



Descubra os ETFs. Descubra a **Investo**.

GESTORA DO
GRUPO

VanEck®

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.

O **UTLL11** busca acompanhar o desempenho médio das **ações mais negociadas** e representativas do setor de **utilidade pública no Brasil**, ou seja, energia elétrica, água e saneamento e gás.

Índice Utilidade Pública BM&FBOVESPA (UTIL B3)

Código de Negociação B3	UTLL11
Índice	Índice Utilidade Pública BM&FBOVESPA (UTIL B3)
Rebalanceamento	Quadrimestral
Distribuição de Proventos	Mensal
Taxa de Adm. (a.a.)	0,50%

[B]³ ⤵ BRA ⤵ **UTLL11**

Porto seguro em mercados agitados: São serviços essenciais. A demanda é constante, o que tende a suavizar oscilações, bom para navegar mercados voláteis.

Principais posições

Cia Saneamento Básico De SP	19,78%
Centrais Elétricas Brasileiras	22,82%
Equatorial Energia	11,37%
Copel Distribuição	9,89%
Eneva	8,56%
Cemig Distribuição	5,26%
Energisa	4,19%
Engie Brasil	2,54%
Isa Energia	2,44%
Taesa	2,04%

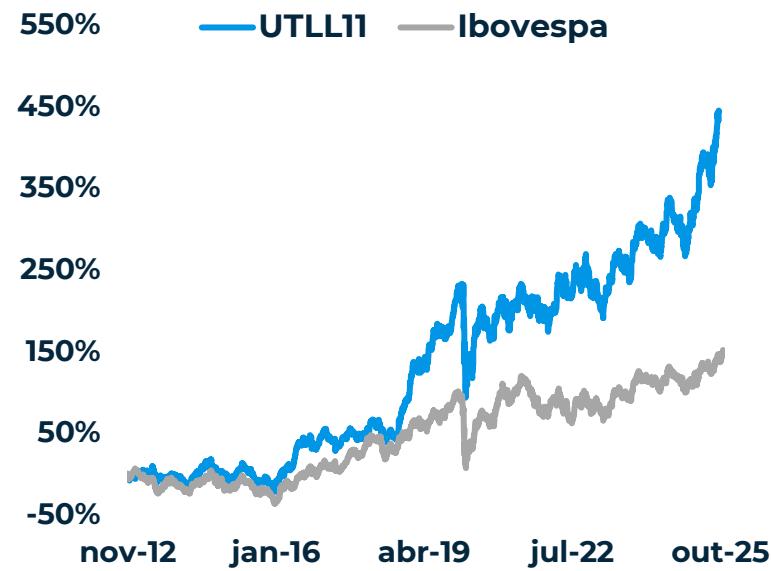
Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
UTLL11	2,63%	17,66%	36,75%	64,69%	48,86%
Ibovespa	2,26%	10,72%	15,29%	32,17%	24,32%
CDI	1,28%	7,39%	13,69%	26,17%	11,81%

Data-base: 31/10/2025.

Dividend Yield Atual: 5,93% a.a.²

Comparativo de Performance Histórica⁽¹⁾

(% - Data Base: 31.10.2025)



Índice Utilidade Pública BM&FBOVESPA (UTIL B3)

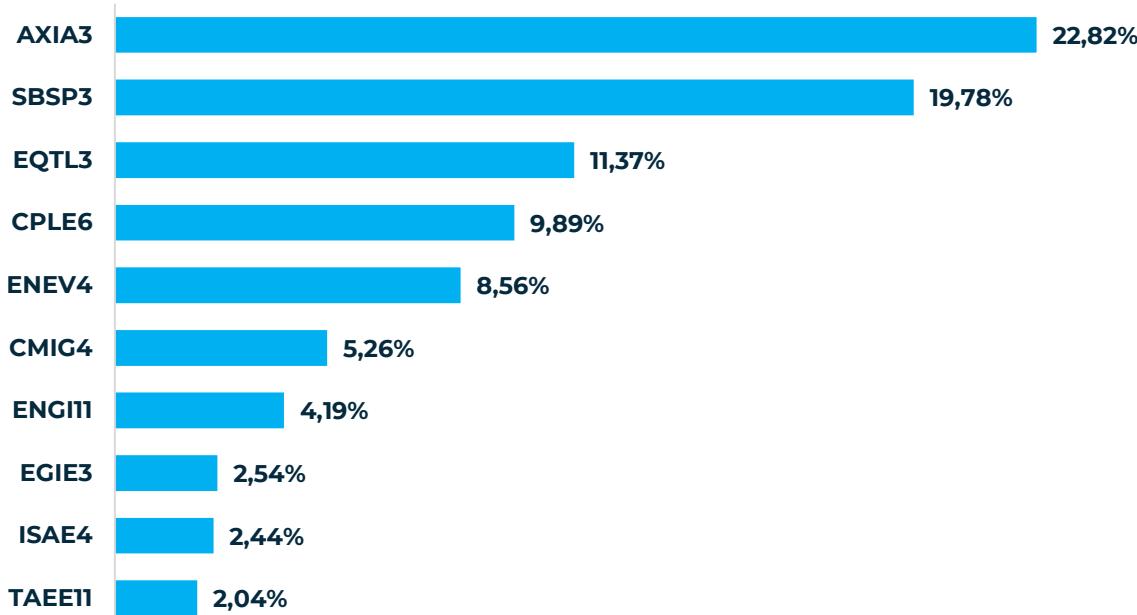
O que é: é um índice de ações que acompanha o desempenho médio das ações mais negociadas e representativas de energia elétrica, água/saneamento e gás.

