

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e três dias de fevereiro, às 09 horas, por vídeo conferência, em sistema de *home office*.

2. **QUORUM DE PRESENÇA:** Presentes, por videoconferência, os membros Leonardo Lucas, Ricardo Teixeira e Humberto Soares; e o Presidente da EQTPREV, Sr. Mauro Chaves de Almeida. Presentes também o Diretor Financeiro da EQTPREV, Sr. Carlos Antônio Brito dos Santos, o Gerente Administrativo e Financeiro da EQTPREV, Sr. Júlio César Bueno de Brito.

3. **MESA:** Presidente: Carlos Brito. Secretário: Júlio César Bueno de Brito

4. **ORDEM DO DIA:** Cenário Econômico, Estrutura de Investimentos dos Planos Incorporados, Política de Investimento dos Planos Incorporados; Resultados dos investimentos EQTPREV; Plano de Custeio Administrativo 2021; Venda dos Imóveis das Entidades Incorporadas; Estudo de Convergência da Taxa de Juros; Plano de Metas para 2021; Orçamento: Realizado 2020 e Metas: Realizado 2020.

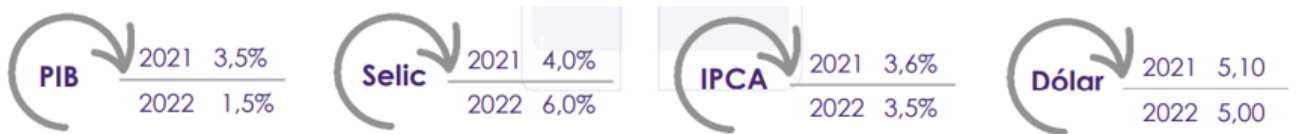
5. **OBJETO E DELIBERAÇÕES:**

5.1 **Cenário Econômico**

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 contra posições 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.

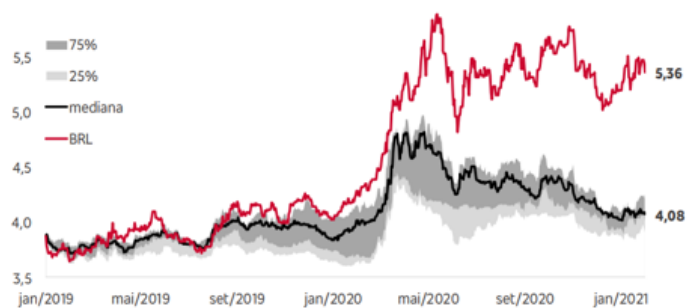
Apresentado o cenário econômico nacional (doméstico), com as seguintes projeções:



IPCA – MÉDIA DOS NÚCLEOS
Variação dessazonalizada e anualizada



CÂMBIO: REAL vs EMERGENTES

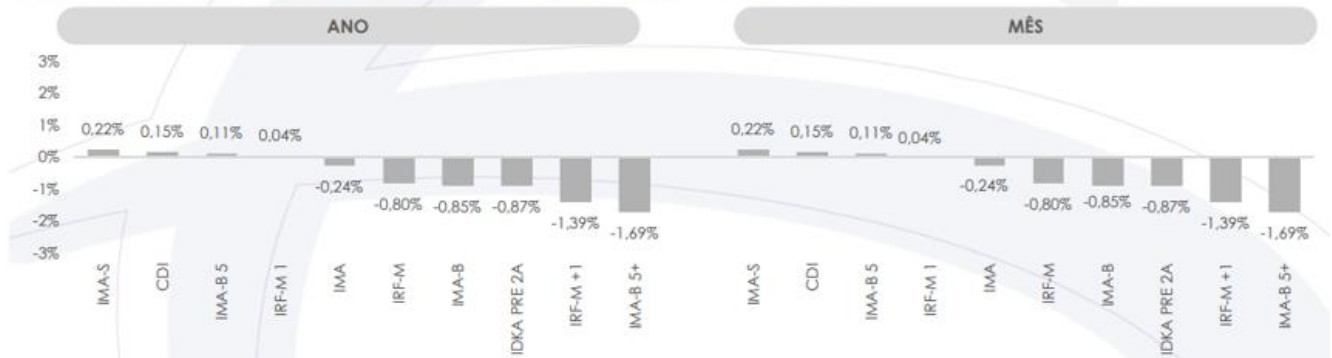


Apresentadas as rentabilidades dos principais benchmarks de Renda Variável e Renda Fixa:

RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA VARIÁVEL

	DEZEMBRO	2020	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IBOVESPA	-1,11%	-1,11%	15,15%	37,36%	31,53%
SMLL	-1,05%	-1,05%	13,63%	31,22%	20,26%
IBRX 100	-5,08%	-5,08%	-4,52%	21,27%	43,95%
IDIV	5,37%	5,37%	28,26%	49,95%	73,16%
S&P 500 (USD)	0,15%	0,15%	2,54%	8,47%	15,40%
MSCI WORLD (USD)	-3,32%	-3,32%	1,15%	18,15%	35,51%

RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA FIXA



Apresentados os retornos dos principais índices de mercado nos últimos 10 anos:

