



Não conte
com a sorte para
escolher seu

Perfil de investimento



Não conte com a sorte
para escolher o seu
perfil de investimento.

Quando o assunto
é o seu dinheiro,
você é único!

Decida o melhor
investimento
para você.

Invista com consciência
e conte com a Eletros!

Índice

- 04** Apresentação
- 04** Gestão de investimentos da Eletros
- 05** Principais riscos associados aos investimentos
- 06** Investimento em renda fixa
- 06** Investimento em renda variável
- 06** Investimento nos demais segmentos
- 07** O que são perfis de investimentos
- 07** Qual o seu perfil de investimento?
- 11** Quais participantes podem escolher o Perfil de Investimentos?
- 11** Quando e como alterar o perfil
- 12** O que muda ao trocar de perfil

Apresentação

O Perfil de Investimento foi criado para trazer mais liberdade para você decidir como deseja investir suas contribuições previdenciárias. Com essa solução, você pode escolher a melhor estratégia para o seu futuro financeiro!

A Eletros oferece seis opções de Perfis de Investimento para participantes e assistidos dos planos CD Eletrobrás, Eletrobras CD I, CV ONS e EPE. Assim, você pode escolher o que faz mais sentido para seus objetivos e necessidades.

Gestão de Investimentos da Eletros

A Eletros é uma entidade sem fins lucrativos que cuida da administração de planos de previdência complementar. Ao aderir a um plano da Fundação, tanto você quanto a patrocinadora realizam contribuições mensais, que são investidas de acordo com a Política de Investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo. Com o tempo, esses investimentos ajudam a formar uma reserva patrimonial, garantindo o pagamento dos seus benefícios previdenciários quando chegar o momento certo.

Nossa gestão é organizada em duas etapas principais:

Alocação de Investimentos – Define como o patrimônio de cada plano será distribuído entre diferentes tipos de investimento, como renda fixa, renda variável, imóveis, empréstimos para participantes, investimentos estruturados e no exterior. O que diferencia os Perfis de Investimento da Eletros é justamente a proporção aplicada em renda variável.

Seleção de Investimentos – Essa parte é igual para todos os perfis e envolve a escolha dos ativos dentro de cada segmento permitido pela legislação, como títulos públicos, ações e outros investimentos. Por exemplo, decidir investir em títulos públicos (NTN – Nota do Tesouro Nacional) é uma decisão típica da renda fixa, assim como aplicar em ações de grandes empresas nacionais é uma escolha dentro da renda variável. Essas decisões são tomadas por uma equipe especializada, incluindo gestores internos e externos.

Para garantir segurança e eficiência, a Eletros conta com profissionais qualificados e parceiros de alto nível. Nossas decisões são sempre monitoradas por comitês especializados, garantindo um processo transparente e participativo, que envolve especialistas, consultores e diretores. Isso fortalece a governança, evita falhas individuais e assegura a melhor estratégia para o seu futuro financeiro.

Principais riscos associados aos investimentos

Quando falamos em investimentos é importante entender que sempre existem riscos envolvidos. Os dois principais são:

Risco de Crédito – Está relacionado à possibilidade de a instituição ou empresa que emitiu um título não conseguir pagar o que deve. Esse risco está mais presente nos investimentos de renda fixa.

Os títulos públicos do Tesouro Nacional são considerados os mais seguros nesse sentido, por isso não têm restrições de compra para fundos de pensão. Já os títulos privados possuem algumas regras mais rígidas, seguindo limites legais e critérios internos da Eletros, como análise de risco feita por agências especializadas.

Risco de Mercado – Diz respeito às variações no preço dos investimentos, afetando tanto a renda variável (ações, por exemplo) quanto a renda fixa (NTN-B, por exemplo). Isso significa que os investimentos podem oscilar, subindo ou caindo de valor de acordo com as condições do mercado.

Muitos pensam que a renda fixa é sempre estável, mas ela também pode sofrer com o risco de mercado, principalmente em investimentos de longo prazo. Um exemplo é um título público com vencimento em 2055: ele pode ter grandes variações no curto prazo, mas tende a ser vantajoso no longo prazo.

Na Eletros, usamos um critério chamado marcação a mercado, que ajusta os investimentos conforme seu valor real no mercado. Isso significa que as oscilações impactam imediatamente a rentabilidade dos Perfis de Investimento – tanto para cima quanto para baixo. Apesar da volatilidade no curto prazo, essa estratégia garante uma gestão mais transparente e alinhada às melhores práticas do mercado.

Com planejamento e conhecimento, os riscos podem ser administrados, garantindo segurança e bons resultados ao longo do tempo!

Investimento em Renda Fixa

Os investimentos em renda fixa são classificados sob duas óticas, uma vinculada a títulos pós-fixados e outra vinculada a títulos pré-fixados ou indexados a inflação. Na renda fixa pós-fixada os investimentos são atrelados ao CDI podendo ser títulos públicos ou privados). Na renda fixa pré-fixada, você já sabe de antemão como será a rentabilidade do investimento, mesmo

que ao longo do tempo o valor possa oscilar devido ao risco de mercado. Se mantido até o vencimento, os ganhos previstos serão confirmados.