Visão Geral do Índice:

- Composição:** ações e units de companhias listadas na B3 que pertençam ao setor de utilidade pública. Ficam de fora BDRs e empresas em situação especial (ex.: recuperação judicial). Os papéis são ponderados pelo valor de mercado do free float e há teto de 20% por companhia. Atualmente conta com 21 ações de 19 empresas diferentes.
- Critérios de Inclusão:** Um ativo só entra se cumprir todos os itens abaixo, medidos nas 3 carteiras anteriores:
 - Estar no grupo que, ordenado por Índice de Negociabilidade (IN), cubra 99% do somatório do IN⁽¹⁾;
 - Ter presença em pregão $\geq 95\%$;
 - Pertencer ao setor de utilidade pública.

- **Revisão:** A carteira tem vigência quadrimestral (jan-abr, mai-ago, set-dez), entra em vigor na primeira segunda-feira do mês inicial e é rebalanceada ao fim de cada período.

Top 10 | Maiores posições:





Renda direto na conta, sem complicações

Receba dividendos em das **líderes de energia, água e gás**, um fluxo mais **previsível de setores essenciais**, para **complementar sua renda** sem vender cotas. Uma única distribuição por mês, simplificando o controle para o investidor.



Um ticker, o setor inteiro

Com uma única cota você acessa **várias líderes de utilities**. A carteira segue o índice, com **diversificação automática**, limite por empresa e rebalanceamentos periódicos que mantêm a exposição atualizada.



Menos susto, mais equilíbrio

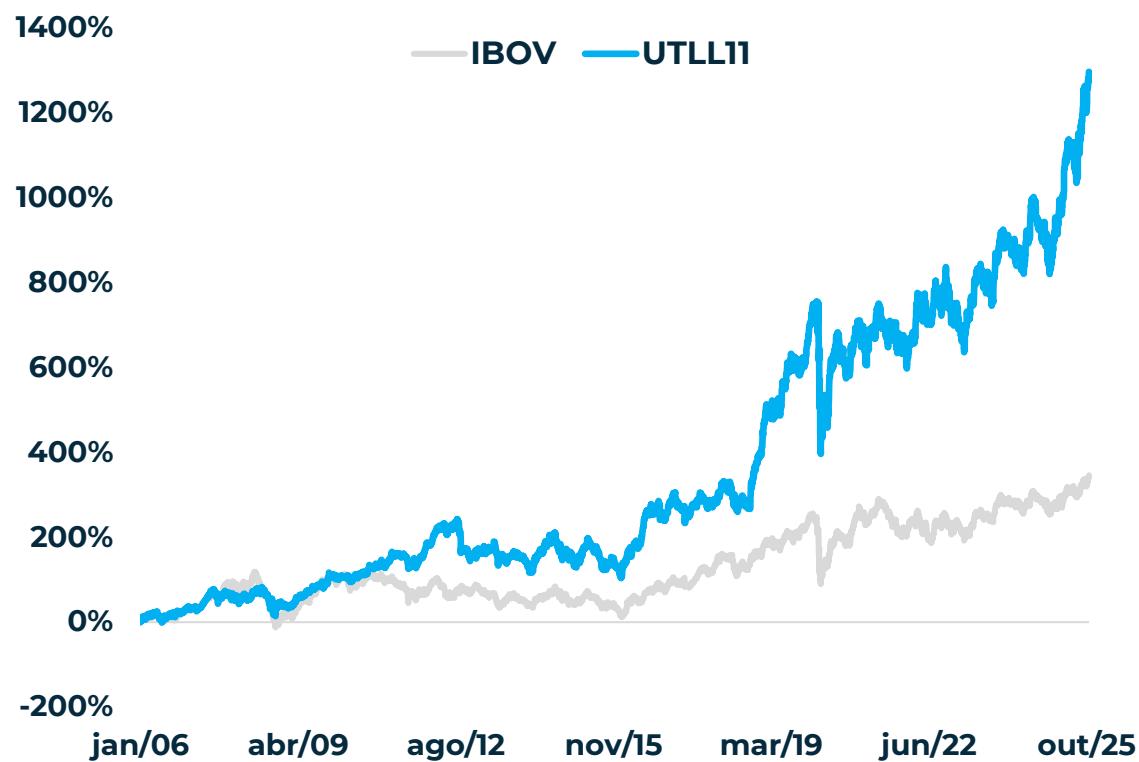
São **serviços essenciais**, com tarifas reguladas e contratos longos. Isso tende a deixar as **receitas mais estáveis** e a suavizar a volatilidade da sua carteira.



