

**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**Reunião do Comitê de Investimento**  
**Ata de Reunião Nº 02/2022**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos dezoito dias do mês de fevereiro de 2022, às 16 horas, por videoconferência via Teams.
2. **QUORUM DE PRESENÇA:** Carlos Antonio Brito dos Santos (Coordenador), Humberto Soares Filho, Tatiana Queiroga Vasques, Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima, Ricardo José de Moura Teixeira, Mauro Chaves de Almeida. Secretariando a reunião, o Gerente Administrativo e Financeiro da EQTPREV, Sr. Júlio César Bueno de Brito.
3. **ORDEM DO DIA:**
  - 3.1 Cenário Econômico interno / externo e Perspectivas;
  - 3.2 Resultados mês Janeiro/22;
  - 3.3 Riscos dos Investimentos;
  - 3.4 Fluxo Financeiro dos Planos
  - 3.5 Estratégias de Investimentos
  - 3.6 Implantação de novo Sistema de Gestão ERP

**4. OBJETO E DELIBERAÇÕES:**

**4.1. Cenário Econômico Interno / Externo**

Apresentados os principais pontos que influenciaram os mercados interno e externo no decorrer do mês de Janeiro/22:

**Externo**

- a) As perspectivas para a inflação global pioraram nas últimas semanas por conta da alta do preço do petróleo e dos efeitos da onda de Ômicron sobre a oferta de mão de obra nos EUA e as cadeias de suprimento globais;
- b) Além dos fatores conjunturais, há excesso de demanda em vários países por conta dos estímulos fiscais e monetários desde o início da pandemia. A maioria dos bancos centrais das economias emergentes já começou a apertar a política monetária, mas este processo está apenas se iniciando nas economias maduras;
- c) O Federal Reserve sinalizou o início do ciclo de alta de juro para março/22 e adotou um discurso mais duro do que o esperado na reunião do FOMC de janeiro/22. Projeta-se alta de 1,5 p.p. em 2022 distribuídas em 6 altas de 0,25 p p, mas o passo pode ser alterado para 0,5 p p;
- d) Na China, o principal foco da política econômica deve-se voltar para sustentar a expansão econômica. As autoridades têm sinalizado maior disposição em dar estímulos para a atividade econômica.

**Interno**

- a) O início do ano trouxe informações um pouco piores para a inflação e o crescimento. A disseminação da Ômicron pelo mundo trouxe novos desafios para as cadeias globais e a



## **EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência Reunião do Comitê de Investimento Ata de Reunião Nº 02/2022**

esperada desinflação vinda dos preços de commodities não deve acontecer no curto prazo. Problemas climáticos afetaram a safra de grãos esperada para este ano e, além de pressionarem a inflação no curto prazo, devem diminuir a contribuição positiva do setor agrícola para o PIB, que deve crescer 0,5% em 2022;

- b) Tanto os dados efetivos quanto algumas premissas do cenário indicam um quadro mais pressionado para a inflação. Os núcleos de inflação seguiram em aceleração, sem sinais de descompressão em bens industriais ou serviços.
- c) A taxa de câmbio segue sendo desafiada pelo cenário global e doméstico. O efeito da alta de juros do Fed sobre as moedas emergentes é historicamente relevante. Além disso, os temas fiscais devem continuar influenciando as cotações. Os níveis da taxa Selic podem mitigar esse quadro, como temos notado na apreciação deste início de ano;
- d) O Banco Central deverá elevar a taxa de juros para 12,25% no pico do ciclo. As expectativas de inflação continuam desancoradas, com a mediana acima do teto da meta em 2022 e em 3,5% em 2023. Esses níveis de juros são contracionistas e as decisões de política monetária, cada vez mais, terão efeitos crescentes em 2023.

Apresentados os principais índices inflacionários e de produção no Brasil e no mundo. Apresentadas as rentabilidades dos principais *benchmarks* de Renda Fixa e Renda Variável. Apresentadas as rentabilidades dos principais ativos de mercado nos últimos 10 anos, com destaque para a rentabilidade do S&P 500 no período (259,06%), superando a rentabilidade do ouro.

