



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021

1. DATA, HORA E LOCAL: Aos oito dias de março de 2021, às 16:00 horas, por videoconferência via Teams.

2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Presentes à reunião os seguintes membros deste Conselho Deliberativo: João de Jesus Pinheiro, Kalbert Costa Pinto, Luíz Guedes de Oliveira, Mauro Tavares da Silva, Ytaquirate Quenã Silva Soeiro, José Silva Sobral.

3. ORDEM DO DIA: Estrutura dos investimentos dos planos incorporados, Políticas de Investimentos dos planos dos Planos das Entidades Incorporadas, Reavaliação dos Imóveis Piauí e Alagoas, Plano de custeio administrativo, Meta Atuarial do Plano BD Alagoas, Resultado dos investimentos mês de janeiro.

4. DELIBERAÇÃO:

Iniciada a reunião, o Sr. Carlos Brito, Diretor Financeiro da EQTPREV, apresentou aos membros do Conselho Deliberativo a rentabilidade dos Planos incorporados em comparação aos planos da EQTPREV em um período de 12, 24 e 36 meses. Observa-se que quanto maior o prazo, maior é o destaque da EQTPREV em relação aos planos incorporados. À vista disto foram apresentadas algumas ações para que os planos venham a apresentar rentabilidades semelhantes à carteira da EQTPREV. Ante o exposto, explicou-se que não tem como deixar idênticos aos planos da EQTPREV, devido alguns ativos que não possuem liquidez. Portanto, para melhorar a rentabilidade destes planos sugeriu as seguintes ações:

- Liquidação dos Fundos Exclusivos de Renda Fixa
- Encarteiramento dos Ativos para Administração Própria
- Estruturação de FoF Renda Variável e Multimercado
- Convergência das Políticas de Investimentos

4.1 Liquidação dos Fundos exclusivos de renda fixa e Encarteiramento de ativos para administração própria.

Apresentada as despesas, referente aos Fundos Exclusivos existentes nas carteiras dos Planos incorporados das antigas FACEPI e FACEAL. O Sr. Carlos Brito sugeriu desfazer-se desta estrutura de Fundos Exclusivos com objetivo de fazer-se administração própria dos recursos. Nesse sentido, foi



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021

apresentado ao conselho a proposta de encarteiramento dos ativos. Na imagem abaixo, apresenta-se o valor anual da despesa com fundos exclusivos administrados por terceiros.

DESPESA ANUAL DOS FUNDOS EXCLUSIVOS	2020
Auditoria	60.189,84
Cartório	-
Confecção de Livro - Manual	2.456,24
Consultoria de Investimentos	65.712,64
Custo de Administração de Empréstimos	45.813,01
Outras Despesas	0,27
Outras Despesas Administrativas	0,01
Pagamento de CBLC	167,86
Performance FEE - Manual	154.560,36
Sistema de Investimentos	40.056,45
Taxa ANBID	18.902,00
Taxa Bancária	60.593,25
Taxa CETIP	202.367,27
Taxa CVM	102.909,01
Taxa de Administração	581.578,11
Taxa de Custódia	246.403,50
Taxa SELIC	14.598,67
TOTAL	1.596.308,49

4.2 Estruturação de FoF, Renda variável e Multimercados.

Sugeriu - se a constituição de dois Fundos de Fundos, um para Renda Variável e outro Fundo para Multimercados. Desta forma, será concentrado em único gestor a administração dos recursos, englobando toda a carteira de Renda Variável e Multimercado Estruturado da EQTPREV de acordo com as estratégias permitidas na Política de Investimentos.

Ante o exposto o senhor João Pinheiro, argumentou sobre como seria o controle desta gestão, que estaria responsável pela administração destes recursos? O Sr. Carlos Brito, explicou que toda a movimentação será previamente autorizada pela Diretoria. E que todo o processo será conduzido com base em regulamento, para mitigar os riscos.

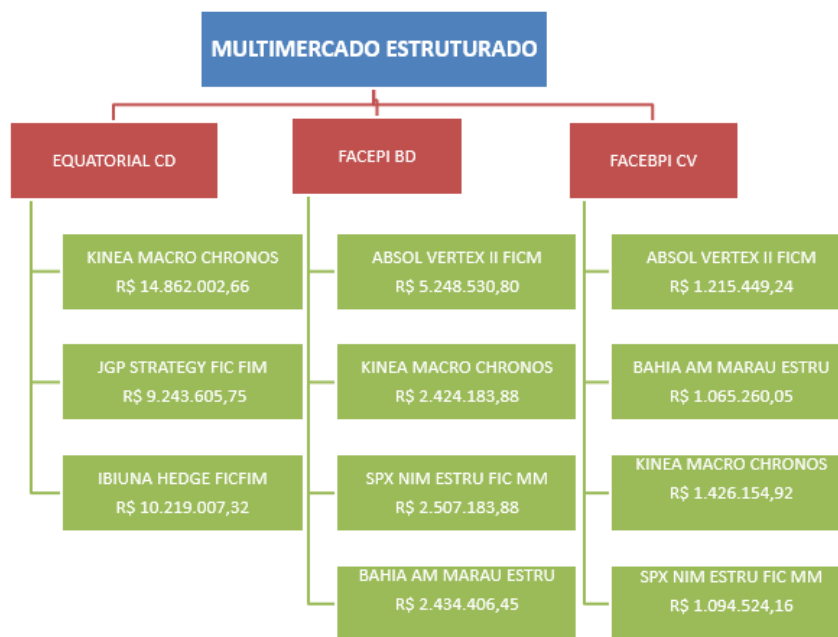
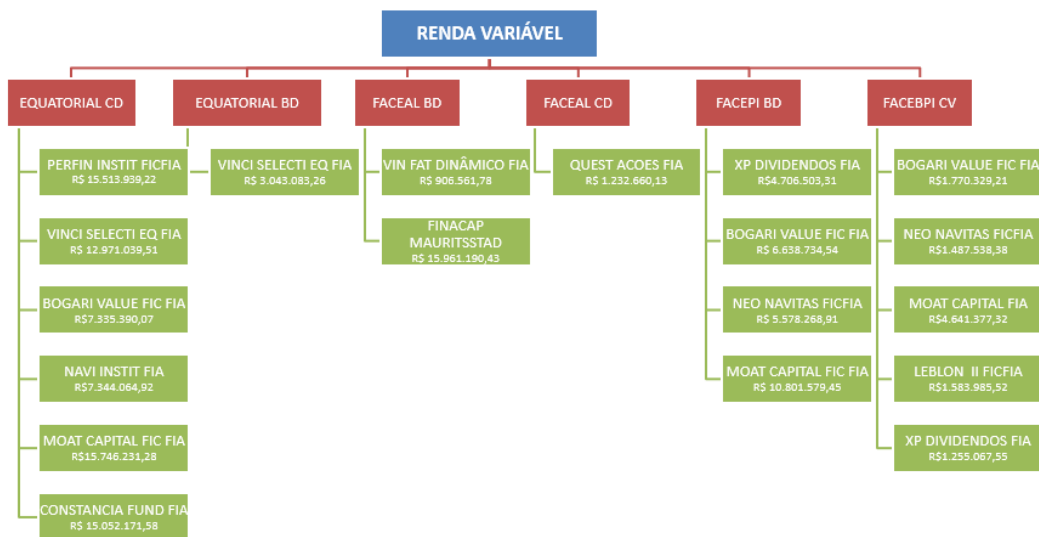
Nesse sentido, o senhor João Pinheiro argumentou, sobre qual seria a rentabilidade dos planos, tendo em vista que os fundos serão administrados por apenas um gestor? O Sr. Carlos Brito respondeu que a rentabilidade será a média ponderada de todos os Fundos da carteira do FoF. Além disso informou que com a constituição dos Fundos de Fundos, a fundação teria um ganho em eficiência, e desta forma será mais fácil para o gestor movimentar recursos e atingir oportunidades melhores. Dando continuidade ao tema, o Gerente Administrativo Financeiro, apresentou a estrutura atual de Fundos nos Segmentos de Renda Variável e Multimercado Estruturado, onde citou que a estrutura atual de Renda Variável é composta por 19 Fundos de Investimento, e um patrimônio aplicado de aproximadamente 130 MM, e no caso de Multimercado Estruturado a estrutura atual é composta por