Histórico de retornos consistentes

Rentabilidade de longo prazo acima do Ibovespa com **menor volatilidade e melhor retorno ajustado ao risco**. Ganhos consistentes com menos sustos ao longo do caminho.

Comparativo de Rentabilidade



Considerações

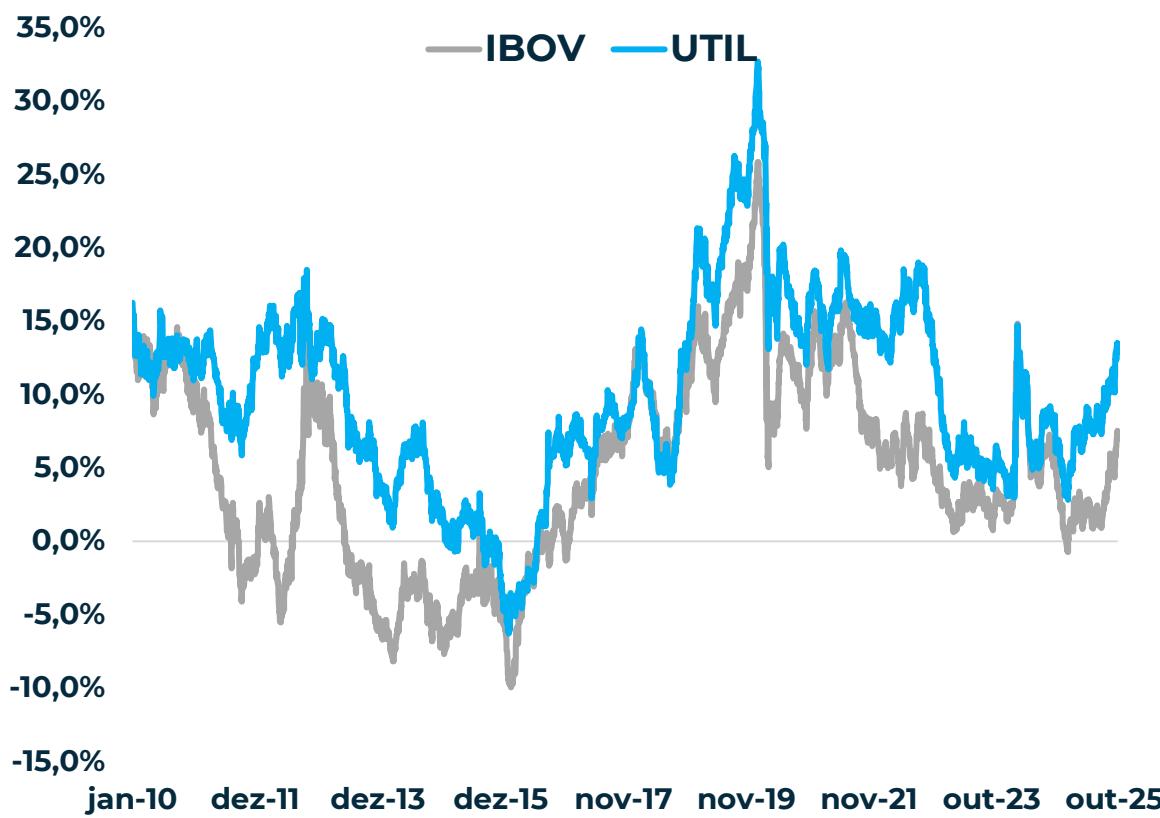
No período analisado, o **UTLL11** apresentou desempenho superior ao Ibovespa em razão das diferenças de composição. Enquanto o Ibovespa reúne empresas mais cíclicas, com forte peso de commodities e bancos, o **UTLL11** foi desenvolvido para oferecer exposição mais estável a serviços essenciais (energia, água/saneamento e gás), reunindo companhias com receitas reguladas, caixa mais previsível e histórico de dividendos, o que tende a suavizar quedas e fortalecer o retorno composto ao longo do tempo.

Retornos (BRL)	UTLL11	IBOV
Desde o Início	1297,7%	346,3%
2024	-7,6%	-10,4%
2023	21,1%	22,3%
YTD	48,2%	24,3%

UTLL11 x Ibovespa



CAGR - Janelas Móveis de 5 anos



	UTLL11	IBOV
CAGR	14,3%	7,9%
Volatilidade Anualizada	23,1%	26,0%
Drawdown Máximo	-42,0%	-60,0%
Drawdown Médio	-9,8%	-15,3%
Duração Máxima do Drawdown	1425 dias	3401 dias
% de Janelas de 3 anos acima do IBOV	90,0%	-
% de Janelas de 5 anos acima do IBOV	92,5%	-
Índice Sharpe	0,18	-0,09
Índice Sortino	0,29	-0,14



Faça parte da comunidade
Investo no WhatsApp.
Acesse o QR code ao lado!

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

Contato Investo: contato@investoetf.com