

Não conte  
com a sorte para escolher o seu perfil.

# Perfis 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

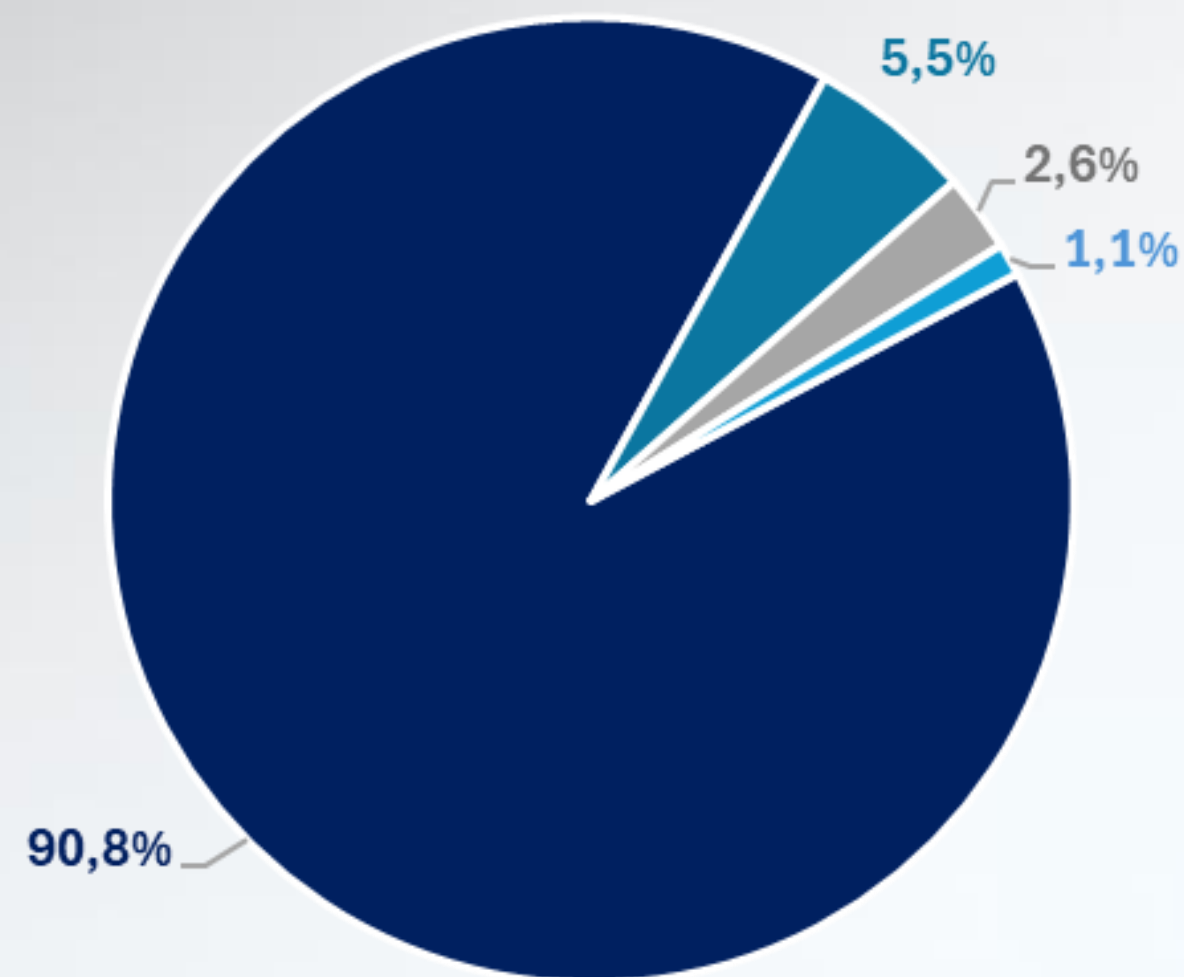
Prefiro transferir a gestão dos investimentos aos especialistas da Eletros

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.

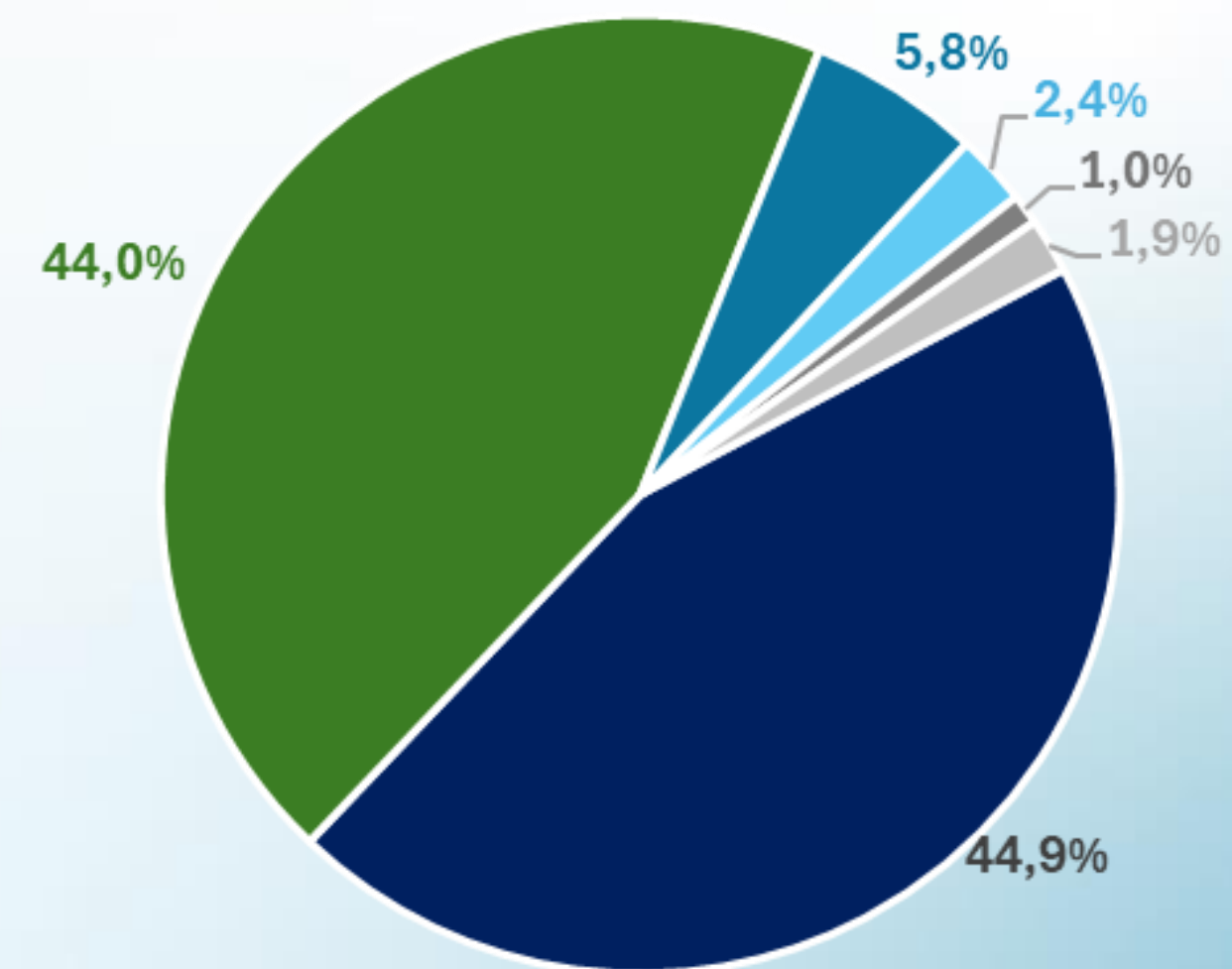
## 2. Composição dos investimentos dos planos

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

### Super Conservador



### Agressivo



■ Renda Fixa ■ Estruturado ■ Imobiliário ■ Empréstimo

■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Estruturado ■ Imobiliário ■ Empréstimo ■ Exterior

Base: setembro-2024

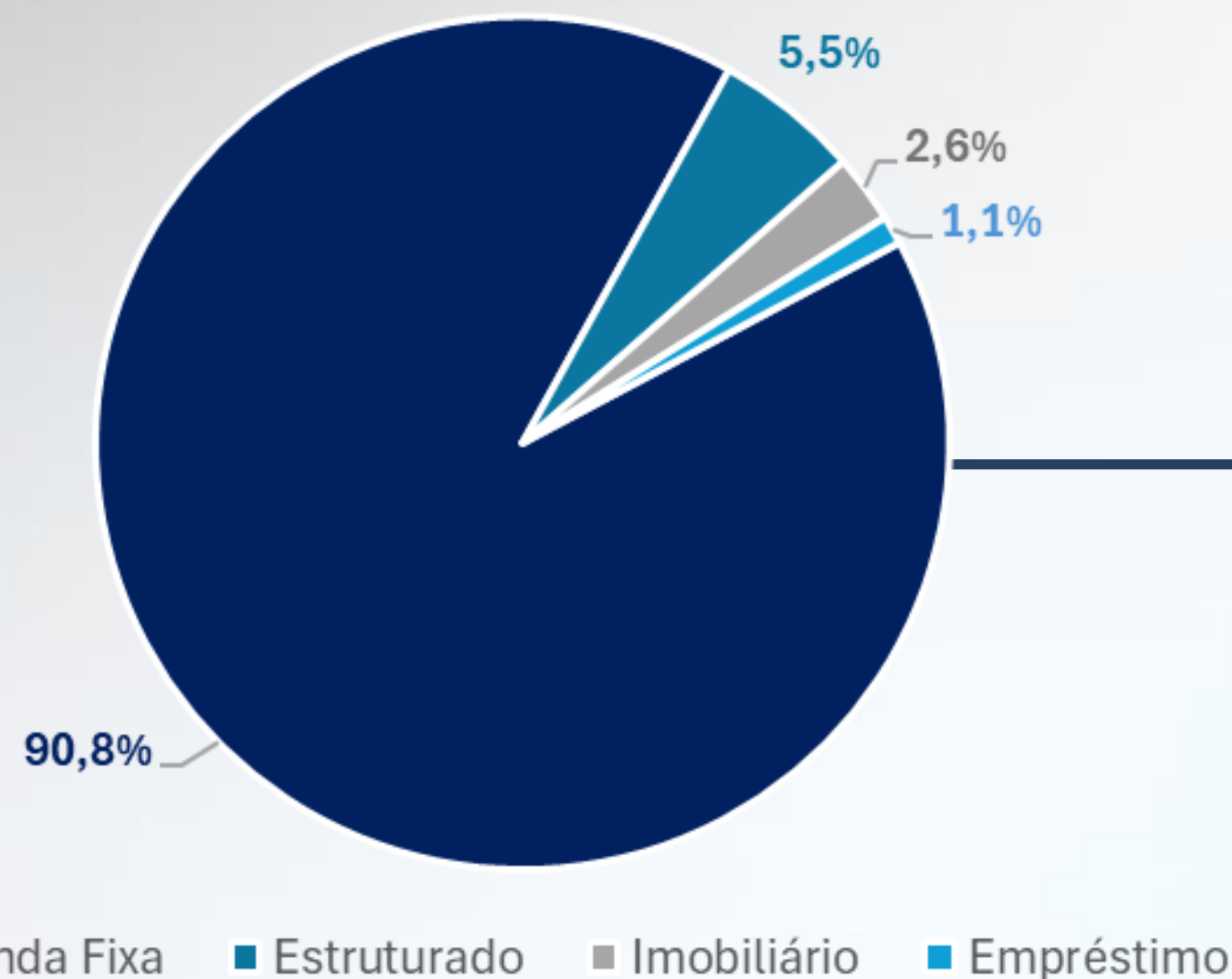
\*Alocação referente ao perfil super conservador do plano CD Eletrobrás. Os perfis dos planos CV ONS, EPE e CD 1 não possuem imóveis.



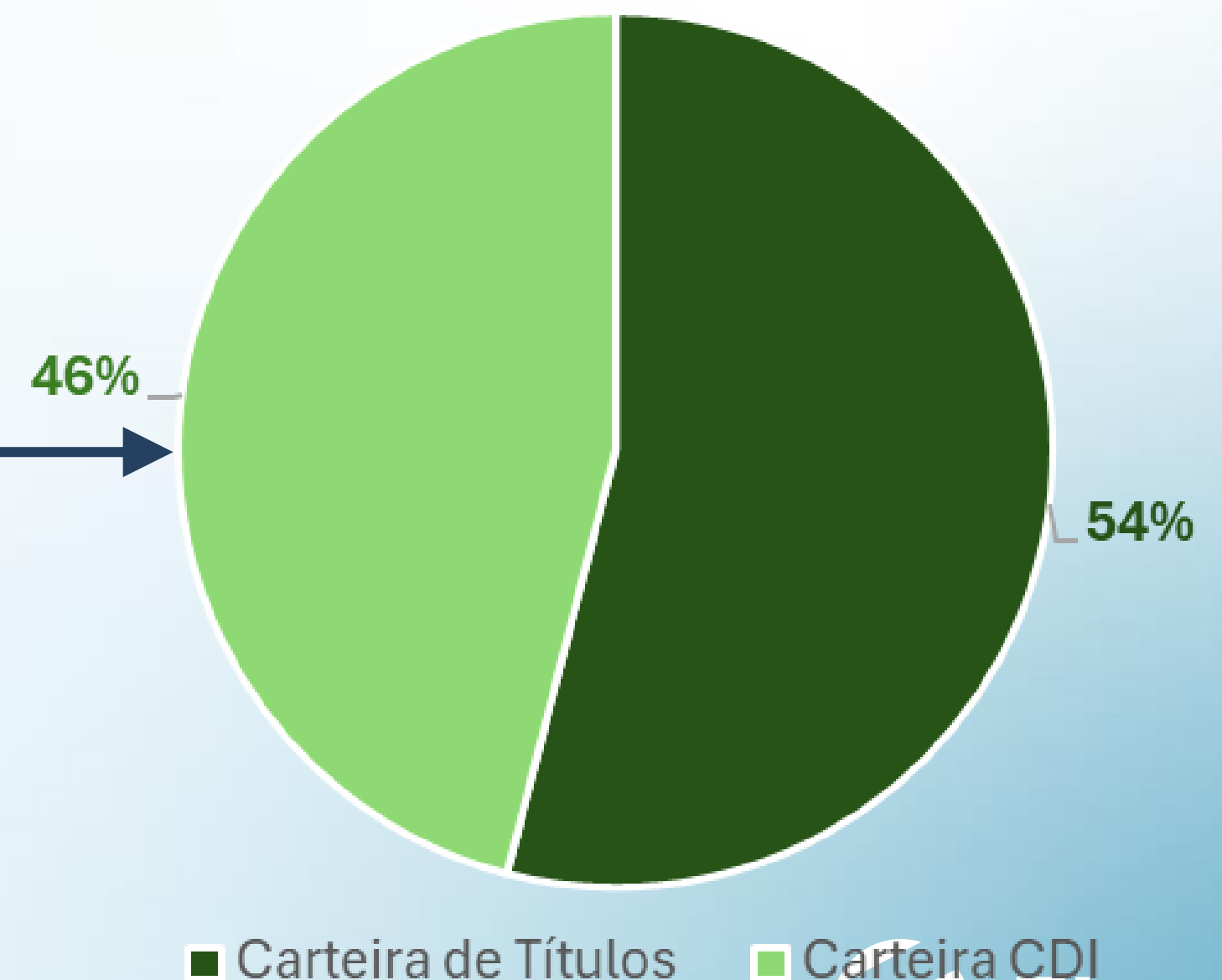
## 2. Composição dos investimentos dos planos