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência Reunião do Conselho Deliberativo Ata de Reunião N° 006/2021

11 Fundos e um patrimônio de aproximadamente 50MM. Explicou que esta estrutura pode ser otimizada com a construção de dois Fundos de Fundos - FoF's, um de renda Variável e outro de Multimercado Estruturado.

Abaixo segue a estrutura atual do Segmento de Renda Variável e Multimercado Estruturado.



Após apresentada a estrutura atual, o Sr Júlio informou que com a constituição dos Fundos de Fundos, a Fundação teria um ganho em eficiência, além disso informou que a diversificação da carteira permaneceria a mesma, mantendo os Fundos aplicados atualmente, somente após a constituição do



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021

Fundo o Gestor avaliaria a carteira e faria suas sugestões de mudanças dentre outras vantagens conforme abaixo:

- Construção de portfólios sob medida;
- Avaliação do portfólio atual levando em consideração a dinâmica do cenário, exposição aos fatores de risco e os objetivos de longo prazo;
- Acompanhamento e avaliação dos melhores gestores da indústria de fundos através de um processo de análise quantitativo e qualitativo;
- Maior Facilidade no Controle de Risco e Preservação de Capital;
- Monitoramento e dinamismo na decisão de realocação tática e estratégica do portfólio;
- Unificação da carteira em um único veículo;
- Redução do Risco Operacional;
- Redução de Custos: Através da reversão da taxa de administração e performance (Rebates)

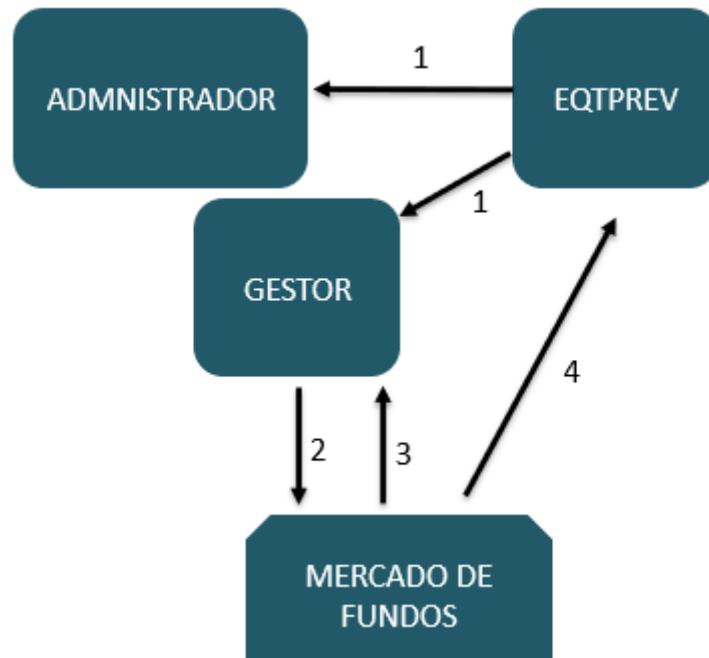
Apresentado o Processo de Rebates previsto na proposta de alocação:

- O Gestor tem acesso ao pilar de redução de custo, através do recebimento de rebates, uma vez que atua através do contrato de gestão de carteira administrada. A ideia é que esse benefício seja integralmente devolvido para a Fundação.
- Mensalmente os gestores creditam a conta corrente do Fundo Exclusivo referente a reversão de rebate acordado da taxa de administração;
- A Gestora deve apurar, mensalmente todos os créditos recebidos e reporta a EQTPREV.