Diante do apresentado, **os membros do Comitê de Investimentos manifestaram ciência do atual cenário e os impactos nos resultados dos Planos de Benefícios administrados pela EQTPREV.**

### **4.2. Resultados do mês de Janeiro/22**

Apresentadas as rentabilidades por plano no mês de janeiro/22, 12, 24 e 36 meses. Destacado que os Planos Equatorial CD, Equatorial CD AL e Celpa OP tiveram sua rentabilidade abaixo da meta, em função de Investimentos no Exterior e rentabilidade dos Títulos Públicos marcados a mercado. Apresentadas as rentabilidades por segmento para cada plano. Apresentadas as alocações por segmento para cada plano administrado pela EQTPREV. Apresentadas as atribuições de performance por segmento para cada plano no mês de janeiro/22. Apresentadas as posições dos planos em Títulos Públicos e suas respectivas rentabilidades no mês de janeiro/22 para cada um dos planos administrados pela EQTPREV.

### **4.3. Riscos dos Investimentos**

Apresentados os riscos dos investimentos, incluindo risco de crédito, risco de mercado e risco de liquidez. Destacado que todos os planos estão devidamente enquadrados em seus limites de risco.

**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência  
Reunião do Comitê de Investimento  
Ata de Reunião Nº 02/2022**

**4.4. Fluxo financeiro dos planos**

Apresentadas as principais movimentações financeiras ocorridas no mês de janeiro/22. Apresentadas as liquidez dos planos, bem como suas respectivas projeções de entrada e saída e índices caixa/saídas. Destacado que todas as movimentações ocorridas estão dentro do limite de alçada da Diretoria Executiva da EQTPREV.

Diante do apresentado, **os membros do Comitê de Investimentos manifestaram ciência da Gestão dos Recursos Garantidores dos Planos administrados pela EQTPREV.**

**4.5. Estratégias de Investimentos**

**4.5.1 Estratégia com Fundos Exclusivos**

A partir da Incorporação das antigas FACEAL e FACEPI, a EQTPREV vem fazendo a gestão das carteiras de investimento destas Entidades. Havia uma série de Fundos Exclusivos, que em função da reestruturação da gestão dos recursos garantidores não fazem mais sentido mantê-los ativos.

Neste sentido foi promovida a liquidação dos fundos nesta condição, conforme apresentado abaixo:

Fundos Exclusivos	
FI FATOR JATIUCA PBD	Liquidado
FACEAL ALAGOAS FIM	Liquidado
VOTORANTIM FI FAC MM	Liquidado
BB TERESINA FIMM	Liquidado
VOT FICFI FAC PVC MM	Liquidado
F FATOR PONTA VERDE	Em Liquidação
S AM GUAXUMA FI RF	EQTPREV STRATEGY CP FIC RF
ICATU VANG MARAG RF	EQTPREV STRATEGY IMA-B FIC FIRF
MACEIO FIC FIM	EQTPREV STRATEGY FIC FIM INSTITUCIONAL

A proposta se subsidia pelos seguintes motivos:

- Valorização da Renda Fixa;
- Custos são reduzidos;
- Facilita na implantação do perfil de investimento
- Facilita no controle das operações
- Estratégias necessárias nos portfólios

A Diretoria Executiva, traz como proposta a manutenção de 3 (três) Fundos Exclusivos, procedendo com ajustes nos Regulamentos para **alteração da nomenclatura, trazendo uma conotação mais corporativa**, bem como ajuste de operação do **Fundo Renda Fixa Crédito Privado**.

Após apresentação, **os membros do Comitê de Investimentos da EQTPREV recomendam a proposta ao Conselho Deliberativo.**

**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência  
Reunião do Comitê de Investimento  
Ata de Reunião Nº 02/2022**

**4.5.2 Redução do Risco no Plano Equatorial CD**

Tendo em vista a perspectiva de alta da SELIC a patamares acima de 12% ao ano, sugerimos a redução do Segmento de Renda Variável para 10% do PL do Plano Equatorial CD e aplicação nos Fundos de Renda Fixa.

PLANO EQUATORIAL CD					
Alocação por segmento	Valores em R\$	Alocação Atual	Valores em R\$	Alocação Sugerida	PI
RENDA FIXA	200.510.026	55,84%	234.369.293,96	65,27%	0% a 100%
RENDA VARIÁVEL	69.915.671	19,47%	35.912.779,77	10,00%	0% a 50%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	36.372.902	10,13%	36.372.902,42	10,13%	0% a 20%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	24.183.072	6,74%	24.183.071,55	6,74%	0% a 10%
IMOBILIÁRIO	7.120.479	1,98%	7.120.479,18	1,98%	0% a 20%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	20.956.895	5,84%	20.956.895,40	5,84%	0% a 15%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS</b>	<b>359.059.046</b>	<b>100%</b>	<b>359.059.045,90</b>	<b>100%</b>	

Após a apresentação das razões que motivaram a sugestão de alocação acima, os membros do Comitê de Investimentos solicitaram:

- Performance da Carteira de Renda Variável no período
- Estudo de Otimização de Carteira.

