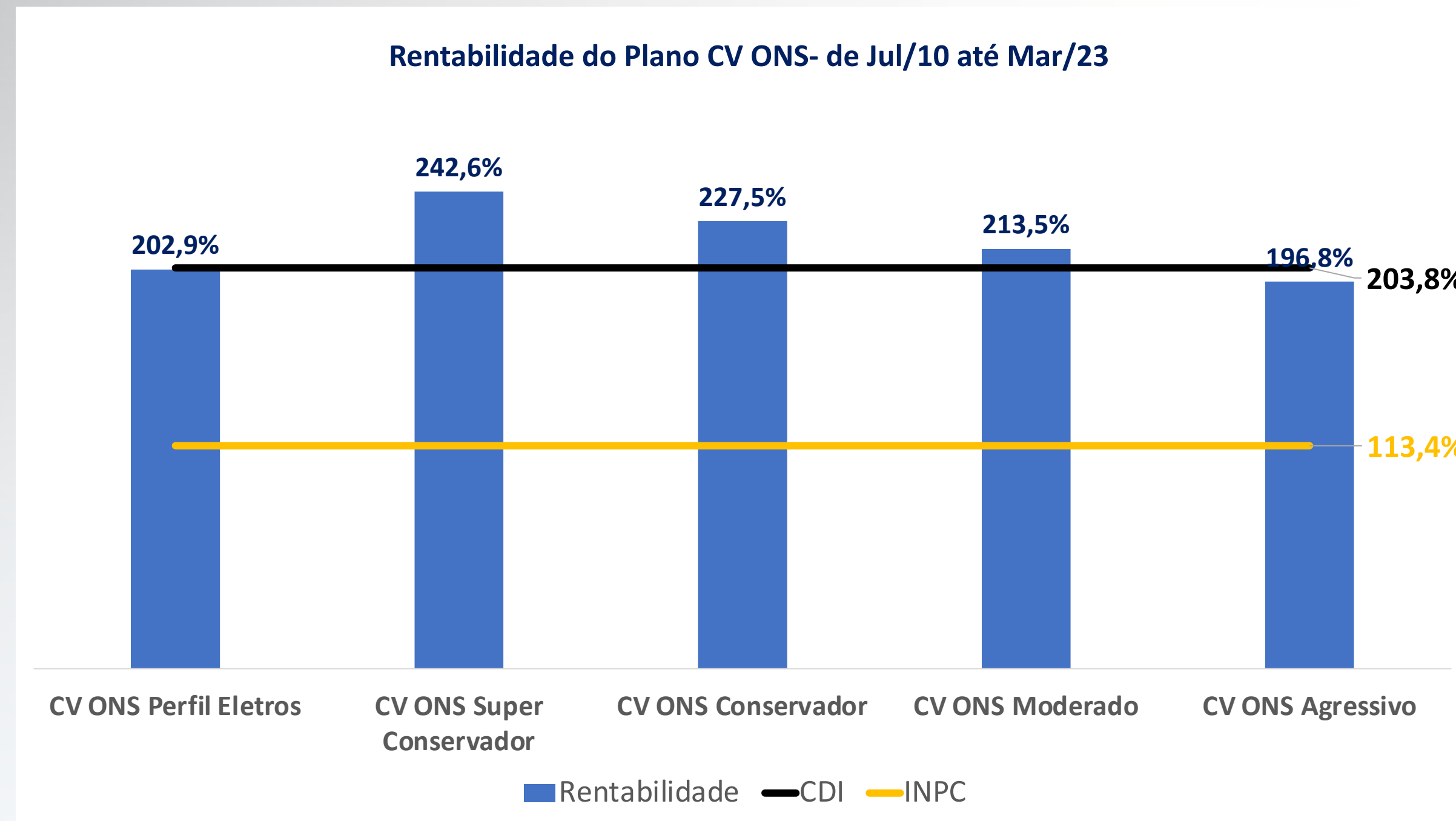
4. Acompanhamento da rentabilidade

CV ONS CONSOLIDADO	\$	%	Rent. Março	Rent. no ano
Renda Fixa	564.436.652	70,66%	2,3481%	3,4745%
Renda Variável	150.513.681	18,84%	-3,3340%	-6,8197%
Empréstimos	11.185.233	1,40%	1,0957%	3,6723%
Inv. Estruturados	46.138.488	5,78%	-1,2318%	-0,2842%
Inv. Exterior	26.501.709	3,32%	0,1962%	2,1111%
Total	798.775.764	100,00%	0,8898%	1,1241%

