



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Comitê de Investimento
Ata de Reunião Nº 04/2022

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte dias do mês de abril 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 Março/22;
 - 3.3 Riscos dos Investimentos: Ajuste do Risco de Liquidez nas PIs
 - 3.4 Fluxo Financeiro dos Planos
 - 3.5 Déficit do Plano CELPA R

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 Março/22:

- a) O conflito entre Ucrânia e Rússia permanece como o principal fator de incerteza e volatilidade para o cenário global. Se eventuais desfechos do conflito são difíceis de prever, as implicações econômicas têm ficado cada vez mais claras: menor ritmo de crescimento e inflação mais alta. O mercado espera uma inflação global próxima de 6,1% e ajustamos nossas expectativas para a expansão do PIB de 4,0% para 3,5% em 2022.
- b) O quadro de inflação segue pressionado pelos preços de commodities. O cenário mais provável neste momento é o de preços de alimentos em elevação, mesmo que tenhamos notícias a favor do encerramento da guerra, dados os impactos no plantio, produção ou escoamento de milho, trigo e fertilizantes, além de efeitos climáticos que impactaram negativamente a safra mundial. Por outro lado, os preços de combustíveis não devem se sustentar em patamares muito mais elevados, dado que não houve danos à infraestrutura de produção de petróleo e gás natural, e a economia mundial irá desacelerar. Ao mesmo tempo, mudanças geopolíticas em relação à alocação de infraestrutura produtiva e problemas como logística e fretes têm potencial para pressionar ainda mais a inflação global, especialmente de bens industriais.
- c) Apresentados os índices de inflação, PMI, variação do PIB no mundo, China, EUA e Área do Euro e crescimento mundial.
- d) Apresentadas as rentabilidades dos principais benchmarks de renda fixa e metas de inflação do cenário doméstico.

EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Comitê de Investimento
Ata de Reunião Nº 04/2022

- e) Apresentados os resultados atrelados à inflação do IPCA, INPC e IGPM no mês, ano e acumulado 12 meses; apresentadas as principais expectativas de mercado para os anos de 2022 e 2023.
- f) Apresentadas as rentabilidades dos principais benchmarks de renda variável do mês, ano e acumulados 12, 24 e 36 meses.

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 Março/22

Apresentadas as rentabilidades dos planos administrados pela EQTPREV em Março/22, no ano e nas visões de 12, 24 e 36 meses. Destacado que os planos CDs obtiveram rentabilidade puxada pelo segmento de Renda Variável no mês.

Apresentadas as rentabilidades por segmento do mês de março/22. Destacado que tanto os Títulos Públicos marcados na curva quanto aqueles marcados a mercado tiveram um bom desempenho no período.

Apresentadas as alocações por segmento para cada plano. Destacado que todas estão devidamente enquadradas quanto à legislação vigente e à PI de seus respectivos planos. Apresentadas as performances por segmento no mês e ano. Apresentadas as rentabilidades e alocações de Títulos Públicos no mês, por plano administrado pela Eqtprev.

4.3. Riscos dos Investimentos: Ajustes do Risco de Liquidez nas Pis

Apresentados os Riscos de Investimentos dos planos administrados pela Eqtprev. Destacado que as Políticas de Investimentos atuais apresentam Limite de Liquidez e que, para os Planos Equatorial BD e Equatorial BD PI, os limites de até 252 d.u. e até 21 d.u., respectivamente, estão acima do previsto na Política de Investimentos em função dos Títulos Públicos marcados à vencimento.

Diante da identificação do problema, a Diretoria Executiva propõe aos demais membros do Comitê de Investimentos a alteração da Política de Investimentos de todos os planos, conforme quadro abaixo:

TODOS OS PLANOS			
Prazo	(%) Limite Atual	(%) Limite Sugerido	
até 21 d.u.	10%	5%	
até 256 d.u.	20%	10%	
até 1260 d.u.	25%	25%	

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



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
Reunião do Comitê de Investimento
Ata de Reunião Nº 04/2022

4.4. Fluxo financeiro dos planos

Apresentadas as principais movimentações ocorridas no mês de março/22. Destacados os resgates ocorridos nos fundos EQTPREV STRATEGY FIC FIA, SANTANDER GLOBAL EQUITIES e FOF MULT GLOBAL EQUITIES, ocorridos no Plano Equatorial CD, para buscando a redução de riscos do Plano.

Apresentadas as liquidez dos planos para os próximos 12 meses. Apresentados os índices caixa/saída de cada plano.

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

4.5. Déficit do Plano CELPA R

Apresentada a variação de passivo atuarial entre o período de 31/12/2020 e 31/12/2021, com variação de R\$ 3.072.861,04.

Apresentada variação de Passivo Atuarial ocorrida entre dez/20 e dez/21 no plano Equatorial BD PI, com valor total de R\$ 37,80 milhões.

Após apresentação, **os membros do Comitê de Investimentos da EQTPREV solicitam a Diretoria Executiva a elaboração do Plano de Equacionamento de Déficit e apresente ao Conselho Deliberativo.**

Como nada mais foi dito a reunião foi encerrada às 18:20 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