

EMBRAER PREV E VOCÊ

edição especial

Dezembro 2020

EMBRAER PREV

FUNDAMENTOS TRAÇAM AS PERSPECTIVAS PARA 2021

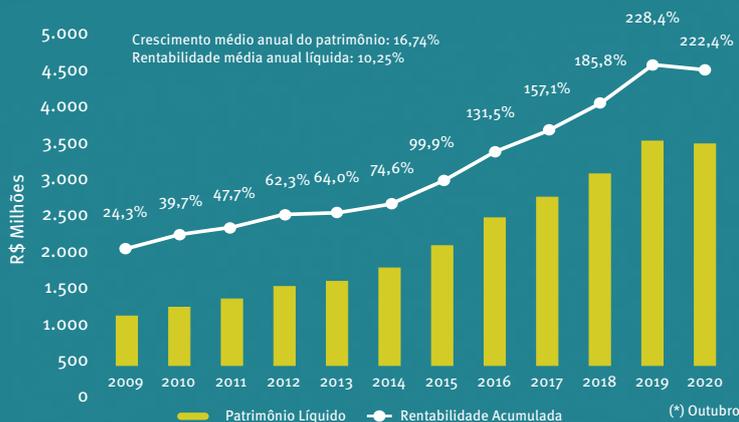
Atravessar e superar um ano conturbado como 2020 exigiu muita cautela, autocontrole e disciplina. Ainda há incertezas, mas já é possível traçar um cenário mais favorável para 2021. Em novembro, a EMBRAER PREV realizou quatro sessões do 15º Encontro Virtual, incentivando e orientando Participantes e Assistidos sobre as decisões que podem transformar o futuro de seus patrimônios previdenciários e que precisam ser sempre revistas: o percentual de contribuição ao Plano Embraer Prev, a forma de recebimento do benefício de aposentadoria e os Perfis de Investimento.

Todas das sessões do 15º Encontro Virtual EMBRAER PREV contaram com a participação de palestrantes convidados e a apresentação detalhada sobre os principais indicadores e resultados do Plano Embraer Prev. O ambiente virtual permitiu ainda que, pela primeira vez, o público fosse formado simultaneamente por Participantes e Assistidos.

As crises passam e a EMBRAER PREV tem mantido o seu crescimento

O impacto da pandemia sobre a economia foi muito forte, principalmente nos meses de fevereiro e março, quando a Bolsa de Valores caiu mais de 36%. O patrimônio da EMBRAER PREV encerra 2020, recompondo as desvalorizações e, aos poucos, retomando a trajetória de crescimento.

“De 2009, quando a EMBRAER PREV foi criada, até 2020, a gente passou por muitas crises, por muitas movimentações. Esse mercado é cíclico, a gente tem que respeitar. Nesse período, já computado o resultado da pandemia, o patrimônio da EMBRAER PREV teve um crescimento médio anual de quase 17% real líquido ao ano”, explica Eléu Baccon, superintendente da EMBRAER PREV. Na composição desse crescimento, mais de 10% são resultados da rentabilidade. A diferença vem das contribuições de Patrocinadoras, Participantes e Assistidos ao Plano Embraer Prev.



Proteção e disciplina

Até outubro de 2020, o Perfil Conservador foi o que mais se valorizou. “A gente está falando aqui de 275% do CDI, para um Perfil Conservador que praticamente não traz riscos para os seus investidores. É um resultado muito agressivo para um ano de pandemia”, completa Eléu. Cerca de 77% da carteira de investimento está em Renda Fixa. A carteira de Renda Fixa funciona como colchão de proteção, inclusive para o Perfil Convencional e o Perfil Arrojado, que não tiveram o mesmo resultado porque sofreram influência dos movimentos da Renda Variável e de ativos de maior risco que entram em sua composição. “Primeiro, a gente, protege o patrimônio do Plano. Depois, agregar valor”. O Relatório da Composição da Carteira de Investimentos da EMBRAER PREV está disponível no portal (www.embraerprev.com.br) e detalha a estratégia de diversificação e as alocações de ativos feitas pela EMBRAER PREV em cada um dos segmentos: títulos públicos, títulos privados, ações, fundos multimercados, fundos imobiliários, empréstimo pessoal.

Cultura previdenciária

Neste ano de pandemia, Participantes e Assistidos repensaram seus futuros. Isso foi identificado pelo número recorde de atendimentos: 306 mil até outubro, registrados pelos vários canais da EMBRAER PREV, principalmente o portal. Outro valor inédito veio do aporte das Contribuições Extraordinárias. “As pessoas nunca mais deixam de fazer a Contribuição Extraordinária – até o limite de 12% do benefício fiscal do Imposto de Renda – quando entendem o efeito de diminuir o pagamento, ou até de receber uma restituição do Imposto. Nossos Participantes e Assistidos têm essa possibilidade e a gente recebeu um fluxo muito grande de recursos nesse momento. Isso nos surpreendeu positivamente e mostra que as pessoas estão atentas a essa disciplina”.