Rentabilidade do Plano CV ONS no ano até Mar/23



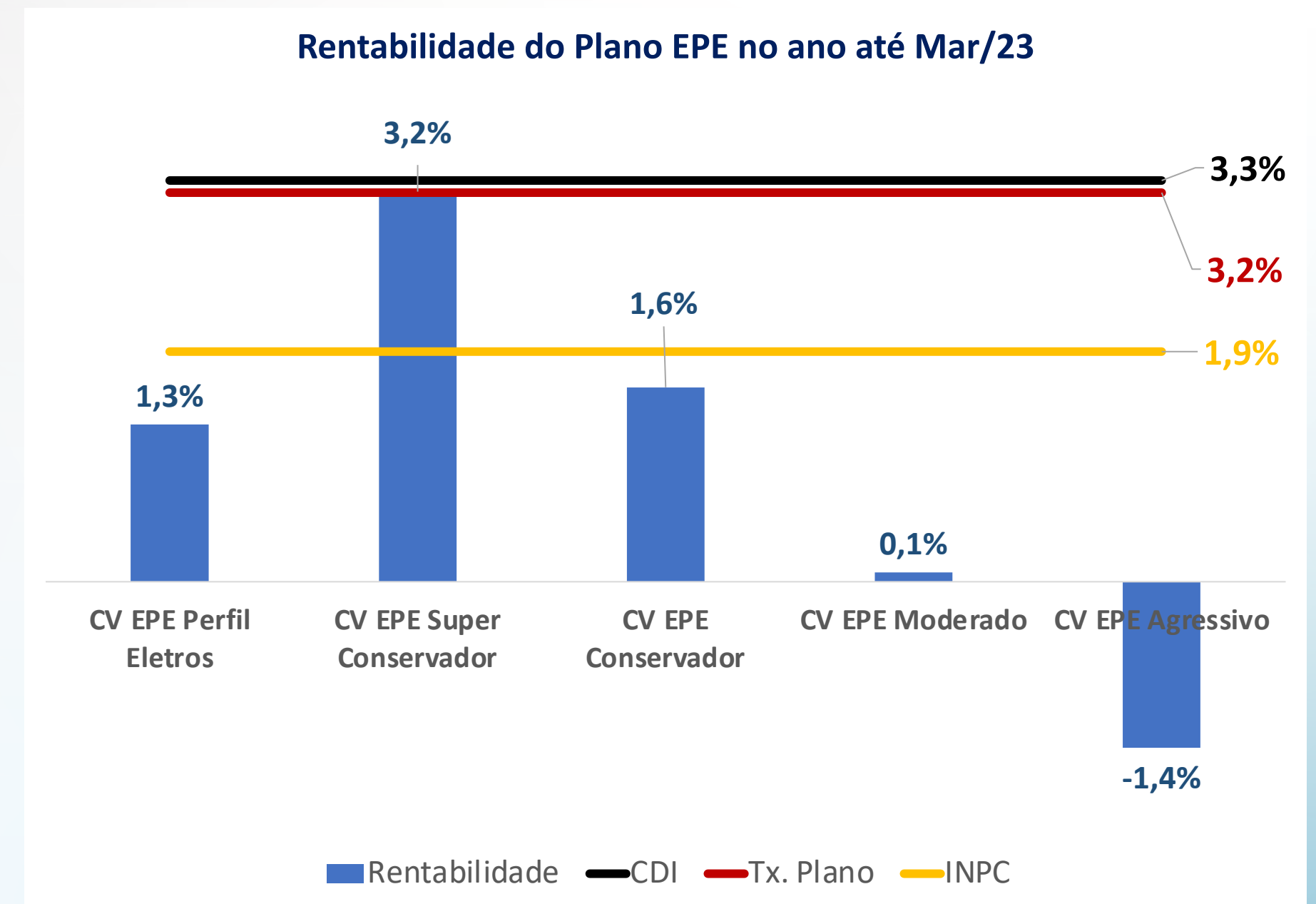
4. Acompanhamento da rentabilidade



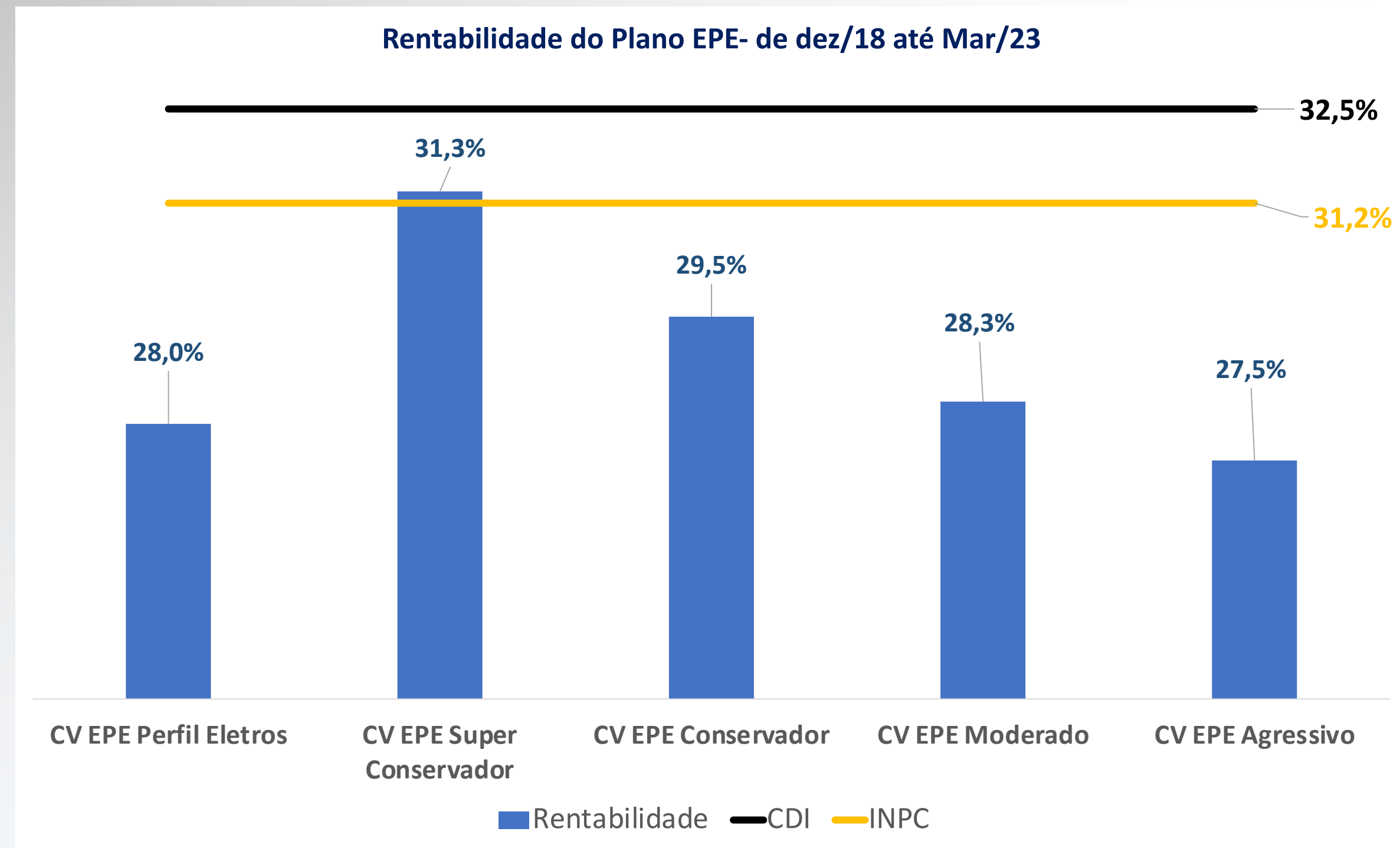
* Obs: A taxa de referência do plano no período foi 319,2%

4. Acompanhamento da rentabilidade

CV EPE CONSOLIDADO	\$	%	Rent. Março	Rent. no ano
Renda Fixa	98.010.017	71,62%	2,1813%	3,4228%
Renda Variável	24.477.092	17,89%	-3,3340%	-6,8197%
Imóveis	-	0,00%	0,0000%	0,0000%
Empréstimos	2.006.130	1,47%	1,1714%	3,8814%
Inv. Estruturados	7.351.053	5,37%	-1,2318%	-0,2842%
Inv. Exterior	5.012.502	3,66%	0,1962%	2,1111%
Total	136.856.794	100,00%	0,7980%	1,1659%



