



RELATÓRIO DE RENTABILIDADE E RESULTADOS



Fevereiro/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

Vamos relembrar algumas características de destaque de nosso Plano de Benefício de Aposentadoria, que são vantagens exclusivas: - a Patrocinadora (Embraer ou suas empresas controladas) deposita o mesmo valor de contribuição mensal escolhido pelo Participante, ou seja, você escolhe a contribuição mensal e a empresa acompanha o valor; - não há taxa de carregamento sobre as contribuições mensais ou extraordinárias; - as contribuições realizadas para 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. Faça sua inscrição no Embraer Prev e invista no seu futuro!

2.2 – Imposto de Renda 2022

Para auxiliar nossos Participantes e Assistidos na Declaração do IRPF 2022, disponibilizamos em nosso portal, no menu “Novidades”, dicas sobre como lançar as contribuições ao Plano para dedução na base de cálculo do IR, sobre como obter a declaração de contribuições extras e de autopatrocínio, quanto às características e diferenças entre o informe de rendimentos da EMBRAER PREV e o da Patrocinadora, entre outras. Caso você tenha dúvidas sobre como declarar suas contribuições ao Plano Embraer Prev, poderá ainda utilizar a Assistente Virtual no Portal ou no APP.

2.2 – Rentabilidade dos Perfis de Investimento da EMBRAER PREV

Os ativos no Brasil novamente descolaram do cenário internacional e apresentaram bons resultados em fevereiro, com destaque para a bolsa de valores e o câmbio. As principais economias globais, que já sofriam com o aumento da inflação, tiveram que lidar com os efeitos e preocupações de um confronto entre Rússia e Ucrânia, já que a região é grande fornecedora mundial de *commodities* como petróleo, gás, metais e produtos agrícolas. Embora a inflação continue com tendência de alta no Brasil, o fluxo de dólares para a bolsa brasileira continuou forte, superando R\$ 30 bilhões no mês. Com isso, o Real valorizou-se frente ao dólar e a B3 continuou sua recuperação, o que se refletiu em nossos perfis de investimento: o Conservador obteve 1,16%; o Convencional 0,53%; e o Arrojado 0,48%.

3. PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

PLANO	PARTICIPANTES					ASSISTIDOS			Total Geral
	Ativos	Auto Patrocinados	BPD (*1)	Outros (*2)	Total	Aposentados	Beneficiários	Total	
Embraer Prev	12.427	913	4.110	346	17.796	1.718	201	1.919	19.715

(*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											129

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											30

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											20,7

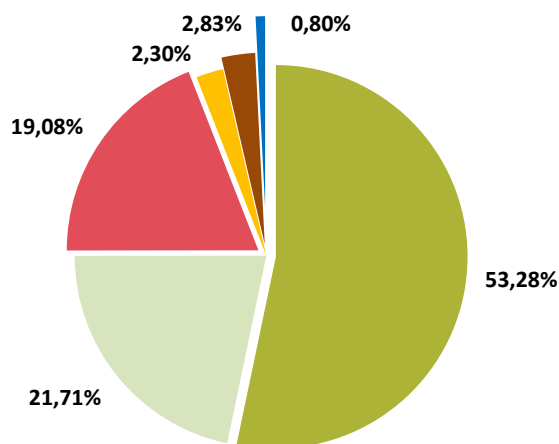


6. ATENDIMENTO A PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

CANAL DE ATENDIMENTO	ATENDIMENTO 2021	%	MÉDIA MENSAL 2021
0800	927	1%	464
Fale Conosco	3.510	3%	1.755
Portal	44.624	38%	22.312
APP	66.775	58%	33.387
Presencial	0	0%	0
TOTAL	115.836	100%	57.918

7. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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



