



RELATÓRIO DE RENTABILIDADE E RESULTADOS



Maio/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 – Encontros Virtuais de Participantes e Assistidos de Maio

As *Lives* que realizamos nos dias 5, 12, 19 e 26 de maio tiveram uma participação bastante relevante, não somente pela quantidade de acessos, mas também pelo número e pela qualidade de perguntas aos palestrantes e à Entidade, possibilitando-nos alcançar mais Participantes e Assistidos, inclusive em outros estados e no exterior. A pesquisa desses eventos também demonstrou que estamos no caminho certo, com resultados bastante satisfatórios. Acreditamos que a participação nos encontros, que ocorrem em maio e novembro, juntamente com as nossas campanhas semestrais, é uma boa maneira de se entender o que acontece com o nosso Plano e planejar o futuro. Programe-se já para novembro!

2.2 – Disponibilização das apresentações no Portal da EMBRAER PREV

As gravações das quatro sessões do 18ª Encontro de Participantes e Assistidos da EMBRAER PREV já estão disponíveis em nosso portal, na página do Programa de Educação Previdenciária, no menu Eventos. Também já podem ser consultados os materiais utilizados pelos palestrantes Lauro Araújo, Frederico Santana Sampaio, Julio Filho e Aquiles Mosca em suas apresentações e pela EMBRAER PREV na visibilidade de seus resultados.

2.3 – Rentabilidade dos Perfis de Investimento

Em maio, houve grande oscilação nos preços dos ativos de risco, particularmente na renda variável, devido ao impacto do aumento da inflação global, da expectativa de elevação das taxas de juros e da continuidade do conflito na Ucrânia. O risco inflacionário nos EUA trouxe grande preocupação de desaceleração de sua atividade e, apesar do alívio das restrições sociais na China, prevê-se que o aumento de casos da Covid-19 causará redução de seu crescimento econômico. No Brasil, os indicadores de inflação novamente vieram acima do esperado, provocando aumento da curva de juros (juros de mercado), enquanto o Ibovespa se descolou de pares internacionais e apresentou boa valorização. O mês foi positivo para nossos perfis de investimento: o Conservador rendeu 1,47%; o Convencional 1,01%; e o Arrojado obteve 1,08%.

3. PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

| PLANO | PARTICIPANTES | | | | | ASSISTIDOS | | | Total Geral |
|--------------|---------------|-------------------|----------|-------------|--------|-------------|---------------|-------|-------------|
| | Ativos | Auto Patrocinados | BPD (*1) | Outros (*2) | Total | Aposentados | Beneficiários | Total | |
| Embraer Prev | 12.820 | 875 | 4.031 | 424 | 18.150 | 1.756 | 200 | 1.956 | 20.106 |

(*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 | | | | | | | | 698 |

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 | | | | | | | | 73 |

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 | | | | | | | | 55,0 |

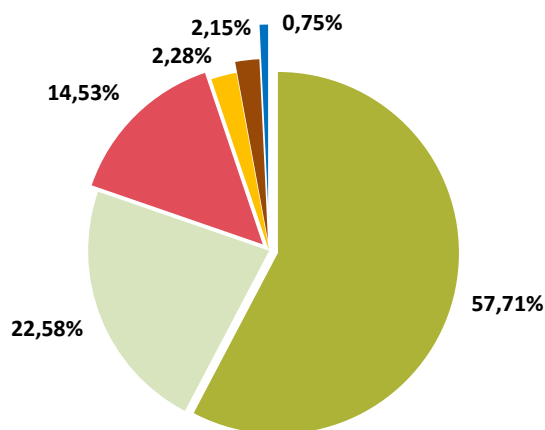


6. ATENDIMENTO A PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

| CANAL DE ATENDIMENTO | ATENDIMENTO 2021 | % | MÉDIA MENSAL 2022 |
|----------------------|------------------|------|-------------------|
| 0800 | 2.617 | 1% | 523 |
| Fale Conosco | 9.162 | 3% | 1.832 |
| Portal | 135.593 | 41% | 27.119 |
| APP | 178.238 | 55% | 35.648 |
| Presencial | 0 | 0% | 0 |
| TOTAL | 325.610 | 100% | 65.122 |

7. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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



Total de Investimentos Consolidados R\$ 4.031,27 milhões

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



| Saldo dos Investimentos Consolidados | | | | | |
|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| Segmentos - Resolução CMN 4.661 | Segmentos - Classificação CVM | 31/12/2021 | | 31/05/2022 | |
| | | Saldo em R\$ Milhões | % Total | Saldo em R\$ Milhões | % Total |
| Renda Fixa | Renda Fixa | 2.050,76 | 53,54% | 2.326,32 | 57,71% |
| | Multimercado | 834,63 | 21,79% | 910,32 | 22,58% |
| Subtotal Renda Fixa | | 2.885,39 | 75,33% | 3.236,65 | 80,29% |
| Renda Variável | Renda Variável | 690,93 | 18,04% | 585,92 | 14,53% |
| Imobiliário | Imobiliário | 91,34 | 2,38% | 91,89 | 2,28% |
| Inv. no Exterior | Inv. no Exterior | 130,51 | 3,41% | 86,54 | 2,15% |
| Empréstimos | Empréstimos | 32,08 | 0,84% | 30,28 | 0,75% |
| Total de Investimentos | | 3.830,25 | 100,00% | 4.031,27 | 100,00% |

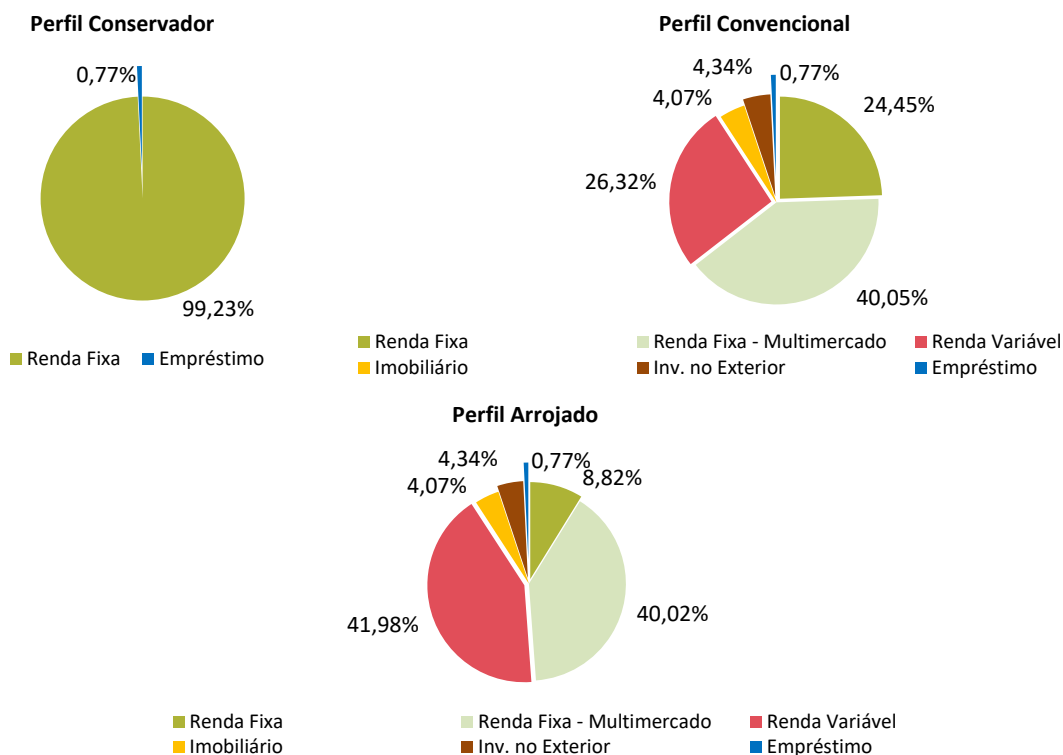
(*3) Conforme estabelece a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.661, de 25 de maio de 2018, os investimentos dos recursos dos planos administrados pelas EFPCs (Entidades Fechadas de Previdência Complementar) devem ser classificados nos seguintes segmentos de aplicação: renda fixa; renda variável; 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 4.661, 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 4.661 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 4.661/18.

