

EMBRAER PREV E VOCÊ

edição especial

junho 2020

EMBRAER PREV

LIVES VIABILIZAM OS ENCONTROS EMBRAER PREV EM MAIO

O novo normal provavelmente será mais tecnológico, remoto e acessível para a informação ser mais rápida e chegar ainda mais longe. A pandemia desencadeou muitas mudanças nas rotinas e fez a EMBRAER PREV adotar o formato de live para a 14ª edição dos Encontros Virtuais da EMBRAER PREV. Os eventos aconteceram dias 14 e 21 de maio, em duas sessões, às 9 e às 15 horas.

Os Encontros foram produzidos com mesma estrutura temática: avaliação geral dos efeitos da pandemia na economia; análise dos resultados da EMBRAER PREV; e perguntas de Assistidos e Participantes com as respostas dos apresentadores.

Covid-19 gerou uma crise sem precedentes

Em Cenário e Perspectivas Econômicas, Lauro Araújo – assessor de investimentos, palestrante especializado em Previdência e planejamento pessoal – trouxe um painel analítico e técnico sobre a crise econômica global, desencadeada pela Covid-19. “As crises fazem parte da nossa história. Crise é um período de escassez da produção, comercialização ou consumo de bens e serviços. Imprevisível e destruturante, ela dificulta o funcionamento da economia”. Crises são cíclicas e superáveis, mas têm dimensões e impactos diferentes, além de custo humano e financeiro.

“A Covid-19 é a primeira grande crise de saúde que a gente enfrenta e seu custo é altíssimo. Enquanto não há vacina ou

remédios para acelerar o tratamento, a imunização é a única forma para se criar defesa contra a doença”. Por isso, no mundo inteiro, a decisão política foi parar a economia e implantar o confinamento, para evitar o colapso no sistema de saúde. Outra decisão de alguns governos foi garantir a capacidade de sobrevivência das pessoas e das empresas durante o isolamento. “A gente ainda não tinha visto uma crise global desta natureza! O sistema de produção do mundo inteiro está parado, porém intacto, preservado. E ele pode voltar a funcionar muito rápido. Por outro lado, a grande preocupação é com relação ao aumento da dívida dos governos que, no mundo inteiro, estão emprestando dinheiro a custo baixo para proteger empresas e empregos. A gente não sabe ainda qual é o custo desse aumento de dívida”.

Crises são cíclicas e superáveis, mas têm dimensões e impactos diferentes, além de custo humano e financeiro.

Crises e a Bolsa
R\$ 100 Investidos no IBOVESPA



Acompanhamento da evolução do Covid-19

Acompanhar os dados da evolução da doença no mundo e no Brasil ajuda entender a experiência dos países que estão assumindo a dianteira na retomada da economia. França, Espanha, Itália e Alemanha já estão se movimentando neste sentido. O Japão adotou medidas diferentes, mas começou a liberar a economia. Apesar de dados pouco confiáveis, ao que tudo indica, a China está com a doença sob controle. São exemplos de países que, passado o pico da doença, estão conseguindo se reorganizar.

Não há como prever quando o mundo voltará ao normal. Mas há estudos técnicos muito responsáveis que projetam para o segundo semestre a recuperação do crescimento econômico nos níveis de dezembro de 2019. Essa projeção vale para economias desenvolvidas como China, Estados Unidos e países da zona do Euro. A recuperação das principais bolsas de valores do mundo reafirma essa expectativa.

Incentivos para acelerar a recuperação econômica

Pela perspectiva dos investidores, existe um esforço no Brasil e no mundo para essa recuperação econômica, por meio de ferramentas como queda das taxas de juros. Aqui no Brasil, a expectativa é que a SELIC chegue a 2,25% ou 2,5% em junho, mas é uma medida de aceleração com pouca amplitude. Outros incentivos - como o auxílio emergencial para pessoas e crédito para empresas - ajudam na sobrevivência, principalmente se a crise for rápida. São recursos que preservam a vida das pessoas e têm como objetivo evitar que as empresas quebrem. Dessa maneira, gradualmente esse conjunto de