Apresentadas as etapas do processo:

1. A EFPC celebra um contrato com o Gestor e com o Administrador.
2. O Gestor com suas atribuições efetua as alocações de acordo com a Política de Investimentos e as decisões do Comitê de Investimentos.
3. O Gestor recebe os relatórios de rebates das taxas de administração dos fundos elegíveis
4. O Gestor acompanha a devolução dos rebates à conta do fundo

EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021



Apresentados abaixo um exemplo dos custos da carteira de Renda Variável sugerida:

Fundo		FOF RV			
Patrimônio Líquido:		R\$	133.569.716,37		
Serviço	Instituição	Taxa a.a.	Valor mínimo a.m.	(R\$) Valor a.m.	(R\$) Valor a.a.
Gestão/Administração	Gestão/Administração	0,10%	N/A	-R\$ 11.130,81	-R\$ 133.569,72
Custódia e Controladoria	Itaú	0,04%	N/A	-R\$ 4.452,32	-R\$ 53.427,89
CETIP	B3	R\$ 4524,74*	-R\$ 1.850,00	-R\$ 3.500,00	-R\$ 42.000,00
Selic	Selic	-	-R\$ 100,00	-R\$ 250,00	-R\$ 3.000,00
CVM	CVM	-	-	-R\$ 1.002,46	-R\$ 12.029,56
Anbima	Anbima	-	-	-R\$ 330,50	-R\$ 3.966,00
Auditoria	-	-	-	-R\$ 625,00	-R\$ 7.500,00
Total				-R\$ 21.291,10	-R\$ 255.493,16
Custo total a.a. (%)					-0,19%

* Custo de abertura de conta CETIP

Apresentados abaixo um exemplo dos custos da carteira de Multimercado Estruturado sugerida:



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência Reunião do Conselho Deliberativo Ata de Reunião N° 006/2021

Fundo		FOF RV			
Patrimônio Líquido:		R\$	51.740.309,11		
Serviço	Instituição	Taxa a.a.	Valor mínimo a.m.	(R\$) Valor a.m.	(R\$) Valor a.a.
Gestão/Administração	Gestão/Administração	0,10%	N/A	-R\$ 4.311,69	-R\$ 51.740,31
Custódia e Controladoria	Itaú	0,04%	N/A	-R\$ 1.724,68	-R\$ 20.696,12
CETIP	B3	R\$ 4524,74*	-R\$ 1.200,00	-R\$ 3.500,00	-R\$ 42.000,00
Sellic	Sellic	-	-R\$ 100,00	-R\$ 250,00	-R\$ 3.000,00
CVM	CVM	-	-	-R\$ 626,34	-R\$ 7.516,08
Anbima	Anbima	-	-	-R\$ 220,00	-R\$ 2.640,00
Auditoria	-	-	-	-R\$ 625,00	-R\$ 7.500,00
Total				-R\$ 11.257,71	-R\$ 135.092,51
Custo total a.a. (%) -0,26%					

* Custo de abertura de conta CETIP

Apresentados os custos da carteira atual de Renda Variável:

Plano	Fundos	* Valor Aplicado (R\$)	Taxa Adm. (% a.a.)	Taxa Adm (R\$) a.a.	Rebate (%)	Rebate (R\$)
EQUATORIAL CD	PERFIN INSTIT FIC FIA	R\$ 15.513.939,22	1,9%	-R\$ 287.007,88	20%	R\$ 57.401,58
	VINCI SELECTI EQ FIA	R\$ 12.971.039,51	1,0%	-R\$ 125.819,08	0%	R\$ -
	BOGARI VALUE RIC FIA	R\$ 7.335.390,07	2,0%	-R\$ 146.707,80	20%	R\$ 29.341,56
	NAVI INSTIT FIA	R\$ 7.344.064,92	1,5%	-R\$ 110.160,97	0%	R\$ -
	MOAT CAPITAL FIC FIA	R\$ 15.746.231,28	1,9%	-R\$ 291.305,28	20%	R\$ 58.261,06
	CONSTANCIA FUN D FIA	R\$ 15.052.171,58	2,0%	-R\$ 301.043,43	20%	R\$ 60.208,69
EQUATORIAL BD	VINCI SELECTI EQ FIA	R\$ 3.043.083,26	1,0%	-R\$ 29.517,91	0%	R\$ -
FACEAL BD	VIN FAT DINÂMICO FIA	R\$ 906.561,78	1,0%	-R\$ 9.065,62	0%	R\$ -
	CRPC MAURITSSAD	R\$ 15.961.190,43	2,0%	-R\$ 319.223,81	0%	R\$ -
FACEAL CD	QUEST A COES FIA	R\$ 1.232.660,13	2,0%	-R\$ 24.653,20	20%	R\$ 4.930,64
FACEPI BD	MOAT CAPITAL FIC FIA	R\$ 10.801.579,45	1,9%	-R\$ 199.829,22	20%	R\$ 39.965,84
	NEO NAVITAS FIC FIA	R\$ 5.578.268,91	1,3%	-R\$ 72.517,50	0%	R\$ -
	BOGARI VALUE RIC FIA	R\$ 6.638.734,54	2,0%	-R\$ 132.774,69	20%	R\$ 26.554,94
	XP DIVIDENDOS FIA	R\$ 4.706.503,31	3,0%	-R\$ 141.195,10	20%	R\$ 28.239,02
FACEPI CV	XP DIVIDENDOS FIA	R\$ 1.255.067,55	3,0%	-R\$ 37.652,03	20%	R\$ 7.530,41
	LEBLON II FIC FIA	R\$ 1.583.985,52	2,0%	-R\$ 31.679,71	20%	R\$ 6.335,94
	MOAT CAPITAL FIA	R\$ 4.641.377,32	1,9%	-R\$ 85.865,48	20%	R\$ 17.173,10
	NEO NAVITAS FIC FIA	R\$ 1.487.538,38	1,3%	-R\$ 19.338,00	0%	R\$ -
	BOGARI VALUE RIC FIA	R\$ 1.770.329,21	2,0%	-R\$ 35.406,58	20%	R\$ 7.081,32
TOTAL	R\$ 133.569.716,37	1,8%	-R\$ 2.400.763,29	13%	R\$ 343.024,08	

* Posição janeiro 2021

Salário	Custo total (%)	Custo total (R\$)	Rebate/Custo	Rebate Total (R\$)	Custo final do Fundo (%)	Custo final (R\$) Ano	Custo final (R\$) Mês
Fundos Alocados	0,19%	-R\$ 255.493,16	134%	R\$ 343.024,08	0,07%	R\$ 87.530,92	R\$ 7.294,24

No exemplo acima, foram utilizadas premissas conservadoras, considerando que nem todos os Fundos pagam “rebate” e mesmo assim pode-se notar um ganho na taxa de gestão no valor de aproximadamente R\$ 7.300 reais mensais.