RETORNO DOS DIVERSOS ÍNDICES DE MERCADO

Jan	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	ACUM.	a.o.	
DÓLAR	DÓLAR	OURO	IBX	DÓLAR	IBX	Ibovespa	DÓLAR	IMA-B	S&P 500	IMA-B	OURO	OURO	294,33%	14,63%
5,37%	5,37%	55,93%	33,39%	17,13%	27,55%	38,94%	47,01%	14,54%	29,60%	26,68%	15,85%	294,33%	14,63%	
OURO	OURO	DÓLAR	Ibovespa	OURO	Ibovespa	IBX	OURO	DÓLAR	DÓLAR	OURO	IMA-B	IMA-B	237,84%	12,88%
2,33%	2,33%	28,93%	31,58%	16,93%	26,86%	36,70%	33,63%	13,39%	14,64%	15,26%	15,11%	237,84%	12,88%	
IMA-S	IMA-S	S&P 500	S&P 500	IBX	S&P 500	IMA-B	IHFA	OURO	IHFA	IHFA	IRF-M	DÓLAR	228,65%	12,57%
0,22%	0,22%	16,26%	28,88%	15,42%	19,42%	24,81%	17,50%	12,04%	8,32%	14,80%	14,45%	228,65%	12,57%	
CDI	CDI	IRF-M	OURO	Ibovespa	IRF-M	IRF-M	IMA-S	IRF-M	IMA-S	IRF-M	DÓLAR	IRF-M	198,92%	11,51%
0,15%	0,15%	6,69%	28,10%	15,03%	15,20%	23,37%	13,27%	11,40%	8,20%	14,30%	12,58%	198,92%	11,51%	
IRF-M	IRF-M	IMA-B	IMA-B	IMA-B	OURO	IHFA	CDI	S&P 500	CDI	S&P 500	IMA-S	S&P 500	195,33%	11,38%
-0,80%	-0,80%	6,41%	22,95%	13,06%	13,89%	15,87%	13,24%	11,39%	8,06%	13,41%	11,63%	195,33%	11,38%	
IMA-B	IMA-B	IHFA	IRF-M	IRF-M	IMA-B	CDI	IMA-B	IMA-S	IRF-M	IBX	CDI	IHFA	183,24%	10,91%
-0,85%	-0,85%	5,27%	12,03%	10,73%	12,79%	14,00%	8,88%	10,82%	2,61%	11,55%	11,60%	183,24%	10,91%	
IHFA	IHFA	IBX	IHFA	IHFA	IHFA	IMA-S	IRF-M	CDI	IBX	DÓLAR	IHFA	IMA-S	138,77%	9,04%
-0,86%	-0,86%	3,50%	11,12%	7,09%	12,41%	13,84%	7,13%	10,81%	-3,13%	8,94%	11,29%	138,77%	9,04%	
S&P 500	S&P 500	Ibovespa	IMA-S	CDI	IMA-S	S&P 500	S&P 500	IHFA	IMA-B	IMA-S	S&P 500	CDI	138,55%	9,03%
-1,11%	-1,11%	2,92%	5,99%	6,42%	10,16%	9,54%	-0,73%	7,44%	-10,02%	8,50%	0,00%	138,55%	9,03%	
IBX	IBX	CDI	CDI	IMA-S	CDI	OURO	IBX	IBX	Ibovespa	CDI	IBX	IBX	119,68%	8,14%
-3,03%	-3,03%	2,76%	5,96%	6,42%	9,93%	-12,32%	-12,41%	-2,78%	-15,50%	8,40%	-11,39%	119,68%	8,14%	
Ibovespa	Ibovespa	IMA-S	DÓLAR	S&P 500	DÓLAR	DÓLAR	Ibovespa	Ibovespa	OURO	Ibovespa	Ibovespa	Ibovespa	66,03%	5,17%
-3,32%	-3,32%	2,39%	4,02%	-6,24%	1,50%	-16,54%	-13,31%	-2,91%	-17,35%	7,40%	-18,11%	66,03%	5,17%	

5.2 Estrutura de Investimentos dos Planos Incorporados

Inicialmente apresentou-se a rentabilidade dos Planos incorporados em comparação com a EQTPREV o período utilizado foi de 12, 24 e 36 meses, onde observa-se que quanto maior o prazo, maior é o destaque da EQTPREV em relação aos planos incorporados. Dito isto foi apresentado algumas ações para que os planos obtivessem rentabilidades parecidas, sendo elas: i) Liquidação dos Fundos Exclusivos de Renda Fixa; ii) Encarteiramento dos Ativos para Administração Própria; iii) Estruturação de dois FoF's Exclusivos um de Renda Variável e outro Multimercado e; iv) Convergência das Políticas de Investimentos.

Reunião do Comitê de Investimentos
Ata de Reunião N° 02/2021



- i) **Liquidação dos Fundos Exclusivos de Renda Fixa;**
- ii) **Encarteiramento dos Ativos para Administração Própria**

Apresentada a estrutura atual dos Planos da Equatorial Alagoas e Piauí:

ESTRUTURA ATUAL DE FUNDOS - EQTL ALAGOAS		EQTPREV				
SEGMENTO	NOME DO FUNDO	BD		CD		CONSOLIDADO
		SALDO	%	SALDO	%	
RENDA FIXA	FI FATOR JATIUCA PBD	213.204.078,74	73,45%			213.204.078,74
	WESTERN PONTA VERDE	60.194.683,10	20,74%			60.194.683,10
	MACEIO FIC FIM			45.411.472,86	16,70%	45.411.472,86
	JACARECICA PCD FI RF			28.703.292,06	10,55%	28.703.292,06
	EQTPREV FC FI MULT			32.237.266,16	11,85%	32.237.266,16
	S AM GUAXUMA FI RF			100.819.587,28	37,07%	100.819.587,28
	ICATU VANG MARAG RF			60.398.686,84	22,21%	60.398.686,84
RENDA VARIÁVEL	VIN FAT DINÂMICO FIA	906.561,78	0,31%			906.561,78
	CRPC MAURITSSTAD	15.961.190,43	5,50%			15.961.190,43
	QUEST ACOES FIA			1.232.660,13	0,45%	1.232.660,13
ESTRUTURADO	CYRELA CAIXA FIP			7.525,72	0,00%	7.525,72
	LACAN FLORESTAL II			3.131.303,95	1,15%	3.131.303,95
PATRIMÔNIO		290.266.514,05	100,00%	271.941.795,00	100,00%	562.208.309,05

ESTRUTURA ATUAL DE FUNDOS - EQTL PIAUÍ		EQTPREV				
SEGMENTO	NOME DO FUNDO	BD		CV		CONSOLIDADO
		SALDO	%	SALDO	%	
RENDA FIXA	BB TERESINA FIMM	296.682.578,03	62,59%			296.682.578,03
	VOTORANTIM FI FAC MM	137.005.806,99	28,90%			137.005.806,99
	VOT FICFI FAC PVC MM			45.506.240,51	74,54%	45.506.240,51
RENDA VARIÁVEL	BOGARI VALUE FIC FIA	6.638.734,54	1,40%	1.770.329,21	2,90%	8.409.063,75
	NEO NAVITAS FICFIA	5.578.268,91	1,18%	1.487.538,38	2,44%	7.065.807,29
	XP DIVIDENDOS FIA	4.706.503,31	0,99%	1.255.067,55	2,06%	5.961.570,86
	MOAT CAPITAL FIC FIA	10.801.579,45	2,28%	4.641.377,32	7,60%	15.442.956,77
	LEBLON II FICFIA		0,00%	1.583.985,52	2,59%	1.583.985,52
ESTRUTURADO	BAHIA AM MARAU ESTRU	2.434.406,45	0,51%	1.065.260,05	1,75%	3.499.666,50
	SPX NIM ESTRU FIC MM	2.507.183,88	0,53%	1.094.524,16	1,79%	3.601.708,04
	ABSOL VERTEX II FICM	5.248.530,80	1,11%	1.215.449,24	1,99%	6.463.980,04
	KINEA MACRO CHRONOS	2.424.183,88	0,51%	1.426.154,92	2,34%	
PATRIMÔNIO		474.027.776,24	100,00%	61.045.926,86	100,00%	535.073.703,10

