



RELATÓRIO DE RENTABILIDADE E RESULTADOS



Agosto/2022





1. INTRODUÇÃO

O Relatório de Rentabilidade e Resultados tem por finalidade apresentar aos Participantes e Assistidos do Plano Embraer Prev, as principais informações relativas ao mês de competência, e, particularmente os resultados dos investimentos e da evolução patrimonial.

2. FATOS RELEVANTES

2.1 – Plano Embraer Prev: alinhado às melhores práticas de mercado

Muitas vezes, o Plano Embraer Prev é utilizado como referência para outras entidades de previdência complementar. Vamos relembrar algumas vantagens de nosso Plano de Benefício de Aposentadoria:

- a Patrocinadora (Embraer ou suas empresas coligadas e controladas) deposita o mesmo valor de contribuição mensal escolhido pelo Participante, ou seja, você escolhe a contribuição mensal e a empresa o acompanha;
- não há taxa de carregamento sobre as contribuições mensais ou extraordinárias;
- as contribuições realizadas para o Plano Embraer Prev poderão ser deduzidas na base de cálculo de seu Imposto de Renda até o limite de 12% da sua renda anual bruta;
- o sistema de previdência complementar do Brasil é um dos mais modernos do mundo, exigindo uma governança muito rígida e gestão segura.

Invista no seu futuro! Faça já sua inscrição no Plano Embraer Prev.

2.2 – Rentabilidade dos Perfis de Investimento da EMBRAER PREV

Em agosto, as principais economias globais continuaram pressionadas com a inflação, com a desaceleração da economia chinesa e com os baixos estoques de gás na Europa, reforçando o movimento de aversão a risco nos mercados. O discurso mais firme adotado pelo FED (Banco Central dos EUA) para o controle inflacionário levou à alta da curva de juros e à queda da bolsa americana. No Brasil, a divulgação de indicadores que mostraram a desaceleração da inflação e a sinalização pelo Banco Central do fim do ciclo de alta da Selic resultaram em fechamento (queda) da curva de juros. Esses movimentos foram bem recebidos pelo mercado e refletiram-se no Ibovespa, que apresentou boa valorização, na contramão dos principais índices internacionais de bolsa de valores. A B3 tem se tornado atrativa para os investidores estrangeiros, que aplicaram R\$ 16,4 bilhões em agosto e R\$ 87 bilhões em 2022. O bom desempenho da renda variável favoreceu os perfis Convencional e Arrojado, que fecharam o mês com rendimentos de 2,40% e 3,48%, enquanto o perfil Conservador teve o seu ganho real reduzido pela deflação, obtendo ganho de 0,27%. O mercado avalia que a deflação é temporária e que a inflação deverá retornar nos próximos meses, passado o efeito do pacote de redução do ICMS sobre combustíveis.

3. PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

PLANO	PARTICIPANTES					ASSISTIDOS			Total Geral
	Ativos	Auto Patrocinados	BPD (*1)	Outros (*2)	Total	Aposentados	Beneficiários	Total	
Embraer Prev	13.018	841	4.061	411	18.331	1.789	212	2.001	20.332

(*1) Participantes que optaram pelo Benefício Proporcional Diferido.

(*2) Participantes que estão com as seguintes situações nos Planos: desligados da Patrocinadora em prazo de opção por um dos institutos ou pela aposentadoria; excluídos por sua própria solicitação ou por inadimplência; ou, ainda, aqueles participantes que se desligaram da Patrocinadora e que, de acordo com o regulamento do Plano, somente poderão efetuar o resgate.



