



Outubro/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 – Opções pelo Abono Anual 2022

De 1 a 30 de novembro, os Assistidos do Plano Embraer Prev poderão optar pelo recebimento do Abono Anual 2022, que corresponde a um 13º Benefício. Para isso, será necessário acessar o Portal da EMBRAER PREV, no menu Minha Conta, submenu Opção pelo Abono Anual 2022. Acesse nosso portal e saiba como participar! O Abono Anual será pago no dia 20 de dezembro.

2.2 – 19º Encontro Virtual de Participantes e Assistidos

Em novembro, o 19º Encontro Virtual de Participantes e Assistidos da EMBRAER PREV terá duas sessões no dia 10, das 14h às 16h, e no dia 24, das 10h às 12h por meio de *Lives*, quando apresentaremos cenários e perspectivas econômicas e os resultados da EMBRAER PREV. Você receberá por e-mail os convites com os links para cada uma das sessões. Participe!

2.3 – Contribuição extra sobre o 13º

A contribuição extraordinária da EMBRAER PREV é uma excelente oportunidade para aumentar seu patrimônio no Plano e planejar um futuro mais tranquilo, pagando menos IR. Até 30 de novembro, você pode autorizar o desconto de sua contribuição extra e a redução do IR em folha do 13º, e até 20 de dezembro você pode fazer sua contribuição extra avulsa, por meio de depósito bancário, para obter o benefício fiscal de 2022.

2.4 – Rentabilidade dos Perfis de Investimento

Em outubro, os principais índices internacionais de ações subiram devido aos bons resultados das empresas, mesmo com a expectativa de juros mais altos nos EUA e de desaceleração da atividade econômica global. No Brasil, o Banco Central manteve a taxa Selic em 13,75%, mas a curva de juros de renda fixa teve leve alta com a pressão inflacionária global e com as indefinições sobre os rumos da economia. O Ibovespa fechou em alta, alinhado com o mercado externo. Esse cenário foi positivo para os perfis da EMBRAER PREV: o Convencional valorizou 2,56%, o Arrojado 3,58% e o Conservador, com uma deflação menor, 0,67%.

3. PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

PLANO	PARTICIPANTES					ASSISTIDOS			Total Geral
	Ativos	Auto Patrocinados	BPD (*1)	Outros (*2)	Total	Aposentados	Beneficiários	Total	
Embraer Prev	13.095	814	4.082	409	18.400	1.813	216	2.029	20.429

(*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			1.304

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			144

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			112,9



6. ATENDIMENTO A PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

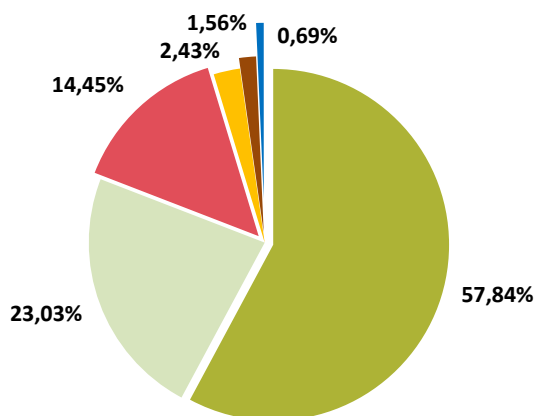
CANAL DE ATENDIMENTO	ATENDIMENTO 2022	%	MÉDIA MENSAL 2022
0800	4.727	1%	473
Fale Conosco	16.573	3%	1.657
Portal	232.333	38%	23.233
APP	357.214	58%	35.721
Assistente Virtual (*)	3.341	0%	334
Presencial (*)	167	0%	17
TOTAL	614.355	100%	61.435

(*) Estatísticas consideradas a partir de julho/2022

OUTROS CANAIS DE INFORMAÇÃO E RELACIONAMENTO		
Palestras	Público	Média Mensal Público
40	541	54

7. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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



Total de Investimentos Consolidados R\$ 4.193,78 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		31/10/2022	
		Saldo em R\$ Milhões	% Total	Saldo em R\$ Milhões	% Total
Renda Fixa	Renda Fixa	2.050,76	53,54%	2.425,81	57,84%
	Multimercado	834,63	21,79%	965,63	23,03%
Subtotal Renda Fixa		2.885,39	75,33%	3.391,44	80,87%
Renda Variável	Renda Variável	690,93	18,04%	606,11	14,45%
Imobiliário	Imobiliário	91,34	2,38%	101,83	2,43%
Inv. no Exterior	Inv. no Exterior	130,51	3,41%	65,30	1,56%
Empréstimos	Empréstimos	32,08	0,84%	29,09	0,69%
Total de Investimentos		3.830,25	100,00%	4.193,78	100,00%