Total de Investimentos Consolidados R\$ 3.929,36 milhões

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

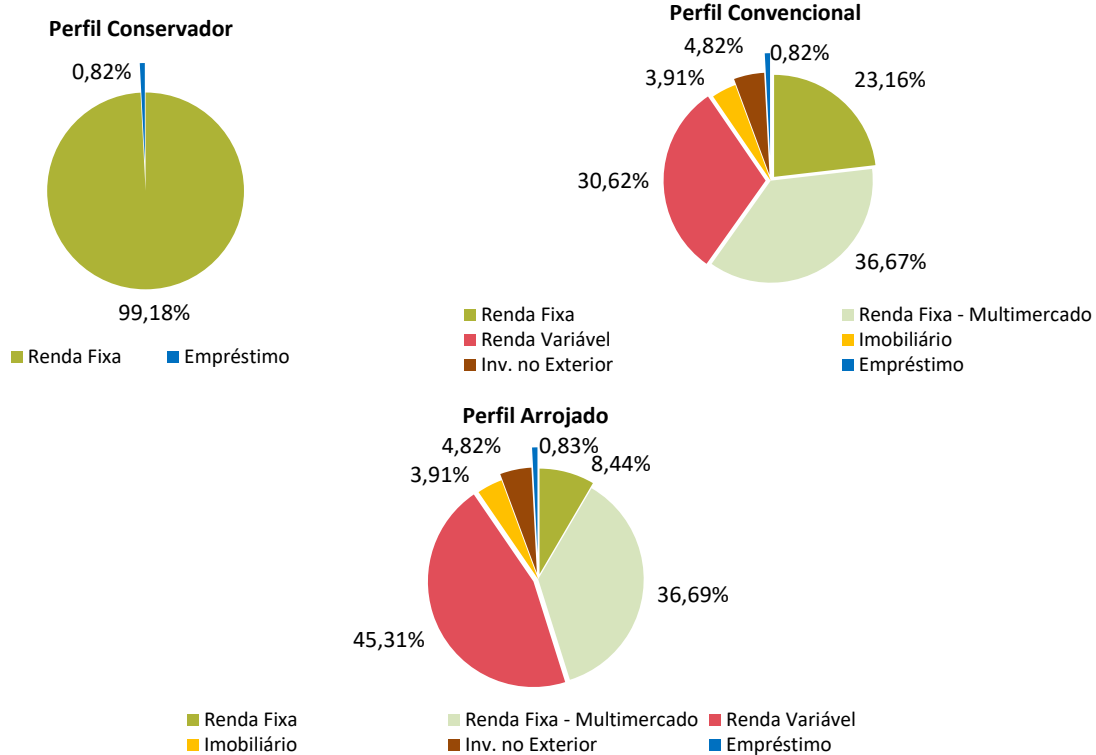
Saldo dos Investimentos Consolidados					
Segmentos - Resolução CMN 4.661	Segmentos – Classificação CVM	31/12/2021		25/02/2022	
		Saldo em R\$ Milhões	% Total	Saldo em R\$ Milhões	% Total
Renda Fixa	Renda Fixa	2.050,76	53,54%	2.093,56	53,28%
	Multimercado	834,63	21,79%	852,91	21,71%
Subtotal Renda Fixa		2.885,39	75,33%	2.946,47	74,99%
Renda Variável	Renda Variável	690,93	18,04%	749,74	19,08%
Imobiliário	Imobiliário	91,34	2,38%	90,46	2,30%
Inv. no Exterior	Inv. no Exterior	130,51	3,41%	111,38	2,83%
Empréstimos	Empréstimos	32,08	0,84%	31,30	0,80%
Total de Investimentos		3.830,24	100,00%	3.929,36	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		JAN/22		FEV/22		2022	
	Bruta	Líquida	Bruta	Líquida	Bruta	Líquida	Bruta	Líquida
Renda Fixa	16,44%	16,04%	1,20%	1,19%	1,17%	1,17%	2,38%	2,37%
Multimercado	-2,26%	-2,71%	0,17%	0,14%	0,77%	0,74%	0,94%	0,88%
Empréstimo	14,70%	14,70%	1,13%	1,13%	1,14%	1,14%	2,28%	2,28%
Imobiliário	-1,30%	-2,07%	-0,99%	-1,04%	0,10%	0,05%	-0,89%	-0,99%
Índice de Ref.	15,10%	15,10%	1,04%	1,04%	1,34%	1,34%	2,39%	2,39%
Renda Variável	-12,97%	-13,74%	7,67%	7,60%	0,91%	0,84%	8,65%	8,51%
Índice de Ref.	-11,93%	-11,93%	6,98%	6,98%	0,89%	0,89%	7,94%	7,94%
Inv. Exterior	8,55%	7,83%	-9,80%	-9,83%	-5,23%	-5,26%	-14,52%	-14,57%
Índice de Ref.	16,78%	16,78%	-9,08%	-9,08%	-6,43%	-6,43%	-14,92%	-14,92%