4. ADESÕES DE NOVOS PARTICIPANTES E BENEFÍCIOS CONCEDIDOS

4.1. Quantidade de adesões de novos participantes ao Plano Embraer Prev

QUANTIDADE DE NOVOS PARTICIPANTES – 2022												
JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO TOTAL
12	117	138	205	226	153	144	92					1.087

4.2. Quantidade de benefícios concedidos de renda mensal no Plano Embraer Prev

QUANTIDADE DE CONCESSÕES DE APOSENTADORIA – 2022												
JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO TOTAL
7	23	19	11	13	14	19	12					118

5. BENEFÍCIOS PAGOS

VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS – 2022 (R\$ MILHÕES)												
JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO TOTAL
8,9	11,8	9,7	12,8	11,8	10,9	10,6	11,5					88,0



6. ATENDIMENTO A PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

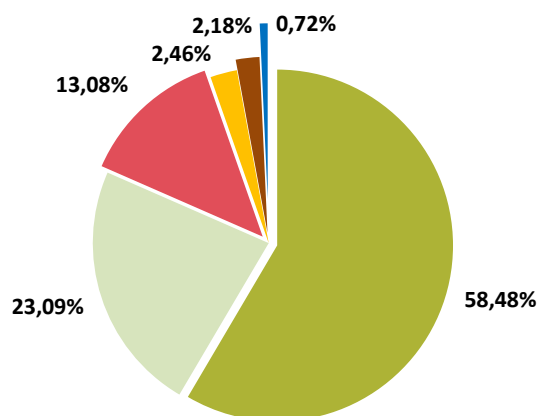
CANAL DE ATENDIMENTO	ATENDIMENTO 2022	%	MÉDIA MENSAL 2022
0800	4.021	1%	503
Fale Conosco	13.667	3%	1.708
Portal	196.405	39%	24.551
APP	282.316	57%	35.290
Assistente Virtual (*)	1.796	0%	224
Presencial (*)	95	0%	12
TOTAL	498.300	100%	62.288

(*) Estatísticas consideradas a partir de julho/2022

OUTROS CANAIS DE INFORMAÇÃO E RELACIONAMENTO		
Palestras	Público	Média Mensal Público
39	519	65

7. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

7.1. Posição Consolidada da Carteira de Investimentos por segmento de aplicação



Total de Investimentos Consolidados R\$ 4.103,10 milhões

■ Renda Fixa ■ Renda Fixa - Multimercado ■ Renda Variável ■ Imobiliário ■ Inv. no Exterior ■ Empréstimo

Saldo dos Investimentos Consolidados					
Segmentos - Resolução CMN 4.994	Segmentos - Classificação CVM	31/12/2021		31/08/2022	
		Saldo em R\$ Milhões	% Total	Saldo em R\$ Milhões	% Total
Renda Fixa	Renda Fixa	2.050,76	53,54%	2.399,41	58,48%
	Multimercado	834,63	21,79%	947,27	23,09%
Subtotal Renda Fixa		2.885,39	75,33%	3.346,68	81,56%
Renda Variável	Renda Variável	690,93	18,04%	536,51	13,08%
Imobiliário	Imobiliário	91,34	2,38%	100,98	2,46%
Inv. no Exterior	Inv. no Exterior	130,51	3,41%	89,26	2,18%
Empréstimos	Empréstimos	32,08	0,84%	29,66	0,72%
Total de Investimentos		3.830,25	100,00%	4.103,10	100,00%