Apresentados os custos atuais da carteira de Multimercado Estruturado:



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021

Plano	Fundos	* Valor Aplicado (R\$)	Taxa Adm. (%) a.a.	Taxa Adm (R\$) a.a.	Rebate (%)	Rebate (R\$)
EQUATORIAL CD	KINEA MACRO CHRONOS	R\$ 14.862.002,66	2,0%	-R\$ 297.240,05	20%	R\$ 59.448,01
	JGP STRATEGY FIC FIM	R\$ 9.243.605,75	1,9%	-R\$ 171.006,71	0%	R\$ -
	IBIUNA HEDGE FICFIM	R\$ 10.219.007,32	2,0%	-R\$ 200.292,54	20%	R\$ 40.058,51
FACEPI BD	ABSOL VERTEX II FICM	R\$ 5.248.530,80	1,9%	-R\$ 99.722,09	20%	R\$ 19.944,42
	KINEA MACRO CHRONOS	R\$ 2.424.183,88	2,0%	-R\$ 48.483,68	20%	R\$ 9.696,74
	SPX NIM ESTRU FIC MM	R\$ 2.507.183,88	2,3%	-R\$ 57.665,23	0%	R\$ -
	BAHIA AM MARAU ESTRU	R\$ 2.434.406,45	1,9%	-R\$ 46.253,72	20%	R\$ 9.250,74
FACEPI CV	ABSOL VERTEX II FICM	R\$ 1.215.449,24	1,9%	-R\$ 23.093,54	20%	R\$ 4.618,71
	BAHIA AM MARAU ESTRU	R\$ 1.065.260,05	1,9%	-R\$ 20.239,94	20%	R\$ 4.047,99
	KINEA MACRO CHRONOS	R\$ 1.426.154,92	2,0%	-R\$ 28.523,10	20%	R\$ 5.704,62
	SPX NIM ESTRU FIC MM	R\$ 1.094.524,16	2,3%	-R\$ 25.174,06	0%	R\$ -
	TOTAL	R\$ 51.740.309,11	2,0%	-R\$ 1.017.694,65	15%	R\$ 152.769,73

* Posição janeiro 2021

Balanco	Custo total (%)	Custo total (R\$)	Rebate/Custo	Rebate Total (R\$)	Custo final do Fundo(%)	Custo final (R\$) Ano	Custo final (R\$) Mês
Fundos Alocados	0,26%	-R\$ 135.092,51	113%	R\$ 152.769,73	0,03%	R\$ 17.677,22	R\$ 1.473,10

No exemplo acima, foram utilizadas premissas conservadoras, considerando que nem todos os Fundos pagam “rebate” e mesmo assim pode-se notar um ganho na taxa de gestão no valor de aproximadamente R\$ 1.400 reais mensais.

Após a apresentação da estrutura acima, passou-se para deliberação dos membros do Conselho que tomaram conhecimento da proposta de constituição de dois Fundos de Fundos Exclusivos, um de Renda Variável e outro de Investimentos Estruturados no qual **os membros do Conselho Deliberativo manifestaram-se favoravelmente a realização das ações recomendadas, aprovando o item.**

4.3 Convergências das políticas de investimento

Com relação a estrutura dos planos recém incorporados e suas respectivas políticas de investimentos, a proposta é promover realocações nas carteiras dos Planos incorporados, de modo a se aproximarem do que se sugere no Estudo de ALM vigente, para o Plano Equatorial CD Alagoas, por não ter um estudo de ALM, foi sugerida uma alocação que se aproxime ao do Plano Equatorial CD.



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021

Equatorial BD Alagoas

Tabela 4: Alocação Sugerida

Mandato	Carteira Atual (R\$)	% PL	Carteira Otimizada (R\$)	% PL	Movimentação (R\$)
Renda Fixa CDI	12.241.234,64	4,35	5.972.538,42	2,12	-6.268.696,22
Renda Fixa Híbrido	42.089.640,58	14,94	30.059.898,58	10,67	-12.029.742,00
Renda Variável	35.189.696,83	12,49	35.189.696,83	12,49	0,00
Multimercado Estruturado	0,00	0,00	6.986.743,06	2,48	6.986.743,06
Empréstimos	2.726.987,69	0,97	2.726.987,69	0,97	0,00
Carteira de Títulos	189.475.950,86	67,26	200.787.646,01	71,27	11.311.695,15
Total	281.723.510,60	-	281.723.510,60	-	0,00

SEGMENTO	POSIÇÃO jan/21	ALOCAÇÃO (%)	ALOCAÇÃO SUGERIDA	POSIÇÃO Sugerida	DIFERENÇA
RENDA FIXA	273.398.761,84	94,19%	85,03%	246.813.616,90	- 26.585.144,94
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (OUTROS)	273.398.761,84	94%	85,03%	246.813.616,90	-
RENDA VARIÁVEL	16.867.752,21	5,81%	12,49%	36.254.287,60	19.386.535,39
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA VARIÁVEL (OUTROS)	16.867.752,21	6%	12,49%	36.254.287,60	-
ESTRUTURADOS	-	0,00%	2,48%	7.198.609,55	- 7.198.609,55
FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO - FIM e FICFIM	-	0%	2,48%	7.198.609,55	-
TOTAL DOS RECURSOS	290.266.514,05	100,00%	100,00%	290.266.514,05	- 0,00

Destacou-se que para o Plano Equatorial BD Alagoas, o Comitê de Investimento aconselhou a elaboração um novo Estudo de ALM, assim sendo a renda variável do plano, não será alterada, até que seja feito este novo estudo.