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 TRI/22 | | ABR/22 | | MAI/22 | | 2022 | |
|----------------|---------|---------|-----------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|
| | Bruta | Líquida | Bruta | Líquida | Bruta | Líquida | Bruta | Líquida | Bruta | Líquida |
| Renda Fixa | 16,44% | 16,04% | 4,18% | 4,16% | 1,77% | 1,76% | 1,51% | 1,50% | 7,62% | 7,59% |
| Multimercado | -2,26% | -2,71% | 3,18% | 3,09% | 1,13% | 1,10% | 0,99% | 0,96% | 5,39% | 5,22% |
| Empréstimo | 14,70% | 14,70% | 3,47% | 3,47% | 1,22% | 1,22% | 1,19% | 1,19% | 5,98% | 5,98% |
| Imobiliário | -1,30% | -2,07% | 0,82% | 0,68% | 0,24% | 0,20% | -0,20% | -0,27% | 0,86% | 0,61% |
| Índice de Ref. | 15,10% | 15,10% | 4,54% | 4,54% | 1,38% | 1,38% | 0,84% | 0,84% | 6,87% | 6,87% |
| Renda Variável | -12,97% | -13,74% | 14,33% | 14,13% | -9,11% | -9,20% | 2,28% | 2,18% | 6,35% | 5,88% |
| Índice de Ref. | -11,93% | -11,93% | 14,48% | 14,48% | -10,10% | -10,10% | 3,22% | 3,22% | 6,23% | 6,23% |
| Inv. Exterior | 8,55% | 7,83% | -19,12% | -19,18% | -2,37% | -2,39% | -4,76% | -4,79% | -24,79% | -24,90% |
| Índice de Ref. | 16,78% | 16,78% | -19,48% | -19,48% | -4,80% | -4,80% | -3,79% | -3,79% | -26,25% | -26,25% |



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

| SEG. | FUNDOS INVESTIM. | GESTOR | Patr. (R\$ Mi) | 2021 | | 1º TRI/22 | | ABR/22 | | MAI/22 | | 2022 | |
|---------------|---------------------------|--------------------|-------------------|---------|---------|-----------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| | | | | Bruta | Líqu. | Bruta | Líqu. | Bruta | Líqu. | Bruta | Líqu. | Bruta | Líqu. |
| RF | FI RF EMB II | BB DTVM | 2.148,92 | 16,59% | 16,54% | 4,16% | 4,15% | 1,71% | 1,70% | 1,45% | 1,45% | 7,48% | 7,46% |
| | FI RF EMB V CP | Capitânia | 177,40 | 16,98% | 16,57% | 4,31% | 4,27% | 1,84% | 1,82% | 1,58% | 1,54% | 7,90% | 7,81% |
| MULTIM | FIM EMB I A | BTG Pactual | 235,67 | 2,44% | 2,12% | 2,38% | 2,32% | 1,67% | 1,65% | 1,19% | 1,17% | 5,32% | 5,23% |
| | FIM EMB II A | BNP Paribas | 228,60 | 1,57% | 1,23% | 3,26% | 3,22% | 0,38% | 0,37% | 0,89% | 0,86% | 4,58% | 4,49% |
| | FIM EMB VI A CP | Icatu-Vanguarda | 164,43 | 3,27% | 2,74% | 4,14% | 4,05% | 1,54% | 1,51% | 0,94% | 0,90% | 6,73% | 6,57% |
| | FIM EMB VII A CP | Capitânia | 281,62 | 5,40% | 4,98% | 3,08% | 2,94% | 1,06% | 1,01% | 0,94% | 0,89% | 5,14% | 4,90% |
| IMOB | FIM EMB III A IMOBILIÁRIO | Capitânia | 89,95 | -1,20% | -2,07% | 0,81% | 0,68% | 0,24% | 0,20% | -0,20% | -0,27% | 0,85% | 0,61% |
| RV | FIA RVA EMB II | Franklin Templeton | 286,31 | -12,20% | -12,50% | 15,30% | 15,14% | -8,97% | -9,07% | 3,14% | 3,05% | 8,30% | 7,90% |
| | FIA RVA EMB III | Oceana | 99,09 | -9,63% | -10,68% | 14,93% | 14,51% | -9,15% | -9,31% | 0,91% | 0,73% | 5,40% | 4,61% |
| | FIA RVA EMB IV | Squadra | 88,06 | -13,97% | -15,08% | 9,28% | 8,88% | -8,48% | -8,63% | -0,97% | -1,13% | -0,88% | -1,64% |
| | FIA RVA EMB VI | BNP Paribas | 112,46 | -15,97% | -16,63% | 14,96% | 14,91% | -9,97% | -9,98% | 3,38% | 3,35% | 7,00% | 6,90% |
| INV. EXTERIOR | FIM EMB V A IE | BTG Pactual | 47,45 | 6,24% | 5,33% | -21,73% | -21,86% | -4,61% | -4,65% | -4,37% | -4,44% | -28,50% | -28,81% |
| | BB Nordea FIM IE | BB DTVM | 39,08 | 10,36% | 10,28% | -14,81% | -14,81% | 0,98% | 0,98% | -5,22% | -5,22% | -18,47% | -18,47% |