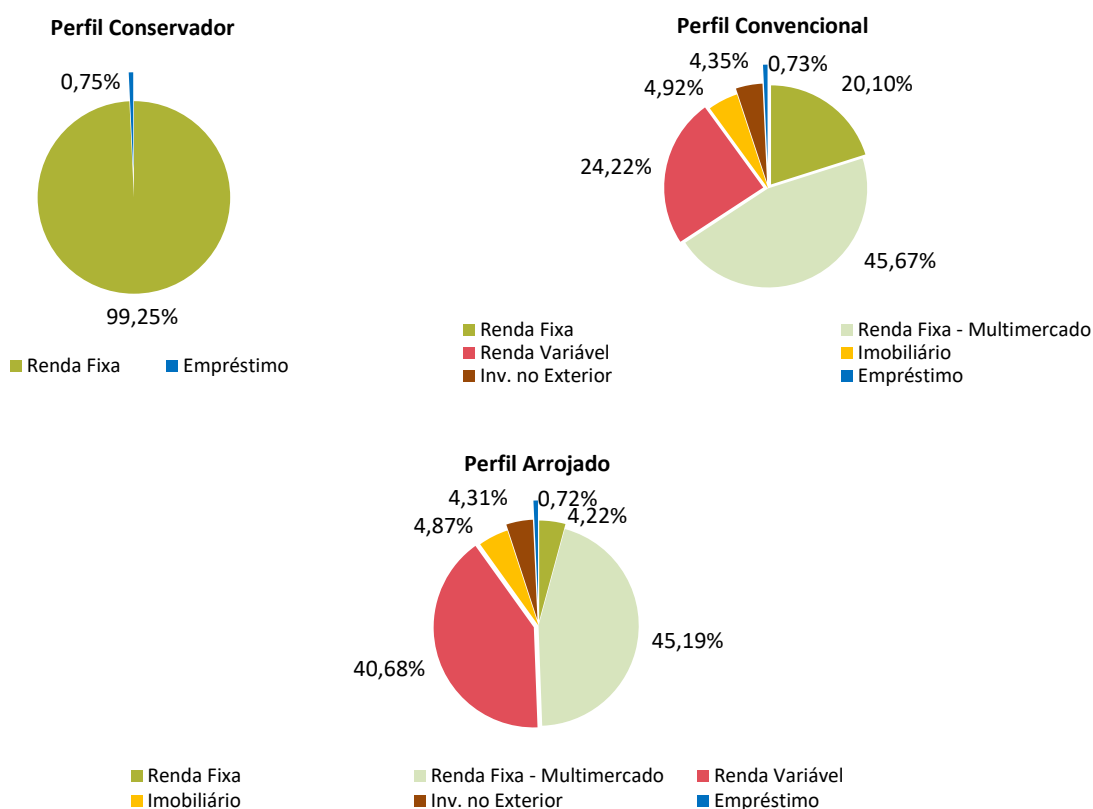
(*3) Conforme estabelece a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.994, de 24 de março de 2022, os investimentos dos recursos dos planos administrados pelas EFPCs (Entidades Fechadas de Previdência Complementar) devem ser classificados nos seguintes segmentos de aplicação: renda fixa; renda variável; estruturado; imobiliário; operações com participantes (empréstimos); e exterior. Considerando que essa classificação é específica para as EFPCs e que, em geral, os investidores estão mais familiarizados com a segmentação definida pela CVM (Comissão de Valores Imobiliários), a EMBRAER PREV passou a adotar também essa classificação, gerencialmente, necessitando para isso, fazer alguns esclarecimentos: - na Resolução CMN 4.994, os fundos de investimento classificados na CVM como multimercados exclusivos da Entidade (FIM), ou seja, aqueles nos quais o regulamento do

fundo identifica que a EMBRAER PREV é a única e exclusiva cotista, são enquadrados no segmento de renda fixa, onde existem diversas vedações, como as operações de *day trade*, isto é, de compra e venda de um mesmo ativo financeiro em um mesmo dia; - os fundos de investimentos classificados na CVM como multimercados abertos (FIM), ou seja, aqueles que não são exclusivos da Entidade e são abertos a diferentes cotistas, e os fundos de investimento em cotas de fundos de investimento multimercados abertos (FICFIM), que não seguem as restrições aplicáveis aos investimentos das EFPCs, são enquadrados pela Resolução CMN 4.994 no segmento estruturado, onde é possível realizar operações de compra e venda de um mesmo ativo financeiro em um mesmo dia (*day trade*). Realizados esses esclarecimentos com base na legislação aplicável, cabe esclarecer que a EMBRAER PREV não possui investimentos em cotas de fundos de investimento multimercado (FIM/FICFIM) classificados no segmento de investimento estruturado, tal como está definido pela resolução CMN 4.994/22.

Os Índices de Referência dos investimentos nos segmentos são:

- **Renda Fixa, Multimercado, Empréstimo e Imobiliário:** composição de índice de inflação (INPC) e taxa de juros, com objetivo de alcançar o resultado de INPC + 4,50% ao ano.
- **Renda Variável:** Ibovespa, índice de ações calculado pela Bolsa de Valores de São Paulo (B3) formado por uma carteira teórica de ações, baseada no valor de mercado das empresas e no volume de papéis disponíveis para negociação.
- **Investimento no Exterior:** *MSCI World Net Index*, índice mundial de ações que mede o desempenho das ações de empresas negociadas nas bolsas de valores dos países desenvolvidos.

