



RELATÓRIO DE RENTABILIDADE E RESULTADOS



Novembro/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 – Contribuição Extraordinária 2022

Até o dia 20 de dezembro, ainda dá tempo para fazer uma contribuição extraordinária ao Plano Embraer Prev, que proporciona uma excelente oportunidade para aumentar o patrimônio de aposentadoria e obter o benefício fiscal do imposto de renda de 2022. Apenas lembrando, a contribuição extraordinária ao Embraer Prev tem taxa zero de carregamento e permite que o valor seja deduzido da base de cálculo de sua renda tributável do IR, até o limite de 12%. A renda tributável é aquela que, em geral, é composta por salário bruto mensal (exceto 13º salário) mais remuneração variável, como a PLR ou bônus, benefício do INSS, pró-labore, aluguel, entre outros. A legislação brasileira permite que contribuição a plano de previdência privada seja deduzida em até 12% dessa renda tributável. O resultado será a diminuição do IR a pagar ou a sua restituição na Declaração de Ajuste Anual.

2.2 – Contribuição Extraordinária 2023

Você pode começar 2022 acelerando a formação de seu patrimônio, por meio de contribuições extras mensais com desconto em folha de pagamento. A vantagem dessa estratégia é que você não precisa aguardar a declaração de ajuste anual para receber seu benefício fiscal, o qual já é obtido na própria folha de pagamento mensal. Para você programar, ainda este ano, sua contribuição mensal via folha para 2023, é só você preencher e assinar o formulário disponível em nosso portal, enviando-o para a EMBRAER PREV.

2.3 – Rentabilidade dos Perfis de Investimento da EMBRAER PREV

Em novembro, os mercados globais mantiveram uma visão positiva, com o sinal de alívio nos dados de inflação de curto prazo nos EUA e o anúncio da flexibilização de medidas contra a Covid na China. Com isso, as Bolsas globais fecharam o mês com valorização e os juros futuros caíram. No Brasil, o mercado descolou do cenário internacional na direção oposta, devido às incertezas na condução da política econômica. A curva de juros teve alta, refletindo alguma probabilidade de aumentos adicionais na taxa Selic, em 2023. Na renda variável, o Ibovespa fechou em forte queda de 3,06% e, no câmbio, o Real perdeu valor frente ao dólar. Nesse contexto mais complexo e desafiador, o perfil Conservador rendeu 0,90%; o Convencional obteve -1,79%; e o Arrojado -2,82%.

3. PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

| PLANO | PARTICIPANTES | | | | | ASSISTIDOS | | | Total Geral |
|--------------|---------------|-------------------|----------|-------------|--------|-------------|---------------|-------|-------------|
| | Ativos | Auto Patrocinados | BPD (*1) | Outros (*2) | Total | Aposentados | Beneficiários | Total | |
| Embraer Prev | 13.147 | 805 | 4.113 | 373 | 18.438 | 1.819 | 220 | 2.039 | 20.477 |

(*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 | 113 | 104 | 113 | | 1.417 |

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 | 20 | 6 | 11 | | 155 |

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 | 12,8 | 12,1 | 11,8 | | 124,7 |



6. ATENDIMENTO A PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

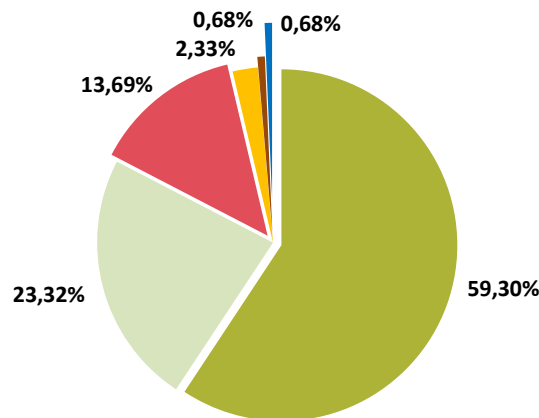
| CANAL DE ATENDIMENTO | ATENDIMENTO 2022 | % | MÉDIA MENSAL 2022 |
|------------------------|------------------|------|-------------------|
| 0800 | 5.161 | 1% | 469 |
| Fale Conosco | 18.514 | 3% | 1.683 |
| Portal | 252.100 | 37% | 22.918 |
| APP | 391.222 | 58% | 35.566 |
| Assistente Virtual (*) | 4.455 | 1% | 405 |
| Presencial (*) | 218 | 0% | 20 |
| TOTAL | 671.670 | 100% | 61.061 |