Equatorial CD Alagoas

SEGMENTO	POSIÇÃO jan/21	ALOCAÇÃO (%)	ALOCAÇÃO SUGERIDA	POSIÇÃO Sugerida	DIFERENÇA
RENDA FIXA	267.570.305,20	98,39%	85,03%	231.232.108,29	- 36.338.196,91
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (OUTROS)	267.570.305,20	98,39%	85,03%	231.232.108,29	-
RENDA VARIÁVEL	1.232.660,13	0,45%	12,49%	33.965.530,20	32.732.870,07
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA VARIÁVEL (OUTROS)	1.232.660,13	0,45%	12,49%	33.965.530,20	-
ESTRUTURADOS	3.138.829,67	1,15%	2,48%	6.744.156,52	- 3.605.326,85
FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO - FIM e FICFIM	-	0,00%	2,48%	6.744.156,52	-
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES - FIP	3.138.829,67	1,15%	0,00%	-	-
TOTAL DOS RECURSOS	271.941.795,00	100,00%	100,00%	271.941.795,00	- 0,00

EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência Reunião do Conselho Deliberativo Ata de Reunião N° 006/2021

Equatorial BD Piauí

Mandato	Carteira Atual (R\$)	% PL	Carteira Otimizada (R\$)	% PL	Diferença (R\$)
Renda Fixa CDI	106.378.590,20	22,49	62.001.511,65	13,11	-44.377.078,55
Renda Fixa Crédito Financeiro	8.570.495,38	1,81	8.570.495,38	1,81	0,00
Renda Fixa Crédito Inflação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Renda Variável	26.186.145,06	5,54	35.671.983,72	7,54	9.485.838,66
Multimercado Estruturado	12.344.750,60	2,61	22.270.022,09	4,71	9.925.271,48
Investimentos Estruturados	910.877,28	0,19	910.877,28	0,19	0,00
Investimentos Exterior	0,00	0,00	10.246.152,25	2,17	10.246.152,25
Investimentos Imobiliários	0,00	0,00	14.719.816,16	3,11	14.719.816,16
Imóveis	14.649.390,88	3,10	14.649.390,88	3,10	0,00
Empréstimos	6.379.193,13	1,35	6.379.193,13	1,35	0,00
Carteira de Títulos	297.513.521,99	62,91	297.513.521,99	62,91	0,00
Total	472.932.964,52	-	472.932.964,52	-	0,00

SEGMENTO	PATRIMÔNIO EM Jan/21	ALOCACÃO (%)	ALOCACÃO SUGERIDA	POSIÇÃO Sugerida	POSIÇÃO Sugerida
RENDA FIXA	433.888.386,02	91,48%	82,47%	390.930.707,07	- 42.767.877,95
TÍTULO DA DÍVIDA MOBILIÁRIA FEDERAL INTERNA	-	-	-	-	-
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (TPF)	433.888.386,02	-	82,47%	390.930.707,07	- 42.767.877,95
RENDA VARIÁVEL	27.726.088,21	6,86%	7,64%	36.741.894,33	8.016.806,12
TÍTULO NEGOCIADO EM SEGMENTOS E ESPECIAIS DE LISTAGEM DA B3	-	-	-	-	-
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA VARIÁVEL (OUTROS)	27.726.088,21	-	7,64%	36.741.894,33	8.016.806,12
ESTRUTURADOS	12.814.306,01	2,88%	4,71%	22.328.708,28	9.712.403,26
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES - FIP	-	-	-	-	-
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM MULTIMERCADO - FM e FCFM	12.814.306,01	-	4,71%	22.328.708,28	9.712.403,26
IMOBILIÁRIO	-	0,00%	3,11%	14.742.283,84	14.742.283,84
FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI e RCFI	-	-	3,11%	14.742.283,84	14.742.283,84
IMÓVEIS	-	-	-	-	-
EXTERIOR	-	0,00%	2,17%	10.288.402,74	10.288.402,74
FUNDO DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR - CONSTITUÍDO NO BRASIL	-	-	2,17%	10.288.402,74	10.288.402,74
TOTAL DE RECURSOS	474.027.778,24	-	100,00%	474.027.778,24	-

Equatorial CV Piauí

Mandato	Carteira Atual (R\$)	% PL	Carteira Otimizada (R\$)	% PL	Diferença (R\$)
Renda Fixa CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Renda Fixa Crédito Financeiro	30.198.616,05	49,77	21.459.582,92	35,19	-8.739.033,12
Renda Fixa Crédito Inflação	9.618.717,05	15,85	9.618.717,05	15,77	0,00
Renda Fixa IMA-B 5	115.012,25	0,19	115.012,25	0,19	0,00
Renda Fixa IMA-B 5+	3.311.375,05	5,46	3.311.375,05	5,43	0,00
Renda Fixa Prê	2.491.639,64	4,11	2.491.639,64	4,09	0,00
Renda Variável	10.255.740,17	16,90	10.938.103,30	17,94	682.363,13
Multimercado Estruturado	4.690.677,11	7,73	8.213.270,73	13,47	3.522.593,61
Investimentos Estruturados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos Exterior	0,00	0,00	2.861.746,56	4,69	2.861.746,56
Investimentos Imobiliários	0,00	0,00	1.672.329,82	2,74	1.672.329,82
Imóveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos	304.817,65	0,50	304.817,65	0,50	0,00
Carteira de Títulos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	60.681.777,32	-	60.986.594,97	-	0,00

SEGMENTO	PATRIMÔNIO EM Jan/21	ALOCACÃO (%)	ALOCACÃO SUGERIDA	POSIÇÃO Sugerida	DIFERENÇA
RENDA FIXA	45.506.240,51	74,05%	61,16%	37.335.688,87	- 8.170.551,64
TÍTULO DA DÍVIDA MOBILIÁRIA FEDERAL INTERNA	-	0,00%	0,00%	-	-
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (OUTROS)	45.506.240,51	74,05%	61,16%	37.335.688,87	- 8.170.551,64
RENDA VARIÁVEL	10.738.297,38	18,12%	17,94%	10.951.639,28	213.341,90
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA VARIÁVEL (OUTROS)	10.738.297,38	18,12%	17,94%	10.951.639,28	213.341,90
ESTRUTURADOS	4.801.388,37	7,83%	13,47%	8.222.886,35	3.421.497,98
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES - FIP	-	0,00%	0,00%	-	-
FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - FM e FCFM	4.801.388,37	7,83%	13,47%	8.222.886,35	3.421.497,98
IMOBILIÁRIO	-	0,00%	2,74%	1.672.658,40	1.672.658,40
FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI e RCFI	-	0,00%	2,74%	1.672.658,40	1.672.658,40
EXTERIOR	-	0,00%	4,69%	2.863.053,97	2.863.053,97
FUNDO DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR - CONSTITUÍDO NO BRASIL	-	0,00%	4,69%	2.863.053,97	2.863.053,97
RGPB - RECURSO GARANTIDOR DO PLANO DE BENEFÍCIOS	61.045.926,86	100,00%	100,00%	61.045.926,86	-