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

SEG	FUNDOS INVESTIM.	GESTOR	PATR.	2021		JAN/22		FEV/22		2022	
			(R\$ Mi)	Bruta	Líqu.	Bruta	Líqu.	Bruta	Líqu.	Bruta	Líqu.
RF	FI RF EMB II	BB DTVM	1.905,25	16,59%	16,54%	1,19%	1,19%	1,17%	1,17%	2,38%	2,37%
	FI RF EMB V Crédito	Capitânia	188,31	16,98%	16,57%	1,24%	1,22%	1,18%	1,17%	2,44%	2,41%
MULTIM	FI MULTIM. EMB I A	BTG Pactual	227,60	2,44%	2,12%	1,06%	1,04%	0,58%	0,57%	1,65%	1,62%
	FI MULTIM. EMB II A	BNP Paribas	221,16	1,57%	1,23%	0,33%	0,31%	0,79%	0,77%	1,12%	1,09%
	FI MULTIM. EMB VI A Crédito	Icatu Vanguarda	156,16	3,27%	2,74%	-0,03%	-0,06%	1,30%	1,27%	1,27%	1,21%
	FI MULTIM. EMB VII A Crédito	Capitânia	248,00	5,40%	4,98%	-0,69%	-0,74%	0,57%	0,53%	-0,12%	-0,22%
IMOB	FIM EMB III A IMOBILIÁRIO	Capitânia	88,52	-1,20%	-2,07%	-0,99%	-1,04%	0,10%	0,05%	-0,89%	-0,99%
RV	FIA RVA EMB II	Franklin Templeton	439,15	-12,20%	-12,50%	8,28%	8,23%	1,11%	1,06%	9,47%	9,38%
	FIA RVA EMB III	Oceana	101,79	-9,63%	-10,68%	7,59%	7,43%	0,16%	0,02%	7,75%	7,45%
	FIA RVA EMB IV	Squadra	94,93	-13,97%	-15,08%	5,60%	5,46%	0,69%	0,56%	6,32%	6,04%
	FIA RVA EMB VI	BNP Paribas	113,88	-15,97%	-16,63%	7,21%	7,19%	1,00%	0,99%	8,28%	8,25%
INV. EXT.	FIM EMB V A IE	BTG Pactual	68,59	6,24%	5,33%	-12,09%	-12,14%	-5,43%	-5,47%	-16,85%	-16,94%
	BB MM NORDEA IE	BB DTVM	42,79	10,36%	10,28%	-6,11%	-6,11%	-4,91%	-4,91%	-10,72%	-10,72%

- **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	JAN/22	FEV/22	ACUMULADO 2022
CDI	4,40%	0,73%	0,75%	1,49%
SELIC	4,40%	0,73%	0,75%	1,49%
IPCA	10,06%	0,54%	1,01%	1,56%
INPC	10,16%	0,67%	1,00%	1,68%

8.4. Cenário

O mês de fevereiro foi marcado pelo agravamento das tensões geopolíticas internacionais e pelo aumento da aversão a risco nos mercados globais, o que tornou a política monetária ainda mais desafiadora, uma vez que o conflito entre Rússia e Ucrânia aumenta a probabilidade de estagflação, que é inflação somada ao baixo crescimento econômico. Localmente, o Banco Central sinalizou novos aumentos da taxa Selic nas próximas reuniões; na renda fixa, houve alta da curva de juros, em linha com o aumento das incertezas; na renda variável, apesar da queda das bolsas internacionais, o Ibovespa apresentou retorno positivo; e, no câmbio, o fluxo estrangeiro de recursos favoreceu a valorização do Real frente ao dólar.

A inflação americana continua apresentando resultados preocupantes, superando as projeções de consenso nos últimos meses, com a variação acumulada em doze meses passando de 4,0% em setembro para 6,0% em janeiro, lembrando que a meta estabelecida pelo Fed (Banco Central Americano) é de 2,0%. A expectativa é que os juros americanos fiquem mais próximos de 2,0% no final do ano e o principal risco é de que uma elevação mais forte possa trazer impactos sobre a economia global. Além disso, o confronto entre Rússia e Ucrânia tem provocado a elevação dos preços das *commodities*, principalmente do petróleo e gás natural, causando mais inflação e grande volatilidade nos mercados internacionais.

No Brasil, o Banco Central adotou discurso mais firme em sua última reunião, o que, juntamente com a divulgação de dados de inflação acima do esperado e com o aumento da aversão ao risco global, resultaram em alta da curva de juros. Assim, a projeção da taxa Selic subiu de 11,75% para 12,25% no final do ano, mas com um viés para novas altas, na medida em que a inflação continua superando as expectativas do mercado.