(*) Estatísticas consideradas a partir de julho/2022

| OUTROS CANAIS DE INFORMAÇÃO E RELACIONAMENTO | | |
|--|---------|----------------------|
| Palestras | Público | Média Mensal Público |
| 42 | 646 | 59 |

7. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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



Total de Investimentos Consolidados R\$ 4.166,58 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 | | 30/11/2022 | |
| | | Saldo em R\$ Milhões | % Total | Saldo em R\$ Milhões | % Total |
| Renda Fixa | Renda Fixa | 2.050,76 | 53,54% | 2.470,67 | 59,30% |
| | Multimercado | 834,63 | 21,79% | 971,50 | 23,32% |
| Subtotal Renda Fixa | | 2.885,39 | 75,33% | 3.442,18 | 82,61% |
| Renda Variável | Renda Variável | 690,93 | 18,04% | 570,59 | 13,69% |
| Imobiliário | Imobiliário | 91,34 | 2,38% | 96,97 | 2,33% |
| Inv. no Exterior | Inv. no Exterior | 130,51 | 3,41% | 28,48 | 0,68% |
| Empréstimos | Empréstimos | 32,08 | 0,84% | 28,36 | 0,68% |
| Total de Investimentos | | 3.830,25 | 100,00% | 4.166,58 | 100,00% |

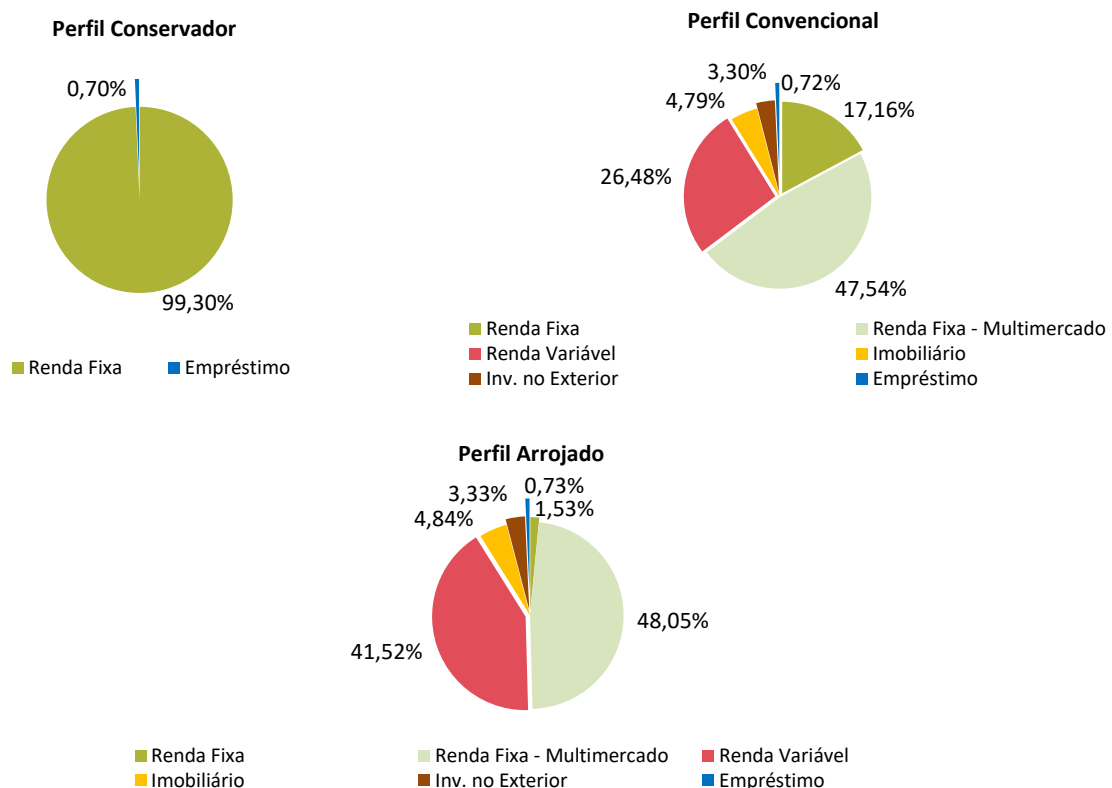
(*3) Conforme estabelece a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.994, de 24 de março de 2022, os investimentos dos recursos dos planos administrados pelas EFPCs (Entidades Fechadas de Previdência Complementar) devem ser classificados nos seguintes segmentos de aplicação: renda fixa; renda variável; 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 | | 3º TRI/22 | | OUT/22 | | NOV/22 | | 2022 | |
|------------------|---------|---------|-----------|---------|-----------|---------|--------|---------|--------|---------|---------|---------|
| | Bruta | Líquida | Bruta | Líquida | Bruta | Líquida | Bruta | Líquida | Bruta | Líquida | Bruta | Líquida |
| Renda Fixa | 16,44% | 16,04% | 8,65% | 8,62% | 1,20% | 1,18% | 0,67% | 0,67% | 0,92% | 0,91% | 12,07% | 11,65% |
| Multimercado | -2,26% | -2,71% | 5,71% | 5,51% | 2,08% | 1,99% | 1,14% | 1,11% | -0,30% | -0,32% | 8,81% | 8,45% |
| Empréstimo | 14,70% | 14,70% | 6,78% | 6,78% | 3,56% | 3,56% | 1,21% | 1,21% | 1,22% | 1,22% | 13,29% | 13,29% |
| Imobiliário | -1,30% | -2,07% | -0,30% | -0,60% | 13,65% | 13,49% | -0,94% | -0,99% | -4,82% | -4,87% | 6,83% | 6,26% |
| Índice de Ref. | 15,10% | 15,10% | 7,94% | 7,94% | -0,10% | -0,10% | 0,82% | 0,82% | 0,73% | 0,73% | 9,50% | 9,50% |
| Renda Variável | -12,97% | -13,74% | -4,71% | -5,53% | 14,12% | 13,84% | 7,29% | 7,22% | -5,78% | -5,86% | 10,31% | 8,56% |
| Índice de Ref. | -11,93% | -11,93% | -5,99% | -5,99% | 11,66% | 11,66% | 5,45% | 5,45% | -3,06% | -3,06% | 7,31% | 7,31% |
| Inv. no Exterior | 8,55% | 7,83% | -23,32% | -23,45% | -3,97% | -4,04% | 2,78% | 2,75% | 6,21% | 6,21% | -19,61% | -19,83% |
| Índice de Ref. | 16,78% | 16,78% | -25,38% | -25,38% | -3,17% | -3,17% | 4,22% | 4,22% | 7,71% | 7,71% | -18,90% | -18,90% |

