



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

GESTORA DO  
GRUPO

**VanEck**<sup>®</sup>

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%

**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%

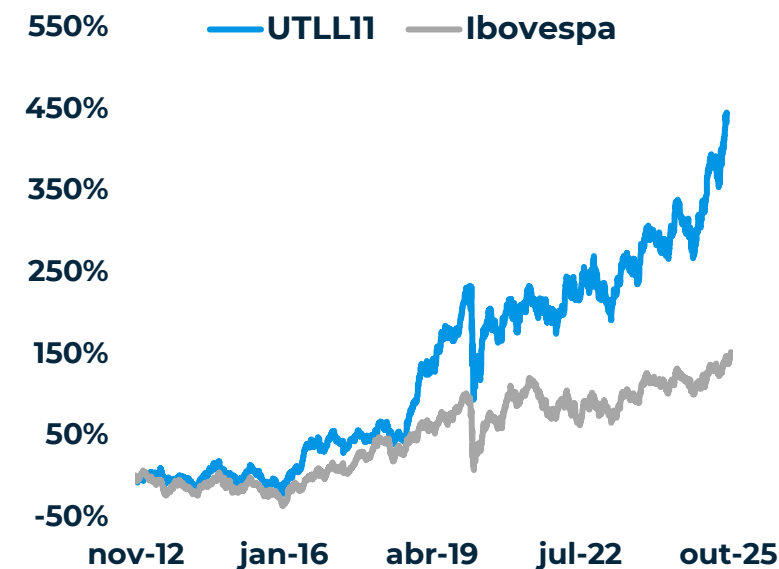
Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
UTLL11	2,63%	17,66%	36,75%	64,69%	48,86%
Ibovespa	2,26%	10,72%	15,29%	32,17%	24,32%
CDI	1,28%	7,39%	13,69%	26,17%	11,81%

Data-base: 31/10/2025.

**Dividend Yield Atual: 5,93% a.a.<sup>2</sup>**

#### Comparativo de Performance Histórica<sup>(1)</sup>

(% - Data Base: 31.10.2025)



## Índice Utilidade Pública BM&FBOVESPA (UTIL B3)

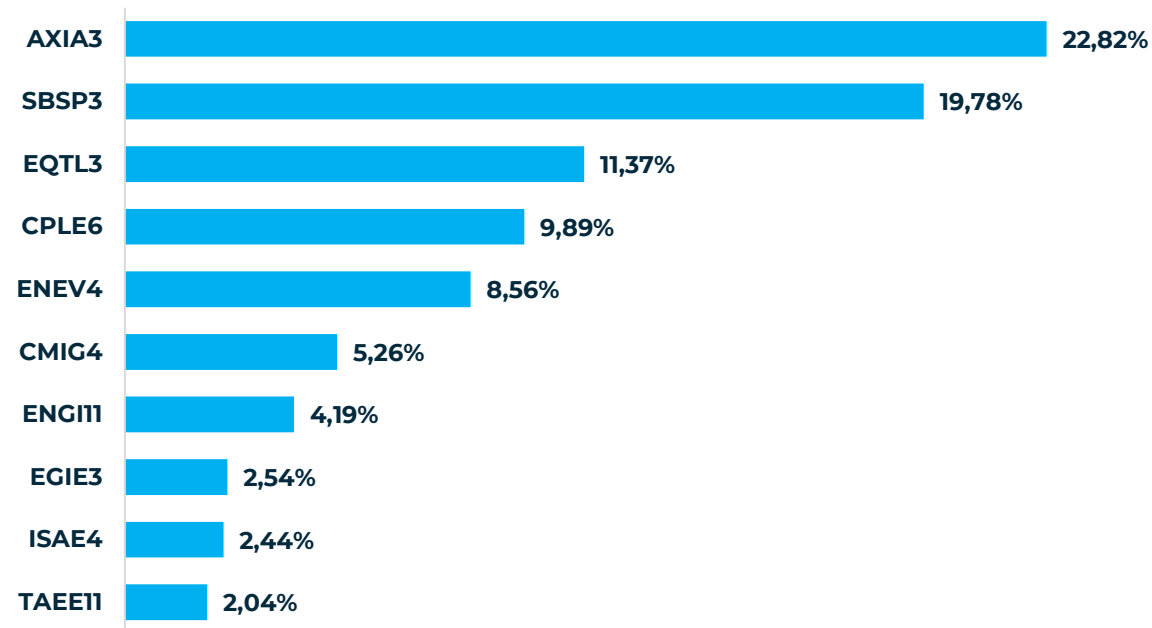
**O que é:** é um índice de ações que acompanha o desempenho médio das ações mais negociadas e representativas de energia elétrica, água/saneamento e gás.

### 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<sup>(1)</sup>;
  - 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 complicação

