

# EDUCANDO PARA UM FUTURO MELHOR

## Visibilidade EMBRAER PREV

26º ENCONTRO DOS  
PARTICIPANTES E  
ASSISTIDOS

21 de maio de 2026  
14h00-16h00



## EMBRAER PREV EM NÚMEROS

Principais números	Unidade	Valor
<b>PATRIMÔNIO DO PLANO</b>	R\$ Milhões	6.302,55
<b>PARTICIPANTES E ASSISTIDOS</b>	Qtde	24.986
• <b>PARTICIPANTES</b>	Qtde	22.510 (90%)
• <b>ASSISTIDOS</b>	Qtde	2.476 (10%)
<b>ADESÃO AO PLANO</b>	%	86
<b>ATENDIMENTOS</b>	Qtde Mil	265 (66/mês)
<b>BENEFÍCIOS PAGOS (*)</b>	R\$ Milhões	164

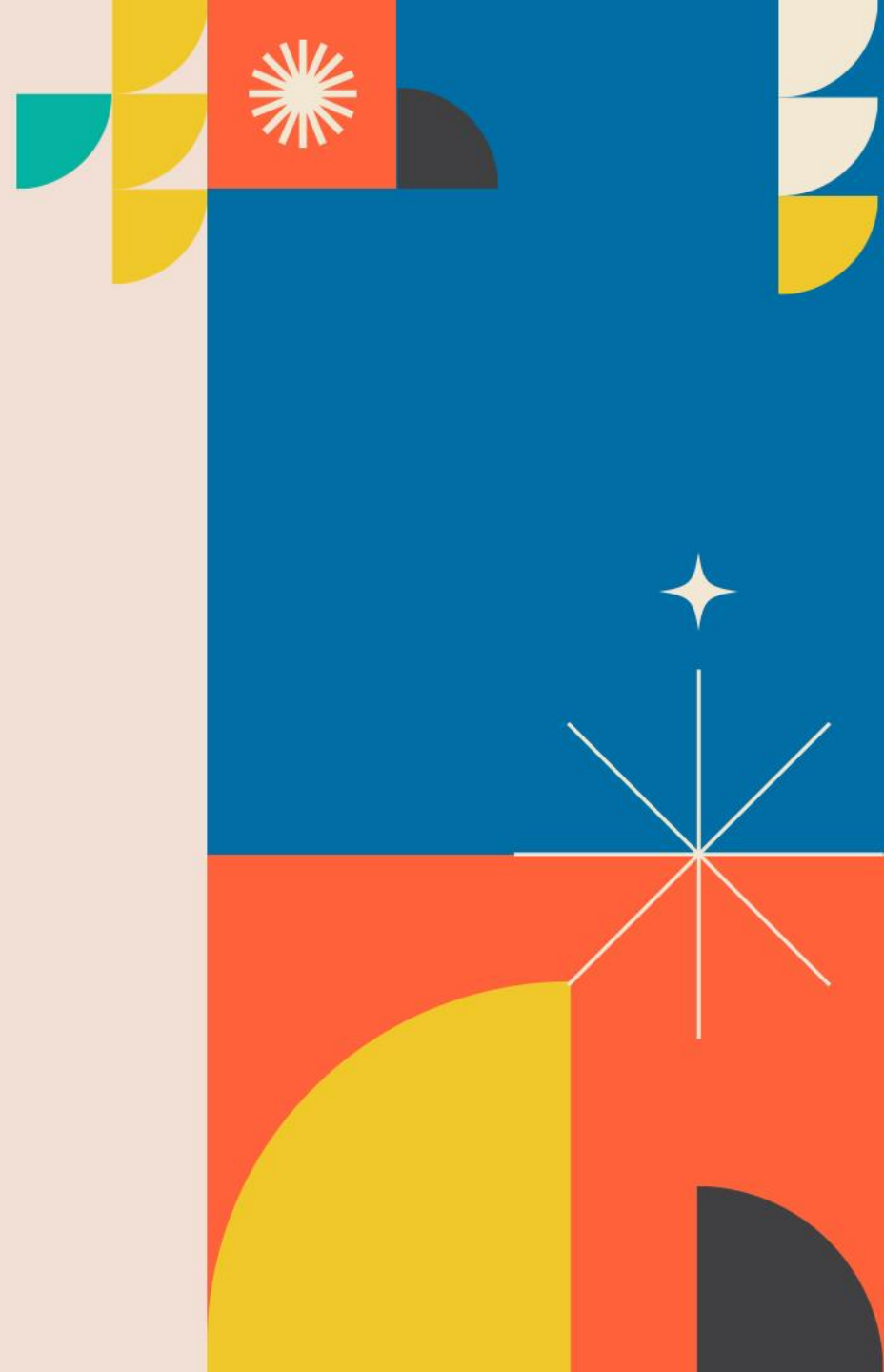
(\*) projeção 2026

Abril/2026

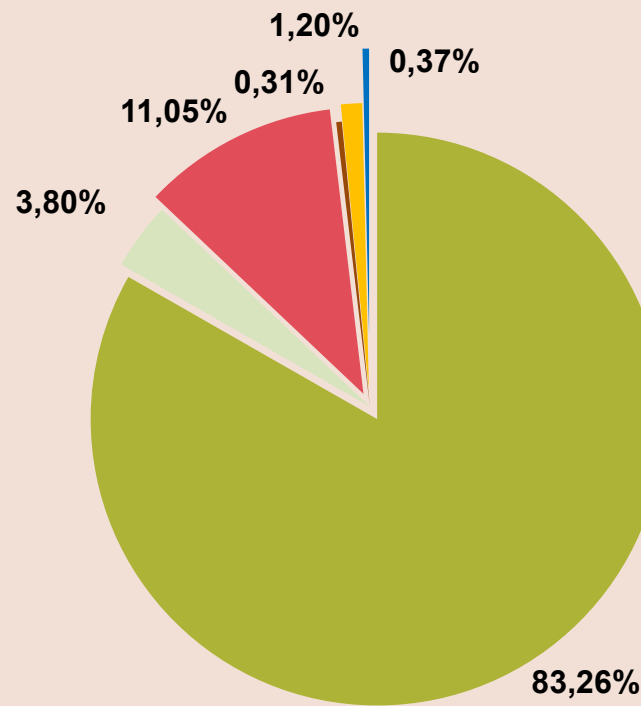
# EDUCANDO PARA UM FUTURO MELHOR

26º ENCONTRO DOS  
PARTICIPANTES E  
ASSISTIDOS

Resultados  
dos Investimentos



## Composição da Carteira de Investimentos Consolidada – Abril 2026



**Total de Investimentos Consolidados R\$ 6.302,55 milhões**

■ Renda Fixa   ■ Renda Fixa - Multimercado   ■ Renda Variável   ■ Exterior   ■ Imobiliário   ■ Empréstimo

# EDUCANDO PARA UM FUTURO MELHOR

26º Encontro dos  
Participantes  
e Assistidos

Visibilidade  
21 de maio de 2026

## Rentabilidade dos Perfis de Investimento

PERFIL DE INVESTIMENTO	2025	1º TRI/26	ABR/26	2026	12 MESES
Conservador	12,35%	3,31%	1,27%	4,62%	12,54%
Moderado Conservador	11,50%	3,86%	1,09%	5,00%	14,55%
Convencional	17,35%	5,46%	0,99%	6,51%	17,15%
Arrojado	19,95%	7,49%	0,79%	8,33%	20,31%