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

| SEG. | FUNDOS INVESTIM. | GESTOR | PATR. (R\$ Mi) | 2021 | | 1º SEM/22 | | 3º TRI/22 | | OUT/22 | | NOV/22 | | 2022 | |
|--------|---------------------------|--------------------|-------------------|---------|---------|-----------|---------|-----------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | | | Bruta | Líqu. | Bruta | Líqu. | Bruta | Líqu. | Bruta | Líqu. | Bruta | Líqu. | Bruta | Líqu. |
| RF | FI RF EMB II | BB DTVM | 2.321,67 | 16,59% | 16,54% | 8,49% | 8,47% | 1,22% | 1,21% | 0,69% | 0,69% | 0,90% | 0,90% | 11,56% | 11,53% |
| | FI RF EMB V CP | Capitânia | 149,01 | 16,98% | 16,57% | 9,05% | 8,94% | 0,93% | 0,88% | 0,46% | 0,44% | 1,01% | 0,99% | 11,69% | 11,47% |
| MULTIM | FIM EMB I A | BTG Pactual | 270,09 | 2,44% | 2,12% | 6,35% | 6,24% | 3,55% | 3,51% | 1,22% | 1,21% | 0,26% | 0,25% | 11,73% | 11,58% |
| | FIM EMB II A | BNP Paribas | 216,12 | 1,57% | 1,23% | 4,33% | 4,23% | 2,69% | 2,65% | 1,30% | 1,29% | -0,34% | -0,35% | 8,17% | 7,98% |
| | FIM EMB VI A CP | Icatu-Vanguarda | 170,05 | 3,27% | 2,74% | 7,01% | 6,82% | 1,88% | 1,78% | 1,74% | 1,71% | -0,30% | -0,33% | 10,56% | 10,21% |
| | FIM EMB VII A CP | Capitânia | 315,25 | 5,40% | 4,98% | 5,34% | 5,05% | 0,52% | 0,37% | 0,63% | 0,58% | -0,30% | -0,80% | 5,70% | 5,21% |
| IMOB | FIM EMB III A IMOBILIÁRIO | Capitânia | 94,99 | -1,20% | -2,07% | -0,30% | -0,60% | 13,65% | 13,49% | -0,95% | -0,99% | -4,82% | -4,87% | 6,78% | 6,26% |
| | FIA RVA EMB II | Franklin Templeton | 237,44 | -12,20% | -12,50% | -3,28% | -3,91% | 14,10% | 13,91% | 5,67% | 5,62% | -4,44% | -4,50% | 11,23% | 10,41% |
| RV | FIA RVA EMB III | Oceana | 102,06 | -9,63% | -10,68% | -3,60% | -5,41% | 13,60% | 13,11% | 10,23% | 10,08% | -8,36% | -8,53% | 10,10% | 7,74% |
| | FIA RVA EMB IV | Squadra | 92,13 | -13,97% | -15,08% | -10,98% | -11,98% | 18,03% | 17,58% | 10,94% | 10,82% | -10,12% | -10,26% | 4,45% | 2,92% |
| | FIA RVA EMB VI | BNP Paribas | 113,70 | -15,97% | -16,63% | -5,15% | -5,29% | 11,61% | 11,55% | 5,43% | 5,42% | -2,94% | -2,96% | 8,28% | 8,08% |
| | FIC FIA EMB VIII ETF* | BNP Paribas | 25,26 | - | - | - | - | -0,50% | -1,03% | 5,41% | 5,40% | -3,13% | -3,14% | 1,58% | 1,04% |
| IE | BB Nordea FIM IE | BB DTVM | 28,48 | 10,36% | 10,28% | -16,26% | -16,26% | -4,55% | -4,55% | 1,89% | 1,89% | 6,21% | 6,21% | -13,50% | -13,50% |