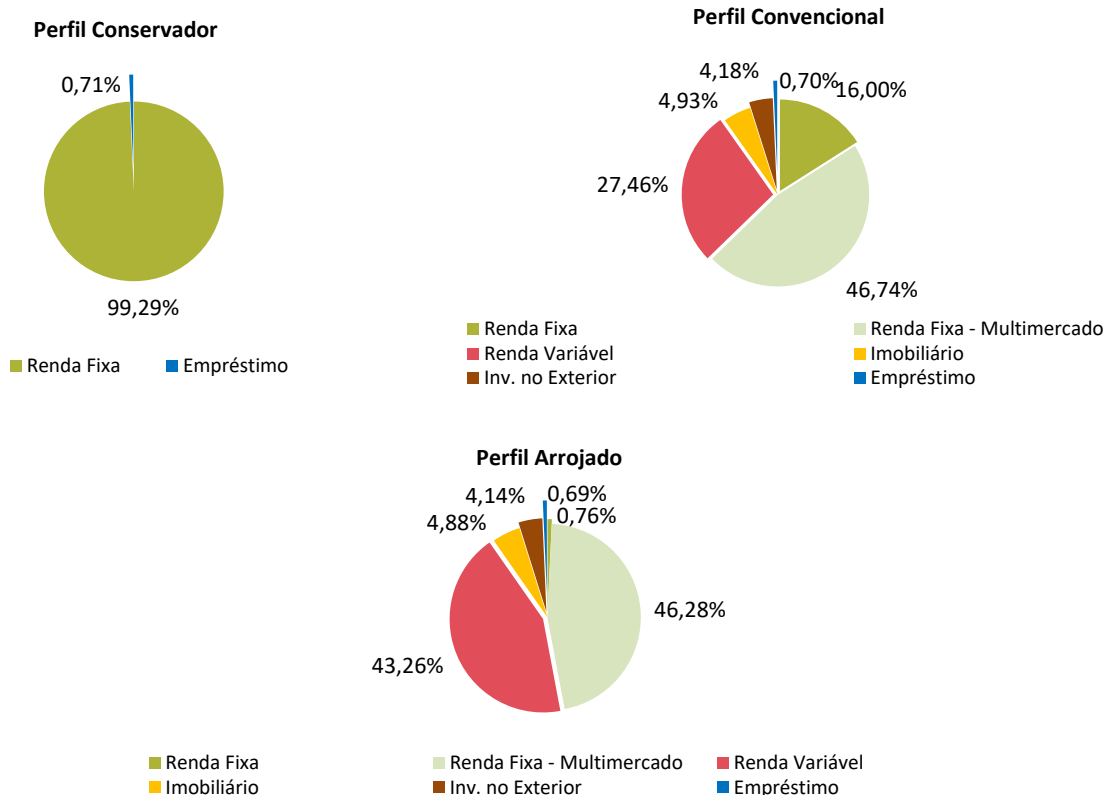
(*3) Conforme estabelece a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.994, de 24 de março de 2022, os investimentos dos recursos dos planos administrados pelas EFPCs (Entidades Fechadas de Previdência Complementar) devem ser classificados nos seguintes segmentos de aplicação: renda fixa; renda variável; 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		2022	
	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%	11,03%	10,64%
Multimercado	-2,26%	-2,71%	5,71%	5,51%	2,08%	1,99%	1,14%	1,11%	9,14%	8,81%
Empréstimo	14,70%	14,70%	6,78%	6,78%	3,56%	3,56%	1,21%	1,21%	11,92%	11,92%
Imobiliário	-1,30%	-2,07%	-0,30%	-0,60%	13,65%	13,49%	-0,94%	-0,99%	12,24%	11,69%
Índice de Ref.	15,10%	15,10%	7,94%	7,94%	-0,10%	-0,10%	0,82%	0,82%	8,72%	8,72%
Renda Variável	-12,97%	-13,74%	-4,71%	-5,53%	14,12%	13,84%	7,29%	7,22%	15,56%	15,31%
Índice de Ref.	-11,93%	-11,93%	-5,99%	-5,99%	11,66%	11,66%	5,45%	5,45%	10,70%	10,70%
Inv. no Exterior	8,55%	7,83%	-23,32%	-23,45%	-3,97%	-4,04%	2,78%	2,75%	-24,31%	-24,52%
Índice de Ref.	16,78%	16,78%	-25,38%	-25,38%	-3,17%	-3,17%	4,22%	4,22%	-24,70%	-24,70%