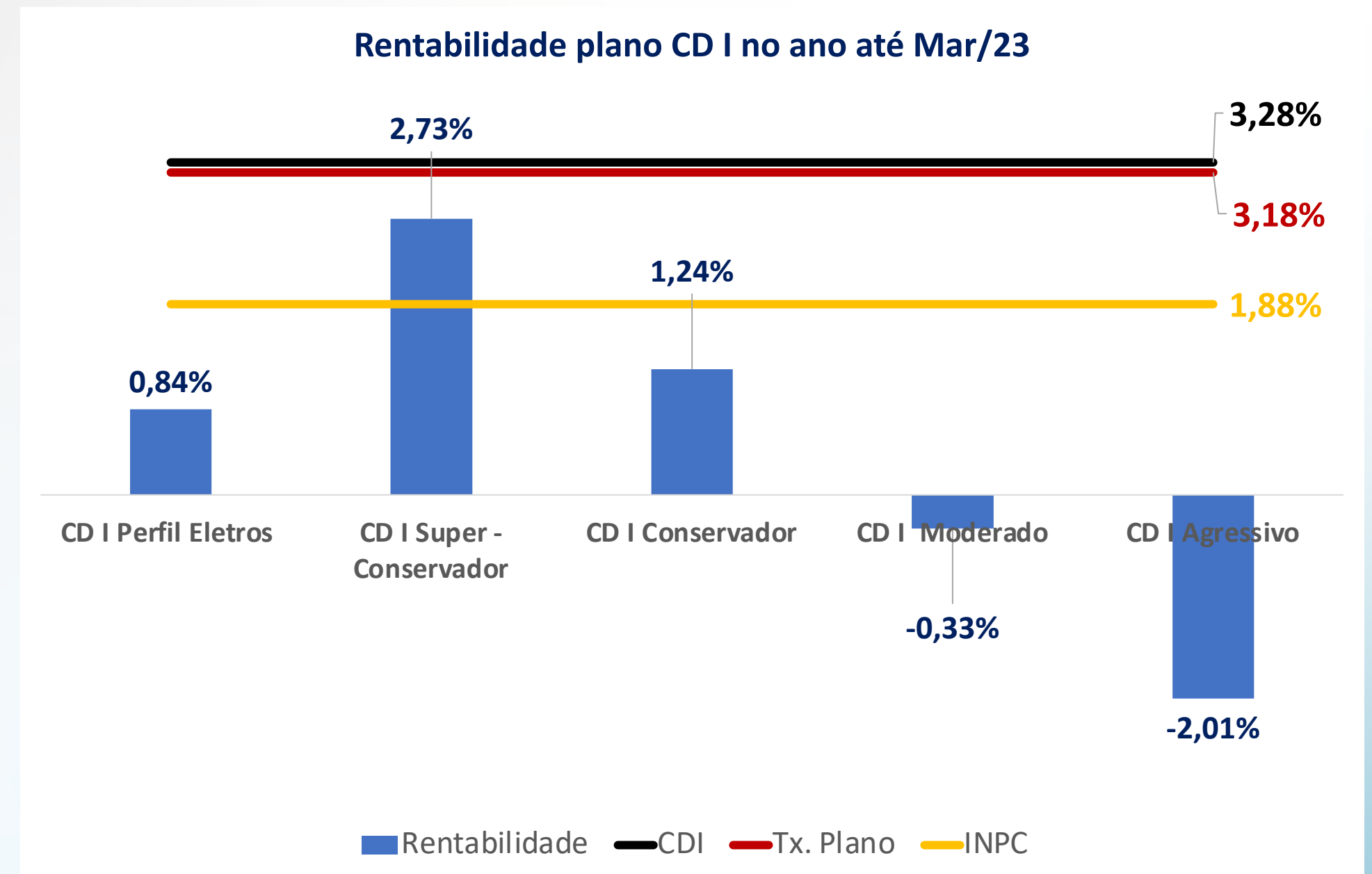
4. Acompanhamento da rentabilidade



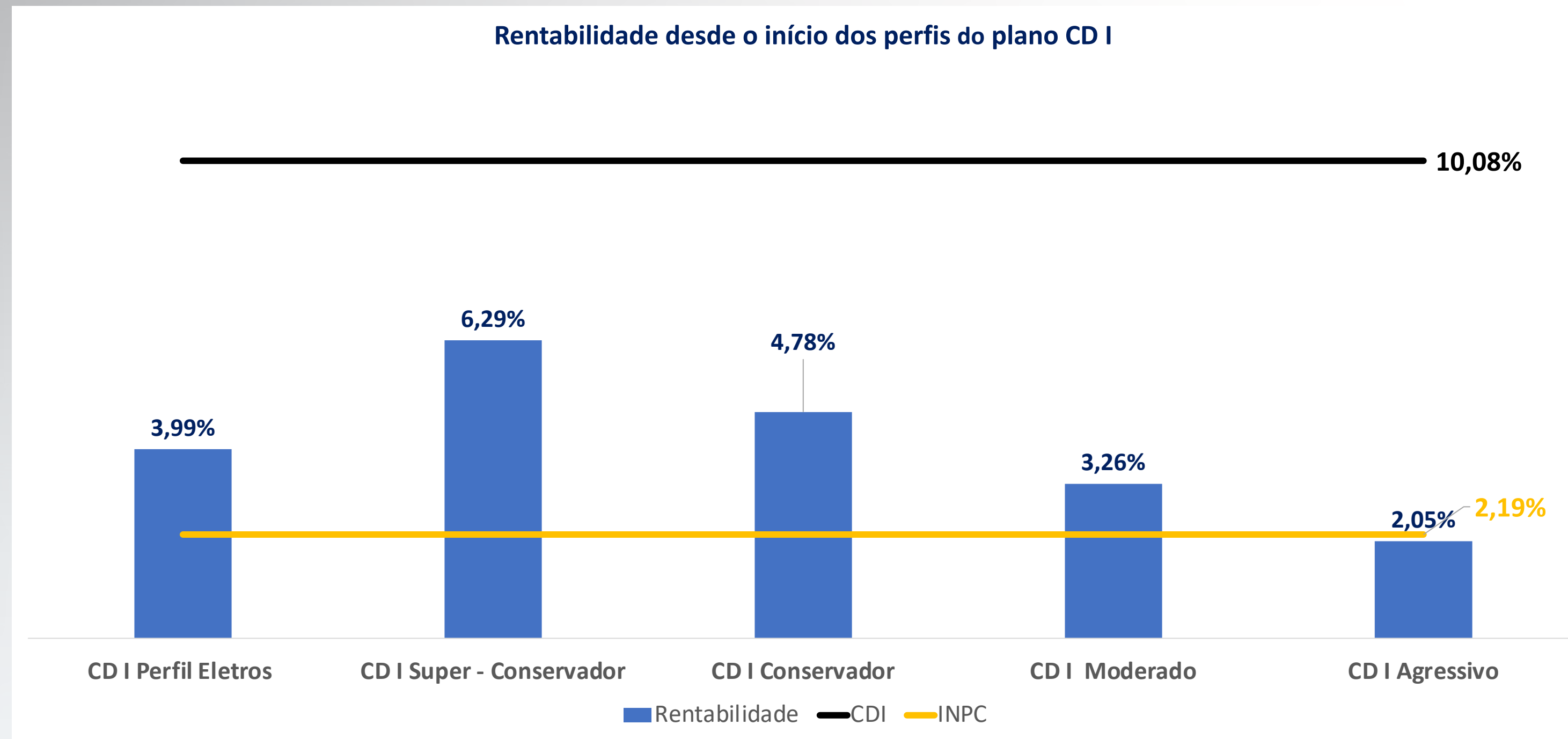
* Obs: A taxa de referência do plano no período foi 58,3%

4. Acompanhamento da rentabilidade

CD I CONSOLIDADO	\$	%	Rent. Março	Rent. no ano
Renda Fixa	397.247.601	66,09%	2,0075%	2,8707%
Renda Variável	95.583.909	15,90%	-3,3340%	-6,8197%
Imóveis	43.135.367	7,18%	0,7057%	1,2021%
Empréstimos	17.073.954	2,84%	1,2831%	3,6241%
Inv. Estruturados	27.182.642	4,52%	-1,3555%	-0,4550%
Inv. Exterior	20.848.982	3,47%	0,1962%	2,1111%
Total	601.072.455	100,00%	0,7211%	0,9725%