- **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 TRI/22 | ABR/22 | MAI/22 | ACUMULADO 2022 |
|-------------|--------|-----------|--------|--------|-------------------|
| CDI | 4,40% | 2,42% | 0,83% | 1,03% | 4,34% |
| SELIC | 4,40% | 2,42% | 0,83% | 1,03% | 4,34% |
| IPCA | 10,06% | 3,20% | 1,06% | 0,47% | 4,78% |
| INPC | 10,16% | 3,42% | 1,04% | 0,45% | 4,96% |

8.4. Cenário

Maio se destacou mais uma vez pelo avanço da inflação, pela perspectiva de aumento dos juros e preocupações com os efeitos mais prolongados do conflito na Ucrânia, gerando pessimismo nos mercados e projeções de menor crescimento global. As principais bolsas de valores do mundo apresentaram grandes oscilações e resultados próximos de zero.

Nos Estados Unidos, a atividade econômica segue em expansão, embora em ritmo menor do que o observado no segundo semestre de 2021. A redução dos estímulos ao mercado, com limitações de oferta e o menor crescimento da China são fatores que ajudaram a frear o crescimento norte-americano. Entretanto, espera-se que a redução na atividade necessária para controlar a inflação deverá ocorrer somente com um maior aperto monetário, por meio do aumento da taxa de juros.

Na China, o mercado tem revisado para baixo as projeções de crescimento. A política Covid Zero tem afetado mais a economia do que se esperava e, apesar do número de novos casos estar recuando, principalmente em Xangai, a incerteza sobre novos *lockdowns* segue elevada - a taxa de vacinados (população 60+) é relativamente baixa e o governo não tem um cronograma sobre as suas ações futuras. Além disso, várias das medidas anunciadas para retomada do crescimento concentraram-se em corte de impostos e redução de taxas que não ajudam as pessoas a consumirem mais, devido ao medo da Covid e à baixa confiança na economia.

No Brasil, a divulgação do IPCA-15 de maio acima do esperado e a evolução desfavorável das expectativas de inflação poderão fazer com que o Banco Central estenda o ciclo de aumento da Selic. A Câmara dos Deputados aprovou o PLP 18/22, que estabelece teto de 17% para o ICMS incidente sobre combustíveis, energia elétrica, telecomunicações e transporte coletivo, que poderá gerar uma redução de 2% na inflação, dependendo do quanto for repassado ao consumidor, e um aumento de R\$ 100 bi nas contas públicas. Essa perspectiva de maiores gastos do governo causou importante abertura nas taxas de juros de mercado, desvalorizando em grande parte os ativos indexados à inflação. Na renda variável, o Ibovespa se descolou de pares internacionais que tiveram resultados próximos da estabilidade, e apresentou retorno positivo no mês.