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

### Super Conservador



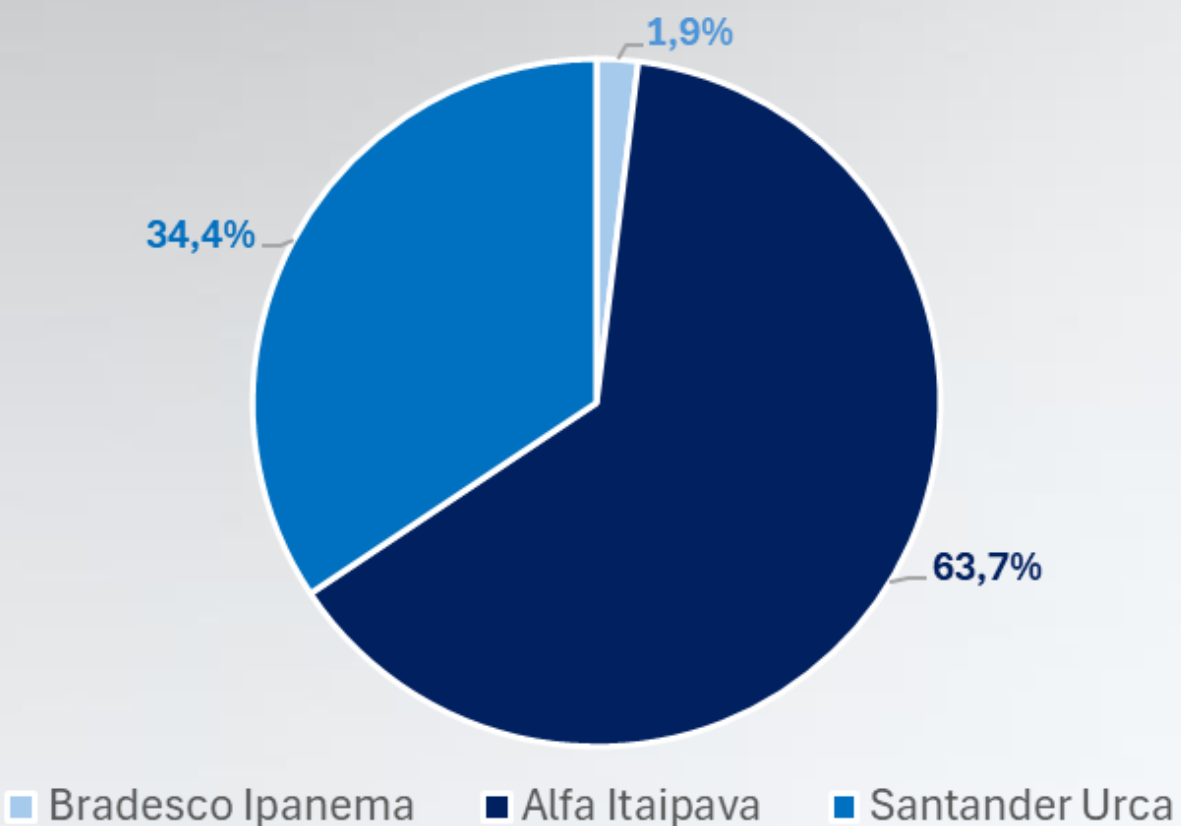
### Carteira de Renda Fixa CD/CV



## 2. Composição dos investimentos dos planos

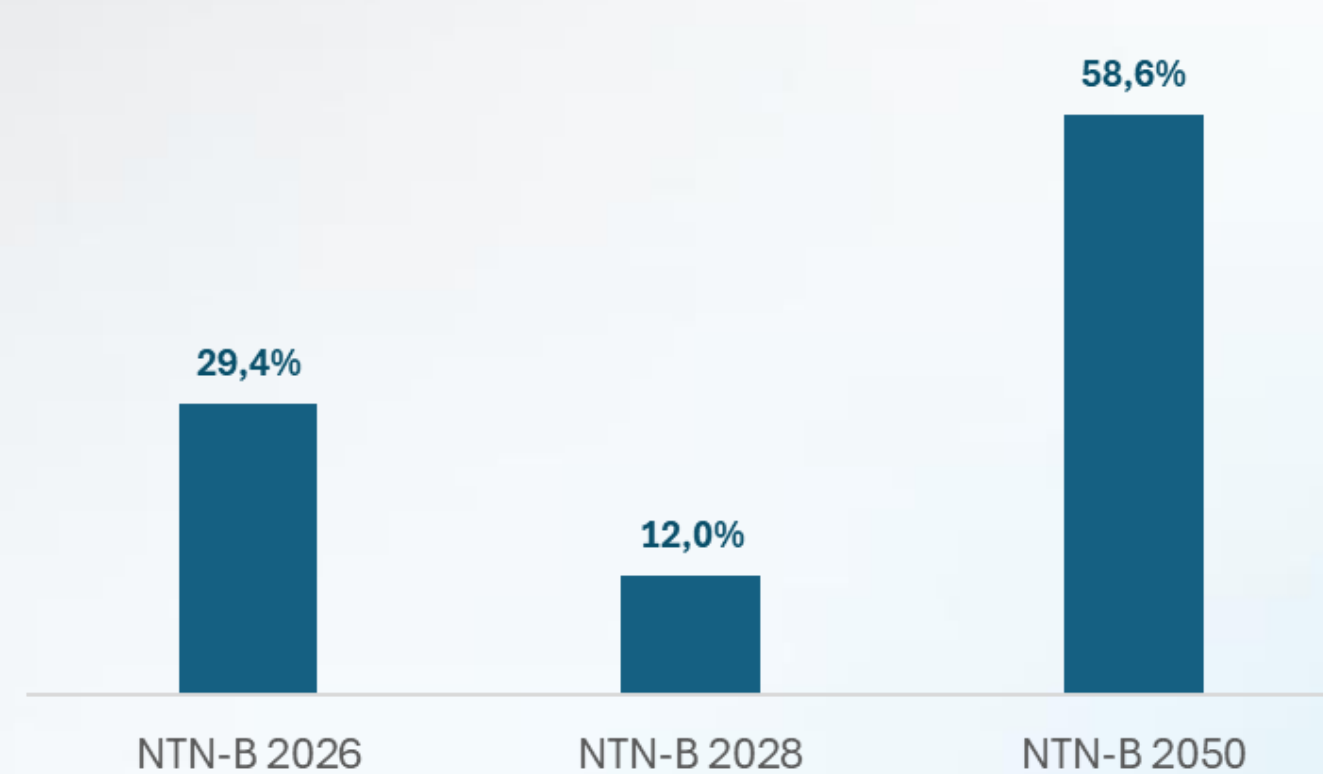
A Carteira Estratégica abrange os planos CD Puro, ONS e EPE. O Plano CD I apresenta uma carteira de renda fixa própria proveniente dos fluxos de migração para o plano e ambos apresentam os fundos de renda fixa na sua composição geral do segmento.

### Fundos de Renda Fixa



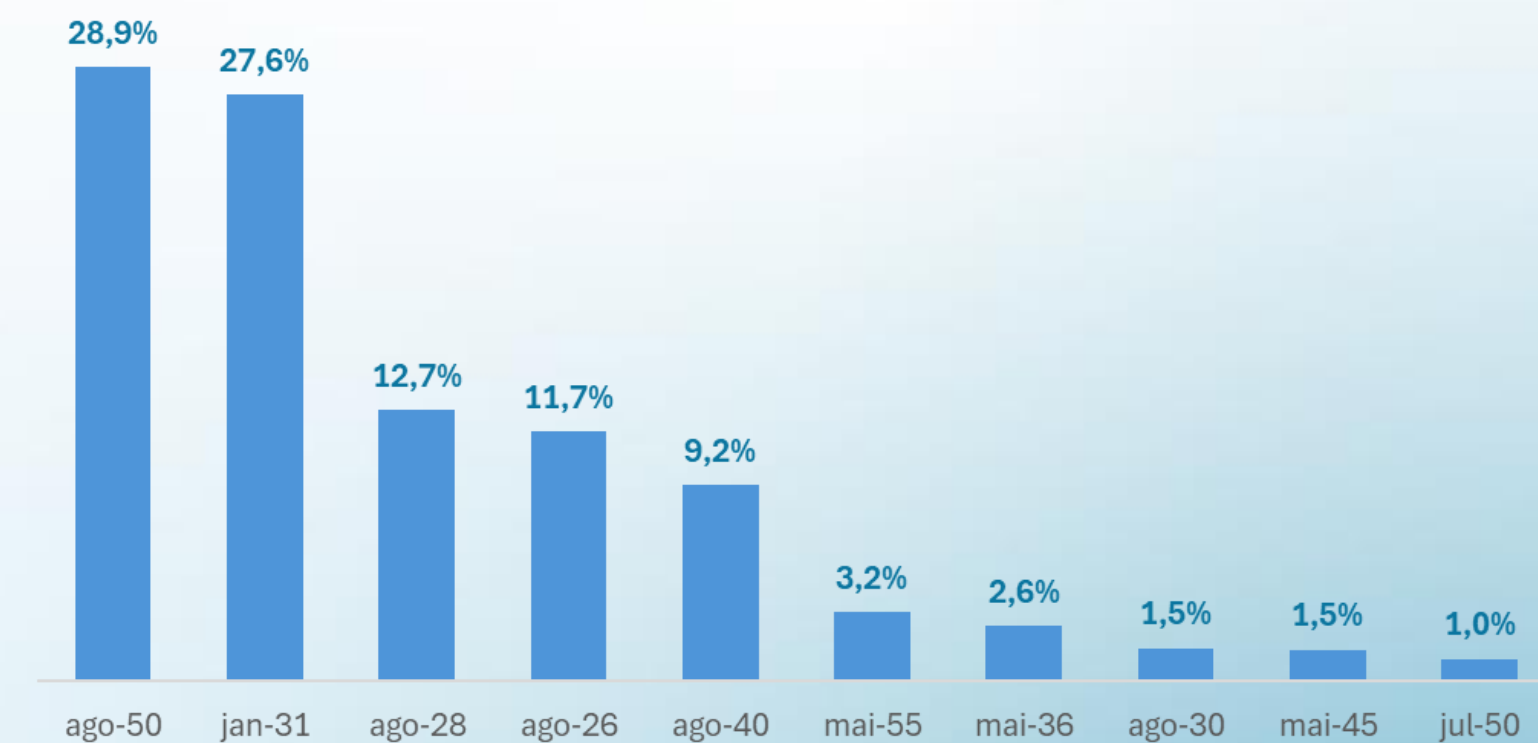
101% do CDI

### Títulos em Carteira Própria CD/CV



NTN-B: Taxa 6,7%

### Títulos em Carteira Própria CD I



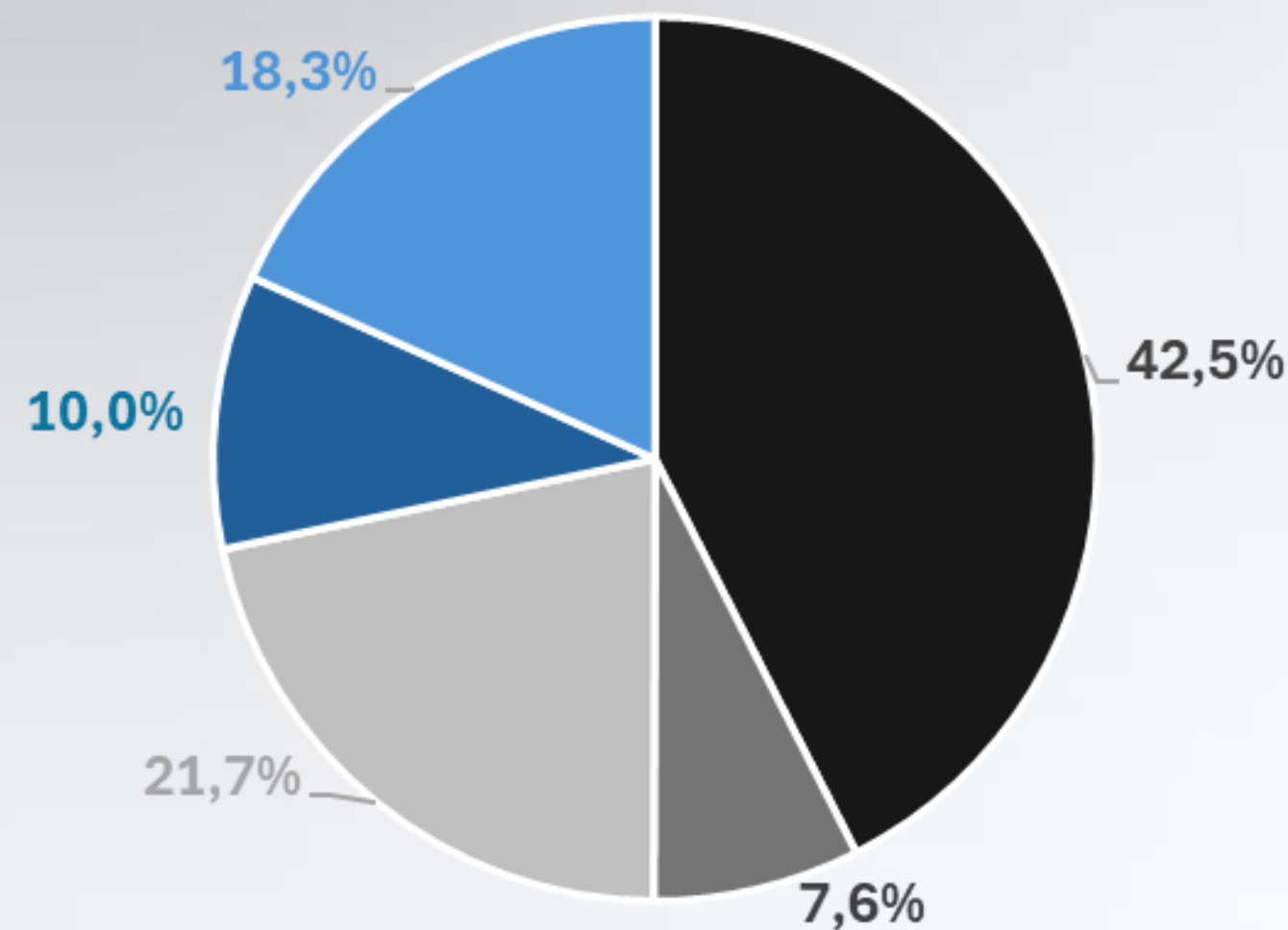
NTN-B: Taxa 6,7%  
NTN-C: Taxa 6,3% (IGP-M)