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021

PGA

CARTEIRA ATUAL		
NOME DO FUNDO	POSIÇÃO 10.02.21	%
WESTERN PONTA VERDE	9.355.382,64	32,15%
BB INSTITUCIONAL RF	7.884.349,05	27,10%
ITAU INST REF DI-FI	2.517.658,91	8,65%
BV INSTITUC RF CP FI	2.985.179,16	10,26%
SPARTA TOP FIC FIRF	6.355.404,65	21,84%
TOTAL	29.097.974,41	100%

CARTEIRA SUGERIDA		
NOME DO FUNDO	POSIÇÃO 10.02.21	%
WESTERN PONTA VERDE	13.792.439,87	47,40%
ITAU INST REF DI-FI	2.909.797,44	10,00%
SPARTA TOP FIC FIRF	12.395.737,10	42,60%
TOTAL	29.097.974,41	100%

Quanto ao Plano de Gestão Administrativa (PGA), explicado que foi elaborado um estudo de Fronteira Eficiente “**Parecer 001 - 2021 - Rebalanceamento PGA**”, onde neste estudo recomendou-se uma nova estrutura para o Plano, com uma menor gama de Fundos, porém o estudo reforçou a permanência do Fundo Western Ponta Verde, sendo que este faz parte dos Fundos Exclusivos que serão liquidados, sendo assim, foi recomendado pela Gerência Financeira que até que o Fundo seja Liquidado permaneça na carteira e após o processo de Liquidação os recursos sejam aplicados no BV INSTITUCIONAL CP FI que já faz parte da carteira do Plano.

Após a apresentação da estrutura acima, passou-se para deliberação dos membros do Conselho que tomaram conhecimento da proposta **manifestaram-se favoravelmente a realização das ações recomendadas, aprovando o item.**

4.4 Políticas de Investimentos.

Solicitado ao Conselho a adequação das Políticas de Investimentos, dos planos incorporados aos mesmos padrões da EQTPREV. Em seguida apresentou os limites e alvos de alocações por segmento de aplicação para os planos Equatorial BD PI, Equatorial CV PI, Equatorial BD AL e Equatorial CD AL, bem como os respectivos benchmarks, metas de rentabilidade e estimativas para o ano de 2021:



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	77,83%	63,00%	100,00%
Renda Variável	70%	7,54%	0,00%	50,00%
Estruturado	20%	4,90%	0,00%	12,00%
Imobiliário	20%	6,21%	0,00%	10,00%
Operações com participantes	15%	1,35%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	2,17%	0,00%	10,00%

SEGMENTO	BENCHMARK	META DE RENTABILIDADE	ESTIMATIVA 2021
Plano	INPC + 3,89% a.a.	INPC + 3,89% a.a.	7,03%
Renda Fixa	IPCA + 3,50% a.a.	IPCA + 4,10% a.a.	7,58%
Renda Variável	IBOVESPA	IPCA + 9,00% a.a.	12,64%
Estruturado	CDI + 2,00% a.a.	INPC + 3,89% a.a.	7,03%
Imobiliário	IFIX	INPC + 5,20% a.a.	8,71%
Operações com Participantes	INPC + 6,00% a.a.	INPC + 6,00% a.a.	9,54%
Exterior	MSCI World (BRL)	INPC + 7,00% a.a.	10,57%

✓ **Plano Equatorial BD PI**

MANDATO	DESCRIÇÃO	BENCHMARK	VaR / B-VaR	LIMITE
Renda Fixa Tradicional	Fundos com rentabilidade atrelada ao CDI/SELIC, ativos de maior liquidez.	100% CDI	VaR	2,00%
Renda Fixa Inflação	Fundos com ativos atrelados à inflação, normalmente com maior prazo de vencimento.	IPCA + 3,00% a.a.	B-VaR	5,00%
Renda Fixa Crédito	Fundos com títulos privados que buscam prêmio em relação as taxas praticadas no mercado.	CDI + 1,00% a.a.	VaR	7,50%
Renda Variável Passiva	Fundos que buscam acompanhar ou superar os índices de referência do mercado de ações.	IBOVESPA	B-VaR	15,00%
Renda Variável Ativa	Fundos com menor correlação com os índices do mercado de ações.	IBOVESPA + 2,00% a.a.	B-VaR	25,00%
Multimercados Institucionais	Fundos multimercados que obedecem às vedações estabelecidas às EFPCs.	102% CDI	VaR	5,50%
Multimercados Estruturados	Fundos multimercados que não obedecem, necessariamente a todos os pontos da legislação aplicável às EFPCs.	CDI + 2,00% a.a.	VaR	15,00%
Plano de Benefícios	Investimentos Consolidados do Plano.	INPC + 3,89% a.a.	VaR	5,00%



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021

✓ **Plano Equatorial CV PI**

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	60,66%	30,00%	100,00%
Renda Variável	70%	17,94%	0,00%	50,00%
Estruturado	20%	13,47%	0,00%	15,00%
Imobiliário	20%	2,74%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15%	0,50%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	4,69%	0,00%	10,00%

SEGMENTO	BENCHMARK	META DE RENTABILIDADE	ESTIMATIVA 2021
Plano	INPC + 3,98% a.a.	INPC + 3,98% a.a.	7,12%
Renda Fixa	IPCA + 3,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	8,51%
Renda Variável	IBOVESPA	IPCA + 9,00% a.a.	12,64%
Estruturado	CDI + 2,00% a.a.	INPC + 3,98% a.a.	7,12%
Imobiliário	IFIX	INPC + 5,20% a.a.	8,71%
Operações com Participantes	INPC + 6,00% a.a.	INPC + 6,00% a.a.	9,54%
Exterior	MSCI World (BRL)	INPC + 7,00% a.a.	10,57%