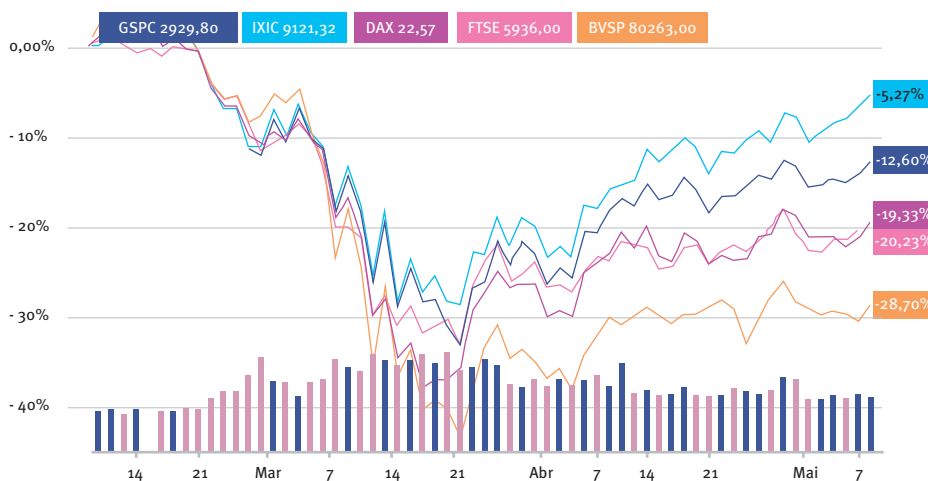
a Covid, o incentivo financeiro na economia brasileira está sendo um dos maiores do mundo, considerando a capacidade de produção no Brasil". Por isso, nos próximos anos, os governos federal, estaduais e municipais serão muito demandados para reduzir os gastos e voltar a atrair investimentos estrangeiros. A Bolsa de Valores no Brasil e o Real devem se recuperar mais lentamente que os demais países do mundo. Tudo depende do término do confinamento, porque a infraestrutura está preservada. Mas, serão necessários acordos políticos para reduzir a dívida pública e recuperar a renda do trabalhador.

Estratégia de longo prazo ameniza efeito da crise

Na apresentação Visibilidade EMBRAER PREV, Eléu Magno Baccon mostrou que o patrimônio de investimentos da Entidade sofreu o impacto da crise, assim como todo o mercado financeiro e de capitais. A redução foi de aproximadamente 6,5%, quando comparado a dezembro de 2019. Essa queda não foi tão acentuada, quando verificamos os resultados

de outras entidades de previdência complementar no Brasil e, alguns segmentos de mercado, como o de renda variável, que, no pico da crise, realizou 40% de desvalorização. "O resultado da EMBRAER PREV é explicado pela estratégia de diversificação da carteira de investimento, e pode ser considerado aceitável para essa situação inédita de pandemia que provocou essa repercussão toda. Como exemplo, temos o perfil conservador que apresentou rentabilidade positiva satisfatória no ano, mesmo no pior momento da crise e com forte deflação, que subtrai um pedaço importante do resultado. E sabemos que muitos fundos de renda fixa rodaram negativo neste mesmo período".

Reações das Bolsas Globais (3 meses)



ações pode disponibilizar os recursos que fazem a economia retomar sua atividade. Para 2021, o preço das commodities, em geral minérios e produtos agrícolas, deve ter um realinhamento, o que é bom para fortalecer o Real. Outra expectativa é de aumento do nacionalismo, que desfavorece a economia, pela possível criação de barreiras e taxações para o aumento do comércio global. Esse nacionalismo já desencadeou o Brexit, saída do Reino Unido da Comunidade Europeia, e deve aumentar o conflito comercial entre Estados Unidos e China.

Brasil: recuperação mais lenta que outros países

A Covid atingiu o Brasil em um momento de transição lenta de ajuste de contas públicas. A Reforma da Previdência foi um avanço importante, mas o tão necessário ajuste fiscal foi adiado mais uma vez, pois as negociações com o Congresso em geral são lentas. "Isso sinaliza para os investidores estrangeiros que o Governo vai continuar gastando muito. Com

Novas escolhas pelo portal e pelo APP EMBRAER PREV

Em maio e novembro, a EMBRAER PREV realiza campanhas para que Participantes e Assistidos possam rever suas escolhas em relação ao Percentual de Contribuição, Perfil de Investimento e forma de Recebimento de Benefício. "Por causa da crise, todos estão revendo custos, avaliando orçamento doméstico e metas de investimento para o próximo ano. Então as campanhas têm ainda mais sentido agora".