Para garantir segurança, a Política de Investimento da Eletros adota critérios rigorosos na escolha desses ativos. Isso significa que a carteira é composta por investimentos de baixo risco de crédito, embora ainda possam sofrer variações de preço no curto prazo.

Um dos títulos mais conhecidos nessa categoria são as NTN (Notas do Tesouro Nacional), que possuem diferentes prazos de vencimento e oferecem um rendimento composto por juros de mercado mais a inflação. Esse perfil é muito interessante para os planos de benefícios, pois combina proteção contra a inflação com um retorno atrativo no longo prazo.

Investimento em Renda Variável

Já na renda variável, a rentabilidade não pode ser prevista com antecedência como na renda fixa. Isso ocorre porque os investimentos desse tipo dependem de diversos fatores, como o desempenho das empresas, o cenário econômico e até mesmo eventos internacionais.

Os ativos mais comuns de renda variável são as ações negociadas na bolsa de valores, que podem ser de grandes companhias conhecidas ou de empresas menores e menos populares. Como esse tipo de investimento apresenta maior volatilidade, o risco de mercado aqui é mais elevado, mas pode trazer bons retornos no longo prazo.

Investimento nos demais segmentos

Além da renda fixa e variável, existem outros tipos de investimentos, que representam uma parcela menor da carteira da Eletros:

Empréstimos para participantes – Limitados pela margem disponível.

Imóveis – Atualmente, não há expansão desse tipo de investimento.

Investimentos estruturados e no exterior – Embora aprovados na Política de Investimento, possuem alocação reduzida. Isso acontece porque a Eletros tem priorizado segmentos que apresentam uma melhor relação entre risco e retorno, de acordo com suas avaliações internas.

Com essa estratégia diversificada, a Eletros busca sempre equilibrar segurança, rentabilidade e crescimento sustentável para garantir um futuro financeiro sólido para os participantes!

O que são perfis de investimentos

Os Perfis de Investimento foram criados para permitir que cada participante escolha a melhor forma de investir suas contribuições previdenciárias, de acordo com seus objetivos e sua tolerância ao risco.

Eles são exclusivos para planos de Contribuição Definida (CD) e Contribuição Variável (CV), onde o benefício futuro não é fixo. Isso significa que o valor acumulado ao longo do tempo dependerá da rentabilidade dos investimentos feitos na sua conta individual.

Como funciona?

Cada participante pode personalizar sua estratégia de investimento:

Quem está perto da aposentadoria pode preferir opções mais conservadoras, com menor exposição à renda variável, para evitar grandes oscilações.

Quem tem mais tempo até a aposentadoria pode escolher um perfil com maior risco de mercado, buscando um retorno maior no longo prazo.

Quem não tem familiaridade com investimentos pode optar pelo Perfil Eletros, no qual a gestão é feita por uma equipe especializada.

Como oferecer um perfil totalmente personalizado para cada participante seria inviável, a Eletros segmentou os investimentos em diferentes Perfis, sendo a alocação em renda variável o principal fator que os diferencia. Isso permite que cada um encontre a opção mais adequada ao seu perfil e momento de vida!

Com essa flexibilidade, você tem mais controle sobre o seu futuro financeiro

Qual o seu perfil de investimento?

Faça o teste de perfil no Portal do Participante

As representações gráficas a seguir são simplificadas. Para ter acesso à alocação completa de perfis consulte o **Relatório de Investimentos** disponível no site da Eletros.



■ 100% Renda Fixa
Baixo Risco (CDI)

Perfil Super Conservador Curto Prazo

Não possui alocação em renda variável, investe nos demais segmentos, mas sua predominância absoluta é na renda fixa de baixo risco de curto prazo (CDI).

Mais apropriado ao participante com baixa tolerância ao risco de mercado,

seja porque está próximo à aposentadoria ou, já se encontra na condição de aposentado. Que não se sentem confortáveis com volatilidade e preferem retornos mais previsíveis.



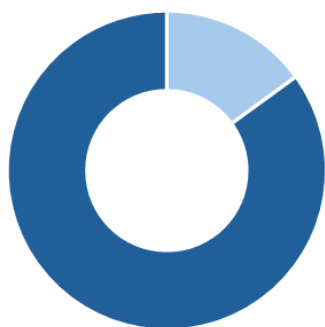
■ 100% Renda Fixa
Médio Risco

Perfil Super Conservador Longo Prazo

Também não possui alocação em renda variável, investe nos demais segmentos, mas sua predominância absoluta é na renda fixa contendo uma combinação de títulos de longo prazo, que possui risco de mercado e, títulos de baixo risco de curto prazo (CDI).