Quanto aos investimentos, a renda fixa repercutiu os sinais de uma política monetária mais restritiva, que levou à alta nas curvas de juros. Na renda variável, na contramão das bolsas internacionais, o Ibovespa teve retornos positivos, favorecidos pelo expressivo fluxo de entrada de recursos estrangeiros, devido à atratividade das ações de empresas brasileiras, negociadas com preços bastante descontados. Esse contexto se refletiu na rentabilidade dos perfis de investimento da EMBRAER PREV, em que o Conservador obteve 1,16%, o Convencional 0,53% e o Arrojado 0,48%.

O cenário econômico não mudou muito e, além das incertezas geradas pela inflação, ainda considera as preocupações com as nossas contas públicas e com o ambiente político em ano de eleição. Em síntese, não existe porto seguro para os investidores, mesmo na renda fixa, embora haja oportunidades, como no investimento em papéis que capturem as elevadas taxas de juros brasileiras, mas que também incorporam o risco de desvalorizações pelos possíveis novos aumentos na curva de juros. O momento atual ainda é de cautela e de expectativa de definições para um ambiente de negócios bastante complexo e desafiador.

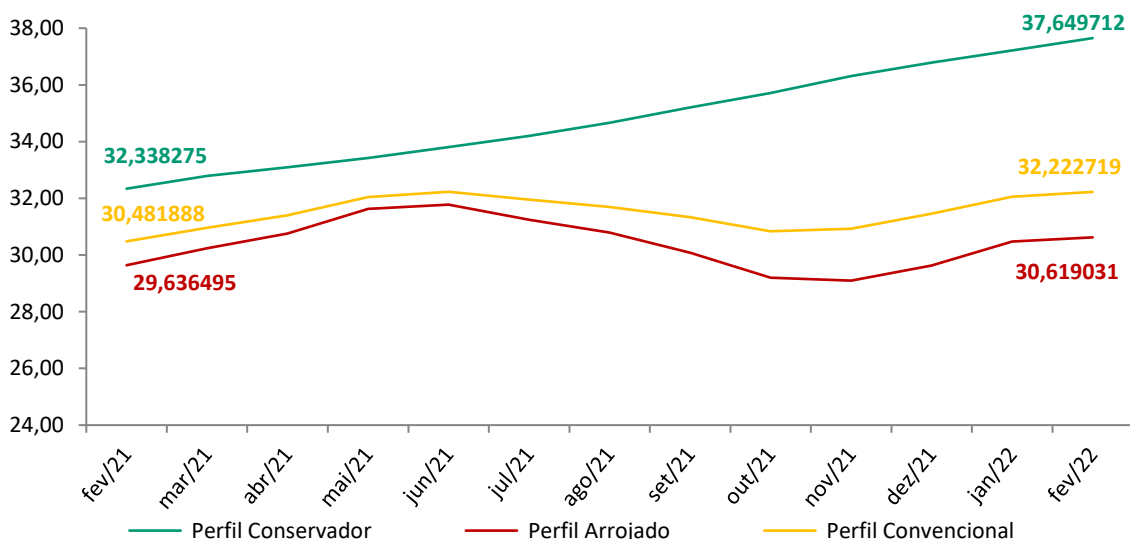


9. EVOLUÇÃO DAS COTAS DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

9.1. Rentabilidade líquida das cotas por perfil de investimento

PERFIL DE INVESTIMENTO	2021	JAN/22	FEV/22	ACUMULADO 2022
Conservador	15,84%	1,18%	1,16%	2,36%
Convencional	2,16%	1,88%	0,53%	2,42%
Arrojado	-2,23%	2,85%	0,48%	3,35%

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
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%
MAI/21	33,420048	1,00%	32,042072	2,05%	31,622201	2,83%
ABR/21	33,088499	0,91%	31,397247	1,40%	30,752191	1,70%
MAR/21	32,791418	1,40%	30,962998	1,58%	30,237668	2,03%



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	74,99%	70,00%	35,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	19,08%	20,00%	0,00%	50,00%	70,00%
Imobiliário	2,30%	5,00%	0,00%	20,00%	20,00%
Empréstimo	0,80%	2,00%	0,00%	15,00%	15,00%
Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	20,00%
Exterior	2,83%	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.