4. Acompanhamento da rentabilidade

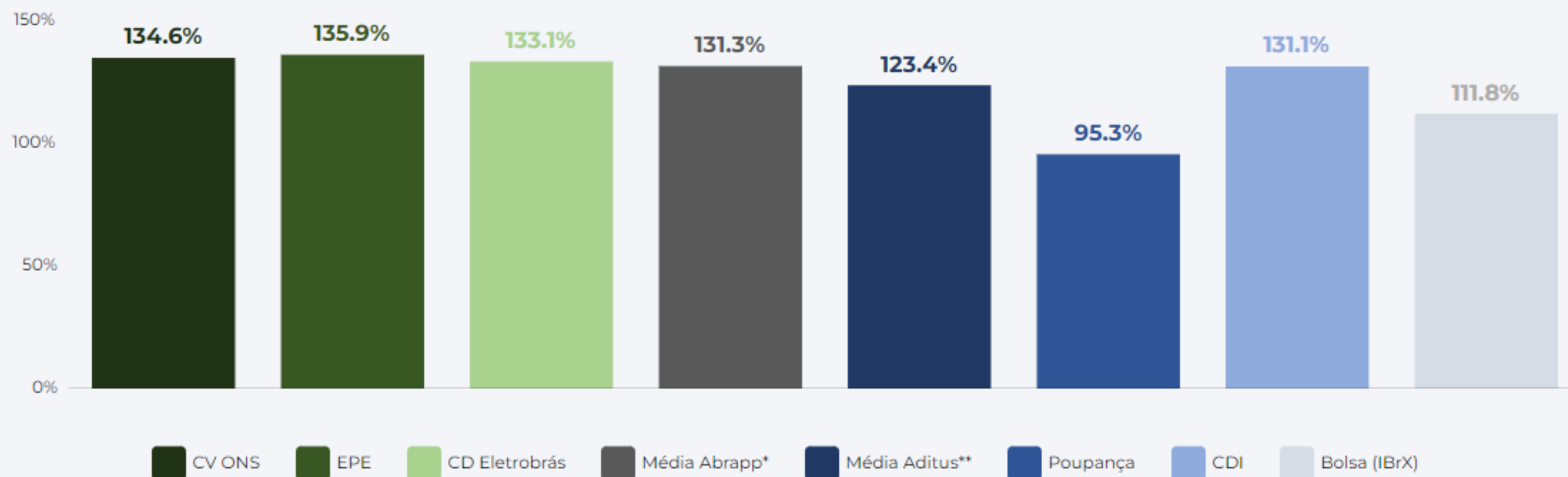


* Obs: A taxa de referência do plano no período foi de 5,85%

4. Acompanhamento da rentabilidade

Rentabilidade acumulada 10 anos (2013-2022)

Comparativo de mercado Planos CD/CVs



* Fonte: Consolidado estatístico Abrapp

** Fonte: Relatório Aditus. Amostra com 140 planos CDs



1. Perfis de investimentos da Eletros;
2. Composição dos investimentos dos planos;
3. Escolha do seu perfil;
4. Acompanhamento da rentabilidade;
5. **Perspectivas do cenário macroeconômico;**
6. Simulação de resultado.

5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Destques

Cenário Externo

- ✓ EUA e China;
- ✓ Inflação;
- ✓ Juros;
- ✓ Crescimento;

Cenário interno

- ✓ Crescimento Econômico (PIB);
- ✓ Inflação;
- ✓ Juros;
- ✓ Arcabouço Fiscal;
- ✓ Dívida Bruta / PIB.

5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário externo

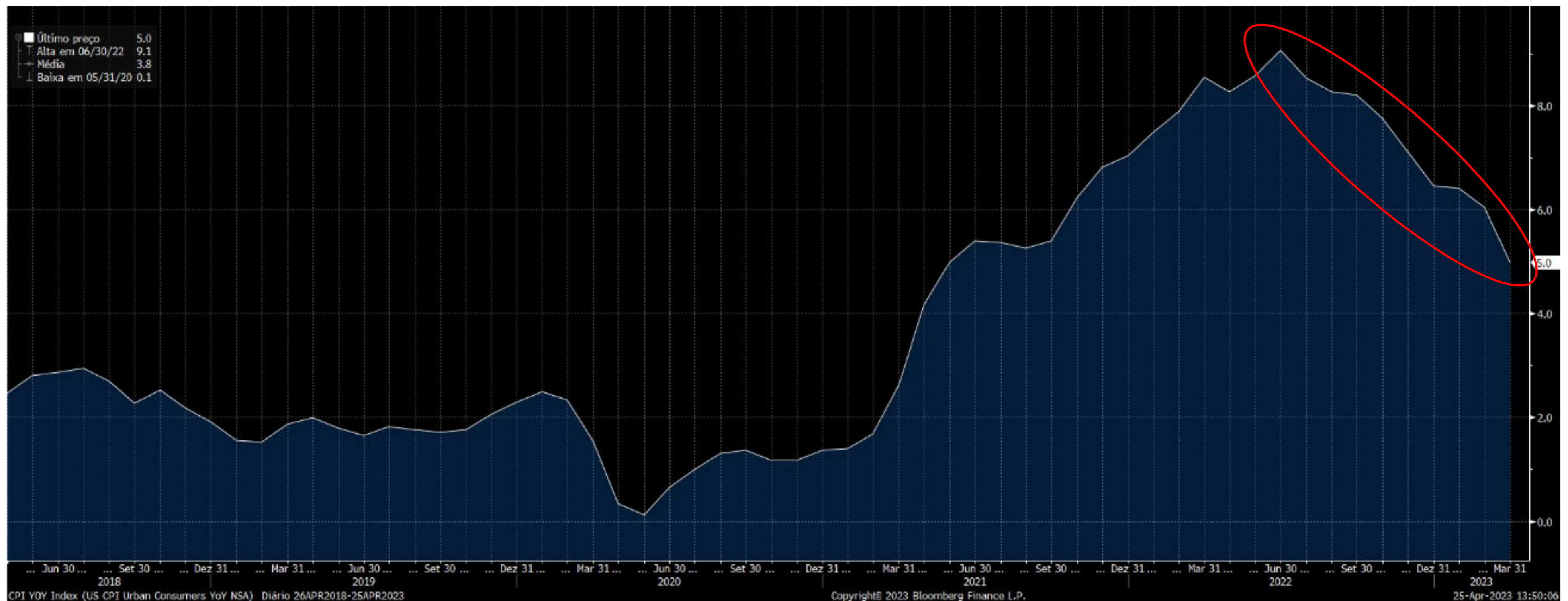
EUA

- ✓ Inflação mais persistente;
- ✓ Mercado de Trabalho bem “apertado”;
- ✓ Juros de Curto Prazo mais elevado (Mercado x FOMC);
- ✓ Risco de recessão econômica (“Hard Landing”);
- ✓ S&P 500 resiliente (“FOMO” – Fear of Missing Out).