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

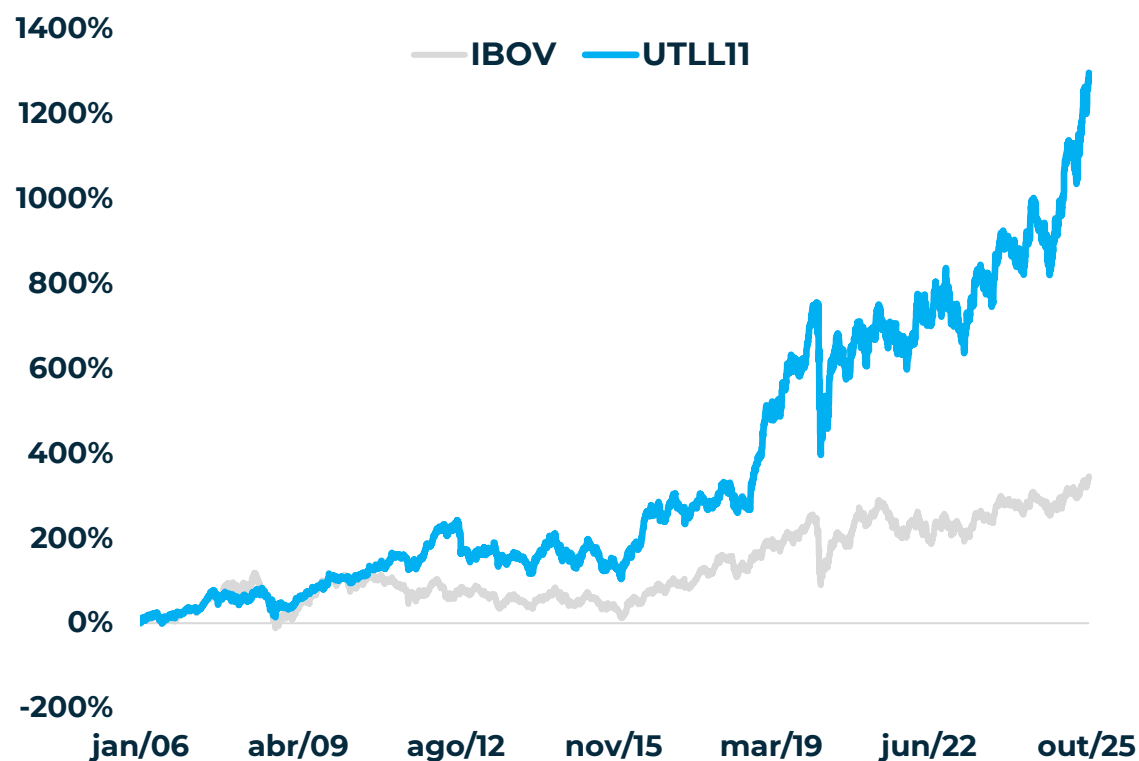
São **serviços essenciais**, com tarifas reguladas e contratos longos. Isso tende a deixar as **receitas mais estáveis** e a suavizar a volatilidade da sua carteira.



### 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



Fonte: Investo ETF, B3. Período de 02/jan/2005 até 31/out/2025 considerando o índice alvo e acrescentando a taxa de administração de 0,50%a.a.

## Considerações

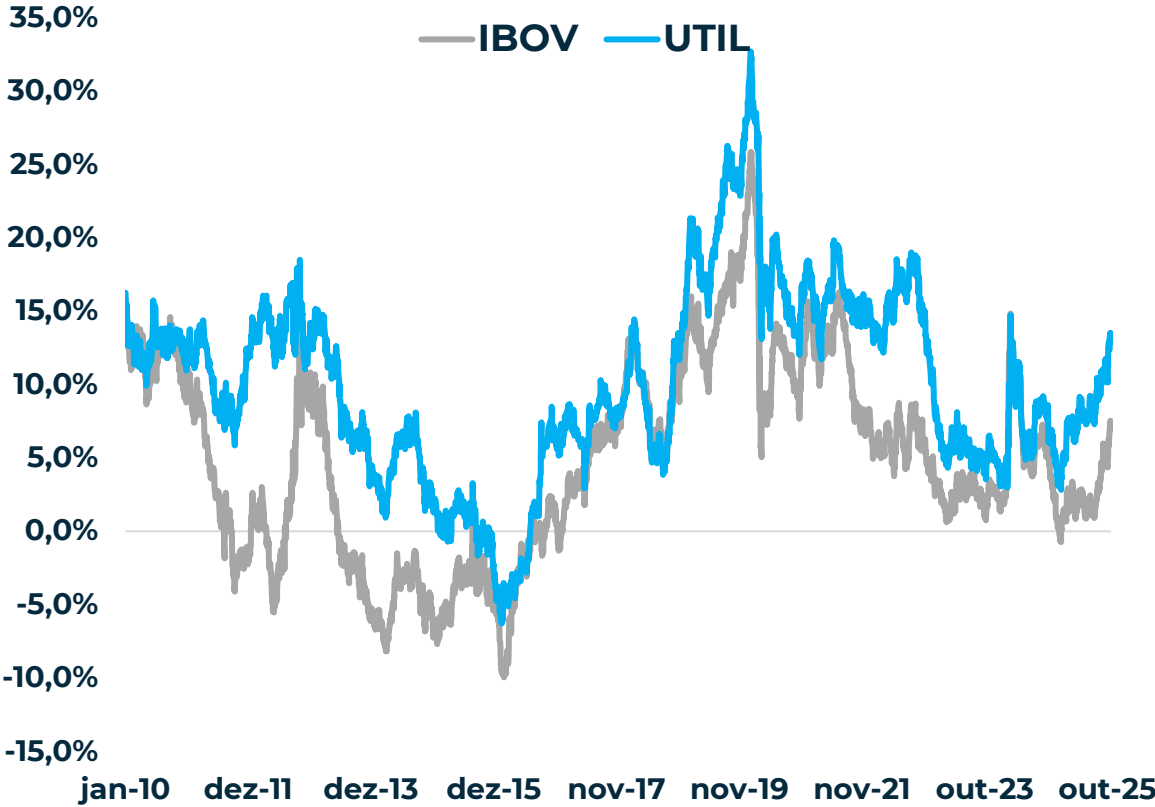
No período analisado, o **UTLL11** apresentou desempenho superior ao Ibovespa em razão das diferenças de composição. Enquanto o Ibovespa reúne empresas mais cíclicas, com forte peso de commodities e bancos, o **UTLL11** foi desenvolvido para oferecer exposição mais estável a serviços essenciais (energia, 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](mailto:contato@investoetf.com)