## 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 de Renda Variável

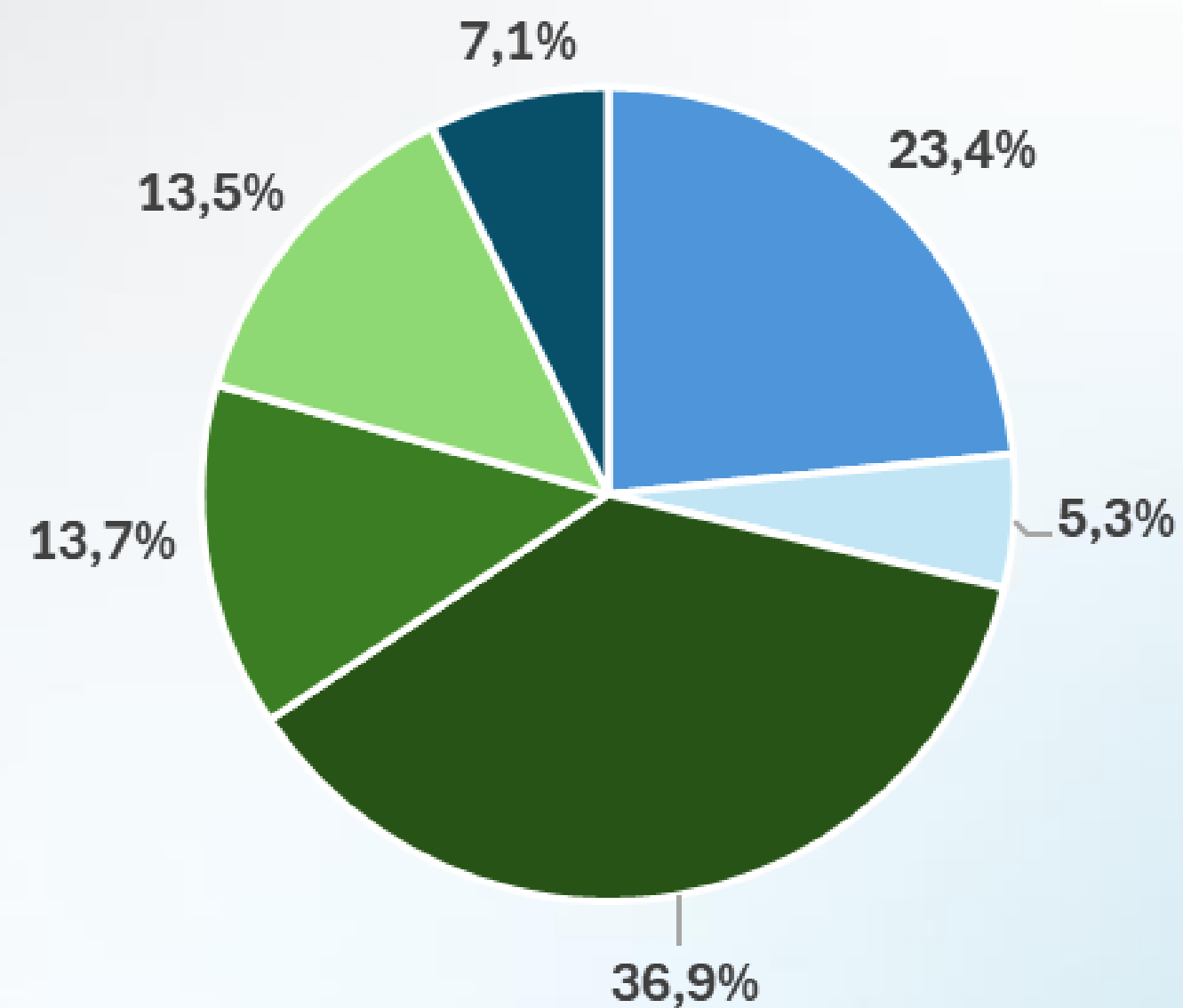


■ Sharp ■ Vinci ■ Constância ■ XP ■ Eletros

**Bolsa: -3%**

Base: setembro-2024

### Fundos Multimercado Estruturados

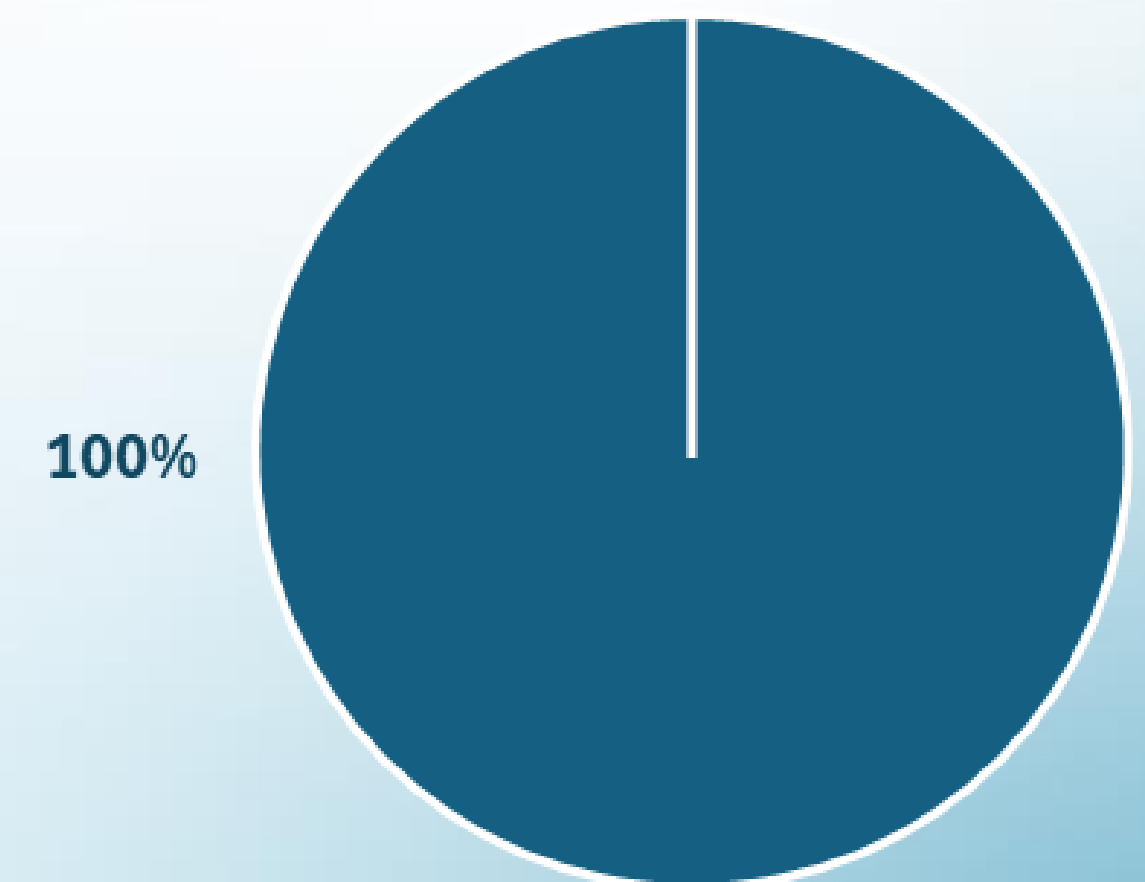


■ Quantitas ■ Gávea ■ Navi ■ Absolute ■ Moat ■ SPX

**63% do CDI**

### Exterior

IVVB11



**Exterior: 35,8%**

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.

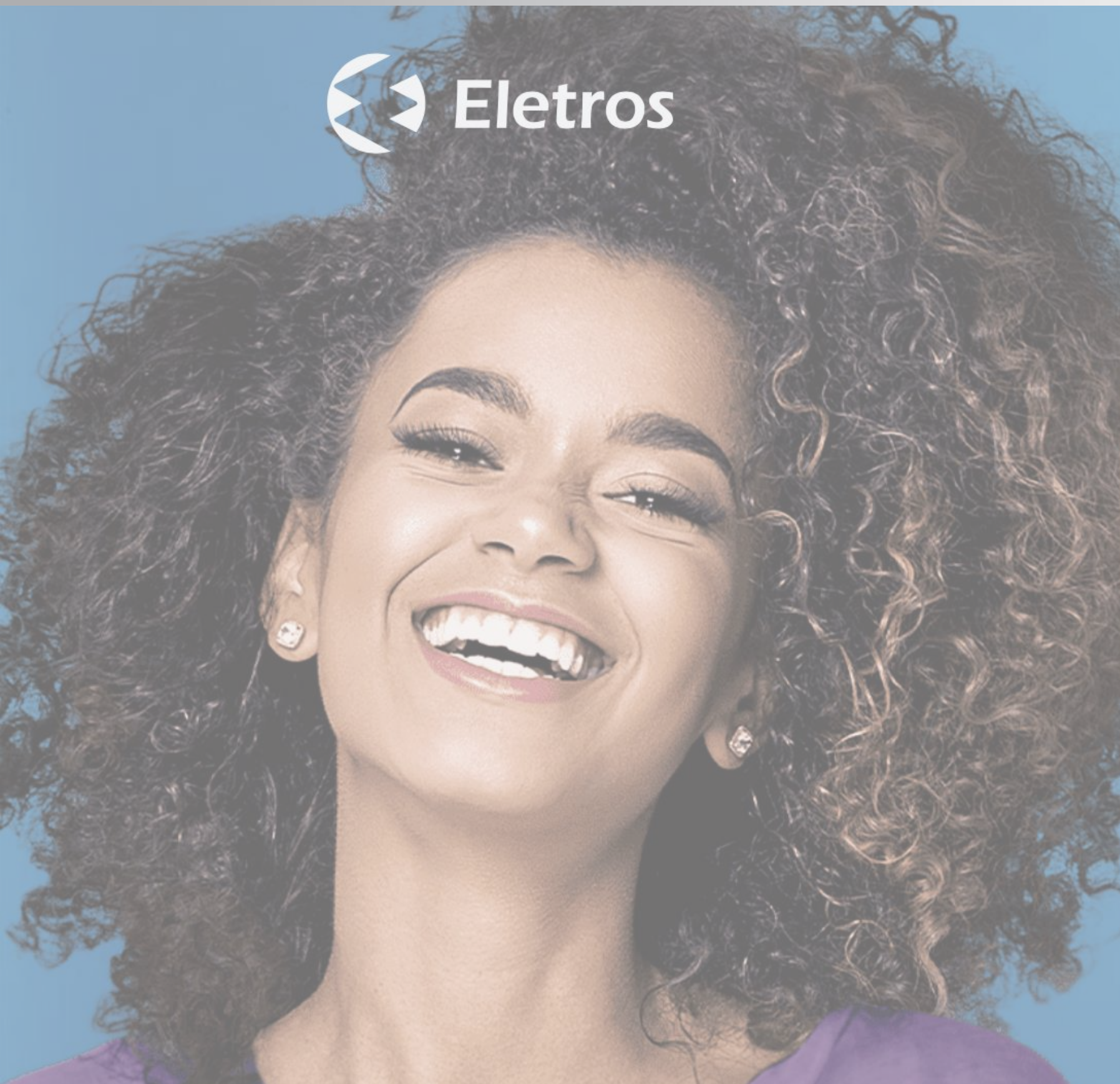
### 3. Escolha do seu perfil

#### **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 X

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



**Palavra do gestor**

O mês de setembro ficou marcado pela surpreendente decisão do Banco Central americano (FED), que cortou os juros em 0,50 pontos percentuais, acima do 0,25% esperado pela maioria do mercado. O afrouxamento da política monetária não ocorria desde março de 2020, para a faixa de 4,75% a.a. a 5% a.a., face aos indicativos de um mercado de trabalho mais travado.

[Leia mais](#)

**Cenário econômico**

**Cenário externo**

No mercado externo, tivemos o início do aguardado ciclo de cortes de juros do FED (Federal Reserve Bank) com o corte de 50 pontos base, sendo um resultado acima das expectativas de...

[Leia mais](#)

**Cenário interno**

O mês de setembro era aguardado por todos os agentes de mercado em função da decisão de política monetária nos Estados Unidos. O corte projetado (e efetuado) de 50 pontos por parte do...

[Leia mais](#)

### Variáveis chave

**IBRx 100 -2,97%**

IBRX100 apresentou uma desvalorização de 2,97% no mês de setembro, com as preocupações sobre as contas fiscais que ocasionaram em um novo movimento de altas das taxas de juros do Brasil.

**Real/Dólar -2,81%**

O real se valorizou perante ao dólar, com o movimento de novas altas de juros do Brasil e o início do movimento de queda de juros nos EUA, com o efeito de paridade de juros.

**Risco Brasil CDS +2pts**

O Risco Brasil subiu 2 pontos em setembro, encerrando o mês cotado a 152 pontos ainda sobre a preocupação das contas fiscais do Brasil.

**Standard & Poor's 500 +2,01%**

O principal índice de ações dos Estados Unidos, S&P 500, apresentou valorização de 2,01%, com o início do ciclo de cortes de juros dos EUA iniciado em setembro.

**Barril de Petróleo -7,31%**

O barril WTI fechou o mês cotado a US\$68,17, representando queda de 7,31% no mês de setembro, com o aumento das tensões sobre a guerra no Oriente Médio e as incertezas sobre o consumo e produção de Petróleo.

