

EMBRAER PREV E VOCÊ

edição especial

Junho 2021

EMBRAER PREV

DIVERSIFICAÇÃO É O FUTURO DA GESTÃO MODERNA DE INVESTIMENTOS

A EMBRAER PREV realizou em maio uma maratona de quatro lives no 16º Encontro Virtual EMBRAER PREV para oferecer a Participantes e Assistidos a oportunidade de acompanhar e esclarecer dúvidas sobre o desempenho do Plano no primeiro trimestre, novas soluções que a EMBRAER PREV implantou em resposta às demandas registradas durante a pandemia, análises sobre as perspectivas econômicas em 2021 e planejamento previdenciário.

Recuperação e crescimento

Na apresentação Visibilidade EMBRAER PREV, Eléu Baccon, superintendente da EMBRAER PREV, mostrou que o patrimônio não só recuperou a queda de quase 40% da Bolsa de Valores até março de 2020, como agora encontra-se em evolução. Em abril, atingiu quase R\$ 3,7 bilhões. Todas as crises que ocorreram entre 2009 e 2021 dificultaram, mas não impediram o crescimento médio do patrimônio em 17,01% ao ano, resultado bastante satisfatório, considerando os riscos muito baixos desses investimentos, por se tratar de um plano de previdência complementar.

Outros dados que permanecem estáveis são o quadro de Participantes e Assistidos e o índice de adesão de 96% ao Plano Embraer Prev. “É um índice diferenciado no Brasil porque a

adesão é voluntária. Então são 20 mil pessoas que escolheram ter o Plano Embraer Prev”. Os Assistidos somam 9% desse universo. Em 2021, R\$ 150 milhões deverão ser pagos em benefícios para Assistidos e beneficiários. Ao estender sua cobertura para os beneficiários diretos (cônjuge e filhos) ou beneficiários designados (outros), em caso de morte do titular, o Plano Embraer Prev tem se tornado também um mecanismo de sucessão patrimonial.

Atendimento e novas ferramentas

A EMBRAER PREV está empenhada em atender Participantes e Assistidos por todos seus canais de comunicação – portal, APP, assistente virtual, e-mail, o800 e videochamadas (atendimentos agendados). Com a pandemia, o volume de atendimentos aumentou significativamente e a média mensal saltou para 53 mil no primeiro trimestre deste ano. As ferramentas digitais são grandes aliadas no trabalho de atendimento.

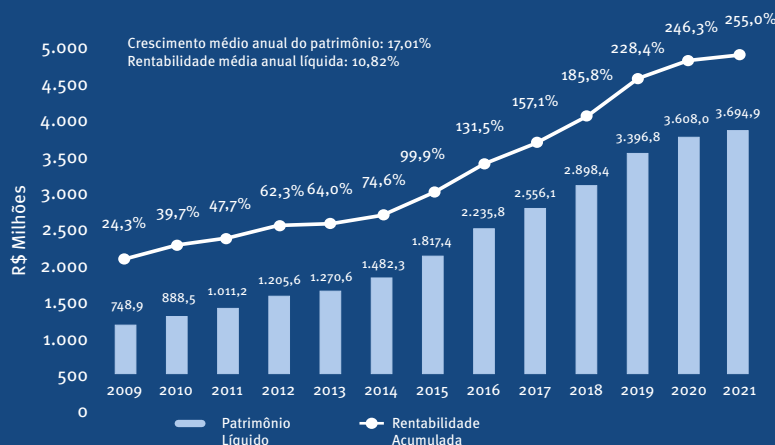
“O objetivo do Plano Embraer Prev é oferecer um benefício de suporte à aposentadoria no momento em que a gente mais vai precisar”.

Eléu Baccon

Para apoiar o processo de escolha de Perfil de Investimento, a EMBRAER PREV implantou a Avaliação do Perfil do Investidor (API). O sistema solicita algumas informações sobre hábitos de consumo e poupança, calcula e sugere o perfil compatível com as informações fornecidas e as regras dos perfis de investimento da EMBRAER PREV. A ferramenta está disponível no portal e no APP, o aplicativo EMBRAER PREV para smartphone.