Diante da solicitação, o membro do Comitê de Investimentos e AETQ da Entidade, Sr. Carlos Brito, informou que irá providenciar e que irá apresentar na próxima reunião.

Após apresentação, os **membros do Comitê de Investimentos da EQTPREV ficaram de avaliar a proposta na próxima reunião do colegiado.**

**4.5.3 Realocação dos Recursos oriundos do vencimento em março da DPGE Paraná Banco**

Com vencimento da DPGE Paraná Banco que ocorrerá em março/22, haverá uma liquidez de R\$ 19 milhões no Plano Equatorial CD e de R\$ 1,9 milhões do Plano CELPA OP.

Diante da liquidez apresentada, a proposta é aplicar o recurso em LF Sênior, conforme abaixo:

BTG Pactual	Safra	Paraná Banco
Rating Externo: Fitch: AA (bra) / Estável	Ratings Externos: S&P: brAAA / Estável	Ratings Externos: Fitch: AA-(bra) / Estável
Moody's: AAAbr / Estável	Moody's: AAA.br / Estável (upgrade Set21)	S&P: br.AA+ / Estável
S&P: AAA br / Estável		

**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**Reunião do Comitê de Investimento**  
**Ata de Reunião Nº 02/2022**

Safra LF Sênior		Paraná Banco LF Sênior		BTG LF Sênior	
Prazo	Taxa (IPCA)	Prazo	Taxa (IPCA)	Prazo	Taxa (IPCA)
2 anos	6,63%	2 anos	6,81%	2 anos	6.59%
3 anos	6,41%	3 anos	6,40%	3 anos	6.37%
4 anos	6,36%	4 anos	6,21%		n/a
5 anos	6,42%	5 anos	6,16%	5 anos	6.36%
6 anos	6,54%		n/a		n/a
7 anos	6,62%		n/a	7 anos	6.54%
8 anos	6,69%		n/a		n/a
10 anos	6,74%		n/a	10 anos	6.81%

Entendendo que a proposta é em ativos de risco em instituições financeiras que não são de primeira linha, **os membros do Comitê de Investimentos NÃO recomendam a operação ao Conselho Deliberativo.**

**4.6. Implantação de novo Sistema de Gestão ERP**

Atualmente a EQTPREV faz uso de 3 (três) sistemas de Gestão em função da Incorporação das Entidades FACEPI e FACEAL. Dado a dificuldade operacional e os riscos operacionais envolvidos, a Diretoria Executiva propõe realizar a unificação das operações em uma única plataforma.

Nesse sentido, foram apresentados, as três soluções orçadas, bem como os custos para implantação, conforme a seguir:

				<b>CUSTO ATUAL</b>   
MENSALIDADE	R\$ 64.360,00	R\$ 76.000,00	R\$ 88.111,14	R\$ 69.239,73
IMPLANTAÇÃO	R\$ 599.250,00	R\$ 515.000,00	R\$ 486.174,00	

**Custo mensal da EQTPREV**

		
R\$ 38.659,16	R\$ 19.032,35	R\$ 11.548,22

Diante do apresentado, **os membros do Comitê de Investimentos recomendam a unificação do Sistema de Gestão ao Conselho Deliberativo. Além da operação de unificação, o player escolhido foi o CMCORP.**



**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**Reunião do Comitê de Investimento**  
**Ata de Reunião Nº 02/2022**

Como nada mais foi dito a reunião foi encerrada às 18:15 horas, autorizando-se a lavratura da presente Ata.

**Comitê de Investimentos:**

*Carlos Antônio Brito dos Santos*

**Carlos Antônio Brito dos Santos**  
Coordenador  
AETQ/ARGR

**Ricardo José de Moura Teixeira**  
Membro

**Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima**  
Membro

*Júlio César Bueno de Brito*

**Júlio César Bueno de Brito**  
Secretário

*Mauro Chaves de Almeida*

**Mauro Chaves de Almeida**  
Membro

*HUMBERTO SOARES FILHO*

**Humberto Soares Filho**  
Membro

*Tatiana Queiroga Vasques*

**Tatiana Queiroga Vasques**  
Membro