(*) O Fundo teve início em 13/09/2022

- **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 | 3º TRI/22 | OUT/22 | NOV/22 | ACUMULADO 2022 |
|-------------|--------|-----------|-----------|--------|--------|----------------|
| CDI | 4,40% | 5,40% | 3,31% | 1,02% | 1,02% | 11,12% |
| SELIC | 4,40% | 5,40% | 3,31% | 1,02% | 1,02% | 11,12% |
| IPCA | 10,06% | 5,49% | -1,32% | 0,59% | 0,41% | 5,13% |
| INPC | 10,16% | 5,61% | -1,23% | 0,47% | 0,38% | 5,21% |

8.4. Cenário

Em novembro, os mercados globais mantiveram uma visão positiva, com o sinal de alívio nos dados de inflação de curto prazo nos EUA e o anúncio da flexibilização de medidas contra a Covid na China. Com isso, as Bolsas globais fecharam o mês com valorização e os juros futuros caíram.

Nos EUA e Europa, persiste a perspectiva de desaceleração da atividade econômica, com relevantes riscos. Com isso, há expectativa de novos aumentos nas taxas juros pelos principais bancos centrais. A inflação deve retornar para as metas apenas em 2024. A Zona do Euro está mais próxima da recessão, principalmente devido à situação negativa do mercado energético. A política monetária mais apertada também atua na direção de atividade mais fraca. Os próximos trimestres continuarão sendo fortemente influenciados pela situação geopolítica e seus efeitos sobre a matriz energética.

A China continua enfrentando o desafio do aumento de novos casos de Covid, que têm tornado mais difícil o afrouxamento das medidas de isolamento. O mais provável é que a abertura mais ampla da economia ocorra até meados de 2023. No entanto, não estão descartadas novas medidas de restrição, ainda que pontuais, que levariam à desaceleração econômica no curto prazo. Adicionalmente, o setor imobiliário deverá permanecer fraco, com efeito negativo sobre o crescimento.

No Brasil, o foco está nas definições de alguns pontos-chaves da política econômica a ser seguida a partir de 2023 e sobre a escolha das equipes do novo governo. As diretrizes da política fiscal ocupam papel central nessas discussões. O novo governo e o Congresso irão decidir sobre o montante adicional de despesas públicas para os próximos anos, que deverá ficar acima do teto dos gastos para viabilizar os programas de transferência de renda.

O mercado financeiro e de capitais tem refletido suas preocupações com essa questão fiscal, causando grande oscilação nas taxas de juros e nos preços das ações das empresas. Nesse momento, a percepção de grande parte dos analistas é que haverá elevação de impostos para fazer face ao aumento importante dos gastos do novo governo, gerando maior pressão inflacionária e a manutenção da taxa de juros nos níveis atuais, ou até mesmo um pouco acima, por um período mais longo.