A novidade, em maio, vem no processo de alteração remota da forma de Recebimento de Benefícios. A partir de agora, os Assistidos podem fazer as simulações e as revisões pelo portal. A EMBRAER PREV implantou essa funcionalidade para facilitar processos nesses tempos difíceis. A forma de Recebimento de Benefício mais escolhida pelos Assistidos é percentual de saldo e, dentro desta modalidade, embora

seja possível optar entre 0% e 2%, em geral, o percentual escolhido varia entre 0,5% e 1% do saldo de conta. “Isso é muito interessante, demonstra uma cultura previdenciária importante, porque a gente sempre orienta que os Assistedos tenham, na medida do possível, um comportamento mais conservador em relação à retirada do seu benefício. Por ser um plano de contribuição definida, o Assistedo vai retirar aquilo que ele poupou. Então, as retiradas menores terminam aumentando o prazo de recebimento do benefício”.

As simulações e revisões de Perfil de Investimento e Percentual de Contribuição podem ser realizadas pelo portal e pelo APP da EMBRAER PREV. O aumento do percentual de contribuição e a realização de contribuições extraordinárias aceleram a formação do patrimônio previdenciário. É importante lembrar que as contribuições até 12% da renda tributável anual podem ser deduzidas na base de cálculo do Imposto de Renda e se convertem em redução do valor ou até restituição do imposto.

Antes da campanha de maio, as escolhas dos Perfis de Investimentos entre os Participantes eram as seguintes: Convencional (60%), Conservador (16%) e Arrojado (24%). Entre os Assistedos, as distribuições eram: Convencional (63%) e Conservador (37%). Os Assistedos não podem fazer opção pelo Arrojado, por se tratar de um perfil que traz mais risco para quem já está em fase de recebimento de benefício.

Renda Fixa protege investimentos

A carteira de renda fixa tradicional da EMBRAER PREV funciona como um colchão de proteção formado principalmente por títulos públicos (51%) com prazo médio de duração de 19 anos. Já os títulos privados (17%) - papéis com avaliação de crédito bastante elevada, conforme estabelece a Política de Investimentos da EMBRAER PREV - têm duração média de 4 anos.

“A carteira de títulos públicos é semelhante a uma carteira de Tesouro Direto da pessoa física. Entretanto, alguns papéis pagam taxas elevadas (média de 6,5% mais inflação), que não estão mais disponíveis no mercado, e são muito importantes para dar um conforto para os Participantes e Assistedos da EMBRAER PREV. A marcação contábil a vencimento também funciona como um amortecedor contra a instabilidade do mercado”. Além das carteiras de renda fixa e de renda variável, a EMBRAER PREV diversifica seu portfólio por meio de investimentos em fundos multimercados, imobiliários e empréstimos pessoais.

Impacto da crise econômica sobre rentabilidades

No acumulado de 2020, até abril, os resultados dos Perfis de Investimento são: Conservador (2,28%), Convencional (-8,12%) e Arrojado (-14,78%). As rentabilidades nominais (ganho real + inflação) na renda fixa estão mais baixas, comparadas a 2019, porque grande parte da carteira é atrelada

à inflação. Considerando que em 2020 a inflação está muito baixa ou até negativa (deflação), praticamente temos apenas a rentabilidade real. As rentabilidades nominais mais baixas são uma consequência deste novo cenário de taxa de juros e inflação menores. “A carteira de investimentos deste ano é muito parecida com a carteira do ano passado, quando obtivemos bons resultados. Ocorre que o cenário mudou muito rapidamente, e, apesar das proteções de nossa carteira, desvalorizações ocorreram com parte de nossos ativos que estão expostos a mais riscos, como a bolsa de valores, fundos imobiliários e multimercados. Ainda assim, vimos o perfil conservador rodando acima de 100% do CDI, em um momento em que ativos de renda fixa tradicional sofreram muito em outras entidades, inclusive com resultados negativos”.

Os Perfis Convencional e Arrojado se beneficiaram de parte dos resultados da Renda Fixa. Mas foram afetados pela queda da Bolsa de Valores que chegou a 40%. A recuperação para 30% trouxe alento para a Renda Variável, mas os investidores puniram demais papéis de empresas muito boas. O desafio para 2020 será a recuperação econômica a partir do segundo semestre. Há otimismo, fundamentado pelos estudos apresentados. A expectativa de recuperação e crescimento de PIB mundial acontecerá na medida em que as economias sejam reabertas.

A principal recomendação para todos os Participantes e Assistedos é manter o foco no longo prazo. “As oscilações mês a mês são motivos de atenção. Mas o grande segredo de sucesso de um fundo de previdência complementar é o foco no longo prazo”.