### Resultado mensal preliminar por Plano

Plano BD Eletrobras

Plano CD Eletrobrás

Plano CD I

Plano CD Saldado

Plano CV ONS

Plano EPE

Plano CD PrevServ Brasil

Plano CD Eletros Multi

# 4. Acompanhamento da rentabilidade

## Plano CV ONS

### Rentabilidade por Segmentos do Plano

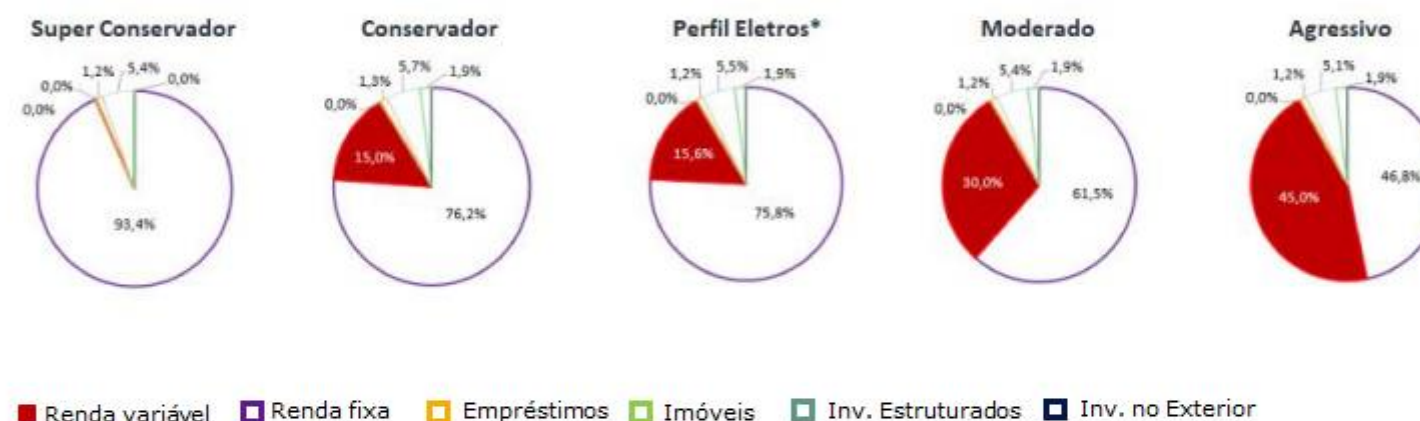
Faixa de Alocação de ativos (PI 2024)	Rentabilidade Nominal (CV ONS)	
	Mínima	Máxima
Renda Fixa	27%	89%
Renda Variável	5%	40%
Empréstimos	1%	8%
Imóveis	0%	5%
Inv. Estruturados	0%	10%
Inv. no Exterior	0%	10%

	Setembro	Acumulada 2024	Acumulada (PI 2024)
Renda Fixa	0,0%	3,5%	8,4%
Renda Variável	-3,2%	-3,0%	12,9%
Empréstimos	1,1%	13,0%	8,7%
Imóveis	-	-	-
Inv. Estruturados	0,4%	5,0%	11,1%
Inv. no Exterior	-1,4%	35,8%	9,5%

Patrimônio preliminar de **R\$ 951,8 milhões** em Setembro de 2024.

### 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 -0,5% versus 0,9% da taxa de referência. A renda variável teve um desvalorização de -3,0% e está com rentabilidade negativa no ano de 2024. Na Renda fixa tivemos uma rentabilidade negativa por conta do aumento das taxas dos títulos públicos pertencentes a carteira de renda fixa do plano que reduzem a rentabilidade no curto prazo. Dessa forma, a rentabilidade do perfil Eletros do plano CV ONS está com uma rentabilidade de 3,8% para uma taxa de referência de 7,3% no ano de 2024.

	Acumulado														
	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	maj/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	2024	12 meses	24 meses
Perfil ELETROS	-0,5%	3,4%	2,7%	-0,4%	0,9%	0,5%	-1,1%	0,7%	0,2%	1,9%	1,5%	-0,5%	3,8%	9,6%	21,0%
Perfil Super Conservador	0,4%	1,9%	2,2%	0,1%	0,7%	0,4%	-0,6%	1,1%	-0,4%	1,7%	0,9%	0,0%	3,8%	8,5%	21,7%
Perfil Conservador	-0,5%	3,5%	2,7%	-0,4%	0,9%	0,5%	-1,1%	0,7%	0,2%	1,9%	1,4%	-0,5%	3,7%	9,6%	21,5%
Perfil Moderado	-1,3%	4,8%	3,2%	-1,0%	1,0%	0,4%	-1,5%	0,1%	0,5%	2,1%	2,1%	-0,9%	2,6%	9,5%	20,1%
Perfil Agressivo	-2,0%	6,2%	3,6%	-1,6%	1,0%	0,4%	-2,0%	-0,5%	0,7%	2,3%	2,7%	-1,4%	1,6%	9,5%	18,8%
Taxa de Referência <sup>1</sup>	0,5%	0,5%	1,0%	1,0%	1,2%	0,6%	0,8%	0,9%	0,7%	0,7%	0,3%	0,9%	7,3%	9,5%	20,3%
INPC <sup>4</sup>	0,1%	0,1%	0,6%	0,6%	0,8%	0,2%	0,4%	0,5%	0,3%	0,3%	-0,1%	0,5%	3,3%	4,1%	8,8%
CDI <sup>2</sup>	1,0%	0,9%	0,9%	1,0%	0,8%	0,8%	0,9%	0,8%	0,8%	0,9%	0,9%	0,8%	8,0%	11,1%	26,0%
IBRX <sup>3</sup>	-3,0%	12,4%	5,5%	-4,5%	1,0%	-0,7%	-1,3%	-3,2%	1,5%	2,9%	6,6%	-3,0%	-1,2%	13,5%	19,3%

[1] Taxa de referência do plano CV ONS: variação do INPC acrescida de 5,65% em 2016 e 2017. Em 2018 e 2019 a taxa utilizada era INPC + 5,25%. 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.

[4] O INPC utilizado é uma previsão do mês vigente do Relatório de Investimentos.

\*A rentabilidade é bruta, ou seja, não exclui 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.

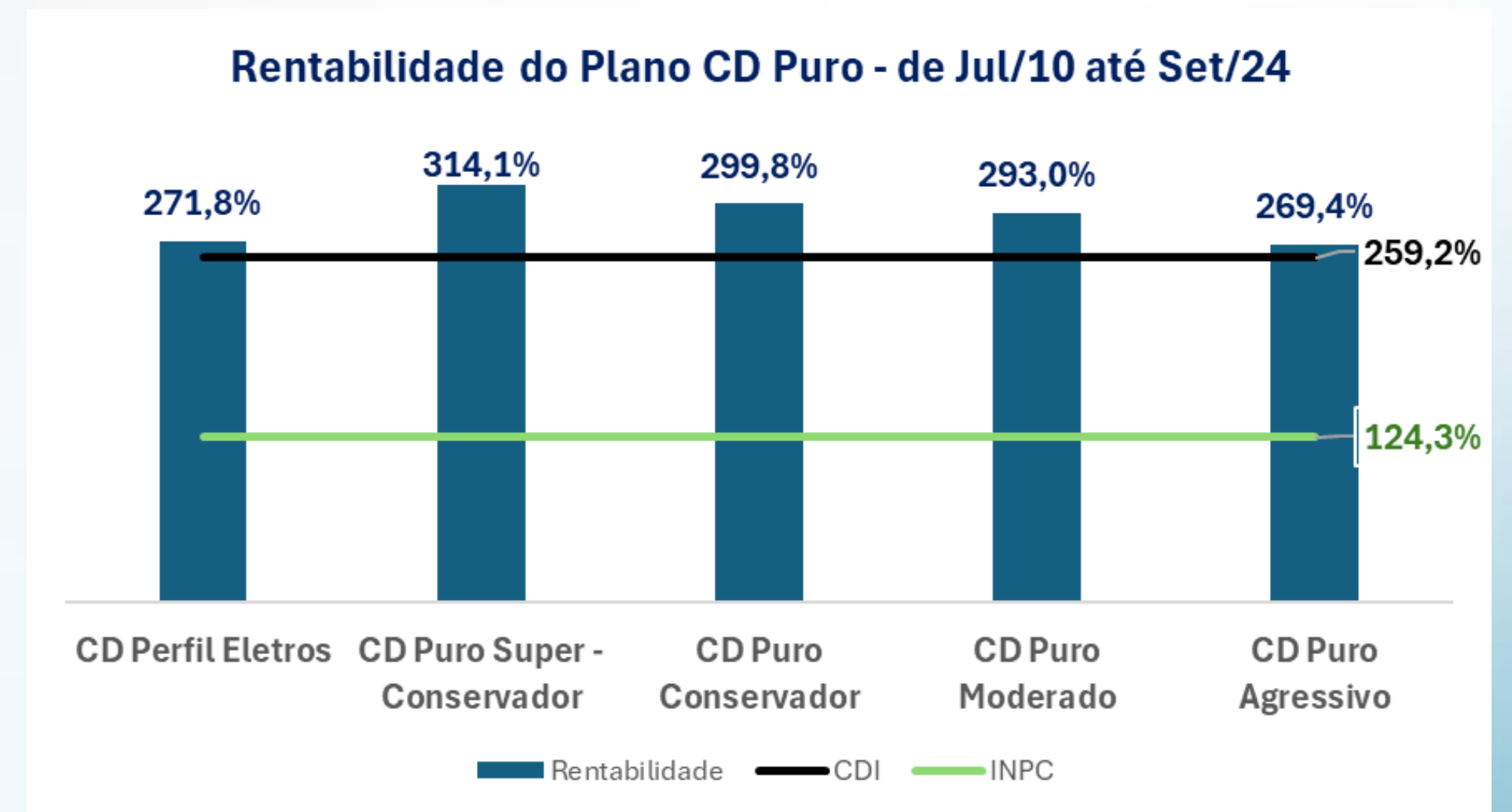
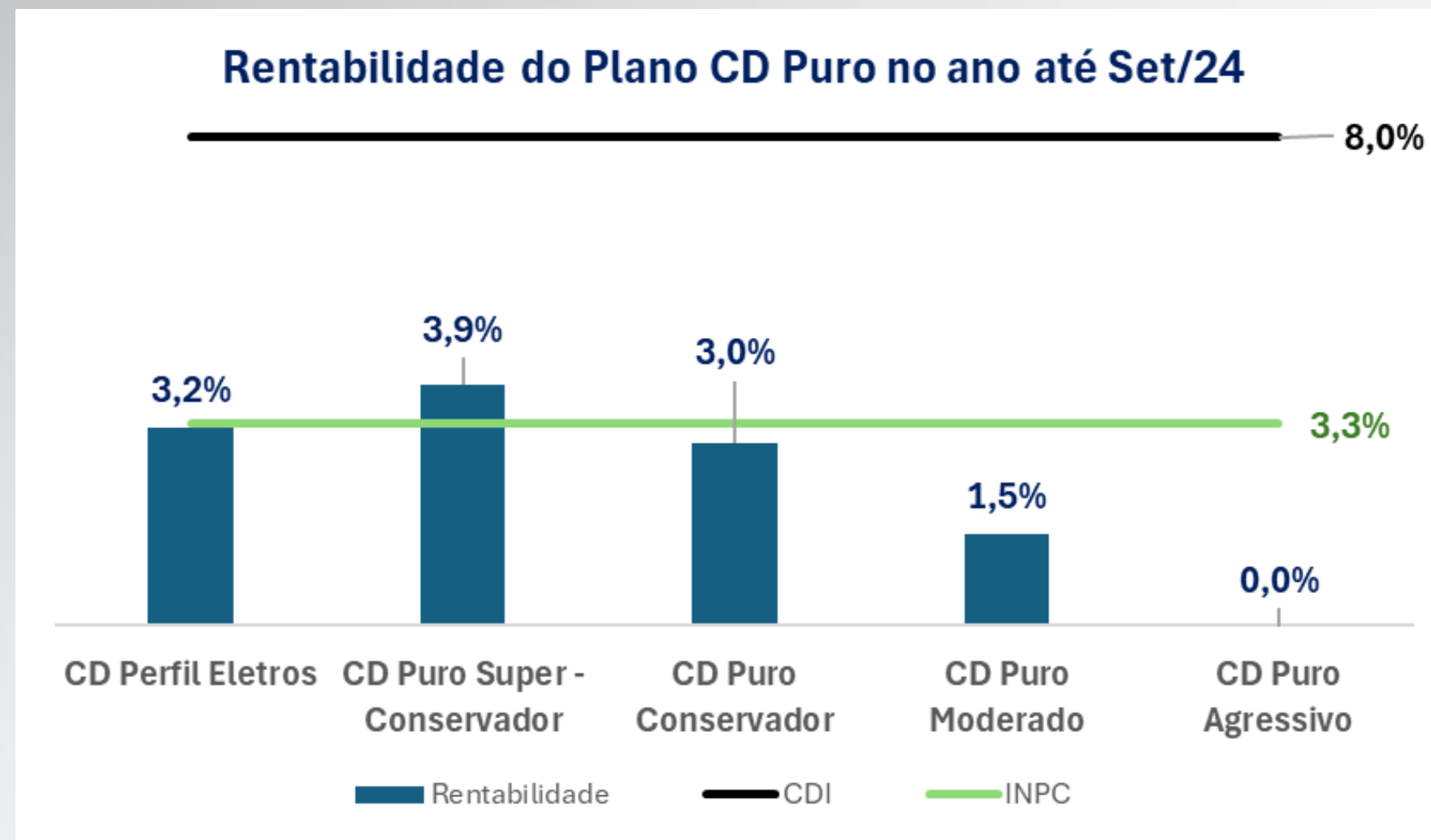
[eletros.com.br/perfis-de-investimento/](http://eletros.com.br/perfis-de-investimento/)

## 4. Acompanhamento da rentabilidade

### Perfis - CD Eletrobrás

Em 2024 (até setembro)

Desde julho/10



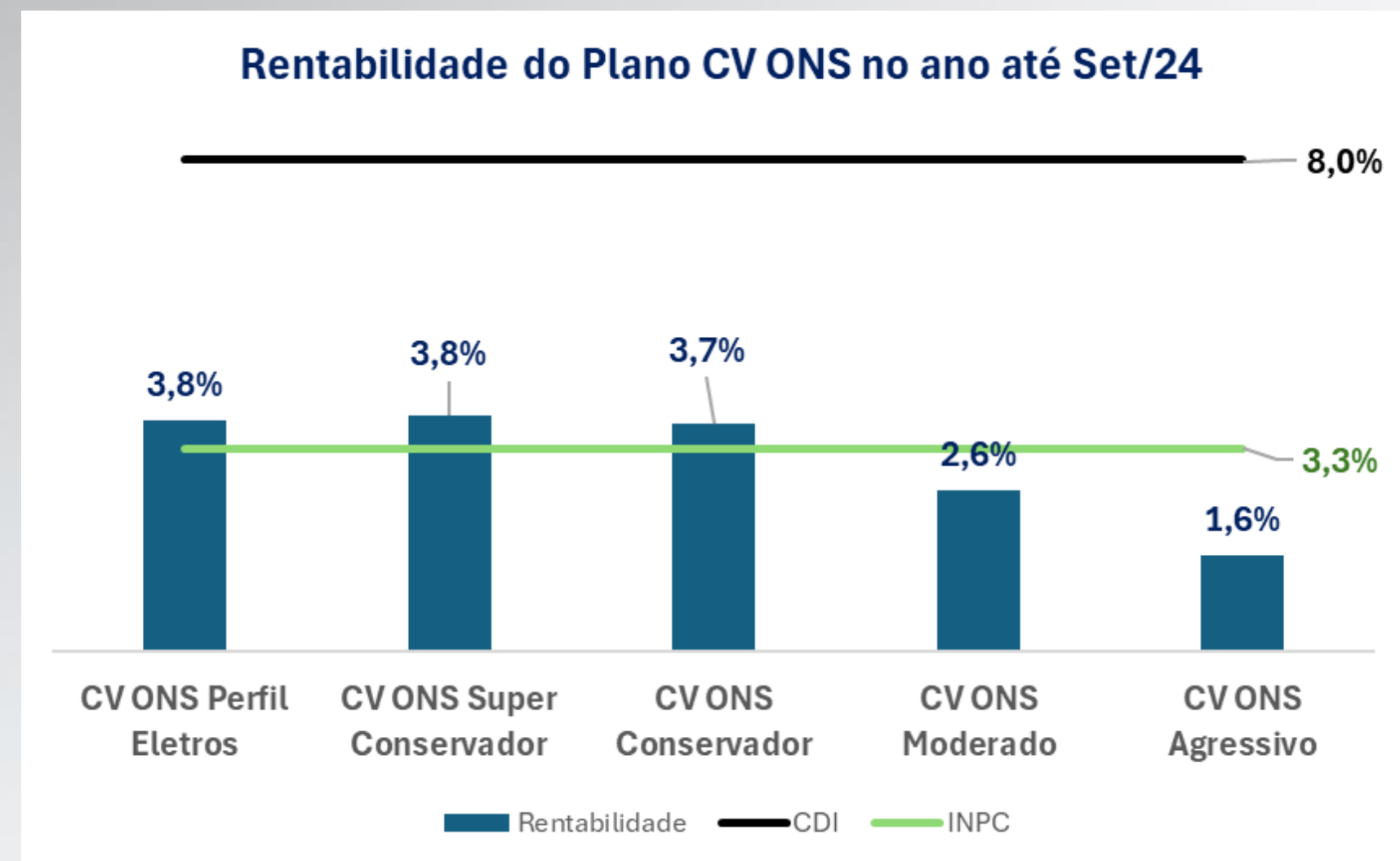
- Obs: A taxa de referência do plano no ano até setembro está em 7,3% e o IBrX com -1,23%.
- Desde julho/10 a taxa de referência do plano está em 375,6% e o IBrX com 192,6%.