5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário externo

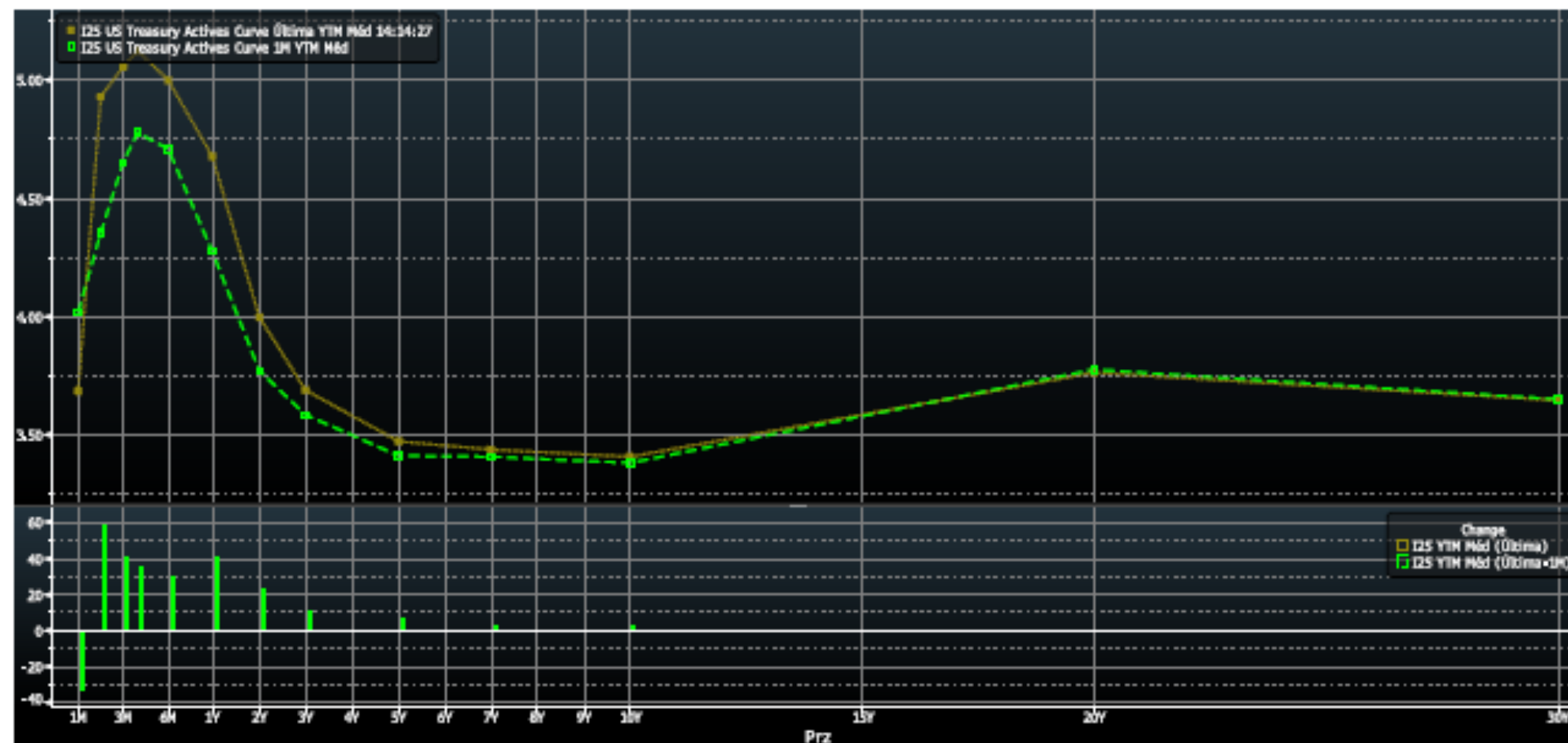
Inflação tomou conta da maior parte dos países e, agora, apresenta melhora (CPI EUA).



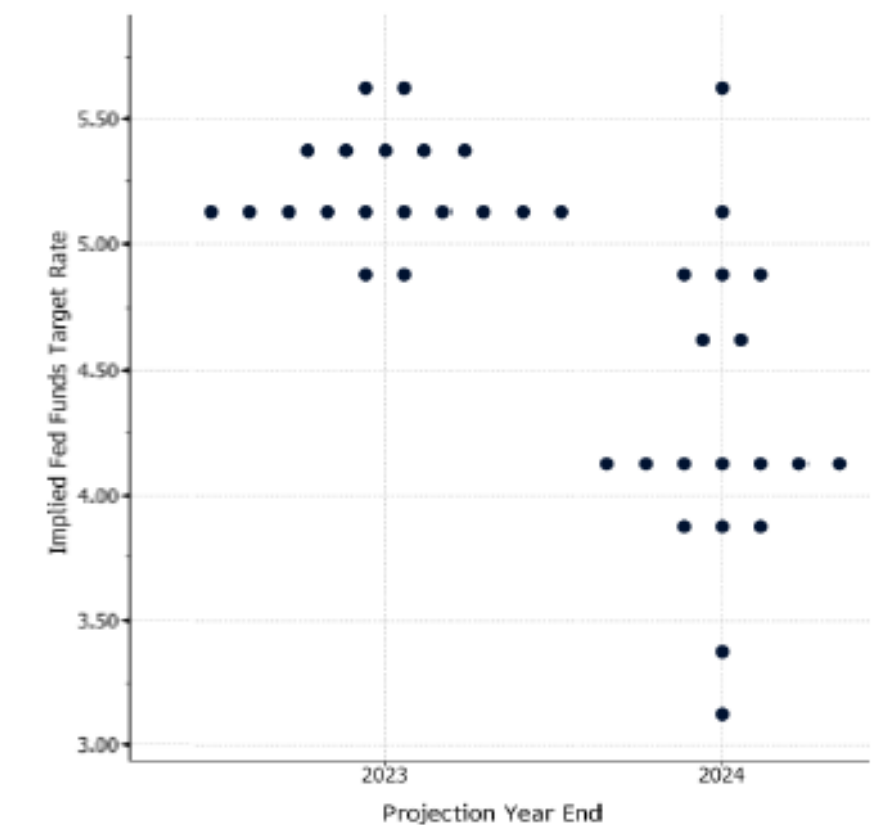
5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário externo

Juros mais elevados no mundo no curto prazo, mas menores no longo prazo. (EUA)



Reunião	Target Rate
22/03/2023	5,00
03/05/2023	5,00
14/06/2023	4,75
26/07/2023	4,25
20/09/2023	4,00
01/11/2023	3,75
13/12/2023	3,75
31/01/2024	3,75