Mais apropriado ao participante com alguma tolerância ao risco de mercado, seja porque quer obter um retorno um pouco maior ou, por não estar muito próximo da aposentadoria.

Vale destacar que os títulos de renda fixa de prazos mais longos possuem mais risco, o que faz com que haja oscilações na rentabilidade e no valor da cota deste perfil, embora menos intensas do que nos demais perfis com renda variável.



■ 15% Renda Variável

Perfil Conservador

Possui 15% de alocação em renda variável, investe nos demais segmentos, mas sua predominância é na renda fixa longo prazo, embora em percentual menor do que no SUPER CONSERVADOR.

Mais apropriado ao participante que almeja rentabilidade, em média, acima da renda fixa, aceita correr um pouco mais de risco de mercado, embora considere a segurança um fator relevante.

É importante ressaltar que, por questões operacionais, a alocação em renda variável deste perfil pode variar, a critério exclusivo da Eletros e de forma transitória, em até 5 pontos percentuais para mais ou para menos, situando-se, portanto, no mínimo de 10% e no máximo de 20% do patrimônio



■ 30% Renda Variável

Perfil Moderado

Possui 30% de alocação em renda variável, investe nos demais segmentos, mas sua predominância é na renda fixa longo prazo, embora em percentual menor do que nos perfis anteriormente apresentados.

Mais apropriado ao participante com boa tolerância ao risco de mercado, disposto a aceitá-lo em troca de maior rentabilidade no longo prazo.

É importante ressaltar que, por questões operacionais, a alocação em renda variável deste perfil pode variar, a critério exclusivo da Eletros e de forma transitória, em até 5 pontos percentuais para mais ou para menos, situando-se, portanto, no mínimo de 25% e no máximo de 35% do patrimônio.



■ 45% Renda Variável

Perfil Agressivo

Sentido inverso aos Perfis mais conservadores, mais apropriado ao participante com alta tolerância ao risco de mercado, seja porque possui melhor entendimento de finanças, seja por estar distante da aposentadoria ou por outra questão.

Possui 45% de alocação em renda variável, tende a se equivaler à da renda fixa, embora também invista nos demais segmentos.

É importante ressaltar que, por questões operacionais, a alocação em renda variável do Perfil Agressivo pode variar, a critério exclusivo da Eletros e de forma transitória, em até 5 pontos percentuais para mais ou para menos, situando-se, portanto, no mínimo de 40% e no máximo de 50% do patrimônio.



Perfil Eletros

Destinado ao participante que prefere transferir toda a gestão dos investimentos aos especialistas da Eletros e, assim, abrir mão de escolher a alocação em renda variável, diferentemente dos demais perfis.

A alocação em renda variável é orientada de acordo com a Política de Investimento de cada exercício, podendo variar em um intervalo cuja responsabilidade pela decisão é exclusiva dos comitês internos.

Quais participantes podem escolher o Perfil de Investimentos?

Atualmente, a opção de escolher um Perfil de Investimento está disponível para participantes e assistidos (incluindo aposentados e pensionistas) dos planos:

- ✓ **CD Eletrobrás**
- ✓ **Eletrobras CD I**
- ✓ **CV ONS**
- ✓ **EPE**

Importante: Pensionistas de um mesmo gerador devem obrigatoriamente optar pelo mesmo perfil.

Para quem tem parte da reserva migrada para o CD Saldado (BPDS) no Plano CD Eletrobrás, a escolha do Perfil de Investimento vale apenas para a parcela correspondente ao CD Puro. Com essa flexibilidade, você pode alinhar seus investimentos aos seus objetivos e momento de vida!

Quando e como alterar o Perfil

A abertura para troca de perfil ocorre em dois períodos do ano: abril e outubro. Durante estes períodos a Eletros divulga esclarecimentos sobre os perfis.

Para solicitar a alteração do seu perfil de investimento faça login no Portal do participante, acesse o quadro "Campanhas", clique no link "Alteração de Perfil de Investimento" e siga as orientações.

Você pode trocar seu Perfil de Investimento duas vezes por ano, nos períodos de abril e outubro. Nesses meses, a Eletros divulga informações detalhadas sobre cada perfil para ajudar na sua escolha.

Como fazer a alteração?

1. Acesse o Portal do Participante e faça login.
2. No menu, clique em "Campanhas".
3. Escolha a opção "Alteração de Perfil de Investimento" e siga as instruções.

O que muda ao trocar de perfil

Ao escolher um novo perfil, todo o saldo acumulado até a data de migração e as contribuições futuras passarão a seguir a estratégia do novo perfil selecionado.

A troca é obrigatória?

Não! A mudança de perfil é opcional. Se você não realizar nenhuma alteração durante o período de campanha, seu investimento continuará no mesmo perfil atual.

Fique atento! A migração do saldo acontece no último dia útil do mês em que termina o prazo para a troca.

Aproveite esse período para avaliar suas opções e alinhar seu investimento aos seus objetivos!