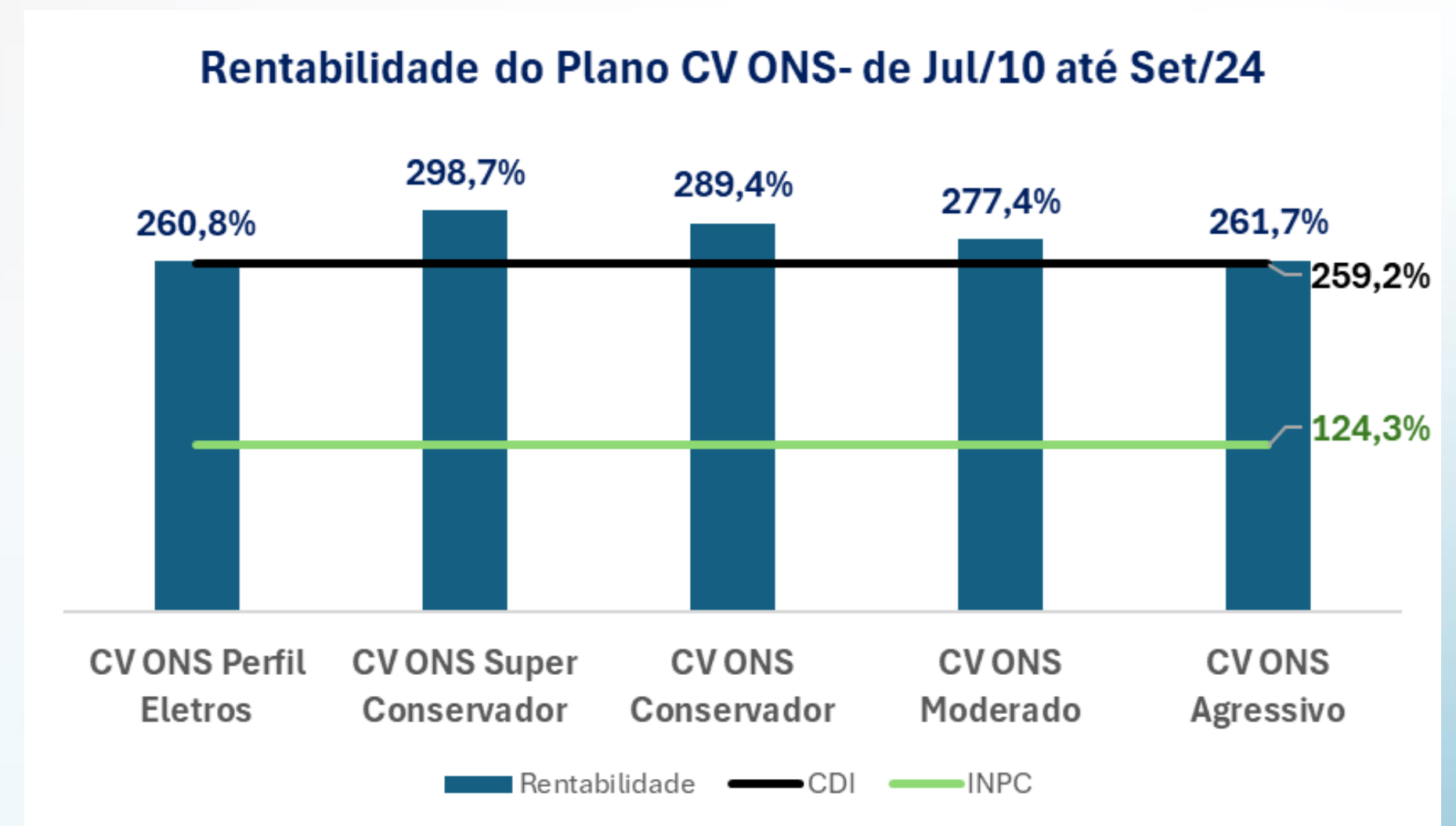
## 4. Acompanhamento da rentabilidade

### Perfis – CV ONS

Em 2024 (até setembro)



Desde julho/10



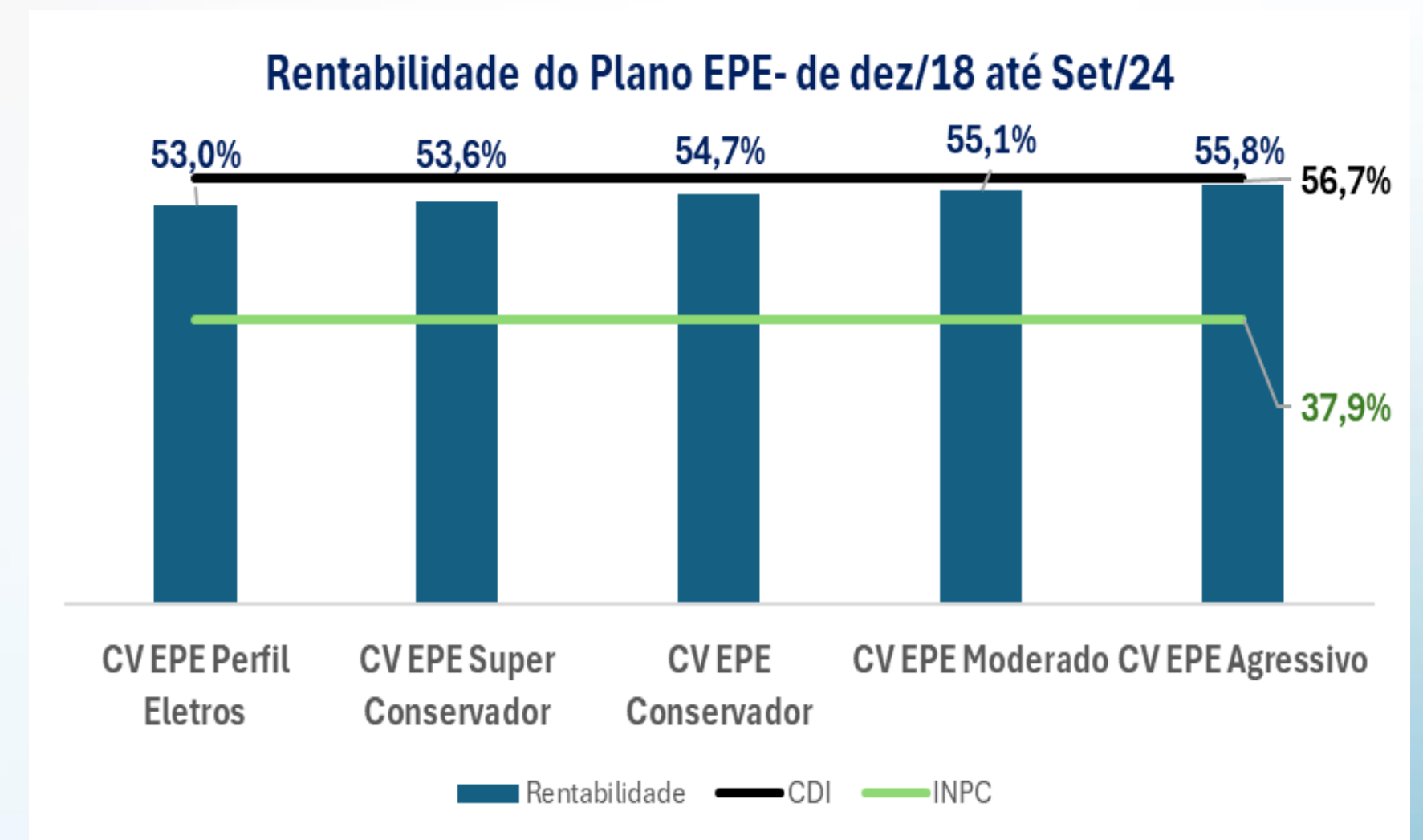
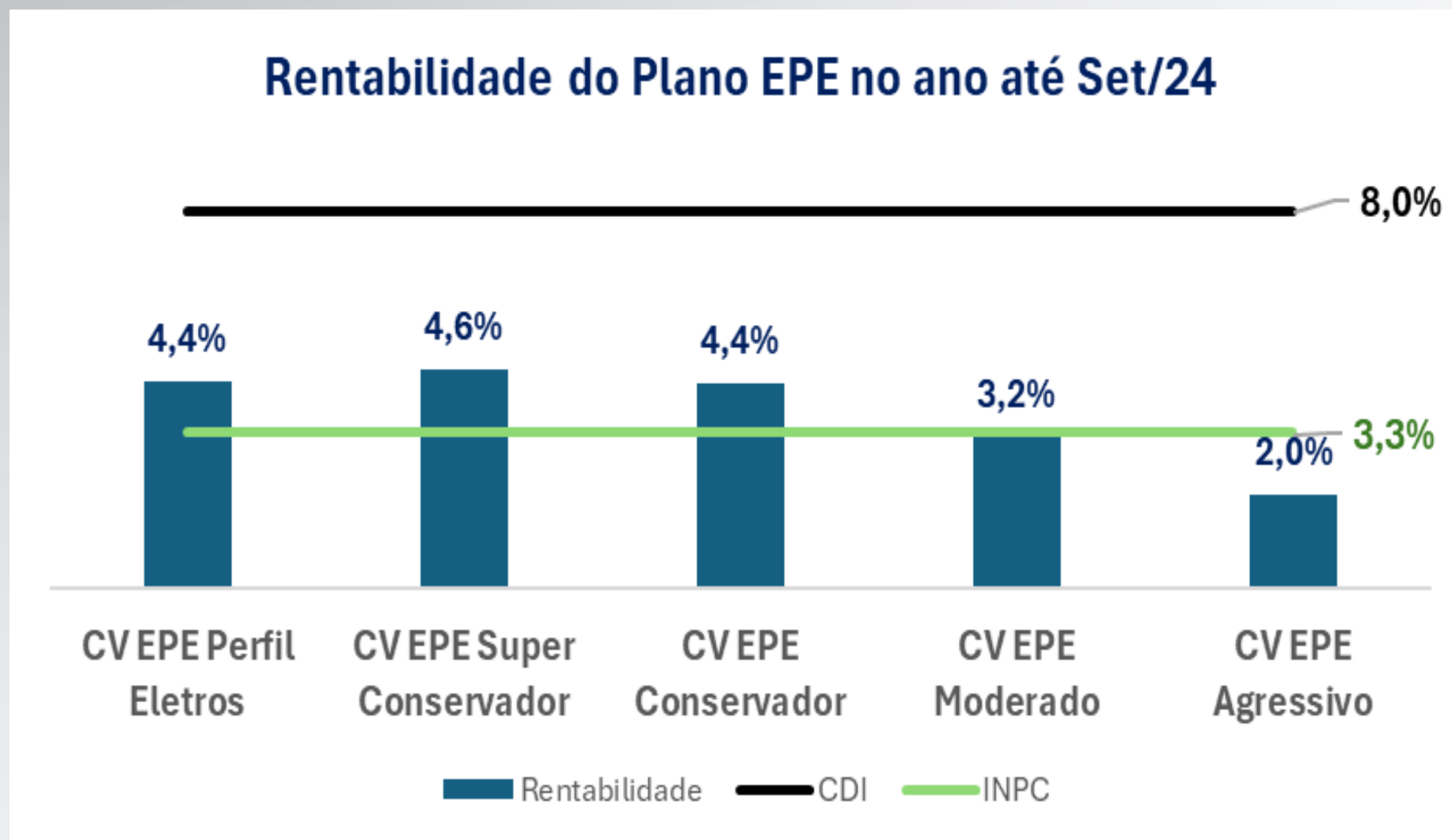
- Obs: A taxa de referência do plano no ano até setembro está em 7,3% e o IBrX com -1,23%.
- Desde julho/10 a taxa de referência do plano está em 375,6% e o IBrX com 192,6%.