MANDATO	DESCRIÇÃO	BENCHMARK	VaR / B-VaR	LIMITE
Renda Fixa Tradicional	Fundos com rentabilidade atrelada ao CDI/SELIC, ativos de maior liquidez.	100% CDI	VaR	2,00%
Renda Fixa Inflação	Fundos com ativos atrelados à inflação, normalmente com maior prazo de vencimento.	IPCA + 3,00% a.a.	B-VaR	5,00%
Renda Fixa Crédito	Fundos com títulos privados que buscam prêmio em relação as taxas praticadas no mercado.	CDI + 1,00% a.a.	VaR	7,50%
Renda Variável Passiva	Fundos que buscam acompanhar ou superar os índices de referência do mercado de ações.	IBOVESPA	B-VaR	15,00%
Renda Variável Ativa	Fundos com menor correlação com os índices do mercado de ações.	IBOVESPA + 2,00% a.a.	B-VaR	25,00%
Multimercados Institucionais	Fundos multimercados que obedecem às vedações estabelecidas às EFPCs.	102% CDI	VaR	5,50%
Multimercados Estruturados	Fundos multimercados que não obedecem, necessariamente a todos os pontos da legislação aplicável às EFPCs.	CDI + 2,00% a.a.	VaR	15,00%
Plano de Benefícios	Investimentos Consolidados do Plano.	INPC + 3,98% a.a.	VaR	5,00%

EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021

✓ **Plano Equatorial BD AL**

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	81,00%	33,00%	100,00%
Renda Variável	70%	13,00%	0,00%	50,00%
Estruturado	20%	3,00%	0,00%	20,00%
Imobiliário	20%	1,00%	0,00%	20,00%
Operações com participantes	15%	1,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	1,00%	0,00%	10,00%

SEGMENTO	BENCHMARK	META DE RENTABILIDADE	ESTIMATIVA 2021
Plano	INPC + 3,88% a.a.	INPC + 3,88% a.a.	7,36%
Renda Fixa	IPCA + 3,50% a.a.	IPCA + 4,10% a.a.	7,58%
Renda Variável	IBOVESPA	IPCA + 9,00% a.a.	12,64%
Estruturado	CDI + 2,00% a.a.	INPC + 3,88% a.a.	7,36%
Imobiliário	IFIX	INPC + 5,20% a.a.	8,71%
Operações com Participantes	INPC + 6,00% a.a.	INPC + 6,00% a.a.	9,54%
Exterior	MSCI World (BRL)	INPC + 7,00% a.a.	10,57%

MANDATO	DESCRIÇÃO	BENCHMARK	VaR / B-VaR	LIMITE
Renda Fixa Tradicional	Fundos com rentabilidade atrelada ao CDI/SELIC, ativos de maior liquidez.	100% CDI	VaR	2,00%
Renda Fixa Inflação	Fundos com ativos atrelados à inflação, normalmente com maior prazo de vencimento.	IPCA + 3,00% a.a.	B-VaR	5,00%
Renda Fixa Crédito	Fundos com títulos privados que buscam prêmio em relação as taxas praticadas no mercado.	CDI + 1,00% a.a.	VaR	7,50%
Renda Variável Passiva	Fundos que buscam acompanhar ou superar os índices de referência do mercado de ações.	IBOVESPA	B-VaR	15,00%
Renda Variável Ativa	Fundos com menor correlação com os índices do mercado de ações.	IBOVESPA + 2,00% a.a.	B-VaR	25,00%
Multimercados Institucionais	Fundos multimercados que obedecem às vedações estabelecidas às EFPCs.	102% CDI	VaR	5,50%
Multimercados Estruturados	Fundos multimercados que não obedecem, necessariamente a todos os pontos da legislação aplicável às EFPCs.	CDI + 2,00% a.a.	VaR	15,00%
Plano de Benefícios	Investimentos Consolidados do Plano.	INPC + 3,88% a.a.	VaR	5,00%



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021

✓ **Plano Equatorial CD AL**

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	67,00%	0,00%	100,00%
Renda Variável	70%	20,00%	0,00%	50,00%
Estruturado	20%	5,00%	0,00%	20,00%
Imobiliário	20%	1,00%	0,00%	20,00%
Operações com participantes	15%	6,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	1,00%	0,00%	10,00%

SEGMENTO	BENCHMARK	META DE RENTABILIDADE	ESTIMATIVA 2021
Plano	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	8,51%
Renda Fixa	IPCA + 3,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	8,51%
Renda Variável	IBOVESPA	IPCA + 9,00% a.a.	12,64%
Estruturado	CDI + 2,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	8,51%
Imobiliário	IFIX	INPC + 5,20% a.a.	8,71%
Operações com Participantes	INPC + 6,00% a.a.	INPC + 6,00% a.a.	9,54%
Exterior	MSCI World (BRL)	INPC + 7,00% a.a.	10,57%

MANDATO	DESCRIÇÃO	BENCHMARK	VaR / B-VaR	LIMITE
Renda Fixa Tradicional	Fundos com rentabilidade atrelada ao CDI/SELIC, ativos de maior liquidez.	100% CDI	VaR	2,00%
Renda Fixa Inflação	Fundos com ativos atrelados à inflação, normalmente com maior prazo de vencimento.	IPCA + 3,00% a.a.	B-VaR	5,00%
Renda Fixa Crédito	Fundos com títulos privados que buscam prêmio em relação as taxas praticadas no mercado.	CDI + 1,00% a.a.	VaR	7,50%
Renda Variável Passiva	Fundos que buscam acompanhar ou superar os índices de referência do mercado de ações.	IBOVESPA	B-VaR	15,00%
Renda Variável Ativa	Fundos com menor correlação com os índices do mercado de ações.	IBOVESPA + 2,00% a.a.	B-VaR	25,00%
Multimercados Institucionais	Fundos multimercados que obedecem às vedações estabelecidas às EFPCs.	102% CDI	VaR	5,50%
Multimercados Estruturados	Fundos multimercados que não obedecem, necessariamente a todos os pontos da legislação aplicável às EFPCs.	CDI + 2,00% a.a.	VaR	15,00%
Plano de Benefícios	Investimentos Consolidados do Plano.	IPCA + 5,00% a.a.	VaR	5,00%

Diante das propostas de alteração das Políticas de Investimentos apresentadas os membros do Conselho Deliberativo **manifestaram-se favoravelmente, aprovando o item.**

**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021**

4.5 Reavaliação de Imóveis da FACEPI e FACEAL.

Apresentou-se aos membros do Conselho os imóveis que foram adquiridos com a incorporação das EFPC. A antiga FACEPI, possui 6 imóveis avaliados no valor de R\$ 15.213.000,00, a FACEAL possui um imóvel (a sede da antiga fundação) avaliada no valor de R\$ 4.478.515,70, desta forma solicitou-se aprovação para prospectar a venda destes imóveis, de modo a se adequar a Resolução 4.661/2018.