7.2. Composição dos Perfis de Investimento por segmento de aplicação



8. RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

8.1. Rentabilidade bruta e líquida por segmento de aplicação

SEGMENTOS	2021		1º SEM/22		JUL/22		AGO/22		2022	
	Bruta	Líquida	Bruta	Líquida	Bruta	Líquida	Bruta	Líquida	Bruta	Líquida
Renda Fixa	16,44%	16,04%	8,65%	8,62%	0,51%	0,51%	0,27%	0,27%	9,50%	9,46%
Multimercado	-2,26%	-2,71%	5,71%	5,51%	0,23%	0,20%	0,99%	0,96%	6,99%	6,73%
Empréstimo	14,70%	14,70%	6,78%	6,78%	1,12%	1,12%	1,19%	1,19%	9,26%	9,26%
Imobiliário	-1,30%	-2,07%	-0,30%	-0,60%	1,57%	1,52%	9,83%	9,77%	11,21%	10,78%
Índice de Ref.	15,10%	15,10%	7,94%	7,94%	-0,23%	-0,23%	0,09%	0,09%	7,79%	7,79%
Renda Variável	-12,97%	-13,74%	-4,71%	-5,53%	5,71%	5,63%	7,07%	7,00%	7,65%	6,78%
Índice de Ref.	-11,93%	-11,93%	-5,99%	-5,99%	4,69%	4,69%	6,16%	6,16%	4,48%	4,48%
Inv. no Exterior	8,55%	7,83%	-23,32%	-23,45%	4,87%	4,84%	-3,41%	-3,43%	-22,32%	-22,49%
Índice de Ref.	16,78%	16,78%	-25,38%	-25,38%	6,92%	6,92%	-4,35%	-4,35%	-23,70%	-23,70%

8.2. Rentabilidade bruta e líquida por Fundo de Investimento e Gestor

SEG.	FUNDOS INVESTIM.	GESTOR	PATR. (R\$ Mi)	2021		1º SEM/22		JUL/22		AGO/22		2022	
				Bruta	Líq.	Bruta	Líq.	Bruta	Líq.	Bruta	Líq.	Bruta	Líq.
RF	FI RF EMB II	BB DTVM	2.233,49	16,59%	16,54%	8,49%	8,47%	0,49%	0,49%	0,29%	0,28%	9,34%	9,31%
	FI RF EMB V CP	Capitânia	165,92	16,98%	16,57%	9,05%	8,94%	0,70%	0,69%	0,09%	0,07%	9,92%	9,77%
MULTIM	FIM EMB I A	BTG Pactual	243,38	2,44%	2,12%	6,35%	6,24%	1,03%	1,01%	1,27%	1,26%	8,80%	8,67%
	FIM EMB II A	BNP Paribas	232,07	1,57%	1,23%	4,33%	4,23%	0,57%	0,56%	1,22%	1,21%	6,21%	6,08%
	FIM EMB VI A CP	Icatu-Vanguarda	166,59	3,27%	2,74%	7,01%	6,82%	0,30%	0,27%	0,84%	0,81%	8,23%	7,97%
	FIM EMB VII A CP	Capitânia	305,23	5,40%	4,98%	5,34%	5,05%	-0,74%	-0,79%	0,65%	0,60%	5,21%	4,85%
IMOB	FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	Capitânia	99,04	-1,20%	-2,07%	-0,30%	-0,60%	1,57%	1,52%	9,83%	9,77%	11,14%	10,78%
RV	FIA RVA EMB II	Franklin Templeton	232,26	-12,20%	-12,50%	-3,28%	-3,91%	4,83%	4,77%	7,32%	7,28%	8,66%	8,00%
	FIA RVA EMB III	Oceana	100,22	-9,63%	-10,68%	-3,60%	-5,41%	6,38%	6,23%	5,43%	5,28%	7,69%	5,79%
	FIA RVA EMB IV	Squadra	93,45	-13,97%	-15,08%	-10,98%	-11,98%	8,56%	8,43%	9,49%	9,38%	5,47%	4,39%
	FIA RVA EMB VI	BNP Paribas	110,59	-15,97%	-16,63%	-5,15%	-5,29%	4,68%	4,66%	6,06%	6,04%	5,28%	5,12%
INV. EXTERIOR	FIM EMB V A IE	BTG Pactual	49,26	6,24%	5,33%	-27,54%	-27,89%	6,80%	6,75%	-3,95%	-3,99%	-25,66%	-26,09%
	BB Nordea FIM IE	BB DTVM	40,00	10,36%	10,28%	-16,26%	-16,26%	2,47%	2,47%	-2,75%	-2,75%	-16,55%	-16,55%