Foram apresentados os Fundos Exclusivos de Renda Fixa (marcados em azul), onde grande parte dos ativos que compõem suas carteiras são de títulos públicos federais marcados na curva, a proposta apresentada visa trazer estes ativos para carteira própria, de modo a reduzir custos com taxas de administração, gestão, custódia, auditoria entre outras. O Sr. Carlos Brito recomendou a liquidação dos Fundos Exclusivos de Renda Fixa, e trazer os ativos para dentro da Carteira Própria, de modo a evitar pagar taxas excessivas, uma vez que a grande maioria

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião Nº 02/2021

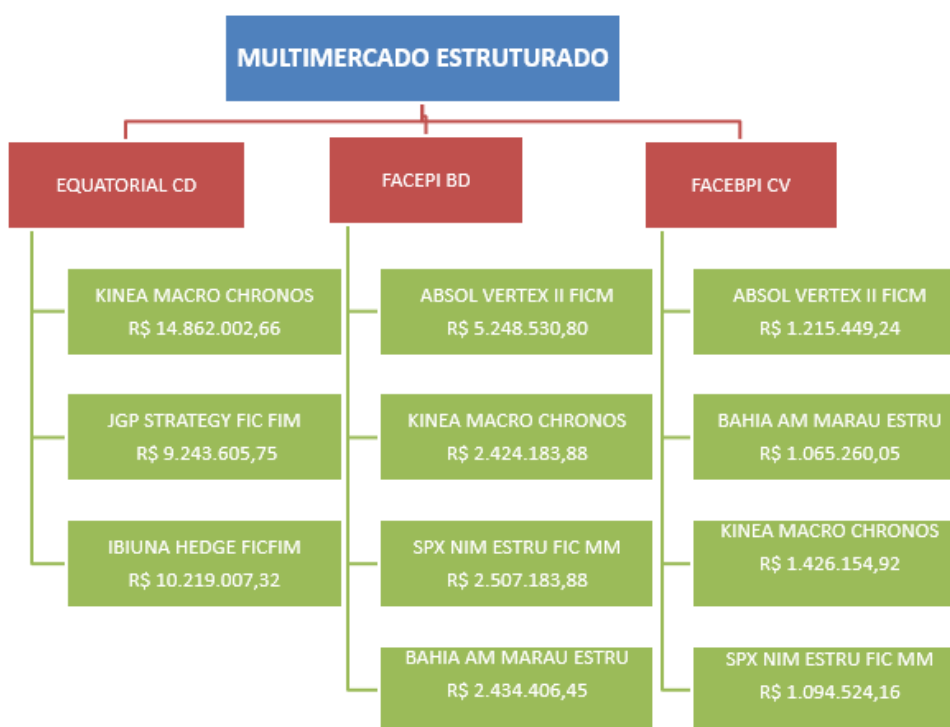
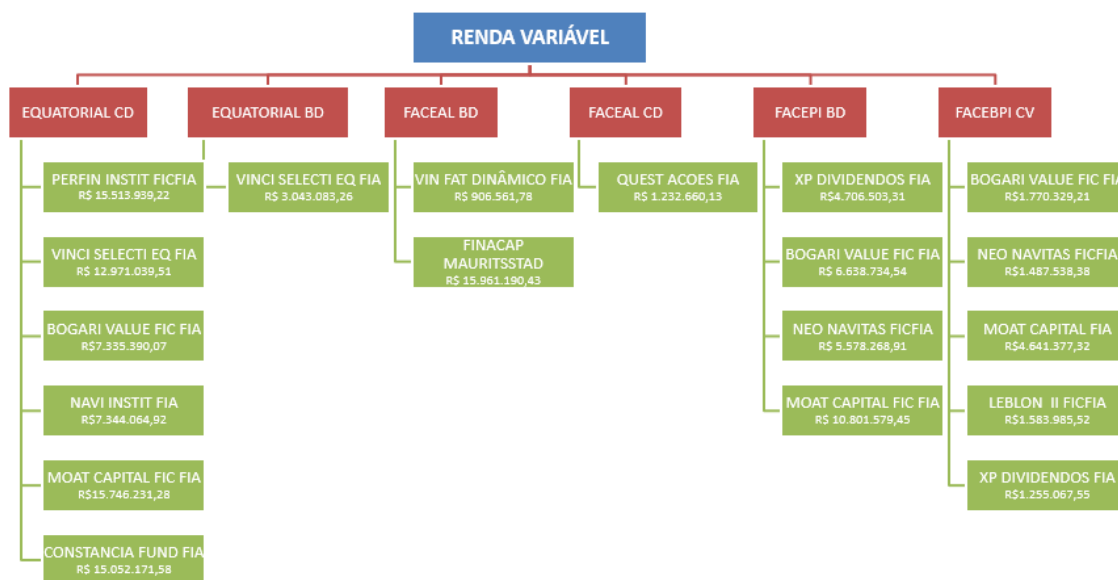


dos ativos são títulos públicos federais, e estes estando em carteira própria não geram custos de gestão, administração e custódia. Os membros do comitê tomaram conhecimento da proposta de Liquidação dos Fundos Exclusivos de Renda Fixa e manifestaram-se favoravelmente a realização das ações recomendadas pelo Diretor Financeiro.

iii) Estruturação de dois FoF's Exclusivos um de Renda Variável e outro Multimercado;

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 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.



Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 02/2021

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

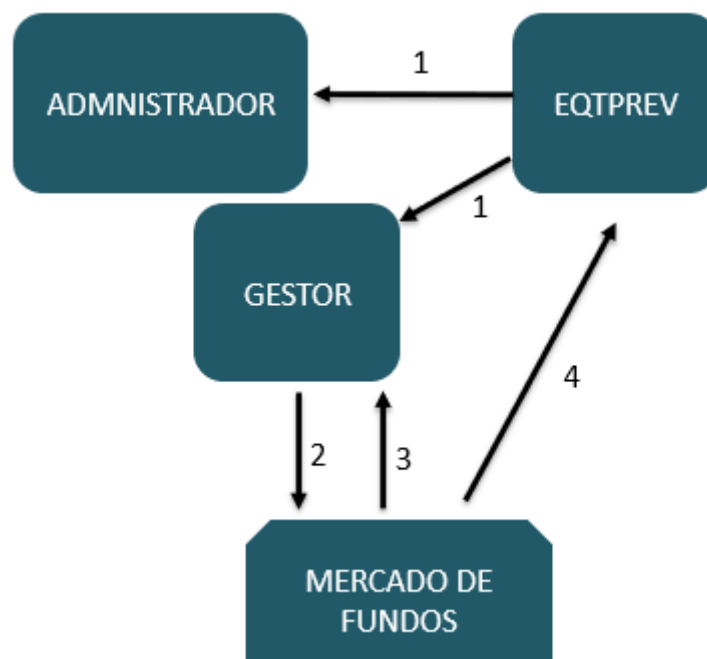
- Construção de portfólios sob medida;
- Avaliação do portfólio atual levando em consideração a dinâmica do cenário, exposição aos fatores de risco e os objetivos de longo prazo;
- Acompanhamento e avaliação dos melhores gestores da indústria de fundos através de um processo de análise quantitativo e 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 de 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



Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião Nº 02/2021



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.	(R\$) Valor a.a.	(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:

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.	(R\$) Valor a.a.	(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	
Selic	Selic	-	-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\$)
EQUATORIALCD	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 FC 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
EQUATORIALBD	CONSTANCIA FUN D FIA	R\$ 15.052.171,58	2,0%	-R\$ 301.043,43	20%	R\$ 60.208,69
	VINCI SELECTI EQ FIA	R\$ 3.043.083,26	1,0%	-R\$ 29.517,91	0%	R\$ -
FACEALBD	VIN FAT DINÂMICO FIA	R\$ 906.561,78	1,0%	-R\$ 9.065,62	0%	R\$ -
	CRPC MAURITSSTAD	R\$ 15.961.190,43	2,0%	-R\$ 319.223,81	0%	R\$ -
FACEALCD	QUEST A CODES 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 FC 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 FC 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

EQTPREV - EQUATORIAL ENERGIA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA

Av. Coronel Colares Moreira, quadra 1, lote 2, gleba B sala 1102 – Edifício Planta Tower – Renascença II – São Luis – MA CEP: 65075-441- Fone: (98) 3217-2255

www.eqtprev.com.br

CB HSF JCBDB MCDM TAV

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião Nº 02/2021



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:

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%	-
	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%	-
	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%	-
	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 comitê 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 comitê manifestaram favoravelmente a realização das ações recomendadas.

Dando continuidade ao item “5.2 Estrutura de Investimentos dos Planos Incorporados” foram sugeridas realocações nas carteiras dos Planos de Alagoas e Piauí, de modo a se aproximarem do que se pede o estudo de ALM vigente, para o Plano CD de Alagoas, por não ter um estudo atual de ALM, foi sugerida uma alocação próxima ao Plano CD Equatorial MA vide tabelas abaixo:

✓ Equatorial BD AL

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	ALOCÇÃO (%)	ALOCÇÃO 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

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 02/2021



✓ Equatorial CD AL

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

✓ Equatorial BD PI

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	ALOCAÇÃO (%)	ALOCAÇÃO SUGERIDA	POSIÇÃO Sugerida	POSIÇÃO Sugerida
RENDA FIXA	433.888.386,02	91,48%	82,47%	380.930.707,07	- 42.957.678,95
TÍTULOS DA DÍVIDA MOBILIÁRIA FEDERAL INTERNA	-	-	-	-	-
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (TFF)	433.888.386,02	91,48%	82,47%	380.930.707,07	- 42.957.678,95
RENDA VARIÁVEL	27.726.088,21	5,85%	7,64%	36.741.894,33	8.015.806,12
TÍTULOS NEGOCIADOS EM SEGMENTOS ESPECIAIS DE LISTAGEM DA B3	-	-	-	-	-
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA VARIÁVEL (OUTROS)	27.726.088,21	5,85%	7,64%	36.741.894,33	8.015.806,12
ESTRUTURADOS	12.814.305,01	2,88%	4,71%	22.328.708,28	9.514.403,27
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES - FIP	-	-	-	-	-
FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO - FIM e FICFIM	12.814.305,01	2,88%	4,71%	22.328.708,28	9.514.403,27
IMOBILIÁRIO	-	0,00%	3,11%	14.742.283,84	14.742.283,84
FUNDOS DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS - FII e RCPII	-	-	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 - COM TÍTULO NO BRASIL	-	-	2,17%	10.288.402,74	10.288.402,74
TOTAL DE RECURSOS	474.027.778,24	100,00%	100,00%	474.027.778,24	-

✓ Equatorial CV PI

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 02/2021



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 Pré	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	ALOC. ALOCAÇÃO	ALOC. ALOCAÇÃO	POSIC. POSICÃO	DIFERENÇA
	Jan/21		SUGERIDA	Sugerida	
RENDA FIXA	45.506.240,51	74,05%	61,16%	37.335.688,87	- 8.170.551,64
TÍTULO S DA DÍVIDA MOBILIÁRIA FEDERAL INTERNA	-	0,00%	0,00%	0,00	-
COTA S DE FUNDO S DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (OUTRO S)	45.506.240,51	74,05%	61,16%	37.335.688,87	- 8.170.551,64
RENDA VARIÁVEL	10.738.297,98	18,12%	17,94%	10.951.639,28	213.341,30
COTA S DE FUNDO S DE INVESTIMENTO RENDA VARIÁVEL (OUTRO S)	10.738.297,98	18,12%	17,94%	10.951.639,28	213.341,30
ESTRUTURADOS	4.801.388,37	7,83%	13,47%	8.222.886,35	3.421.497,98
FUNDO S DE INVESTIMENTO S EM PARTICIPAÇÃO S - FIP	-	0,00%	0,00%	0,00	-
FUNDO S DE INVESTIMENTO S MULTIMERCADO - FIM e FICRIM	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
FUNDO S DE INVESTIMENTO S IMOBILIÁRIO S - FI e FICRI	-	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	-

Diante das sugestões apresentadas os membros do comitê tomaram conhecimento das realocações deliberaram da seguinte forma;

a) quanto aos Planos BD's acharam por bem elaborar um novo estudo de ALM (atualizado), uma vez que o mercado apresenta muita volatilidade neste momento, o estudo servirá de base para tomada de decisão, uma vez que o ALM vigente recomenda um aumento na parcela de risco de mercado para os Planos BD's, então o comitê entende que após a elaboração deste novo estudo poderá se manifestar com mais segurança sobre aumentar ou não o risco de mercado destes planos.

b) Quanto aos Planos CV e CD, os membros do comitê tomaram conhecimento da proposta e manifestaram-se favoravelmente a realização das ações recomendadas pelo Gerente Financeiro.

✓ **PGA**

CARTEIRA ATUAL		
NOME DO FUNDO	POSICÃO 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	POSICÃO 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), 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

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 02/2021



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, os membros do comitê tomaram conhecimento da proposta e manifestaram-se favoravelmente a realização das ações recomendadas.