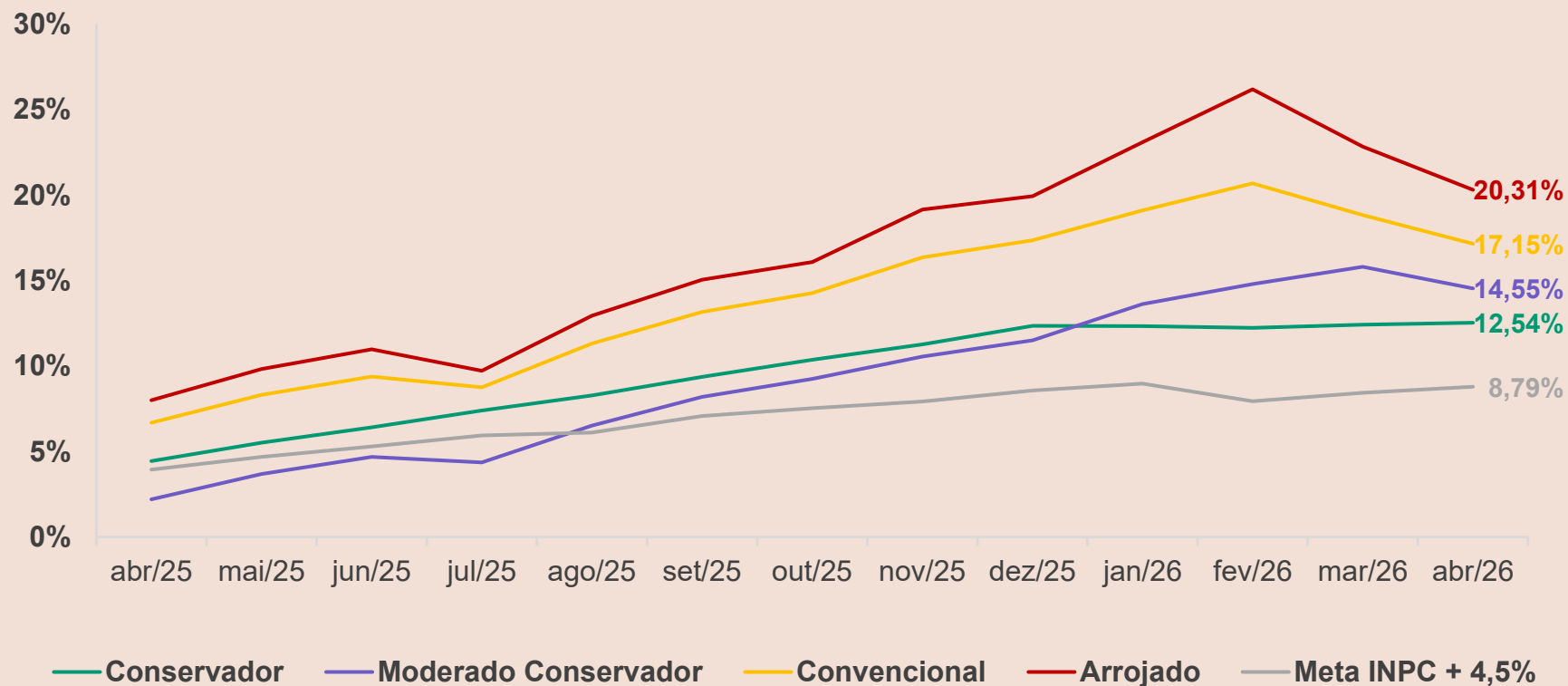
Abril/2026

# EDUCANDO PARA UM FUTURO MELHOR

26º Encontro dos  
Participantes  
e Assistidos

Visibilidade  
21 de maio de 2026

## Evolução da Rentabilidade dos Perfis de Investimento – 2026 (%)



Abril/2026

# EDUCANDO PARA UM FUTURO MELHOR

26º ENCONTRO DOS  
PARTICIPANTES E  
ASSISTIDOS

Controle de Risco para  
Ativos de Crédito Privado



## **Controle de Risco para Ativos de Crédito Privado**

### ✓ **Introdução e conceitos**

#### **Definição de Ativo de Crédito Privado**

- Ativos de crédito privado são títulos de renda fixa emitidos por empresas não financeiras (corporações) para captar recursos, agindo como um empréstimo onde o investidor se torna credor em troca de rentabilidade;
- Diferente de títulos públicos, não possuem garantia do Tesouro Nacional, oferecendo retornos maiores, mas com risco de crédito (inadimplência).

#### **Principais Ativos de Crédito Privado**

- Debêntures: Títulos de dívida de médio/longo prazo emitidos por empresas para financiar projetos ou pagar dívidas;
- CRI (Certificado de Recebíveis Imobiliários);
- CRA (Certificado de Recebíveis do Agronegócio);
- FIDC (Fundos de Investimento em Direitos Creditórios).