Outra mudança importante: a partir de junho, a alteração do Perfil de Investimento poderá ser mensal. A flexibilização da regra tem caráter experimental e a utilização desse recurso será monitorada. A EMBRAER PREV vai manter seu posicionamento de orientar Participantes e Assistidos sobre

Evolução do Patrimônio e Rentabilidade - 2009 - 2021



risco de realização de desvalorizações em caso de alterações muito frequentes. “Liberdade para mudar tem que ser acompanhada de disciplina e visão de longo prazo”.

Diversificação exige gestão ainda mais ativa

A EMBRAER PREV avançou no processo de diversificação da estratégia de investimentos, para diminuir riscos e aproveitar oportunidades com expectativas de rendimento futuro. “Nos dois últimos anos, a EMBRAER PREV dobrou a quantidade de fundos de investimento sob gestão. Isso significa um grau de sofisticação maior, que exige mais cuidado, mais estudo, mais acompanhamento, e muito mais governança. Os fundos escolhidos pela EMBRAER PREV têm estratégias diferentes e complementares para trazer tanto a diluição de risco, quanto rentabilidade para o Plano, especialmente com a queda da taxa de juros. O segmento de Renda Variável, por exemplo, agora possui tanto fundos com gestão fundamentalista, em que os gestores avaliam o potencial de valorização das ações de determinadas empresas, como fundos indexados, em que o investimento é realizado em índice da bolsa de valores.

Segmento	Fundos de Investimento	Gestor
RENDA FIXA	FI RF EMB II	BB DTVM
	FI RF EMB IV Crédito	Icatu Vanguarda
	FI RF EMB V Crédito	Capitânia
	FI RF EMB I A	Santander
MULTIMERCADO	FI MULTIM. EMB II A	Sul América
	FI MULTIM. EMB IV A	Mauá
IMOBILIÁRIO	FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	Capitânia
RENDA VARIÁVEL	FIA RVA EMB II	Franklin Templeton
	FIA RVA EMB III	Oceana
	FIA RVA EMB IV	Squadra
	FIA RVA EMB V	BB DTVM
	FIM EMB V A IE	BTG Pactual
	BB MM NORDEA IE	BBDTVM

● Fundos criados até 2018

● Fundos criados a partir de 2019

Estratégias novas precisam de tempo para se estabilizarem, mas têm como objetivo um resultado melhor para a carteira. Fundos imobiliários e investimentos no exterior estão entre os segmentos que precisam ser acompanhados com visão de longo prazo. “São investimentos principalmente nos mercados de ações americano e europeu, que têm maturidade e diversidade de ações maiores que a bolsa brasileira, mas que por outro lado capturam também outros riscos, como a variação cambial. São oportunidades que a gente traz para o Plano Embraer Prev sem descuidar da premissa fundamental que é a proteção do patrimônio, feita por meio dos investimentos na renda fixa tradicional, que representam 62,71% na carteira consolidada da Entidade”.

Os limites de alocação dos investimentos são estabelecidos pela Política de Investimento da EMBRAER PREV, que obedece às determinações da Resolução nº 4.661 do Conselho Monetário Nacional, e são divulgados na seção Perfis de Investimentos, no portal da EMBRAER PREV.

Assimetria na recuperação econômica global

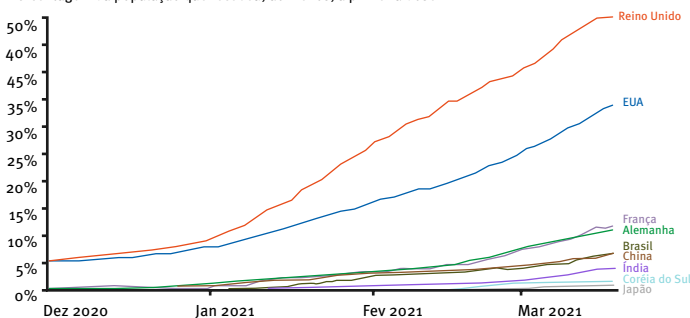
Na palestra Perspectivas de Mercado 2021, Lauro Araújo, assessor de investimentos, analisou diversos indicadores mostrando principalmente a relação entre vacinação e dis-