5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário externo

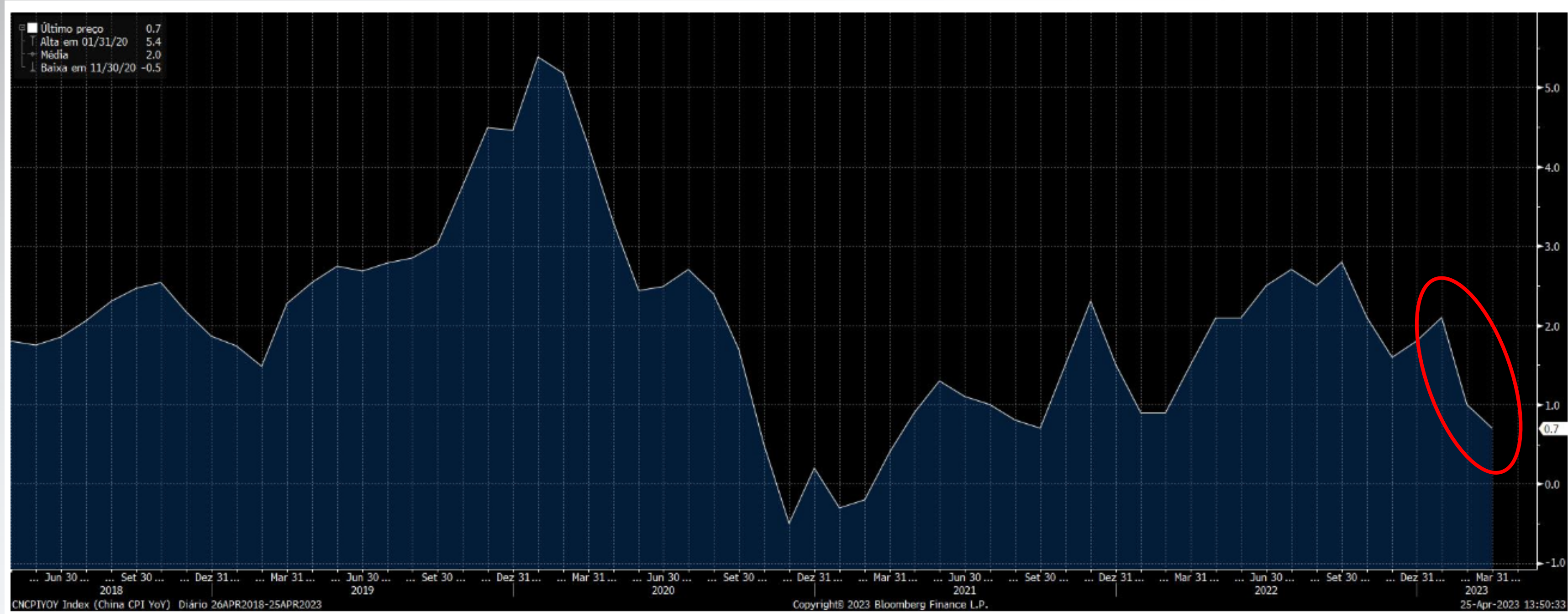
China

- ✓ Aumento de conflito com EUA pela hegemonia global (PIB deverá ultrapassar o PIB americano em 2030/2031);
- ✓ Saindo da política de covid zero;
- ✓ Inflação comportada;
- ✓ Revisão de crescimento para melhor, mas focado em serviços (53% serviços, 40% manufaturados e 7% agricultura);
- ✓ Preço do minério de ferro elevado, mas com perspectiva limitada.

5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário externo

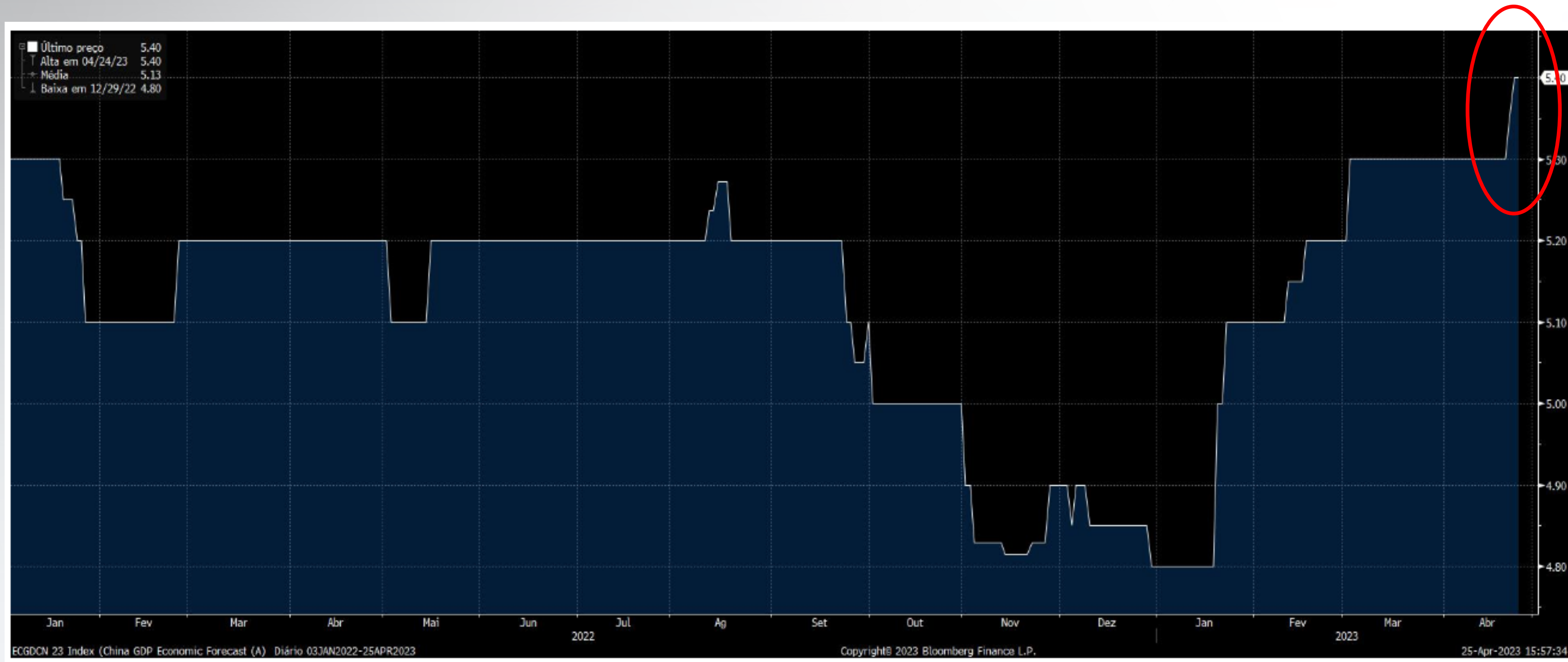
Comportamento Inflacionário na China bem diferente (política da covid-zero).



5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário externo

Previsão de Crescimento do PIB Chinês para 2023.



Fonte: Bloomberg.

5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário externo

Comportamento do preço do minério.



Fonte: Bloomberg.

5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário externo

Comportamento do preço dos commodities agrícolas.



Fonte: Bloomberg.

5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário interno

- ✓ Inflação projetada mais persistente (expectativas desancorada);
- ✓ Juros reais de curto prazo elevados;
- ✓ Melhora do PIB (setor agrícola com excelente resultado, mas retração de serviços);
- ✓ Arcabouço Fiscal;
- ✓ Projeção percentual da Dívida Bruta / PIB.