A Contribuição Extraordinária do Participante acelera a formação do patrimônio previdenciário. Para o Assistido, ajuda a recompor o patrimônio e a alongar o período de recebimento do benefício de aposentadoria. Em 2020, a EMBRAER PREV deve pagar mais de R\$ 110 milhões em benefícios para os Assistidos que representam 8% do universo EMBRAER PREV. Os Participantes somam 92% desse total. Estão em fase de contribuição e formação do patrimônio previdenciário.

Visão de longo prazo sem distorção

Na palestra Planejamento financeiro, investimentos e independência financeira, o economista Aquiles Mosca falou sobre finanças comportamentais em diferentes fases do ciclo de vida.

| Acumulação do Patrimônio | Consolidação do Patrimônio | Utilização do Patrimônio |
|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Dos 25 aos 45 anos | Dos 45 aos 65 anos | A partir dos 65 anos |

Alguns fatores precisam ser considerados com muito critério, quando o assunto é visão de longo prazo. “Em geral, o patrimônio de aposentadoria é projetado com uma capacidade para cobrir 70% das despesas. Esse valor é subestimado. Para manter o padrão de vida na aposentadoria, são necessários aproximados 115% do valor do salário porque os gastos, especialmente com saúde, são maiores”. Além disso, Aquiles também destacou a dificuldade que grande parte das pessoas tem para lidar com dinheiro. “A fobia financeira foi pesquisada em 146 países e revelou que, quando o assunto é dinheiro, muitas pessoas apresentam reações físicas de desconforto – dor de cabeça, dor de estômago – com prevalência maior do quadro entre as mulheres. Esse é um comportamento que precisa ser revisto para que as pessoas possam formar um patrimônio de qualidade e usufruir sua independência financeira”. Outra questão complexa é o aumento da expectativa de vida, que vai exigir dos poupadores um planejamento cada vez mais conservador. “No Brasil, a cultura de poupança é ainda mais necessária. Comparado aos demais países do mundo, o Brasil está ganhando em aumento acelerado de expectativa de vida, porém sem enriquecer e sem capacidade para poupar”.

“É importante que o investidor aprenda a fazer suas escolhas com base na economia, em cenários e seus fundamentos, na análise do que está por vir...”
Aquiles Mosca

Atitudes individuais – basicamente controle de ganhos e gastos – são decisivas para quem quer poupar. Falar sobre dinheiro e envolver a família num projeto coletivo de poupança ajuda a rever padrões de comportamento e aumentar o sucesso do planejamento financeiro.

Governança na veia e diversificação como evolução

André Meireles, sócio-fundador da Way Investimentos, apresentou a palestra Planejamento Previdenciário, Cenário e

Oportunidades. Destacou o valor do Plano Embraer Prev como ferramenta muito exclusiva para conquistar uma aposentadoria de qualidade. Fez também uma análise técnica detalhada sobre segurança jurídica e governança. “Entidades de previdência atuam num ambiente de alta governança corporativa, fiscalização e supervisão baseada em riscos muito rigorosas por parte da PREVIC. Além de uma legislação muito forte suportando, normatizando e regulando o Sistema. Portanto, nós estamos num ambiente muito seguro e propício para investimentos de longo prazo. Por isso, superamos as crises”.

André mostrou ainda o cenário macroeconômico e as estratégias de macro alocação dos investimentos dos maiores fundos de pensão do mundo – Japão, Noruega e Coréia do Sul. Todos adotam a diversificação e a gestão ativa dos recursos como posicionamento para capturar rentabilidade e em cenários de taxas de juros baixas.

“Somente 3% da população possuem um plano de previdência complementar fechada, aquele que figura um instituidor ou patrocinador, como é o caso da EMBRAER PREV. Somente 1% dos aposentados possui independência financeira.”
André Meireles

Curva de aprendizagem: não trocar o pé

O poupador que quiser aproveitar resultados de longo prazo precisa se familiarizar com os riscos e instabilidades dos investimentos diversificados. Isso significa ter foco na estratégia e deixar de correr atrás da rentabilidade passada. Em sua segunda palestra – Cenário, Covid-19 & Comportamento – o economista Aquiles Mosca comentou padrões comportamentais que precisam ser superados.

“Num período seguido de alta da Bolsa, por exemplo, as pessoas querem investir naquilo que está indo bem. Na verdade, querem investir naquilo que foi bem até agora. Ao fazerem isso, impulsionadas por uma rentabilidade passada recente, acabam comprando Bolsa. Acabam comprando caro. O ideal é comprar barato. Já em um período seguido de queda, como fevereiro e março de 2020, quando a Bolsa chegou a cair mais de 36% no acumulado do ano, as pessoas sentem que aquilo está causando dor. Somos avessos a perdas, não gostamos de perdas”.