tanciamento social na gestão da crise sanitária e velocidade da recuperação econômica. Países como Inglaterra e Estados Unidos, cujos dados são mais confiáveis, estão na liderança da utilização desses recursos. Por isso, conseguem também apresentar retomada do crescimento econômico em “V”. Ao que tudo indica, mesmo com um nível diferente de vacinação, a China segue um padrão semelhante de recuperação econômica. “A perspectiva é que a pandemia continue a impactar os mercados globais durante algum tempo, porque a vacinação é muito lenta. De qualquer forma, China e Estados Unidos são os grandes motores da economia mundial. A gente tem pela frente uma recuperação sólida desses países. Nos EUA, as pessoas estão com dinheiro no bolso, por causa da ajuda governamental, oferta de emprego e salário. A expectativa de uma economia forte nos EUA este ano favorece o mundo inteiro. A Europa está indo bem, com exceção de Espanha e Itália”, avalia Lauro.

No Brasil, desde fevereiro, a segunda onda da pandemia provocou queda na atividade econômica. Os problemas na gestão da crise sanitária e a lentidão da vacinação dificultam a retomada do ritmo de crescimento da economia. A alta do dólar fez disparar a inflação de custo, medida pelo IGPM (31,1% nos últimos 12 meses). “A alta do dólar impactou o preço de trigo, soja, suco de laranja, café, arroz, aço, gasolina. A indústria repassou parte desse custo para o consumidor. A inflação estourou a meta. E a expectativa dos bancos é que a inflação volte a acompanhar a meta só em 2022”.

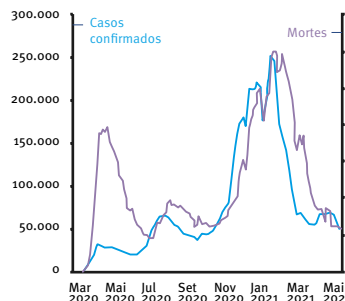
Andamento da vacinação para COVID-19

Porcentagem da população que recebeu, ao menos, a primeira dose



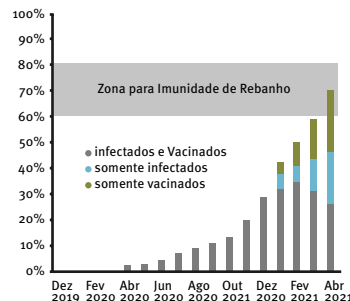
Varição de casos confirmados e mortes nos EUA

Média móvel de 7 dias, em 30 de abril de 2021



Progresso para imunidade de rebanho

Porcentagem da população, final do mês



Fonte: Centro para Controle e Prevenção de Doenças Johns Hopkins CSSE.

Emprego e vacina

O aumento dos gastos públicos é outro fator que preocupa o mercado financeiro. “A dívida do governo chegou a 90% do PIB. O orçamento público foi inflado por demandas políticas. As reformas, privatizações e corte de custos prometidos em campanha não foram realizados. Isso impede a confiança e o estrangeiro não tem interesse de investir aqui”. O reflexo desse cenário é o aumento do prêmio exigido pelo investidor e a queda na rentabilidade de títulos de renda fixa.

“A inflação veio muito alta por causa dos custos, com o dólar mais caro.”

Lauro Araújo

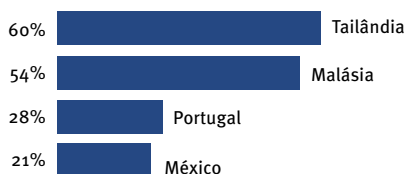
Por enquanto, a boa notícia fica por conta do emprego que está dando bons sinais de crescimento. “Isso é importantíssimo, porque o consumo das famílias movimenta mais de 60% da economia no Brasil. Para comprar, a família

precisa de salário e emprego”. Alguns fatores – como a aceleração no processo de vacinação da população e autonomia do Banco Central - podem fazer com que os resultados no segundo semestre confirmem as projeções de crescimento dos analistas de mercado mais otimistas.