- **Composição dos Fundos de Renda Fixa:** (i) Títulos Públicos: Letras do Tesouro Nacional (LTN), Letras Financeiras do Tesouro (LFT), Notas do Tesouro Nacional Série B (NTN-B), Notas do Tesouro Nacional Série F (NTN-F); (ii) Títulos Privados: Certificados de Depósito Bancário (CDB), Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), Depósito a Prazo com Garantia Especial (DPGE), Letras Financeiras (LF), Debêntures e Fundos de Direitos Creditórios (FIDC); e (iii) estratégias com derivativos sem alavancagem.
- **Composição dos Fundos Multimercados:** (i) Títulos Públicos; (ii) Títulos Privados; (iii) estratégias com derivativos que não caracterizem alavancagem e (iv) Ações.
- **Composição do Fundo de Investimento Imobiliário:** Cotas de Fundos de Investimento Imobiliário (FII) que alocam seus recursos em imóveis comerciais, salas e escritórios de alto padrão, diversificados tanto geograficamente, quanto nos setores de atuação de seus locatários.
- **Composição dos Fundos de Renda Variável Ativo:** ações que são identificadas pelo gestor do fundo por meio de análise fundamentalista, ou seja, análise detalhada das informações das empresas emissoras das ações, visando obter rentabilidade acima do índice de referência, o Ibovespa.



- **Composição dos Fundos de Investimento no Exterior:** Alocação em Cotas de Fundos de Investimentos constituídos no Brasil, que investem em Ações de empresas negociadas nos principais mercados globais (EUA, Europa e Ásia).

8.3. Benchmarks

INDICADORES	2021	1º SEM/22	JUL/22	AGO/22	ACUMULADO 2022
CDI	4,40%	5,40%	1,03%	1,17%	7,74%
SELIC	4,40%	5,40%	1,03%	1,17%	7,74%
IPCA	10,06%	5,49%	-0,68%	-0,36%	4,39%
INPC	10,16%	5,61%	-0,60%	-0,31%	4,65%

8.4. Cenário

Em agosto, o discurso mais firme adotado pelo FED (Banco Central dos EUA) para o controle inflacionário levou à alta da curva de juros e à queda da bolsa americana. Persistem as preocupações com a inflação nas principais economias globais, com a desaceleração da economia chinesa e com os baixos estoques de gás na Europa, reforçando o movimento de aversão a risco nos mercados.

Nos EUA, apesar dos números da inflação sugerirem que o ponto máximo foi atingido, a geração de empregos está aquecida, indicando a continuidade da alta dos juros pelo FED, possivelmente para acima das projeções dos analistas. Na Europa, o preço do gás natural atingiu seu maior valor, em uma região que depende dessa fonte de energia e em que o impacto é direto na renda das famílias e no aumento do custo de produção, tornando a recessão no continente cada vez mais provável.

No Brasil, os sinais de desaceleração da inflação, indicam que o fim do ciclo de alta da taxa de juros está próximo. Atualmente, a Selic de 13,75% ao ano é a maior taxa de juros real entre 40 economias e espera-se que as reduções ocorram apenas em 2023. O mercado reagiu bem à deflação e à possibilidade de que o Banco Central encerre o movimento de alta dos juros: houve fechamento (queda) da curva de juros dos ativos de renda fixa e boa valorização do Ibovespa, na contramão dos principais índices globais de bolsa de valores.