O que acontece depois? As pessoas resgatam, vendem barato aquele ativo, ao invés de comprar. “O investidor que faz isso, deixa-se influenciar o tempo inteiro. Ele troca o pé o tempo inteiro. Ele sempre vai querer comprar o que subiu, vai comprar caro, vai comprar na alta. Vai querer vender o que caiu, vai vender barato, vai vender na baixa. Não vai rebalancear a carteira com disciplina”.

Crisis acontecem e passam. É importante que o investidor aprenda a fazer suas escolhas com base na economia, em cenários e seus fundamentos, na análise do que está por vir, buscando identificar qual é o cenário mais provável para o futuro. Essa é a prática mais precisa para as decisões de investir ou desinvestir, de reforçar ou reduzir algum investimento.

Recuperação é prioridade

A recuperação de uma crise sanitária e econômica é um processo longo, complexo e que vai evoluir, conforme as soluções forem encontradas pela Ciência, pelos líderes globais e pela sociedade. Lauro Araújo, assessor de investimentos e palestrante, examinou detalhadamente o cenário econômico em sua apresentação Perspectivas para o mercado em 2021. Inflação, taxa de juros, Bolsa de Valores, câmbio, commodities, emprego, política externa, política interna e o otimismo do mercado com o sucesso da vacina contra Covid-19 no primeiro semestre de 2021.

“A saída-chave aqui (no Brasil) é voltar o emprego. A gente tem que ter uma política muito forte de aceleração do emprego.”

Lauro Araújo

“Os investidores já precisaram e estão apostando na rápida distribuição da vacina logo no início do ano que vem. Agora, é muito importante a gente lembrar que a vacinação da nossa população é um trabalho de logística gigantesco”.

Segundo dados do Fundo Monetário Internacional, a volta do crescimento global será desigual. A maioria dos países está endividada pela adoção de políticas de distribuição do auxílio emergencial. A decisão foi necessária, acertada, mas cara. Nos Estados Unidos, por exemplo, o Congresso está próximo a liberar mais um auxílio emergencial para os americanos. “Na grande maioria dos países, as famílias são responsáveis por 60% a 70% da economia. Então, quando nós temos esse dinheiro na mão das famílias, elas continuam comprando e isso ajuda a economia”.

No Brasil, a situação é mais delicada. O descontrole das contas públicas vem desde 2014. Com o Covid-19, o déficit saltou de R\$ 90 bi para R\$ 707 bilhões. “As dívidas do governo serão pagas? Aí a gente trabalha com cenários e o mais

provável é que o Congresso esteja sensível a uma solução negociada que coloque as contas do governo de volta nos trilhos. Aí nós caminhamos para um crescimento sustentável de longo prazo”, reflete Lauro.

Valor dos fundamentos

Traçar e cumprir uma Política de Investimentos com horizonte de longo prazo e orientada por uma estratégia de valor. Atuar alinhado às melhores práticas de mercado em compliance, auditoria, contabilidade, atuária, atendimento. Ter independência e autonomia, mas respeitar os protocolos que envolvem decisões colegiadas de diferentes instâncias – Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal. Promover sistematicamente a transparência e a lisura perante os órgãos reguladores e fiscalizadores, mas principalmente perante a Participantes e Assistidos, esse é o DNA e a conduta da EMBRAER PREV. Se crises deixam lições, a superação de crises fortalece os valores e, cada vez mais, nos preparam para futuro.

“O segredo é continuar sempre. É disciplina! É manter o foco, o objetivo, a atenção, o trabalho e a dedicação.”

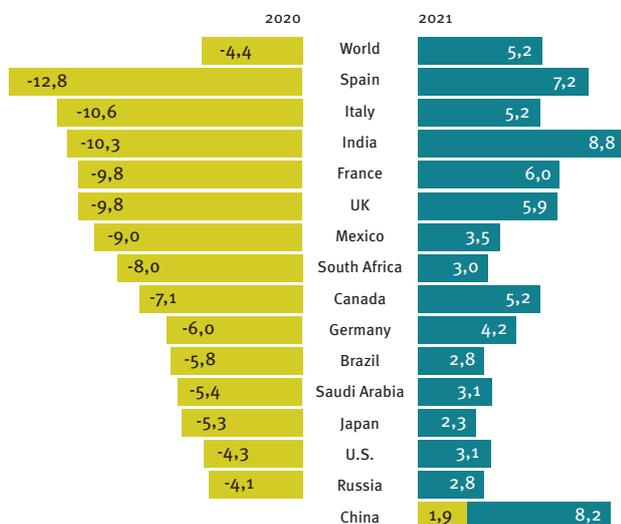
Eléu Baccon

Veja as lives do 15º Encontro Virtual da EMBRAER PREV

As lives integram o Educando para um Futuro Melhor e estão disponíveis no portal da EMBRAER PREV (www.embraerprev.com.br), na página do Programa de Educação Previdenciária, onde também podem ser encontradas as apresentações realizadas nos encontros virtuais, dicas de leitura, entre outros materiais úteis que auxiliam nas decisões para formação da poupança previdenciária.

Projeção do Crescimento Mundial

(em %)



Fontes: International Monetary Fund, World Bank, Reuters

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.