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		2022	
				Bruta	Líqu.	Bruta	Líqu.	Bruta	Líqu.	Bruta	Líqu.	Bruta	Líqu.
RF	FI RF EMB II	BB DTVM	2.258,98	16,59%	16,54%	8,49%	8,47%	1,22%	1,21%	0,69%	0,69%	10,57%	10,54%
	FI RF EMB V CP	Capitânia	166,84	16,98%	16,57%	9,05%	8,94%	0,93%	0,88%	0,46%	0,44%	10,56%	10,38%
MULTIM	FIM EMB I A	BTG Pactual	269,41	2,44%	2,12%	6,35%	6,24%	3,55%	3,51%	1,22%	1,21%	11,44%	11,30%
	FIM EMB II A	BNP Paribas	216,88	1,57%	1,23%	4,33%	4,23%	2,69%	2,65%	1,30%	1,29%	8,53%	8,36%
	FIM EMB VI A CP	Icatu-Vanguarda	170,62	3,27%	2,74%	7,01%	6,82%	1,88%	1,78%	1,74%	1,71%	10,90%	10,58%
	FIM EMB VII A CP	Capitânia	308,72	5,40%	4,98%	5,34%	5,05%	0,52%	0,37%	0,63%	0,58%	6,51%	6,05%
IMOB	FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	Capitânia	99,85	-1,20%	-2,07%	-0,30%	-0,60%	13,65%	13,49%	-0,95%	-0,99%	12,15%	11,69%
RV	FIA RVA EMB II	Franklin Templeton	248,63	-12,20%	-12,50%	-3,28%	-3,91%	14,10%	13,91%	5,67%	5,62%	16,34%	15,61%
	FIA RVA EMB III	Oceana	111,57	-9,63%	-10,68%	-3,60%	-5,41%	13,60%	13,11%	10,23%	10,08%	19,78%	17,78%
	FIA RVA EMB IV	Squadra	102,67	-13,97%	-15,08%	-10,98%	-11,98%	18,03%	17,58%	10,94%	10,82%	15,94%	14,69%
	FIA RVA EMB VI	BNP Paribas	117,17	-15,97%	-16,63%	-5,15%	-5,29%	11,61%	11,55%	5,43%	5,42%	11,56%	11,38%
	FIC FIA EMB VIII ETF*	BNP Paribas	26,08	-	-	-	-	-0,50%	-1,03%	5,41%	5,40%	4,83%	4,32%
INV. EXTERIOR	FIM EMB V A IE	BTG Pactual	38,49	6,24%	5,33%	-27,54%	-27,89%	-3,58%	-3,71%	3,40%	3,35%	-27,59%	-28,24%
	BB Nordea FIM IE	BB DTVM	26,81	10,36%	10,28%	-16,26%	-16,26%	-4,55%	-4,55%	1,89%	1,89%	-18,56%	-18,56%

(*) 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	ACUMULADO 2022
CDI	4,40%	5,40%	3,31%	1,02%	10,00%
SELIC	4,40%	5,40%	3,31%	1,02%	10,00%
IPCA	10,06%	5,49%	-1,32%	0,59%	4,70%
INPC	10,16%	5,61%	-1,23%	0,47%	4,81%

8.4. Cenário

Em outubro, os principais índices internacionais de ações subiram devido aos bons resultados das empresas, mesmo com a expectativa de juros mais altos nos EUA e de desaceleração da atividade econômica global. A inflação no mundo continua provocando apertos adicionais na política monetária pelos Bancos Centrais, a tensão geopolítica ainda segue elevada e a adoção de *lockdowns* em importantes cidades chinesas continua sendo um fator risco para o crescimento.

Nos EUA, os dados da inflação continuam desfavoráveis, levando a ajustes para cima, tanto para a expectativa da inflação em si, quanto para as taxas de juros. A política monetária mais restritiva pelo Banco Central Americano (FED), com efeitos relevantes sobre as condições financeiras, eleva a probabilidade de a economia americana entrar em recessão em 2023, ainda que se observe a reação da atividade no curto prazo.

Na Europa, permanece a incerteza sobre a crise energética e o conflito geopolítico, enquanto o Banco Central Europeu, assim como o FED, indica que adotará uma política monetária mais dura para enfrentar o risco inflacionário. Na China, uma eventual reabertura mais ampla, em decorrência de um afrouxamento relevante na política sanitária de Covid zero, deve demorar um pouco mais para se materializar. Isso, combinado com a crise no setor imobiliário, sugere um crescimento chinês abaixo do potencial nos próximos trimestres.

No Brasil, tivemos notícias favoráveis para a economia, como a consistente melhora nas leituras de inflação, ainda que a taxa acumulada do IPCA (índice que mede a inflação) siga elevada, razão pela qual o Banco Central manteve a Selic em 13,75%. A expectativa é que esse patamar mais alto de taxa de juros deve se manter nos próximos meses, gerando desaceleração da economia suficiente para aproximar o IPCA da meta de inflação. No mercado de ações, o Ibovespa teve boa recuperação, seguindo a alta dos principais índices internacionais. Mesmo com as incertezas no cenário atual, os perfis da EMBRAER PREV tiveram desempenho satisfatório: o Convencional valorizou 2,56%, o Arrojado 3,58% e o Conservador, com uma deflação menor, obteve 0,67%.