A carteira de investimentos da EMBRAER PREV apresentou bons resultados no mês, com destaque para o segmento de renda variável. Porém, a perspectiva de inflação, juros mais altos e o dólar mais fraco impactaram as estratégias de investimentos no exterior e no segmento imobiliário. Nesse cenário de grande volatilidade, o perfil Conservador rendeu 1,47%; o Convencional 1,01%; e o Arrojado obteve 1,08%.

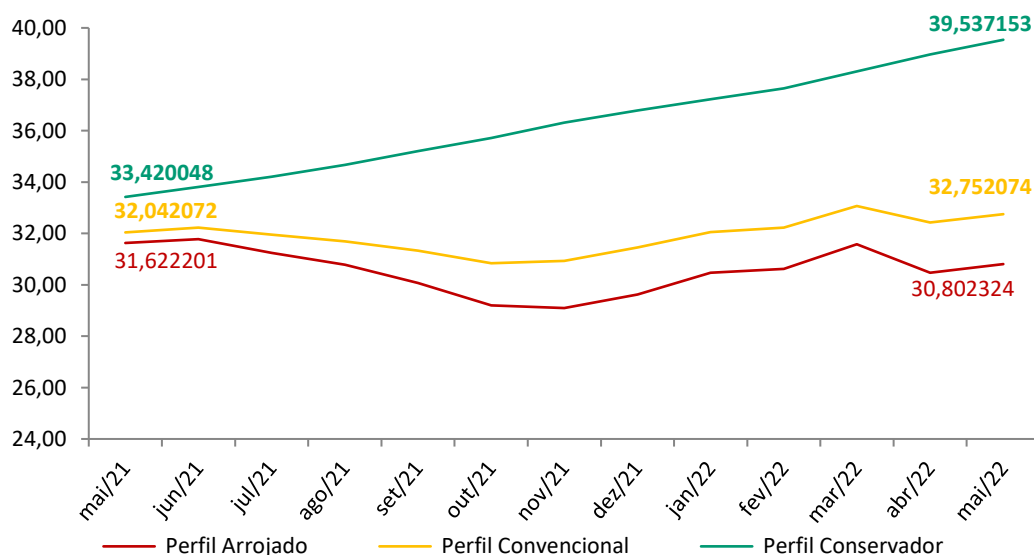


9. EVOLUÇÃO DAS COTAS DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

9.1. Rentabilidade líquida das cotas por perfil de investimento

| PERFIL DE INVESTIMENTO | 2021 | 1º TRI/22 | ABR/22 | MAI/22 | ACUMULADO 2022 | 12 MESES |
|------------------------|--------|-----------|--------|--------|----------------|----------|
| Conservador | 15,84% | 4,13% | 1,73% | 1,47% | 7,49% | 18,30% |
| Convencional | 2,16% | 5,11% | -1,94% | 1,01% | 4,11% | 2,22% |
| Arrojado | -2,23% | 6,57% | -3,48% | 1,08% | 3,97% | -2,59% |

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 |
| 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% |
| AGO/21 | 34,662854 | 1,34% | 31,691522 | -0,81% | 30,786844 | -1,47% |
| JUL/21 | 34,204603 | 1,17% | 31,950363 | -0,87% | 31,246536 | -1,67% |
| JUN/21 | 33,808754 | 1,16% | 32,229886 | 0,59% | 31,776964 | 0,49% |



10. ENQUADRAMENTO DOS INVESTIMENTOS – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS E RESOLUÇÃO Nº 4.661/18

| SEGMENTOS DE APLICAÇÃO RESOLUÇÃO CMN Nº 4.661 | ALOCAÇÃO | OBJETIVO | LIMITE INFERIOR | LIMITE SUPERIOR | LIMITE RES. Nº 4.661 |
|--|----------|----------|--------------------|--------------------|-------------------------|
| Renda Fixa | 80,29% | 70,00% | 35,00% | 100,00% | 100,00% |
| Renda Variável | 14,53% | 20,00% | 0,00% | 50,00% | 70,00% |
| Imobiliário | 2,28% | 5,00% | 0,00% | 20,00% | 20,00% |
| Empréstimo | 0,75% | 2,00% | 0,00% | 15,00% | 15,00% |
| Estruturados | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | 20,00% |
| Exterior | 2,15% | 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 adeque 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.