5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário interno

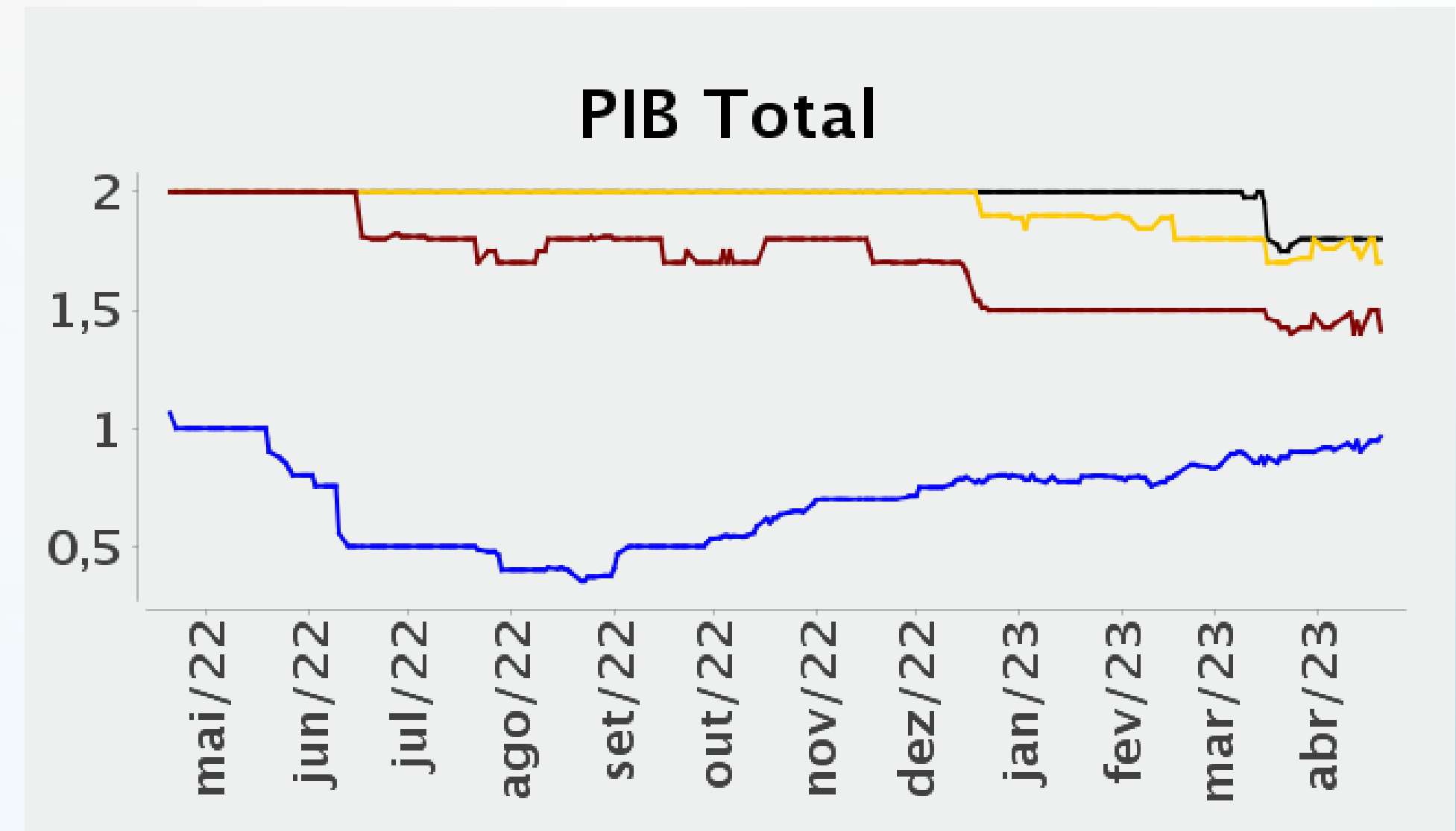
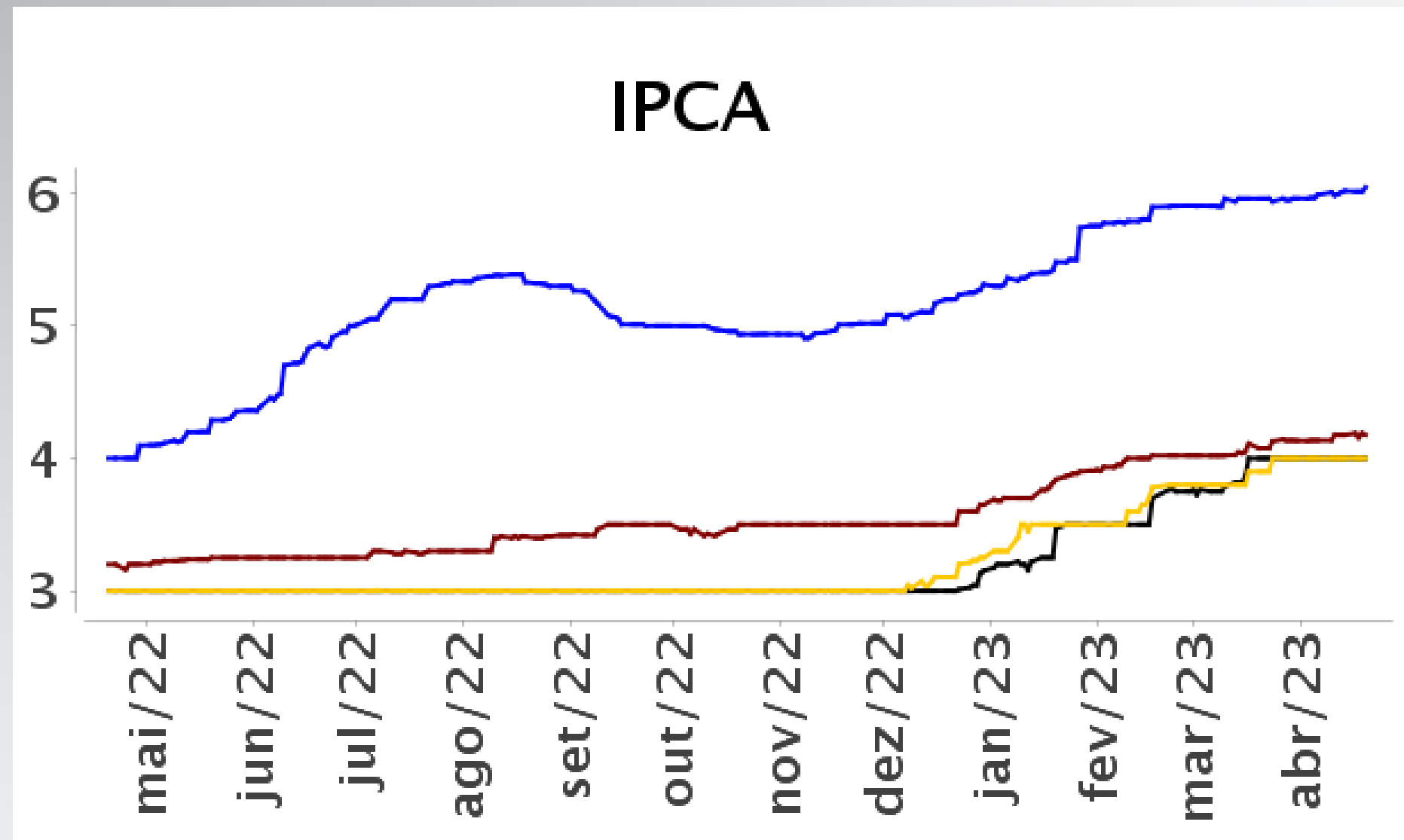
BANCO CENTRAL DO BRASIL		Focus Relatório de Mercado					
Expectativas de Mercado							
Mediana - Agregado	2023						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	5,93	6,01	6,04	▲ (4)	148	6,07	110
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,90	0,90	0,96	▲ (1)	106	0,99	69
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,24	5,20	▼ (2)	116	5,20	85
Selic (% a.a)	12,75	12,50	12,50	== (1)	136	12,50	84
IGP-M (variação %)	4,00	3,50	3,03	▼ (2)	80	2,92	60
IPCA Administrados (variação %)	9,48	10,20	10,71	▲ (21)	100	10,81	74
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,40	-49,90	-48,55	▲ (2)	32	-48,55	18
Balança comercial (US\$ bilhões)	55,00	55,48	57,70	▲ (2)	33	57,70	19
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	== (17)	30	80,00	16
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,00	61,30	61,00	▼ (1)	26	60,55	13
Resultado primário (% do PIB)	-1,02	-1,00	-1,00	== (1)	37	-1,00	19
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-7,80	-7,85	▼ (1)	26	-7,60	14

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de

Fonte: Focus.

5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário interno



— 2023 — 2024 — 2025 — 2026

5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário externo

Conclusão

- ✓ Elevação maior dos juros americanos pode afetar ativos brasileiros (FOMC x Mercado);
- ✓ Recessão americana pode afetar preço de bolsa americana (S&P 500) e mercado acionário brasileiro;
- ✓ Crescimento chinês pode ser bom para Brasil, principalmente setor agrícola, entretanto, impacto limitado no preço de minério.

5. Perspectivas do cenário macroeconômico

Cenário interno

Conclusão

- ✓ Juros altos deverão inibir fluxo de recursos para bolsa brasileira;
- ✓ Diferencial de juros deverá manter dólar bem comportado no curto prazo;
- ✓ Somente a implementação mais consistente do arcabouço fiscal poderá reduzir de forma mais significativa a taxa de juros de longo prazo;
- ✓ A aprovação bem sucedida da reforma tributária pode ser um “gatilho” para a valorização dos ativos brasileiros.