No câmbio, o Real teve leve depreciação frente ao dólar, diante de um período de forte oscilação nos preços. A boa notícia é que a B3 está atraindo forte fluxo de recursos dos investidores estrangeiros. No mês, entraram R\$ 16,4 bilhões e, no ano, já são R\$ 87 bilhões investidos na bolsa brasileira. O cenário também se mostrou mais favorável com a divulgação de dados econômicos melhores que os esperados há poucos meses. As previsões de crescimento de 2% do PIB para o ano já estão sendo revisadas para cima.

Assim como ocorreu no primeiro semestre de 2022, a bolsa do Brasil descolou das bolsas internacionais. O bom desempenho da renda variável favoreceu os perfis Convencional e Arrojado, que fecharam o mês com rendimentos de 2,40% e 3,48%, enquanto o perfil Conservador teve o seu ganho real reduzido pela deflação, obtendo ganho de 0,27%. O mercado avalia que a deflação é temporária e que a inflação deverá retornar nos próximos meses, embora mais controlada, passado o efeito do pacote de redução do ICMS sobre combustíveis.

As decisões de investimento devem considerar um ambiente externo bastante desafiador, suficientemente capaz de impactar os resultados de nossos mercados, não obstante as boas perspectivas geradas pela estabilização da taxa de juros e pela desaceleração da inflação.

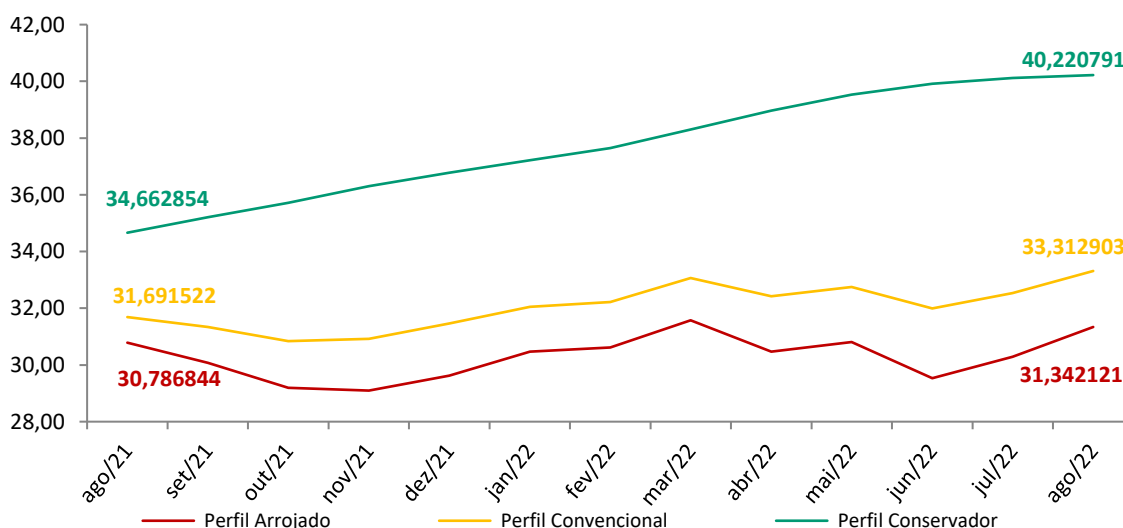


9. EVOLUÇÃO DAS COTAS DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

9.1. Rentabilidade líquida das cotas por perfil de investimento

PERFIL DE INVESTIMENTO	2021	1º SEM/22	JUL/22	AGO/22	ACUMULADO 2022	12 MESES
Conservador	15,84%	8,52%	0,50%	0,27%	9,35%	16,03%
Convencional	2,16%	1,68%	1,70%	2,40%	5,89%	5,12%
Arrojado	-2,23%	-0,31%	2,55%	3,48%	5,79%	1,80%