Relação de Imóveis

Localização	Status	Metragem(m2)		Valor Residual novembro 2020	Valor Adotado Avaliação dezembro 2020	Variação %
		Terreno	Construção			
RUA SANTA LUZIA, 910, CENTRO SUL, TERESINA	Própria	409,5	180	626.767,28	660.000,00	5,30%
AV. JOÃO XXIII, 1810, BAIRRO DOS NOIVOS, TERESINA	Própria	350	470	1.726.589,50	1.500.000,00	-13,12%
AV. JOÃO XXIII, 1820, BAIRRO DOS NOIVOS, TERESINA	Própria	700	555	1.862.352,96	2.400.000,00	28,87%
QUADRA 05, CASA 01, CONJ. DIRCEU ARCOVERDE I, TERESINA	Própria	200	218,83	897.470,24	1.000.000,00	11,42%
AV. SÃO SEBASTIÃO, 1580, BAIRRO CAMPOS, PARNAÍBA	Própria	6251,5	985,76	2.661.999,80	3.000.000,00	12,70%
AV. DOUTOR CHUCRI ZAIDAN, BLOCO C, 10º ANDAR, MORUMBI, SÃO PAULO	Própria	Área Total 1.901,34		5.460.842,27	6.653.000,00	21,83%
				13.236.022,05	15.213.000,00	14,94%

Relação de Imóveis Alagoas

Localização	Status	Metragem(m2)	Valor Reavaliação Março/2017	Valor Reavaliação Setembro/2020	Variação %
Avenida Fernandes Lima, 3.565, bairro Farol na cidade de Maceió - Alagoas	Própria	2.906,25	4.583.629,32	4.478.515,70	-2,29%
			4.583.629,32	4.478.515,70	-2,29%

Diante da apresentação Conselho Deliberativo **manifestaram-se favorável à venda dos imóveis observando às boas práticas e a legislação vigente.**

4.6 Plano de Custeio Administrativo

Dando continuidade foi apresentado o Plano de Custeio Administrativo para o ano de 2021, o Sr. Carlos Brito apresentou a resolução CGPC 29 de 31.08.2009, onde dispõe sobre os limites e critérios para custeios das despesas administrativas pelas entidades fechadas de previdência complementar, reforçou que atualmente o limite aplicável para entidades regidas pela LC 108 é de 1% dos Recursos



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência Reunião do Conselho Deliberativo Ata de Reunião N° 006/2021

Garantidores e Reservas Técnicas, e de modo a manutenção dos demais parâmetros dos Custeio Administrativo adotados no Plano Anual de Custeio 2020 e sugeriu um custeio de 0,80% dos Recursos Garantidores estendido à todos os Planos Previdenciários administrados pela EQTPREV.

Após a apresentação, passou-se para deliberação dos membros do Conselho Deliberativo que tomaram conhecimento da proposta **manifestando-se favoravelmente, aprovando o item.**

4.7 Estudo de Convergência da Taxa de Juros Plano BD Alagoas

Foi apresentado também o Estudo de Convergência de taxa de juros do Plano Equatorial BD AL, no qual foi enfatizado que a TIR do plano é de 3,88% e que está dentro do túnel estabelecido pela legislação entre 3,72% e 5,71% das taxas. **Os membros do Conselho tomaram conhecimento do Estudo manifestaram-se favoravelmente a adoção da taxa de 3,88% para o Plano Equatorial BD AL.**

4.8 Resultado dos Investimentos

Iniciada a reunião, foi demonstrado o atual cenário econômico internacional. Explicado que as bolsas globais apresentaram uma pequena desvalorização em janeiro, com a ação de investidores de varejo contraposições de *hedge funds* levando a altas de preços de algumas empresas com forte posição vendida (*short squeeze*), resultando em queda geral nas bolsas e receio de intervenções regulatórias.

Explicado que o PMI dos principais países do mundo vem apresentando uma boa recuperação, indicando uma expansão da economia mundial, corroborando com a expectativa positiva da recuperação da economia mundial para os próximos meses.

Após a apresentação das variáveis macroeconômicas, foram apresentadas as particularidades de cada Plano de Benefícios a seguir:

- Apresentadas as rentabilidades dos planos administrados pela EQTPREV na visão de janeiro, 12, 24 e 36 meses.
- Apresentadas as rentabilidades por segmento dos planos administrados pela EQTPREV em janeiro de 2021;



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Conselho Deliberativo
Ata de Reunião N° 006/2021

- Apresentadas as alocações por segmento de cada plano;
- Apresentadas as performances por segmento em janeiro de 2021.

Os membros do Conselho Deliberativo da EQTPREV presentes tomaram conhecimento dos resultados apresentados.

Sem mais nada a tratar, a reunião foi encerrada às 18:00 horas e a presente Ata lavrada.

Conselho Deliberativo:

João de Jesus Pinheiro

João de Jesus Pinheiro
Presidente

Kalbert Costa Pinto

Kalbert Costa Pinto
Titular

José Silva Sobral Neto

José Silva Sobral Neto
Titular

Luiz Guedes de Oliveira Neto

Luiz Guedes de Oliveira Neto
Titular

Mauro Tavares da Silva

Mauro Tavares da Silva
Titular

Ytaquirate Quenã Silva Soeiro

Ytaquirate Quenã Silva Soeiro
Titular