## 4. Acompanhamento da rentabilidade

### Perfis - EPE

Em 2024 (até setembro)

Desde dez/18



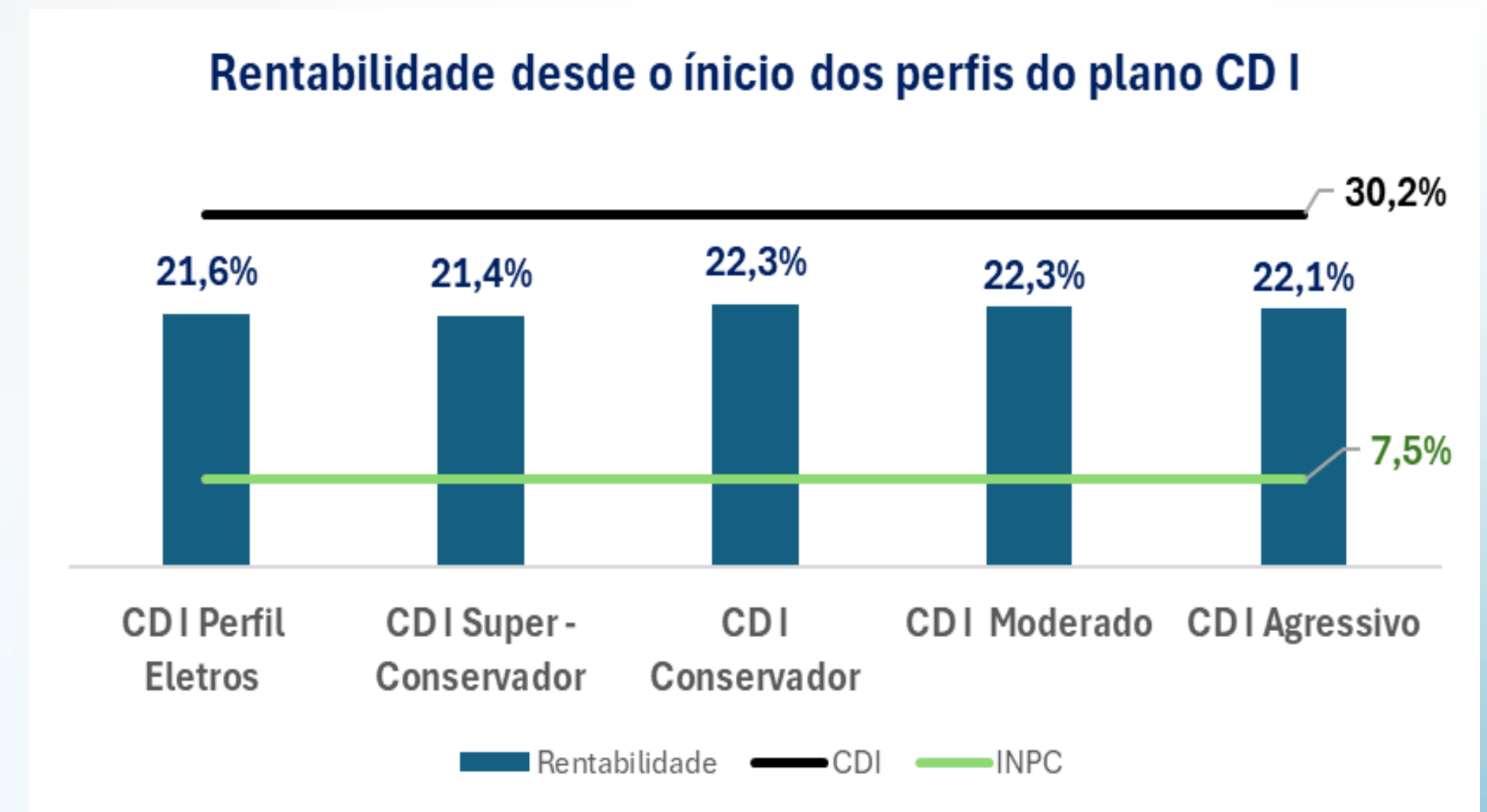
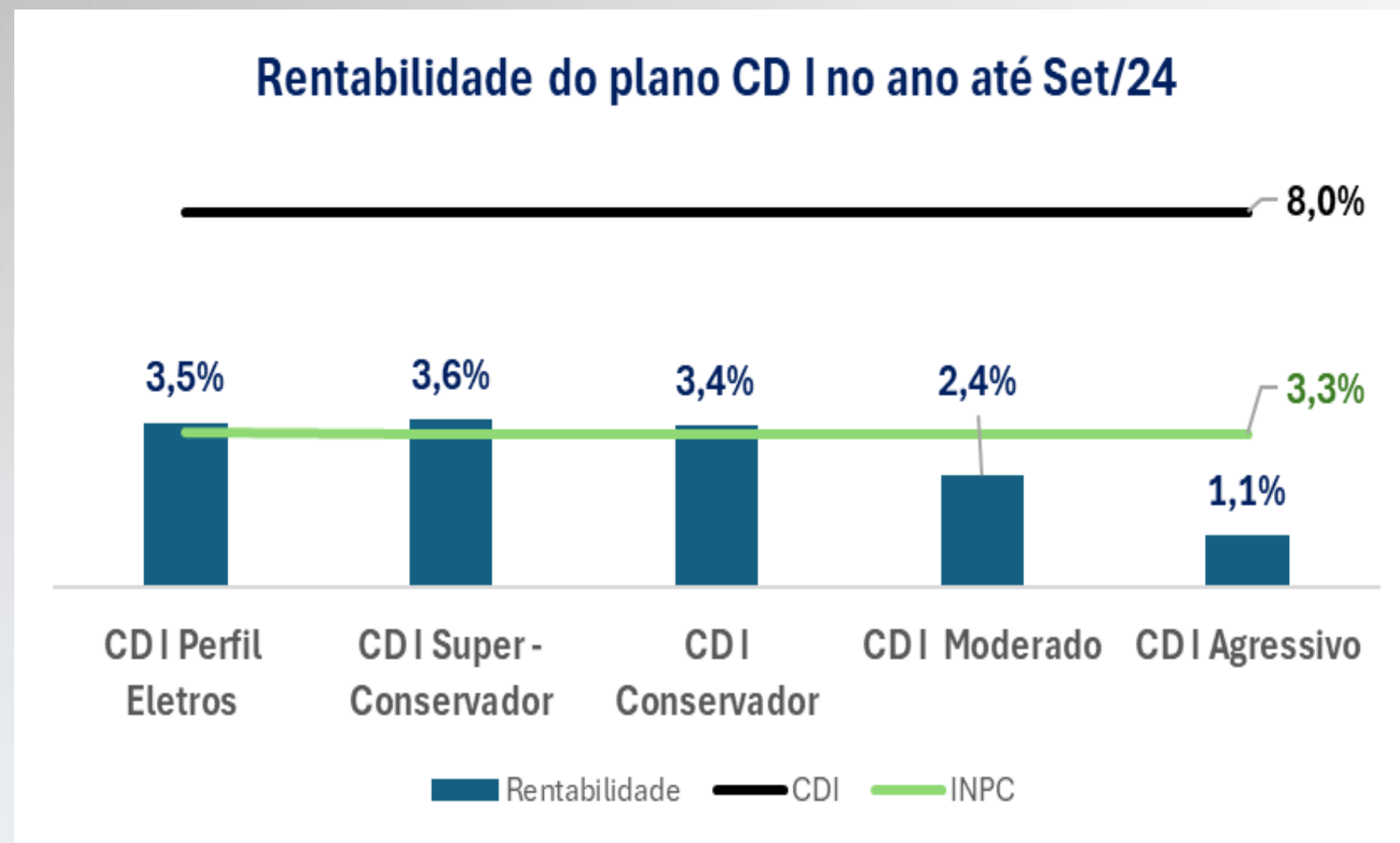
- Obs: A taxa de referência do plano no ano até setembro está em 7,2% e o IBrX com -1,23%.
- Desde julho/10 a taxa de referência do plano está em 81,0% e o IBrX com 50,8%.

## 4. Acompanhamento da rentabilidade

### Perfis – Eletrobras CD 1

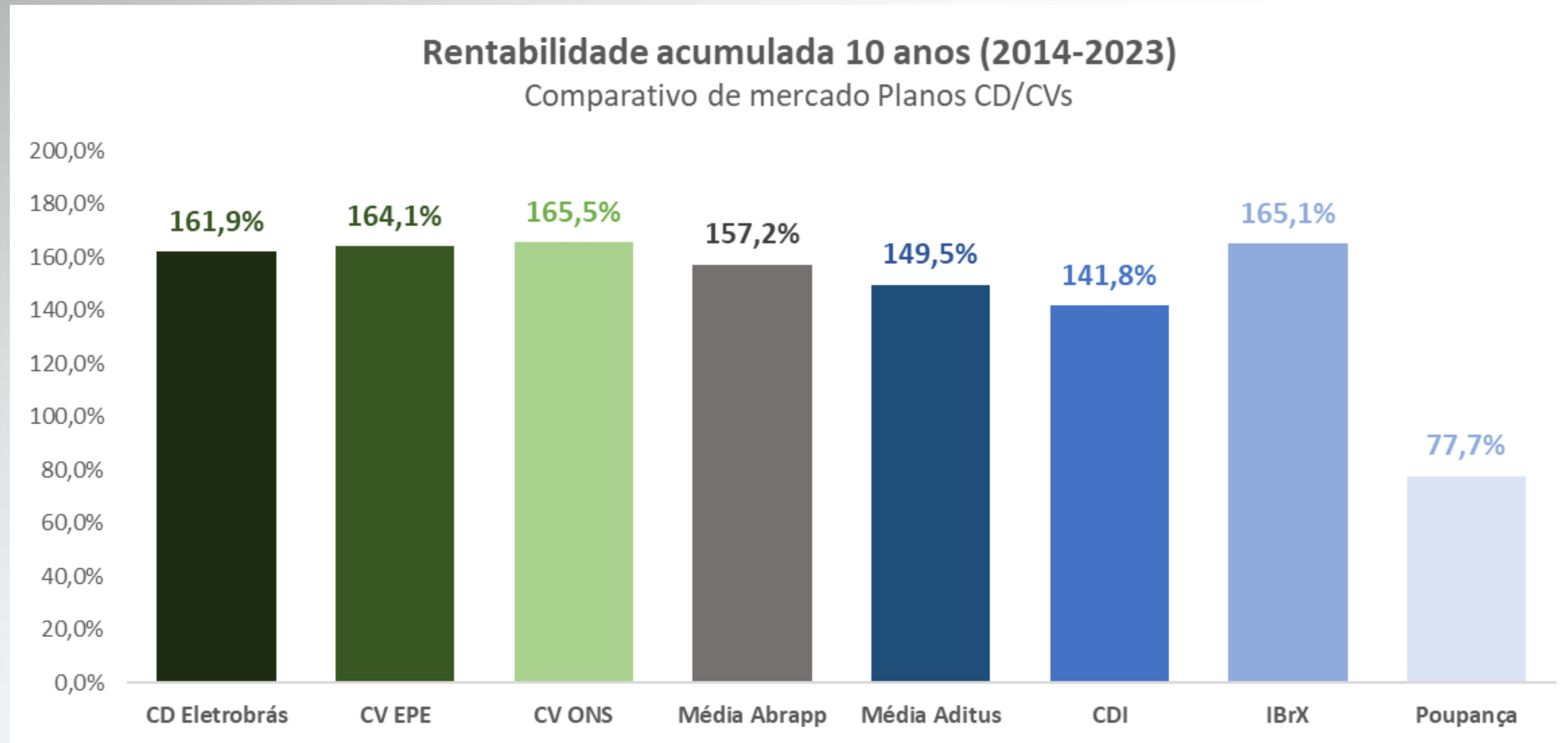
Em 2024 (até setembro)

Desde o início



- Obs: A taxa de referência do plano no ano até setembro está em 7,2% e o IBrX com -1,23%.
- Desde o início a taxa de referência do plano está em 19,6% e o IBrX com 32,15%.

## 4. Acompanhamento da rentabilidade



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;
- ✓ Conflitos no Oriente Médio
- ✓ Eleições EUA.

#### Cenário interno

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

## 5. Perspectivas do cenário macroeconômico

### Cenário externo

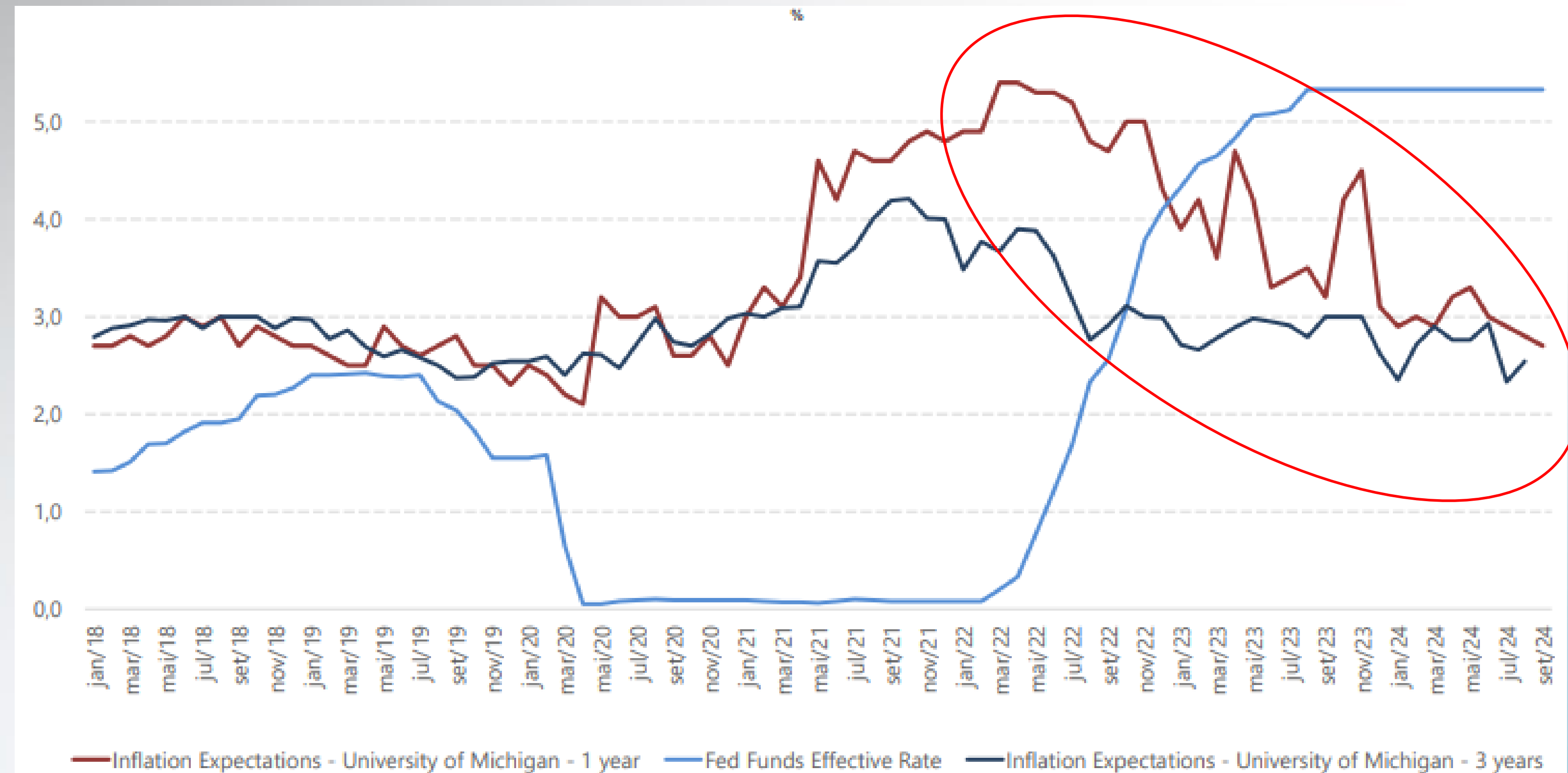
#### **EUA**

- ✓ Cenário de inflação é positivo, mas alguns dados de consumo impedem de cortes mais agressivos dos juros;
- ✓ Mercado de Trabalho com taxa de desemprego baixa, também inibem cortes de juros;
- ✓ Curva de Juros de Longo Prazo com taxas mais baixas, refletindo o impacto da PM na economia (US Treasury 10 anos e DXY);
- ✓ Ideia de “pouso suave” parece estar ocorrendo;
- ✓ Eleições americanas, possível vitória de Trump pode impactar política fiscal e, conseqüentemente, juros.