1. Perfis de Investimentos da Eletros;
2. Composição dos investimentos dos planos;
3. Escolha do seu perfil;
4. Acompanhamento da rentabilidade;
5. Perspectivas do cenário macroeconômico;
6. Simulação de resultado.

6. Simulação de Resultado

Premissas de Retorno	
CDI	9,70%
Renda Fixa Crédito	10,67%
NTN-B 2023	8,94%
NTN-B 2026	8,74%
NTN-B 2030	8,88%
NTN-B 2035	9,04%
NTN-B 2040	9,08%
NTN-B 2045	9,13%
NTN-B 2050	9,13%
NTN-B 2055	9,11%
IBX	18,73%
IVBB11	7,80%
EMB	5,33%
Estruturados	11,64%
NTN-C 2031	7,63%
EMB(R\$)	5,33%
Dólar	0,00%
MSCI World	5,46%
IFIX	15,43%
Imóveis	4,33%
Empréstimo	13,28%

- Projeções com base no fechamento das curvas de juros, inflação...

- Projeção com base no prêmio de risco disponibilizado pelo Damodaran


- Projeções com base nas premissas de mercados


Plano CD Puro						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Taxa de Referência Ano	Risco	Var16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	11,66%	11,89%	5,23%	6,43%	48,26%
Perfil Conservador	15%	12,99%	11,89%	7,24%	5,76%	56,06%
Perfil Moderado	30%	14,07%	11,89%	10,05%	4,02%	58,61%
Perfil Agressivo	45%	15,02%	11,89%	12,37%	2,64%	59,98%


Plano CD I						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Taxa de Referência Ano	Risco	Var16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	10,82%	11,46%	3,93%	6,88%	43,47%
Perfil Conservador	15%	11,42%	11,46%	5,73%	5,70%	49,74%
Perfil Moderado	30%	12,74%	11,46%	8,74%	4,00%	55,81%
Perfil Agressivo	45%	14,21%	11,46%	11,33%	2,89%	59,60%

6. Simulação de Resultado

Premissas de Retorno	
CDI	9,70%
Renda Fixa Crédito	10,67%
NTN-B 2023	8,94%
NTN-B 2026	8,74%
NTN-B 2030	8,88%
NTN-B 2035	9,04%
NTN-B 2040	9,08%
NTN-B 2045	9,13%
NTN-B 2050	9,13%
NTN-B 2055	9,11%
IBX	18,73%
IVBB11	7,80%
EMB	5,33%
Estruturados	11,64%
NTN-C 2031	7,63%
EMB(R\$)	5,33%
Dólar	0,00%
MSCI World	5,46%
IFIX	15,43%
Imóveis	4,33%
Empréstimo	13,28%

 - Projeções com base no fechamento das curvas de juros, inflação...

 - Projeção com base no prêmio de risco disponibilizado pelo Damodaran


 - Projeções com base nas premissas de mercados


Plano CV EPE						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Taxa de Referência Ano	Risco	Var16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	12,05%	11,53%	4,10%	7,95%	55,08%
Perfil Conservador	15%	13,02%	11,53%	6,23%	6,79%	59,50%
Perfil Moderado	30%	14,54%	11,53%	9,42%	5,12%	62,56%
Perfil Agressivo	45%	15,45%	11,53%	12,02%	3,43%	62,80%


Plano CV ONS						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Taxa de Referência Ano	Risco	Var16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	12,03%	11,89%	4,36%	7,67%	51,28%
Perfil Conservador	15%	13,20%	11,89%	6,73%	6,46%	57,70%
Perfil Moderado	30%	14,57%	11,89%	10,06%	4,51%	60,52%
Perfil Agressivo	45%	15,18%	11,89%	12,14%	3,04%	60,69%

6. Simulação de Resultado

Premissas de Retorno	
CDI	9,70%
Renda Fixa Crédito	10,67%
NTN-B 2023	8,94%
NTN-B 2026	8,74%
NTN-B 2030	8,88%
NTN-B 2035	9,04%
NTN-B 2040	9,08%
NTN-B 2045	9,13%
NTN-B 2050	9,13%
NTN-B 2055	9,11%
IBX	0,00%
IVBB11	7,80%
EMB	5,33%
Estruturados	11,64%
NTN-C 2031	7,63%
EMB(R\$)	5,33%
Dólar	0,00%
MSCI World	5,46%
IFIX	15,43%
Imóveis	4,33%
Empréstimo	13,28%

 - Projeções com base no fechamento das curvas de juros, inflação...

 - Projeção com base no prêmio de risco disponibilizado pelo Damodaran

 - Projeções com base nas premissas de mercados

Plano CD Puro						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Taxa de Referência Ano	Risco	Var16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	11,66%	11,89%	5,23%	6,43%	48,26%
Perfil Conservador	15%	9,04%	11,89%	9,25%	-0,20%	37,92%
Perfil Moderado	30%	8,14%	11,89%	10,05%	-1,91%	35,45%
Perfil Agressivo	45%	6,47%	11,89%	12,37%	-5,90%	33,08%

Plano CD I						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Taxa de Referência Ano	Risco	Var16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	10,82%	11,46%	3,93%	6,88%	43,47%
Perfil Conservador	15%	8,54%	11,46%	7,46%	1,08%	34,75%
Perfil Moderado	30%	7,06%	11,46%	8,74%	-1,66%	30,67%
Perfil Agressivo	45%	5,70%	11,46%	11,33%	-5,61%	30,54%

6. Simulação de Resultado

Premissas de Retorno	
CDI	9,70%
Renda Fixa Crédito	10,67%
NTN-B 2023	8,94%
NTN-B 2026	8,74%
NTN-B 2030	8,88%
NTN-B 2035	9,04%
NTN-B 2040	9,08%
NTN-B 2045	9,13%
NTN-B 2050	9,13%
NTN-B 2055	9,11%
IBX	0,00%
IVBB11	7,80%
EMB	5,33%
Estruturados	11,64%
NTN-C 2031	7,63%
EMB(R\$)	5,33%
Dólar	0,00%
MSCI World	5,46%
IFIX	15,43%
Imóveis	4,33%
Empréstimo	13,28%

Projecões com base no fechamento das curvas de juros, inflação...

Projeção com base no prêmio de risco disponibilizado pelo Damodaran

Projecões com base nas premissas de mercados

Plano CV EPE						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Taxa de Referência Ano	Risco	Var16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	12,05%	11,53%	4,10%	7,95%	55,08%
Perfil Conservador	15%	9,12%	11,53%	9,95%	-0,83%	40,44%
Perfil Moderado	30%	8,55%	11,53%	10,48%	-1,93%	38,83%
Perfil Agressivo	45%	6,84%	11,53%	12,08%	-5,24%	34,91%

Plano CV ONS						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Taxa de Referência Ano	Risco	Var16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	12,03%	11,89%	4,36%	7,67%	51,28%
Perfil Conservador	15%	9,54%	11,89%	9,58%	-0,05%	40,32%
Perfil Moderado	30%	8,90%	11,89%	10,06%	-1,16%	38,31%
Perfil Agressivo	45%	6,74%	11,89%	11,96%	-5,22%	33,36%

6. Simulação de Resultado.

Portanto, considere:

- ✓ Tempo até aposentadoria;
- ✓ Educação financeira;
- ✓ Conhecimento de mercados financeiros;
- ✓ Situação financeira;
- ✓ Tolerância a risco.