5.3 Política de Investimento dos Planos Incorporados;

Apresentadas 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:

✓ **Plano Equatorial BD PI**

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%

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%

Reunião do Comitê de Investimentos
Ata de Reunião N° 02/2021



✓ **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%

**Reunião do Comitê de Investimentos
Ata de Reunião N° 02/2021**



✓ 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%

**Reunião do Comitê de Investimentos
Ata de Reunião N° 02/2021**



✓ **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%

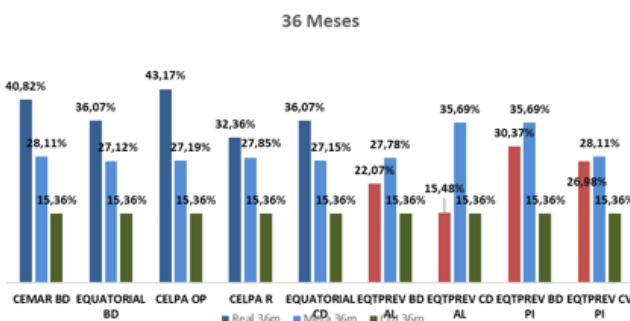
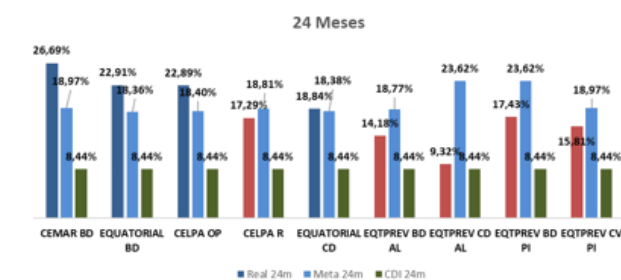
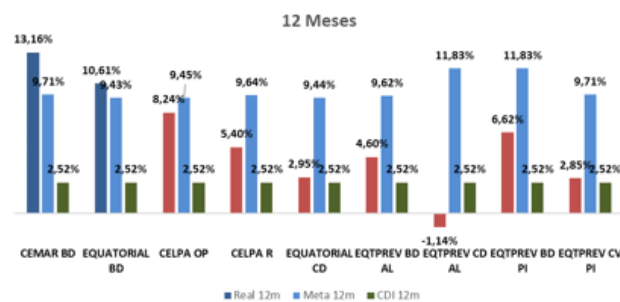
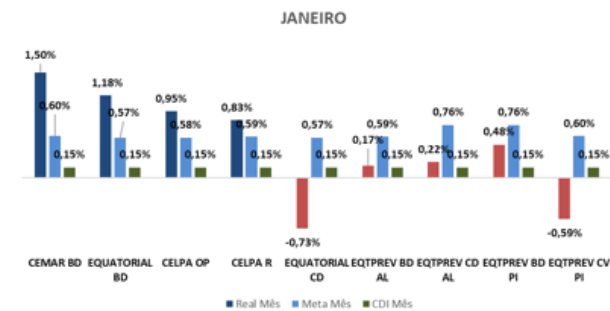
Os membros do comitê tomaram conhecimento da proposta de convergência da Política de Investimentos e manifestaram favoravelmente as alterações, uma vez que, o que foi apresentado nada mais é que uma adequação das Políticas de Investimentos nos modelos já praticados pela EQTPREV.

5.4 Resultados dos Investimentos EQTPREV

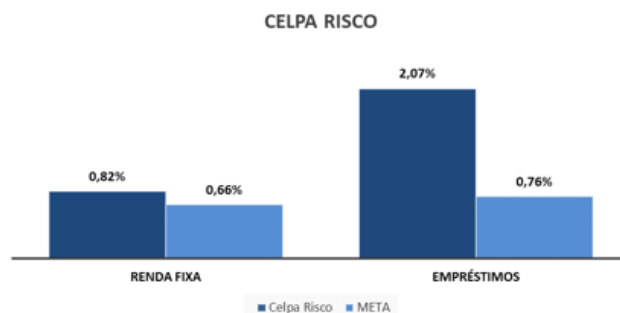
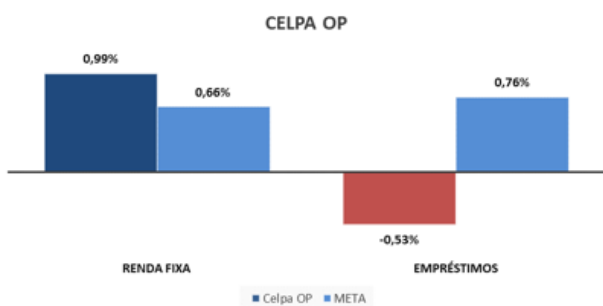
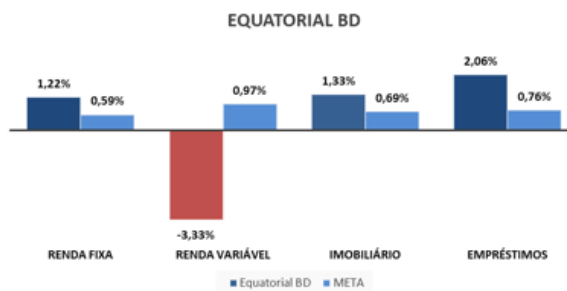
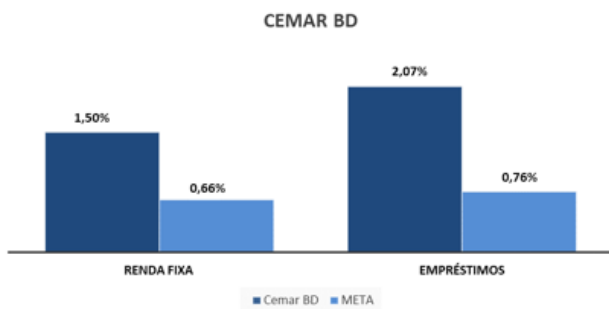
Apresentadas as rentabilidades dos planos administrados pela EQTPREV na visão de janeiro, 12, 24 e 36 meses:

Reunião do Comitê de Investimentos

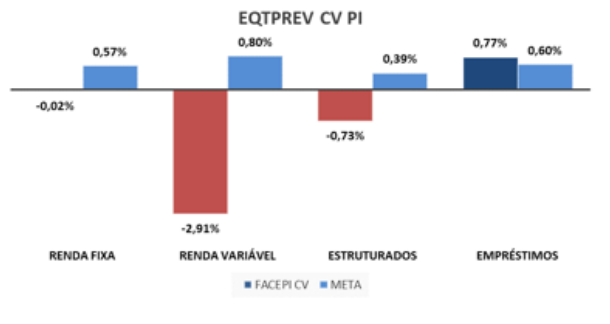
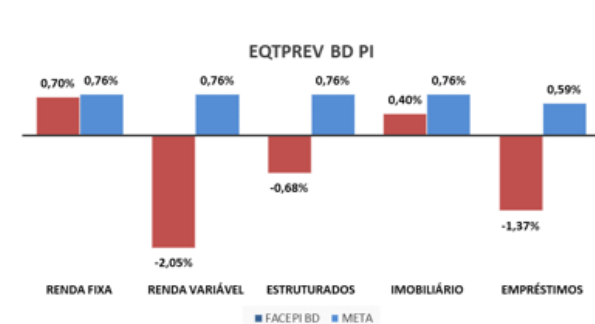
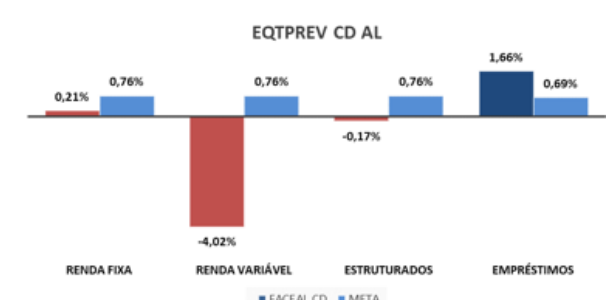
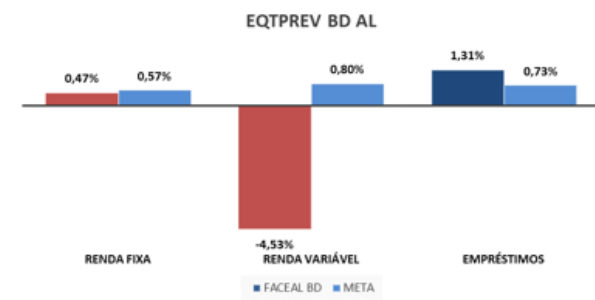
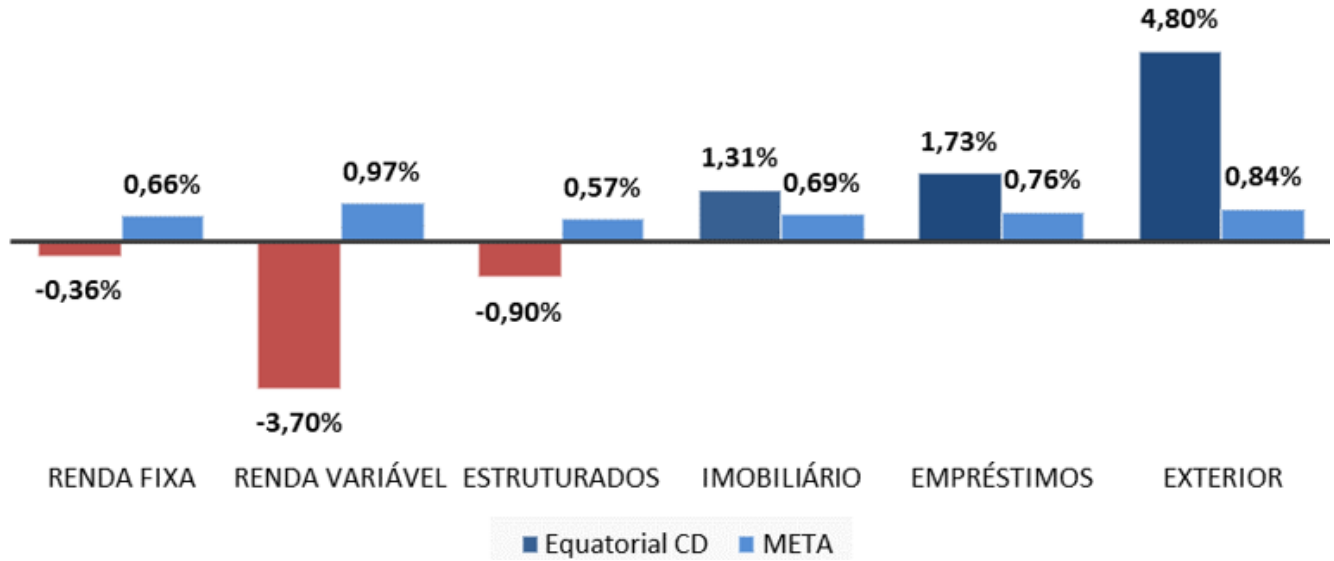
Ata de Reunião N° 02/2021



Apresentadas as rentabilidades por segmento dos planos administrados pela EQTPREV em janeiro de 2021:



EQUATORIAL CD



Apresentadas as alocações por segmento de cada plano:

PLANO CEMAR BDI				PLANO EQUATORIAL BD			
Alocação por segmento	Valores em R\$	Alocação	PI	Alocação por segmento	Valores em R\$	Alocação	PI
RENDA FIXA	175.444.443	99,32%	0% a 100%	RENDA FIXA	257.052.747	93,97%	0% a 100%
RENDA VARIÁVEL	-	0,00%	0% a 50%	RENDA VARIÁVEL	3.043.083	1,11%	0% a 10%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	0,00%	0% a 20%	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	0,00%	0% a 7%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%	0% a 10%	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%	0% a 2%
IMOBILIÁRIO	-	0,00%	0% a 20%	IMOBILIÁRIO	11.196.597	4,09%	0% a 20%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1.209.322	0,68%	0% a 15%	OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	2.246.452	0,82%	0% a 10%
TOTAL INVESTIMENTOS	176.653.764	100%		TOTAL INVESTIMENTOS	273.538.879	100%	