Visão de longo prazo não combina com ansiedade

O consultor Daniel Pereira da Silva falou sobre Planejamento Previdenciário pela perspectiva da Economia Comportamental. Atitude de longo prazo exige proatividade, autocontrole nos gastos e disciplina para poupar, além de acompanhamento de diferentes indicadores.

Quem está planejando o futuro?



“A Organização Mundial da Saúde classifica o Brasil como o mais ansioso e o quinto país mais depressivo do mundo. Vieses comportamentais impedem muitas pessoas de poupar. Inércia, aversão a risco, autoconfiança no gerenciamento das finanças, imediatismo são os principais fatores que dificultam a formação da poupança para a aposentadoria. “Uma pesquisa do Banco Mundial aponta que no Brasil apenas 11% dos brasileiros planejam o futuro de forma quantitativa e qualitativa. A Tailândia tem 60% das pessoas planejando o futuro desde os primeiros anos do ensino fundamental. Lá as crianças crescem aprendendo Matemática Financeira. Tailândia, Malásia, Portugal e o México são países que estão investindo em cultura previdenciária”.

Tempo é dinheiro!

A mágica dos juros compostos

Os cálculos mais comuns sobre adiamento da formação da poupança previdenciária costumam desconsiderar o efeito mágico dos juros compostos no resultado. Poupar R\$ 1 mil durante 40 anos é diferente de poupar R\$ 2 mil durante 20 anos. Quem começa antes e poupa por mais tempo chega a obter um resultado até 60% maior.

Daniel apresentou detalhadamente uma coleção de dados que aponta para a necessidade de se poupar para o futuro, considerando perda do poder de remuneração da ordem de 30% na aposentadoria e o aumento de algumas despesas. “O custo médio com planos de saúde triplica na comparação da faixa etária entre 39 e 43 anos, quando o trabalhador ainda está em atividade, com os da faixa etária 59+, quando já está mais próximo da aposentadoria. Isso precisa ser considerado nos cálculos”.

Diferentes dados sobre as vantagens do acesso a um plano previdenciário exclusivo, como o Embraer Prev, foram demonstrados durante a palestra. Daniel comparou taxas de administração, opções de investimento (PGBL, VGBL), resultados, características tributárias, diferenças entre os regimes tributários Progressivo e Regressivo, todos os principais indicadores que precisam ser observados para que a decisão pelo plano previdenciário seja sustentável.

“O Sistema de Previdência Complementar Fechado não é especulativo, atua em um ambiente extremamente regulado e fiscalizado, pratica taxas competitivas e entrega resultados diferenciados. A adesão é facultativa, o Participante escolhe o percentual de contribuição, faz simulações, controla o ritmo da formação do patrimônio. Escolhe perfil e, dessa forma, conduz a gestão do seu patrimônio. Define a forma de recebimento e controla o tempo de duração de seu benefício. Tem direito sucessório imediato, isto é, em caso de morte do titular, o patrimônio remanescente fica para o beneficiário, isento de ITCMD”. São razões que explicam a disciplina, a fidelidade e a permanência de Participantes e Assistidos no Plano Embraer Prev.

Poupança de longo prazo movimenta a economia e gera riqueza. Desde 2012, o Brasil está avançando na previdência complementar dos entes públicos. Com isso, a arrecadação aumentou. Em 2011, o montante de ativos em poupança de longo prazo representava 20,5% do PIB. Em 2020, esse número cresceu para 28,4%. Ainda estamos longe de países com culturas previdenciárias mais desenvolvidas como Estados Unidos (75%), Reino Unido (80%), Suíça (120%) e Holanda (130%). Mas estamos no caminho certo!

Acesso às lives do 16º Encontro Virtual da EMBRAE PREV

Você pode rever as lives do 16º Encontro Virtual EMBRAER PREV. Elas 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 você encontra também todas as gravações de encontros virtuais anteriores, vídeos e minidocs produzidos pela EMBRAE PREV, dicas de leitura e matérias úteis para apoiar o desenvolvimento de sua cultura previdenciária.

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.



ASSISTENTE VIRTUAL EMBRAER PREV

Agora você pode tirar suas dúvidas em tempo real diretamente no Portal ou no APP da EMBRAER PREV.