Nesse contexto, o mercado brasileiro se descolou do internacional, na direção oposta. Com isso, a curva de juros teve alta, refletindo alguma probabilidade de aumentos adicionais na taxa Selic em 2023. Na renda variável, o Ibovespa fechou em forte queda de 3,06% e, no câmbio, o Real perdeu valor frente ao dólar. Nesse ambiente mais complexo e desafiador, o perfil Conservador rendeu 0,90%; o Convencional obteve -1,79%; e o Arrojado -2,82%. Mais uma vez, nos encontramos em um momento de grande instabilidade, quando a leitura do ambiente de negócios está mais difícil, exigindo ainda mais cautela nas decisões de investimento.

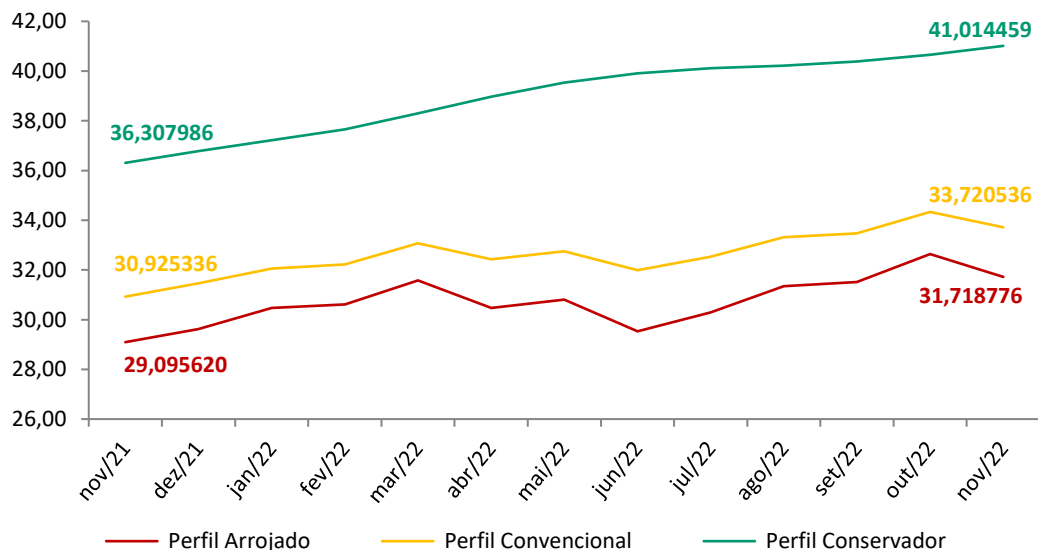


9. EVOLUÇÃO DAS COTAS DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

9.1. Rentabilidade líquida das cotas por perfil de investimento

| PERFIL DE INVESTIMENTO | 2021 | 1º SEM/22 | 3º TRI/22 | OUT/22 | NOV/22 | 2022 | 12 Meses |
|------------------------|--------|-----------|-----------|--------|--------|--------|----------|
| Conservador | 15,84% | 8,52% | 1,17% | 0,67% | 0,90% | 11,50% | 12,96% |
| Convencional | 2,16% | 1,68% | 4,65% | 2,56% | -1,79% | 7,19% | 9,04% |
| Arrojado | -2,23% | -0,31% | 6,69% | 3,58% | -2,82% | 7,06% | 9,02% |

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 |
| NOV/22 | 41,014459 | 0,90% | 33,720536 | -1,79% | 31,718776 | -2,82% |
| OUT/22 | 40,649543 | 0,67% | 34,334034 | 2,56% | 32,638213 | 3,58% |
| SET/22 | 40,380655 | 0,40% | 33,475675 | 0,49% | 31,510054 | 0,54% |
| 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% |



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 | 82,61% | 70,00% | 35,00% | 100,00% | 100,00% |
| Renda Variável | 13,69% | 20,00% | 0,00% | 50,00% | 70,00% |
| Imobiliário | 2,33% | 5,00% | 0,00% | 20,00% | 20,00% |
| Empréstimo | 0,68% | 2,00% | 0,00% | 15,00% | 15,00% |
| Estruturados | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | 20,00% |
| Exterior | 0,68% | 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.