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 02/2021



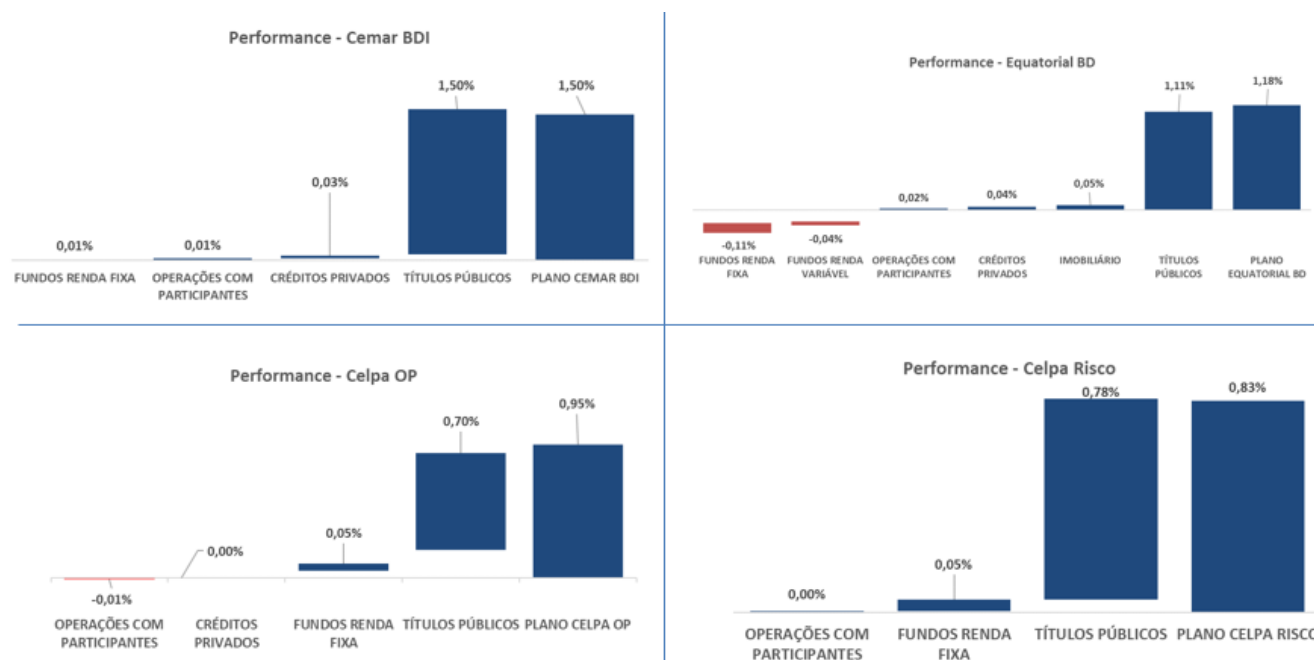
PLANO CELPA OP				PLANO CELPA R			
Alocação por segmento	Valores em R\$	Alocação	PI	Alocação por segmento	Valores em R\$	Alocação	PI
RENDA FIXA	10.005.290	97,93%	5% a 100%	RENDA FIXA	5.680.292	99,79%	5% a 100%
RENDA VARIÁVEL	-	0,00%	0% a 30%	RENDA VARIÁVEL	-	0,00%	0% a 30%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	0,00%	0% a 20%	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	0,00%	0% a 20%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%	0% a 10%	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%	0% a 10%
IMOBILIÁRIO	-	0,00%	0% a 20%	IMOBILIÁRIO	-	0,00%	0% a 20%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	211.202	2,07%	0% a 15%	OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	12.180	0,21%	0% a 15%
TOTAL INVESTIMENTOS	10.216.492	100%		TOTAL INVESTIMENTOS	5.692.472	100%	

PLANO EQUATORIAL CD				PLANO EQTPREV BD AL			
Alocação por segmento	Valores em R\$	Alocação	PI	Alocação por segmento	Valores em R\$	Alocação	PI
RENDA FIXA	207.364.592	57,52%	0% a 100%	RENDA FIXA	273.398.762	93,40%	5% a 100%
RENDA VARIÁVEL	73.962.837	20,52%	0% a 50%	RENDA VARIÁVEL	16.867.752	5,76%	0% a 30%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	34.324.616	9,52%	0% a 20%	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	0,00%	0% a 20%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	18.142.177	5,03%	0% a 10%	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%	0% a 10%
IMOBILIÁRIO	6.432.843	1,78%	0% a 20%	IMOBILIÁRIO	-	0,00%	0% a 20%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	20.260.355	5,62%	0% a 15%	OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	2.452.786	0,84%	0% a 15%
TOTAL INVESTIMENTOS	360.487.420	100%		TOTAL INVESTIMENTOS	292.719.300	100%	

PLANO EQTPREV CD AL				PLANO EQTPREV BD PI			
Alocação por segmento	Valores em R\$	Alocação	PI	Alocação por segmento	Valores em R\$	Alocação	PI
RENDA FIXA	267.570.305	95,58%	5% a 100%	RENDA FIXA	433.687.753	87,65%	5% a 100%
RENDA VARIÁVEL	1.232.660	0,44%	0% a 30%	RENDA VARIÁVEL	27.725.086	5,60%	0% a 30%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	3.138.830	1,12%	0% a 20%	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	12.614.305	2,55%	0% a 20%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%	0% a 10%	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%	0% a 10%
IMOBILIÁRIO	-	0,00%	0% a 20%	IMOBILIÁRIO	15.059.465	3,04%	0% a 20%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	8.010.389	2,86%	0% a 15%	OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	5.707.901	1,15%	0% a 15%
TOTAL INVESTIMENTOS	279.952.184	100%		TOTAL INVESTIMENTOS	494.794.510	100%	