9.2. Evolução do valor da cota dos perfis de investimento (em R\$) – Últimos 12 meses



MÊS	PERFIL CONSERVADOR		PERFIL CONVENCIONAL		PERFIL ARROJADO	
	COTA (R\$)	% MÊS	COTA (R\$)	% MÊS	COTA (R\$)	% MÊS
AGO/22	40,220791	0,27%	33,312903	2,40%	31,342121	3,48%
JUL/22	40,114458	0,50%	32,533286	1,70%	30,286659	2,55%
JUN/22	39,915333	0,96%	31,989385	-2,33%	29,534295	-4,12%
MAI/22	39,537153	1,47%	32,752074	1,01%	30,802324	1,08%
ABR/22	38,963152	1,73%	32,423887	-1,94%	30,474478	-3,48%
MAR/22	38,302294	1,73%	33,066880	2,62%	31,573839	3,12%
FEV/22	37,649712	1,16%	32,222719	0,53%	30,619031	0,48%
JAN/22	37,218095	1,18%	32,052878	1,88%	30,472192	2,85%
DEZ/21	36,782668	1,31%	31,459948	1,73%	29,626638	1,83%
NOV/21	36,307986	1,66%	30,925336	0,28%	29,095620	-0,35%
OUT/21	35,715235	1,45%	30,839786	-1,57%	29,197765	-2,92%
SET/21	35,205808	1,57%	31,333218	-1,13%	30,074759	-2,31%



10. ENQUADRAMENTO DOS INVESTIMENTOS – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS E RESOLUÇÃO Nº 4.994/22

SEGMENTOS DE APLICAÇÃO RESOLUÇÃO CMN nº 4.994	ALOCAÇÃO	OBJETIVO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	LIMITE RES. nº 4.994
Renda Fixa	81,56%	70,00%	35,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	13,08%	20,00%	0,00%	50,00%	70,00%
Imobiliário	2,46%	5,00%	0,00%	20,00%	20,00%
Empréstimo	0,72%	2,00%	0,00%	15,00%	15,00%
Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	20,00%
Exterior	2,18%	3,00%	0,00%	10,00%	10,00%

11. GLOSSÁRIO

Alavancagem

Uso de instrumentos financeiros ou recursos de terceiros, tais como empréstimos, com o objetivo de aumentar o retorno potencial das operações financeiras, o que consequentemente também aumenta o seu risco.

Carteira

Conjunto composto por títulos, ações e contratos. A título de exemplo, a carteira de investimentos da EMBRAER PREV compõe-se de todos os investimentos vinculados aos Planos que a Entidade administra.

Cota

É a unidade que reflete a rentabilidade patrimonial líquida de cada perfil de investimento do Plano Embraer Prev.

Fundo de Investimento

É um tipo de aplicação financeira que reúne recursos de um conjunto de investidores, regido por um regulamento, destinado à aplicação em títulos, valores mobiliários ou em quaisquer outros ativos disponíveis no mercado financeiro e de capitais.

Gestor de recursos

Pessoa ou Empresa, devidamente autorizada pelos órgãos competentes para gerir carteiras e fundos de investimento. O Gestor decide onde os recursos de um fundo de investimento ou carteira serão aplicados.

Índice de Referência (*Benchmark*)

Indicador usado para comparar a rentabilidade entre investimentos, produtos, serviços e taxas. No mercado de ações, por exemplo, o índice BOVESPA é o *benchmark* mais utilizado.

Perfil de Investimento

É um modelo que permite que Participantes e Assistidos do Plano Embraer Prev escolham a estratégia de investimento que mais se adequa às suas expectativas de risco financeiro e de rentabilidade.



Política de Investimento

É o documento que determina e descreve as diretrizes gerais para a gestão de investimento do exercício anual dos planos administrados pela EMBRAER PREV.

Rentabilidade Bruta

É a rentabilidade obtida em cada segmento de aplicação dos investimentos, sem considerar os respectivos custos de administração.

Rentabilidade Líquida

É a rentabilidade bruta, deduzidos os valores pagos pelos fundos de investimentos referentes à taxa de administração, custódia, controladoria, gestão, órgãos reguladores e fiscalizadores (ANBIMA, BOVESPA/CBLC e CVM), manutenção de conta SELIC e CETIP, corretagem, auditoria, cartório, investimentos em derivativos (quando houver) e tarifas bancárias.

Volatilidade

É uma variável que indica a intensidade e a frequência das oscilações no preço de um título em um determinado período.