## 5. Perspectivas do cenário macroeconômico

### Cenário externo

#### Inflação dando sinais de arrefecimento



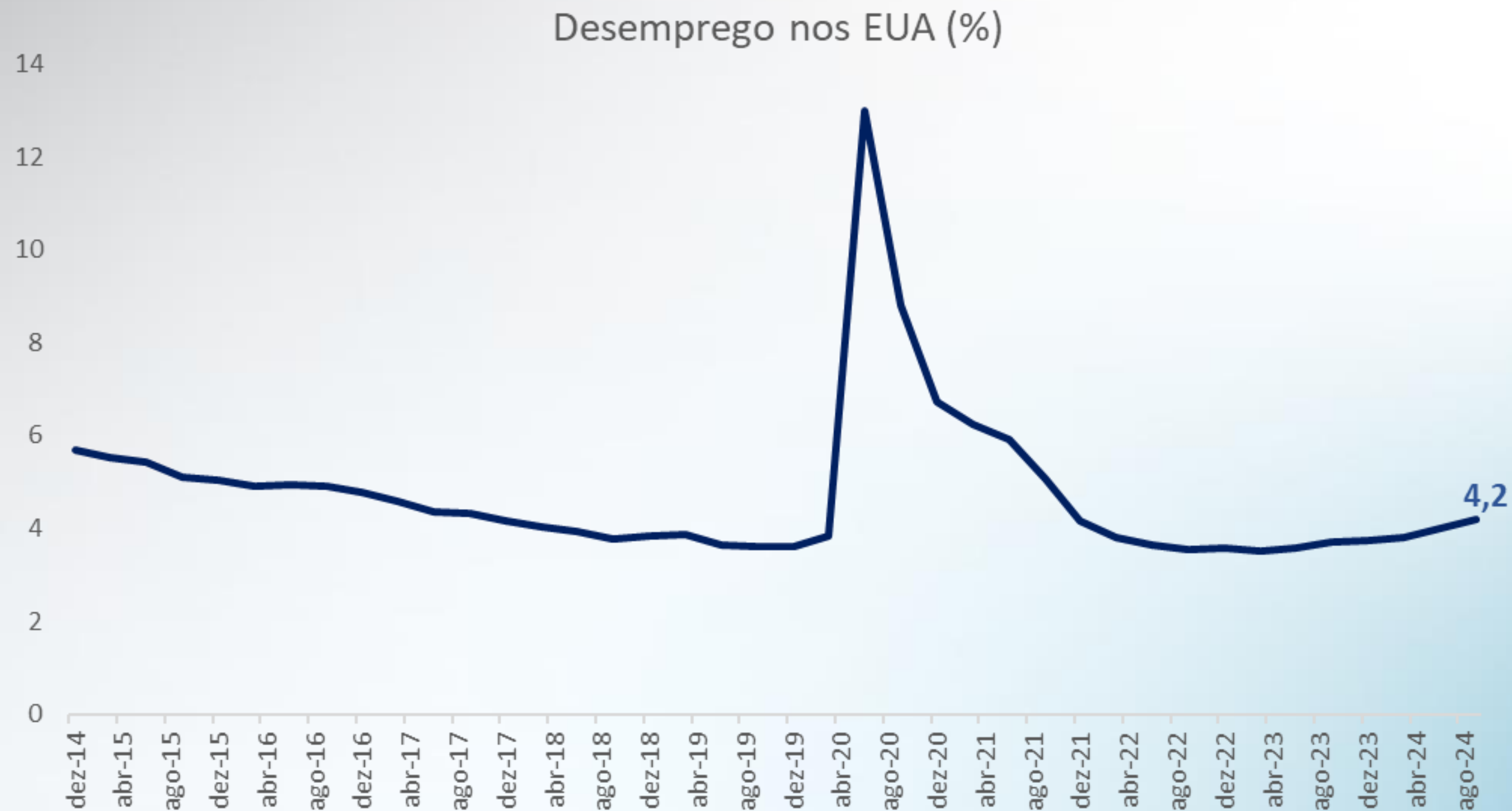
Fontes: Survey of Consumers (Michigan University) e Board of Governors of the Federal Reserve System. Últimos dados: Setembro/2024.



## 5. Perspectivas do cenário macroeconômico

### Cenário externo

Baixa taxa de desemprego, contudo, dando sinais de aumento



## 5. Perspectivas do cenário macroeconômico

### Cenário externo

. Taxa do título de 10 anos americanos em trajetória de queda, apesar da alta recente.



## 5. Perspectivas do cenário macroeconômico

### Cenário externo

. Commodities: preço do petróleo (WTI) em alta no CP agravado por conflitos geopolíticos.



## 5. Perspectivas do cenário macroeconômico

### Cenário externo

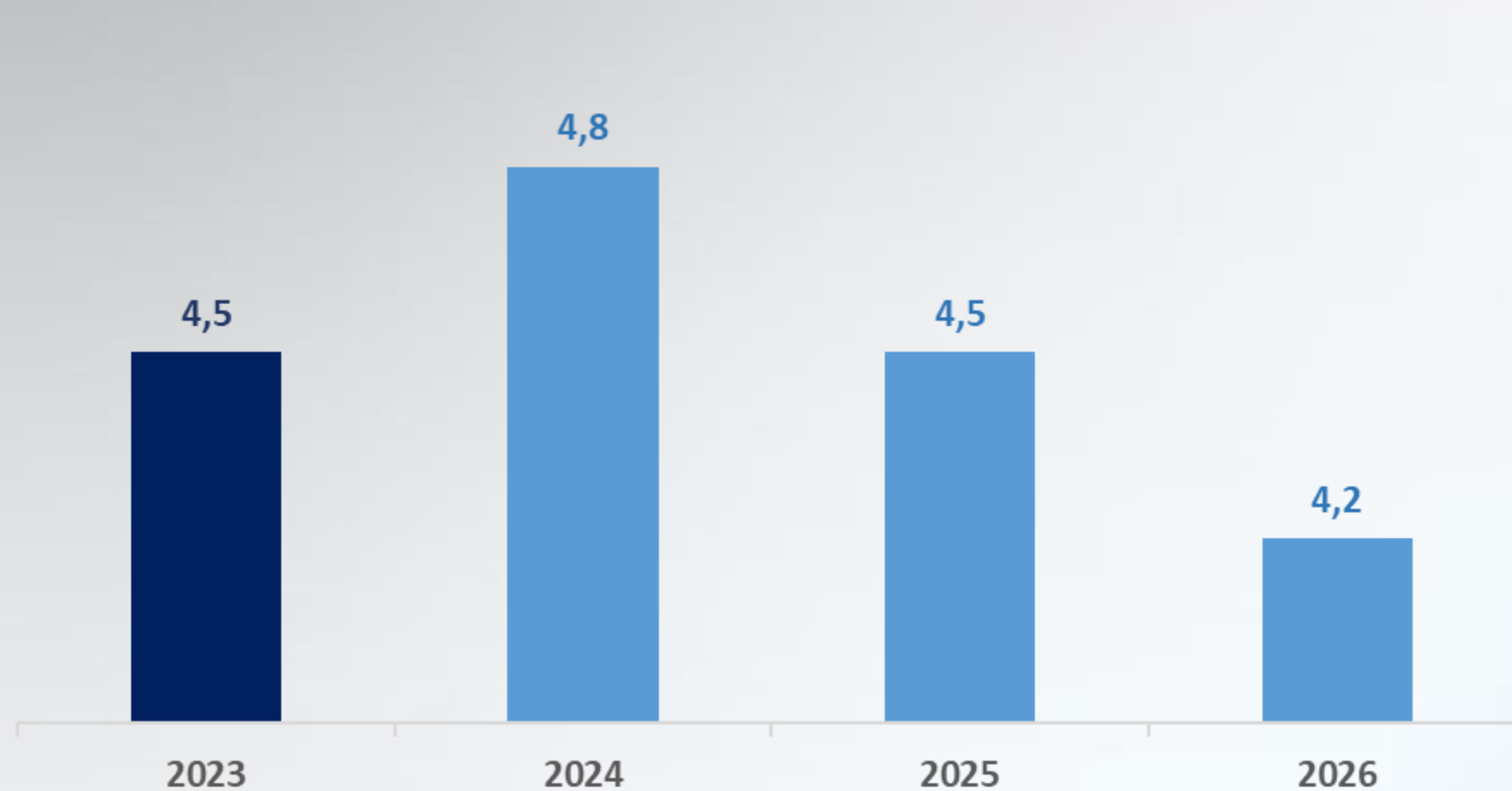
#### China

- ✓ Menor crescimento do PIB chinês. Risco vinculado ao mercado imobiliário persiste. Foi anunciado pelo governo chinês um pacote de estímulos com a utilização da política monetária para ampliar a oferta de crédito e incentivar o mercado acionário local;
- ✓ Ainda há um receio pelo mercado sobre os efeitos dessas medidas no crescimento da economia chinesa e a necessidade de atuação da política fiscal para retomar o nível de crescimento da China;
- ✓ Preço do minério de ferro elevado, mas com perspectiva de se manter em alta limitada, dada a tendência de queda do PIB chinês.

## 5. Perspectivas do cenário macroeconômico

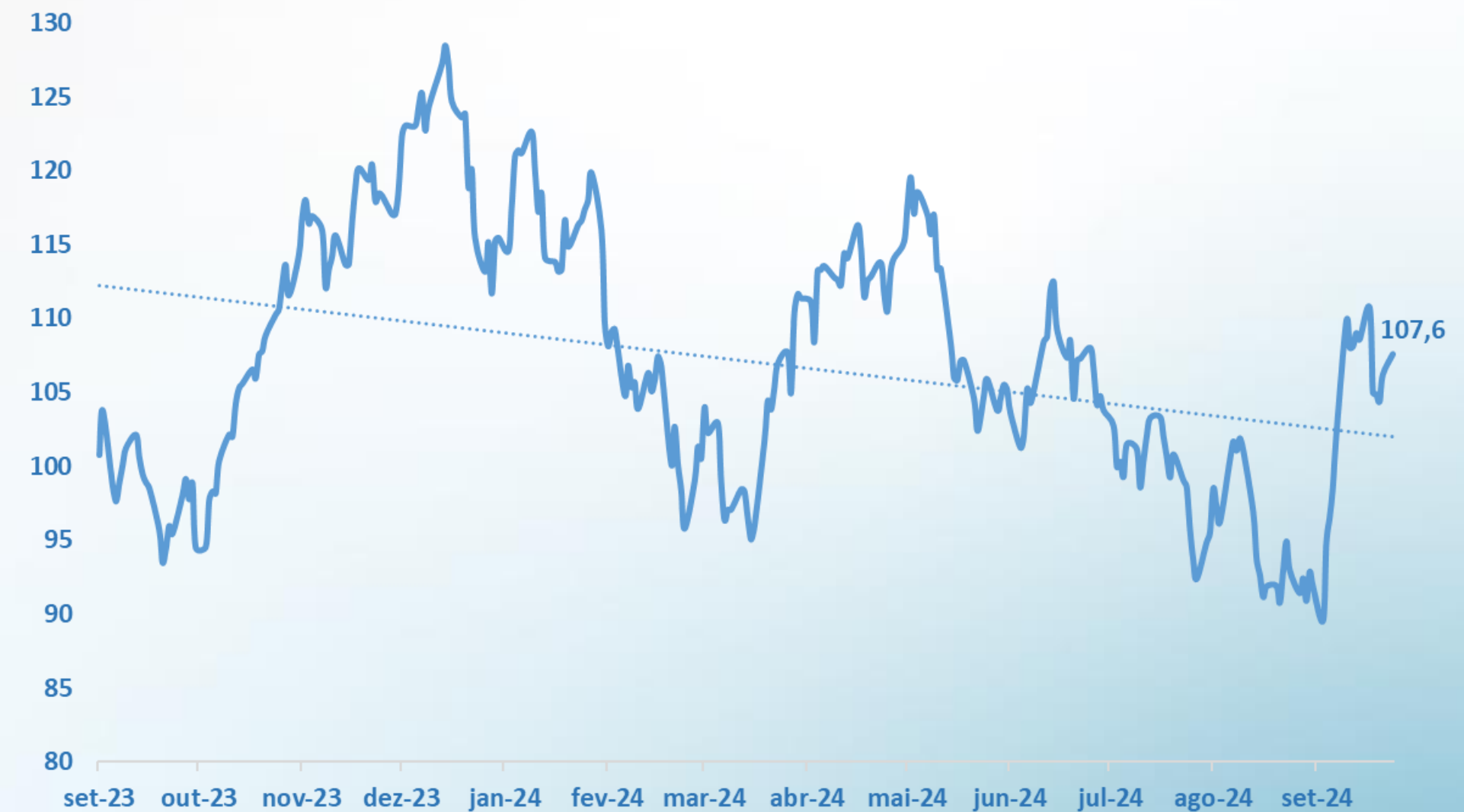
### Cenário externo

Previsão de Crescimento do PIB Chinês para 2024/2025/2026



Fonte: Bloomberg.

### Minério de ferro



## 5. Perspectivas do cenário macroeconômico

### Cenário interno

- ✓ Inflação corrente com pequena elevação e projetada bem comportada (expectativas Focus estáveis);
- ✓ Crescimento do PIB surpreendendo de forma positiva no CP e com pequenas reduções no LP;
- ✓ Juros reais (NTN-B) mais elevados;
- ✓ Risco Fiscal no curto prazo levantando dúvidas por parte do mercado, no longo prazo é preocupante.