## **Controle de Risco para Ativos de Crédito Privado**

### ✓ **Introdução e conceitos**

#### **Características e Riscos:**

- **Rendimento:** Podem ser prefixados, pós-fixados (atrelados ao CDI) ou híbridos (IPCA + taxa);
- **Riscos:** O principal é o risco de crédito (a empresa não pagar), além do risco de liquidez, pela dificuldade de desinvestimento no curto prazo.

#### **Objetivo de alocação:**

- Diversificação da carteira de renda fixa, buscando rentabilidades superiores às de títulos bancários ou públicos, mas com o controle do risco de crédito.

## Controle de Risco para Ativos de Crédito Privado

- ✓ Seleção de Gestores de Fundos de Investimento com Ativos de Crédito Privado

**Análise quantitativa:** definição dos critérios/filtros utilizados para a classificação e elaboração de um ranking dos gestores, com base nas Resoluções nº 4.994 e 5.202;

**Análise qualitativa:** avaliação das características administrativas e procedimentos adotados: dados dos gestores, sócios e administradores, estrutura, quadro de pessoal, currículos e participação societária, estratégia e segmentos de atuação, processos e metodologia de sistemas gerenciais, compliance e estrutura de atendimento;

**Due Diligence:** avaliação dos gestores quanto aos seguintes requisitos: histórico do gestor, equipe, gerações de ideias para os investimentos, construção da carteira de investimento e áreas de risco e compliance;

**Definição de Gestores Finalistas e contratação:** com o resultado das etapas anteriores, definição dos finalistas, solicitação de proposta comercial e contratação do gestor melhor avaliado por técnica e preço.

## **Controle de Risco para Ativos de Crédito Privado**

- ✓ **Avaliação de Gestores de Fundos de Investimento com Ativos de Crédito Privado**

### **Avaliação do retorno dos investimentos:**

- do fundo/carteira, em relação aos valores absolutos, prêmio (alpha) versus o risco assumido e objetivo de investimento da Entidade;
- em relação ao benchmark do fundo/carteira;
- em relação a outros fundos similares na Entidade, no mercado ou geridos pelo próprio gestor em outras instituições, com estratégias semelhantes.

### **Reuniões periódicas com os gestores:**

- Reuniões mensais, presenciais ou virtuais, para avaliação dos resultados que serão apresentados pelos gestores, por meio de material disponibilizado previamente, e com o registro formal em ata dos temas abordados.

### **Resultados da avaliação dos gestores:**

- critério para definir as aplicações e resgates nos fundos e/ou nas carteiras de investimentos;
- Acompanhamento contínuo.

## Controle de Risco para Ativos de Crédito Privado

✓ Controle de Risco via Política de Investimento

### ANEXO I - Agências e Notas de Rating de Crédito Aprovadas Para a Política de Investimento da EMBRAER PREV.

#### Quadro1: Classificação de Crédito

Standard & Poors		Moody's Global		Moody's Brasil		Fitch IBCA		Risco	Grau
Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo		
A+1	br AAA	P1	Aaa br	ML A-1	AAA br	F1+	AAA (bra)	Muito Baixo	I N V E S T I M E N T O
	br AA+		Aa1 br		AA+ br		AA+ (bra)		
	br AA		Aa2 br		AA br		AA (bra)		
	br AA-		Aa3 br		AA- br		AA- (bra)		
A1	br A+	P2	A1 br	ML A-2	A+ br	F1	A+ (bra)	Baixo	
	br A		A2 br		A br		A (bra)		
A2	br A-		A3 br		A- br	F2	A- (bra)		
A3	br BBB+	P3	Baa1 br	ML A-3	BBB+ br	F3	BBB+ (bra)	Módico	

## **Controle de Risco para Ativos de Crédito Privado**

- ✓ **Controle de Risco de Crédito Privado via Alocação**
  - Gestão discricionária pelo Gestor do Fundo para alocação dos ativos de crédito (Resolução CMN 4.994/2022 / CMN 5.202/2025 / CVM 175);
  - Avaliação do Risco de Crédito pela Entidade, em paralelo à avaliação do Gestor, conforme exigências legais e regulatórias.

## Controle de Risco para Ativos de Crédito Privado

- ✓ Eventos recentes com Ativos de Crédito Privado





← **EMBRAER** PREV