Após as eleições, os investidores mostram-se atentos às sinalizações do governo eleito para a questão fiscal, o orçamento de 2023 e a composição da equipe econômica. O cenário internacional bastante pressionado pela inflação e a demora nas definições estratégicas do novo governo têm gerado bastante instabilidade no mercado financeiro e de capitais brasileiro, na medida em que os investidores estão mais cautelosos com a falta de informações. Nesse ambiente de grande incerteza, possíveis movimentações nas carteiras de investimento tornam-se mais arriscadas.

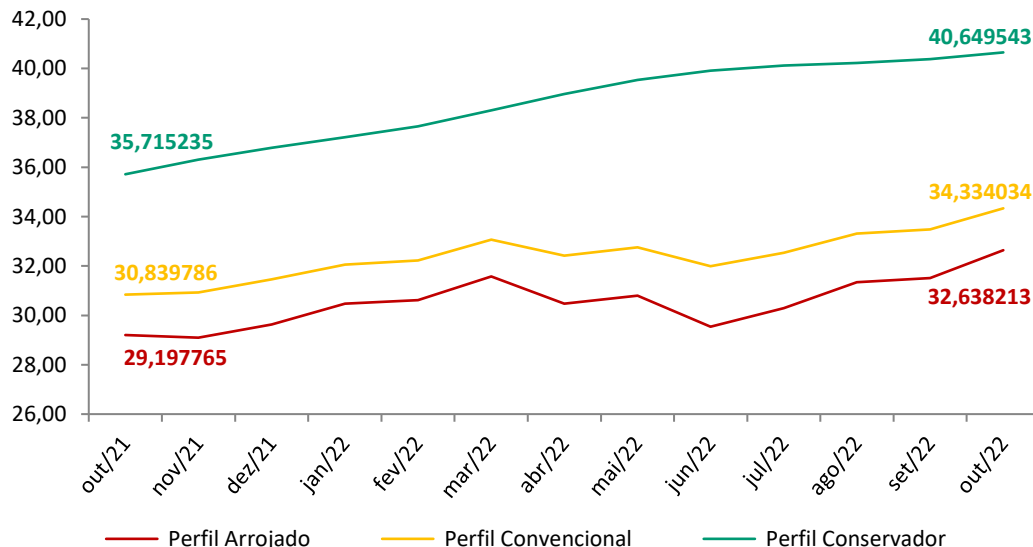


9. EVOLUÇÃO DAS COTAS DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

9.1. Rentabilidade líquida das cotas por perfil de investimento

PERFIL DE INVESTIMENTO	2021	1º SEM/22	3º TRI/22	OUT/22	2022	12 Meses
Conservador	15,84%	8,52%	1,17%	0,67%	10,51%	13,82%
Convencional	2,16%	1,68%	4,65%	2,56%	9,14%	11,33%
Arrojado	-2,23%	-0,31%	6,69%	3,58%	10,17%	11,78%

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
OUT/22	40,649,543	0,67%	34,334,034	2,56%	32,638,213	3,58%
SET/22	40,380,655	0,40%	33,475,675	0,49%	31,510,054	0,54%
AGO/22	40,220,791	0,27%	33,312,903	2,40%	31,342,121	3,48%
JUL/22	40,114,458	0,50%	32,533,286	1,70%	30,286,659	2,55%
JUN/22	39,915,333	0,96%	31,989,385	-2,33%	29,534,295	-4,12%
MAI/22	39,537,153	1,47%	32,752,074	1,01%	30,802,324	1,08%
ABR/22	38,963,152	1,73%	32,423,887	-1,94%	30,474,478	-3,48%
MAR/22	38,302,294	1,73%	33,066,880	2,62%	31,573,839	3,12%
FEV/22	37,649,712	1,16%	32,222,719	0,53%	30,619,031	0,48%
JAN/22	37,218,095	1,18%	32,052,878	1,88%	30,472,192	2,85%
DEZ/21	36,782,668	1,31%	31,459,948	1,73%	29,626,638	1,83%
NOV/21	36,307,986	1,66%	30,925,336	0,28%	29,095,620	-0,35%



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	80,87%	70,00%	35,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	14,45%	20,00%	0,00%	50,00%	70,00%
Imobiliário	2,43%	5,00%	0,00%	20,00%	20,00%
Empréstimo	0,69%	2,00%	0,00%	15,00%	15,00%
Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	20,00%
Exterior	1,56%	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 conseqüentemente 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.