## 5. Perspectivas do cenário macroeconômico

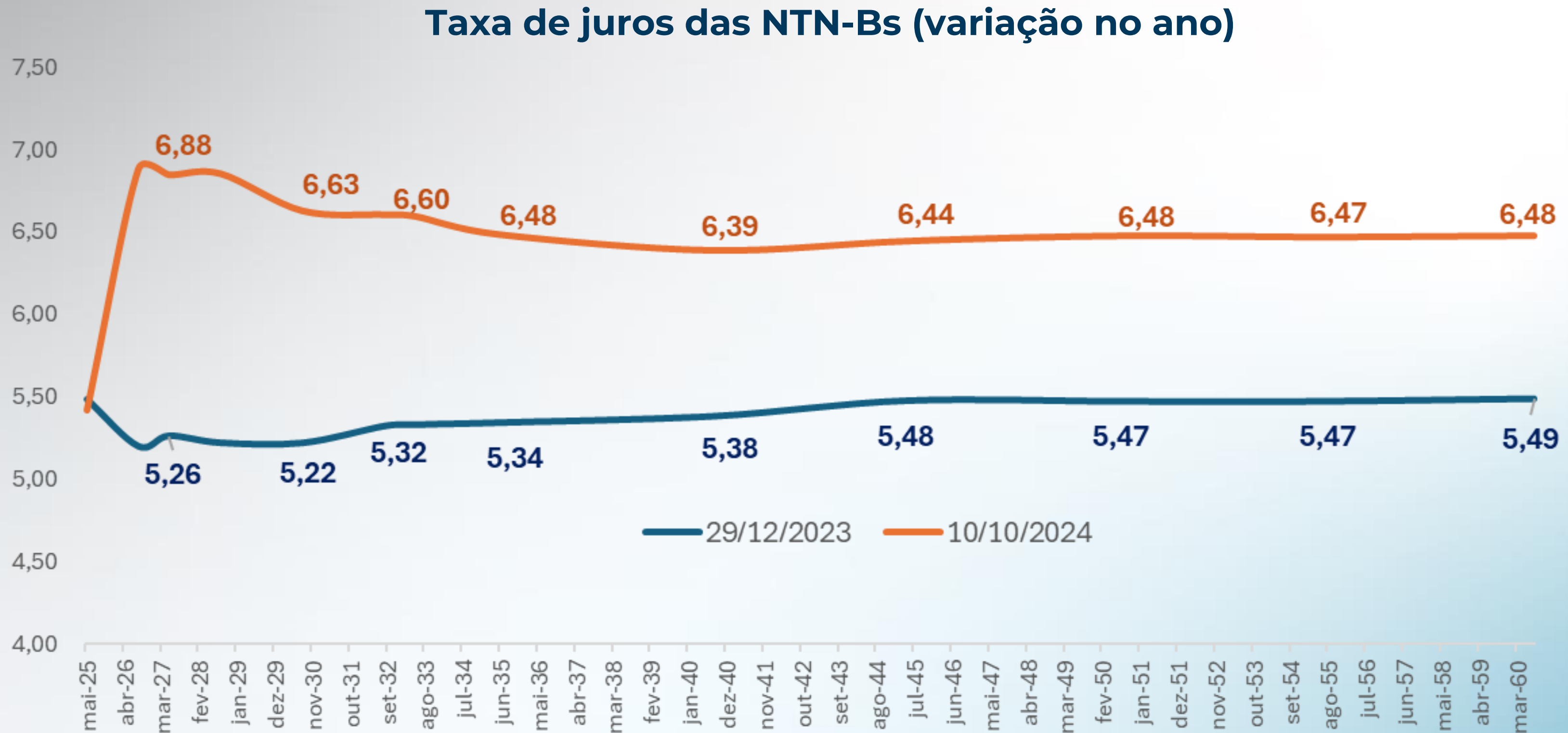
### Cenário interno

Inflação de curto prazo apresentando pequena elevação e estável/queda no médio e longo prazo (segundo previsões de mercado).

Mediana - Agregado	2024								2025								2026								2027							
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***				
IPCA (variação %)	4,30	4,37	4,38	▲ (1)	148	4,40	43	3,92	3,97	3,97	= (2)	147	3,92	43	3,60	3,60	3,60	= (1)	129	3,50	3,50	3,50	= (66)	120								
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,68	3,00	3,00	= (2)	115	3,03	28	1,90	1,92	1,93	▲ (2)	114	1,91	28	2,00	2,00	2,00	= (61)	86	2,00	2,00	2,00	= (63)	81								
Câmbio (R\$/US\$)	5,35	5,40	5,40	= (3)	125	5,40	32	5,30	5,35	5,39	▲ (1)	124	5,38	32	5,30	5,30	5,30	= (4)	96	5,30	5,30	5,30	= (5)	86								
Selic (% a.a)	11,25	11,75	11,75	= (1)	146	11,75	39	10,25	10,75	10,75	= (1)	143	10,75	39	9,50	9,50	9,50	= (6)	122	9,00	9,00	9,00	= (20)	112								
IGP-M (variação %)	3,69	3,96	3,98	▲ (5)	77	4,00	21	3,99	4,00	3,96	▼ (1)	74	4,00	21	4,00	4,00	4,00	= (10)	57	3,80	3,90	3,90	= (2)	51								
IPCA Administrados (variação %)	4,83	4,77	4,79	▲ (2)	100	4,81	27	3,81	3,80	3,80	= (3)	98	3,79	26	3,70	3,70	3,70	= (6)	63	3,50	3,50	3,50	= (53)	59								
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,45	-39,90	-42,00	▼ (5)	29	-46,35	10	-43,25	-44,00	-44,50	▼ (4)	28	-46,45	10	-45,60	-45,80	-47,00	▼ (3)	19	-47,45	-45,50	-49,20	▼ (2)	15								
Balança comercial (US\$ bilhões)	83,53	81,00	80,05	▼ (1)	28	80,50	10	79,00	76,19	76,19	= (1)	24	78,00	9	80,00	78,00	78,00	= (1)	15	80,00	80,00	80,00	= (4)	12								
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,00	70,50	70,50	= (1)	28	70,25	10	73,50	73,00	73,00	= (2)	27	74,30	10	80,00	78,44	78,44	= (1)	20	80,00	80,00	80,00	= (14)	17								
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,50	63,50	= (3)	29	63,50	9	66,45	66,50	66,50	= (2)	29	66,50	9	69,30	69,23	69,27	▲ (3)	24	71,50	71,48	71,49	▲ (3)	22								
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (5)	45	-0,60	14	-0,75	-0,73	-0,73	= (1)	44	-0,70	13	-0,65	-0,67	-0,67	= (1)	37	-0,50	-0,30	-0,30	= (2)	31								
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,78	-7,76	▲ (2)	29	-7,80	10	-6,75	-7,30	-7,30	= (1)	28	-7,00	9	-6,00	-7,10	-7,15	▼ (4)	24	-6,05	-6,90	-6,90	= (1)	20								

\* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento \*\* respondentes nos últimos 30 dias \*\*\* respondentes nos últimos 5 dias úteis

## 5. Perspectivas do Cenário Macroeconômico;





## 5. Perspectivas do cenário macroeconômico

### Cenário externo

#### Reflexões

- ✓ Queda dos juros americanos tem efeito positivo sob os ativos de risco brasileiros, contudo, vai depender da velocidade da queda;
- ✓ Expectativa de recessão nos EUA não se concretizou, preço da bolsa americana (S&P 500) variando positivamente;
- ✓ Menor crescimento chinês impacta negativamente o Brasil, principalmente, por meio das *commodities*, pacote de estímulo pode ajudar no curto prazo;
- ✓ Conflitos no Oriente Médio influenciando ativos de risco, através das *commodities* (com mais impacto nos países em desenvolvimento) no curto prazo.

## 5. Perspectivas do cenário macroeconômico

### Cenário interno


#### Reflexões


- ✓ Inflação acima da meta e mercado de trabalho aquecido pressionam o BC a manter os juros altos;
- ✓ Juros altos por mais tempo, prejudicam a recuperação de ativos de risco, principalmente o mercado acionário;
- ✓ Dúvidas com relação ao equilíbrio fiscal dificulta a queda dos juros de curto, médio e longo prazos;
- ✓ Atenção aos juros nos EUA, tem muita influência nos 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

Ativo	Projeção de retorno
CDI	14,92%
Renda Fixa Crédito	16,41%
NTN-B 2026	14,17%
NTN-B 2030	13,75%
NTN-B 2035	13,74%
NTN-B 2040	13,63%
NTN-B 2045	13,66%
NTN-B 2050	13,68%
NTN-B 2055	13,66%
NTN-B 2060	13,66%
IBX	29,09%
IVBB11	11,10%
EMB	8,51%
Estruturados	17,90%
NTN-C 2031	14,74%
EMB(R\$)	8,51%
Dólar	0,00%
MSCI World	7,77%
IFIX	13,83%
Imóveis	5,21%
Empréstimo	14,34%

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

 -Projeção com base na média dos retornos esperados dos analistas de mercado

 - Projeções com base nas premissas de mercado


Plano CD Eletrobrás						
	Alocação RV	Retorno projetado 2024/25	Proj. Tx. de Referência em 2024/25	Risco	VaR16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	18,87%	21,04%	3,28%	15,59%	25,48%
Perfil Conservador	15%	19,96%	21,04%	5,37%	14,60%	42,04%
Perfil Eletros	16%	20,40%	21,04%	5,44%	14,95%	45,26%
Perfil Moderado	30%	20,37%	21,04%	8,07%	12,30%	46,69%
Perfil Agressivo	45%	20,75%	21,04%	10,89%	9,86%	48,93%


Plano CV ONS						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Tx. de Referência em 2024/25	Risco	VaR16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	19,02%	21,04%	3,45%	15,57%	27,89%
Perfil Conservador	15%	21,07%	21,04%	5,00%	16,07%	50,21%
Perfil Eletros	16%	21,29%	21,04%	5,16%	16,14%	51,95%
Perfil Moderado	30%	22,04%	21,04%	7,46%	14,58%	55,34%
Perfil Agressivo	45%	23,01%	21,04%	10,15%	12,86%	57,68%


- Base de Setembro/24 e acumulado os retornos no ano e projetados para 2025.

## 6. Simulação de Resultado

Ativo	Projeção de retorno
CDI	14,92%
Renda Fixa Crédito	16,41%
NTN-B 2026	14,17%
NTN-B 2030	13,75%
NTN-B 2035	13,74%
NTN-B 2040	13,63%
NTN-B 2045	13,66%
NTN-B 2050	13,68%
NTN-B 2055	13,66%
NTN-B 2060	13,66%
<b>IBX</b>	<b>29,09%</b>
IVBB11	11,10%
EMB	8,51%
Estruturados	17,90%
NTN-C 2031	14,74%
EMB(R\$)	8,51%
Dólar	0,00%
MSCI World	7,77%
IFIX	13,83%
Imóveis	5,21%
Empréstimo	14,34%

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

 -Projeção com base na média dos retornos esperados dos analistas de mercado

 - Projeções com base nas premissas de mercado


Plano CV EPE						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Tx. de Referência em 2024/25	Risco	VaR16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	19,97%	19,95%	2,89%	17,08%	50,30%
Perfil Conservador	15%	21,90%	19,95%	4,64%	17,27%	66,32%
Perfil Eletros	15%	22,07%	19,95%	4,80%	17,27%	67,06%
Perfil Moderado	30%	22,80%	19,95%	7,21%	15,58%	65,35%
Perfil Agressivo	45%	23,57%	19,95%	9,99%	13,59%	64,16%


Plano CDI						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Tx. de Referência em 2024/25	Risco	VaR16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	17,95%	19,95%	3,23%	14,72%	26,76%
Perfil Conservador	15%	20,09%	19,95%	4,78%	15,31%	51,18%
Perfil Eletros	16%	20,36%	19,95%	4,96%	15,40%	53,26%
Perfil Moderado	30%	21,16%	19,95%	7,31%	13,84%	56,55%
Perfil Agressivo	45%	21,83%	19,95%	9,98%	11,85%	57,47%


- Base de Setembro/24 e acumulado os retornos no ano e projetados para 2025.

## 6. Simulação de Resultado

Ativo	Projeção de retorno
CDI	14,92%
Renda Fixa Crédito	16,41%
NTN-B 2026	14,17%
NTN-B 2030	13,75%
NTN-B 2035	13,74%
NTN-B 2040	13,63%
NTN-B 2045	13,66%
NTN-B 2050	13,68%
NTN-B 2055	13,66%
NTN-B 2060	13,66%
IBX	0,00%
IVBB11	11,10%
EMB	8,51%
Estruturados	17,90%
NTN-C 2031	14,74%
EMB(R\$)	8,51%
Dólar	0,00%
MSCI World	7,77%
IFIX	13,83%
Imóveis	5,21%
Empréstimo	14,34%

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

 -Projeção com base na média dos retornos esperados dos analistas de mercado

 - Projeções com base nas premissas de mercado


Plano CD Eletrobrás						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Tx. de Referência em 2024/25	Risco	VaR16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	18,87%	21,04%	3,28%	15,59%	25,48%
Perfil Conservador	15%	15,47%	21,04%	5,37%	10,10%	14,96%
Perfil Eletros	16%	15,59%	21,04%	5,44%	10,15%	15,81%
Perfil Moderado	30%	11,51%	21,04%	8,07%	3,44%	11,90%
Perfil Agressivo	45%	7,66%	21,04%	10,89%	-3,23%	10,95%


Plano CV ONS						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Tx. de Referência em 2024/25	Risco	VaR16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	19,02%	21,04%	3,45%	15,57%	27,89%
Perfil Conservador	15%	16,55%	21,04%	5,00%	11,54%	18,42%
Perfil Eletros	16%	16,47%	21,04%	5,16%	11,31%	18,74%
Perfil Moderado	30%	13,09%	21,04%	7,46%	5,63%	14,31%
Perfil Agressivo	45%	9,72%	21,04%	10,15%	-0,43%	13,21%


- Base de Setembro/24 e acumulado os retornos no ano e projetados para 2025.

## 6. Simulação de Resultado

Ativo	Projeção de retorno
CDI	14,92%
Renda Fixa Crédito	16,41%
NTN-B 2026	14,17%
NTN-B 2030	13,75%
NTN-B 2035	13,74%
NTN-B 2040	13,63%
NTN-B 2045	13,66%
NTN-B 2050	13,68%
NTN-B 2055	13,66%
NTN-B 2060	13,66%
IBX	0,00%
IVBB11	11,10%
EMB	8,51%
Estruturados	17,90%
NTN-C 2031	14,74%
EMB(R\$)	8,51%
Dólar	0,00%
MSCI World	7,77%
IFIX	13,83%
Imóveis	5,21%
Empréstimo	14,34%

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

 -Projeção com base na média dos retornos esperados dos analistas de mercado

 - Projeções com base nas premissas de mercado

Plano CV EPE						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Tx. de Referência em 2024/25	Risco	VaR16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	19,97%	19,95%	2,89%	17,08%	50,30%
Perfil Conservador	15%	17,35%	19,95%	4,64%	12,71%	28,73%
Perfil Eletros	16%	17,21%	19,95%	4,80%	12,41%	28,43%
Perfil Moderado	30%	13,79%	19,95%	7,21%	6,58%	19,66%
Perfil Agressivo	45%	10,22%	19,95%	9,99%	0,24%	16,50%

Plano CDI						
	Alocação RV	Retorno projetado	Proj. Tx. de Referência em 2024/25	Risco	VaR16	Probabilidade de atingimento
Perfil Super Conservador	0%	17,95%	19,95%	3,23%	14,72%	26,76%
Perfil Conservador	15%	15,58%	19,95%	4,78%	10,80%	18,02%
Perfil Eletros	16%	15,54%	19,95%	4,96%	10,58%	18,66%
Perfil Moderado	30%	12,22%	19,95%	7,31%	4,91%	14,53%
Perfil Agressivo	45%	8,59%	19,95%	9,98%	-1,38%	12,75%

- Base de Setembro/24 e acumulado os retornos no ano e projetados para 2025.