Estudo e série de vídeos fortalecem a Educação Previdenciária

A EMBRAER PREV está muito empenhada em trazer conforto para os Participantes e Assistedos neste momento de crise. Uma das formas de viabilizar esse objetivo é compartilhar informação de qualidade. Por isso, a EMBRAER PREV publicou no portal o documento 11 perguntas fundamentais sobre o impacto da Covid-19 em sua aposentadoria, um estudo desenvolvido pela consultoria internacional Mercer.



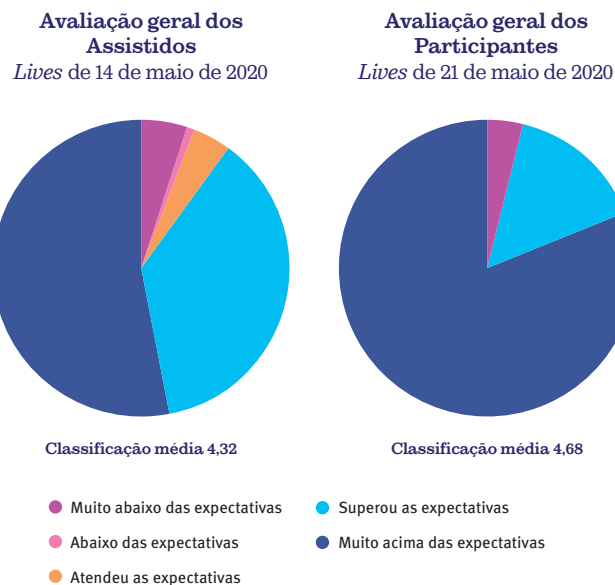
Além disso, a EMBRAER PREV produziu a série Enfrentando as crises nos investimentos – cinco vídeos apresentados por Lauro Araújo – que mostra como se enfrentar a crise, as boas práticas na gestão dos investimentos, formação de poupança, utilização do benefício de aposentadoria e controle dos gastos domésticos. Os vídeos estão disponíveis no Educando para um Futuro Melhor, uma seção do portal da EMBRAER PREV (www.embraerprev.com.br).

Participantes e Assistidos interagem com palestrantes

Os Encontros Virtuais da EMBRAER PREV foram planejados considerando a oportunidade de interação com Assistidos e Participantes. A ferramenta de chat das lives permitiu que as perguntas fossem endereçadas e respondidas pelos palestrantes que puderam esclarecer dúvidas e reafirmar ou detalhar aspectos de suas apresentações.

Os temas mais recorrentes entre as perguntas foram: mudança de perfil de investimento; contribuições extraordinárias; rebalanceamento das carteiras; oportunidades, diversificação, política e proteção dos investimentos; risco país; queda na taxa de juros; sustentabilidade do Plano Embraer Prev;

Os vídeos das Lives e as apresentações utilizadas nos Encontros Virtuais de Participantes e Assistidos já estão disponíveis no portal da EMBRAER PREV, na página do Educando para um Futuro Melhor.



e plano previdenciário para familiares. Os Participantes e Assistidos que acompanharam as lives também puderam avaliar o evento por meio de Pesquisa de Satisfação online. As informações registradas pela Pesquisa de Satisfação vão contribuir para o aperfeiçoamento dos eventos virtuais da EMBRAER PREV.

Em novembro, a gente se vê!

Programa-se! A próxima edição dos Encontros EMBRAER PREV será em novembro. Acompanhe as notícias pelo portal EMBRAER PREV (www.embraerprev.com.br) e pelo APP. Pela Assistente virtual, é possível esclarecer dúvidas e sugerir melhorias. Os Encontros EMBRAER PREV integram o Educando para um Futuro Melhor, programa de Educação Previdenciária da EMBRAER PREV.

CONTATO EMBRAER PREV

Portal

www.embraerprev.com.br

Atendimento remoto

Preocupados com a saúde de nossos Participantes e Assistidos, considerando a rápida disseminação do novo coronavírus, o atendimento presencial da EMBRAER PREV está suspenso por tempo indeterminado, em todas as nossas unidades, inclusive no centro de São José dos Campos.

Durante esse período de suspensão, continuaremos atendendo nossos Participantes e Assistidos por meio de nosso canal Fale Conosco, com o envio de e-mail para atendimento@embraerprev.com.br, e de segunda à sexta, das 8 às 17 horas por meio de chamada gratuita para o 0800 770 1063.

Programa Educando para um Futuro Melhor
embraerprev.com.br/portal/Educacao_financeira/EMBRAERPREV/



Baixe o Aplicativo EMBRAER PREV

Disponível na Play Store e Apple Store.