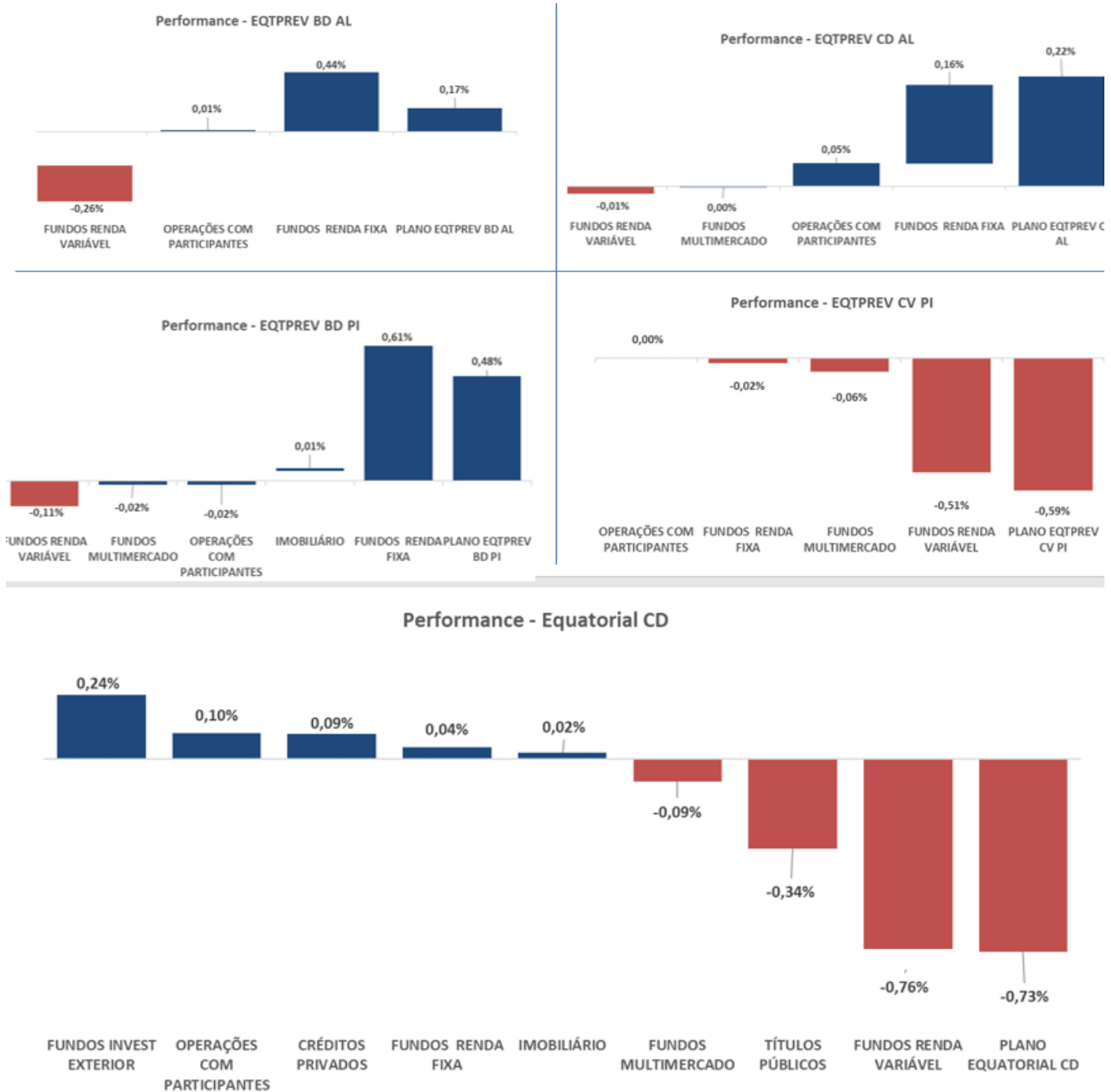
PLANO EQTPREV CV PI			
Alocação por segmento	Valores em R\$	Alocação	PI
RENDA FIXA	45.506.241	74,23%	5% a 100%
RENDA VARIÁVEL	10.738.298	17,52%	0% a 30%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	4.801.388	7,83%	0% a 20%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%	0% a 10%
IMOBILIÁRIO	-	0,00%	0% a 20%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	258.304	0,42%	0% a 15%
TOTAL INVESTIMENTOS	61.304.231	100%	

Apresentadas as performances por segmento em janeiro de 2021:



Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 02/2021



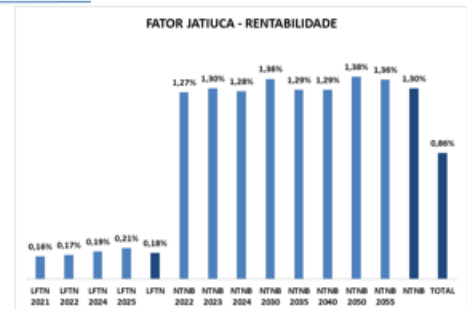
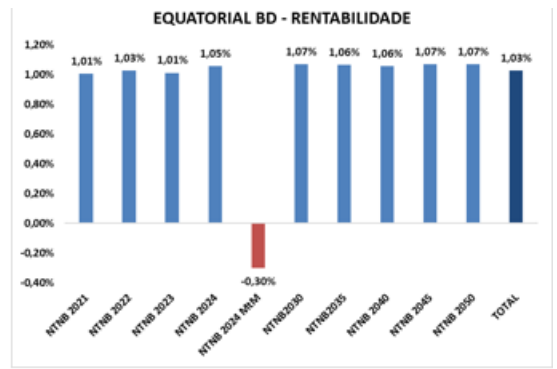
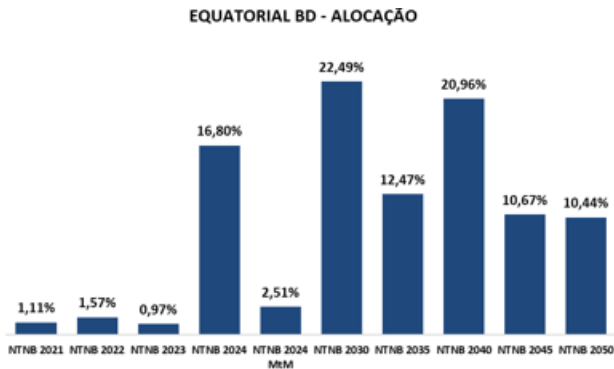
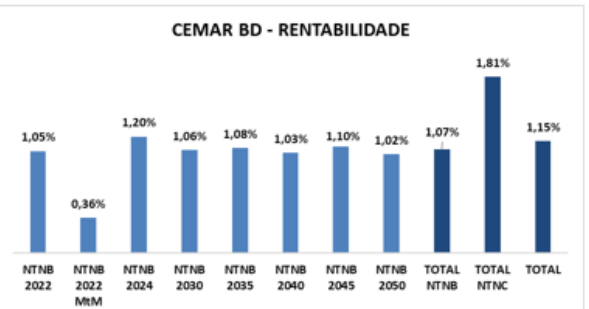
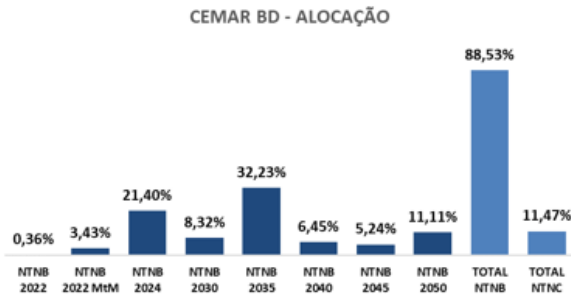
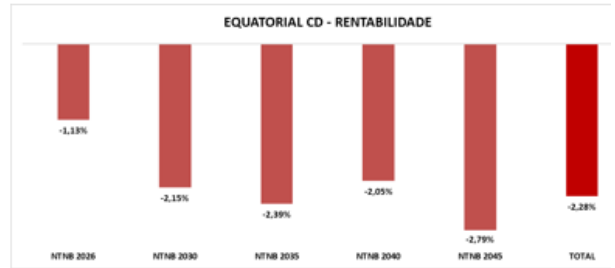
Apresentadas as movimentações financeiras ocorridas em janeiro de 2021, destacando-se que nenhuma das movimentações ultrapassou o limite de alçada da Diretoria Executiva da EQTPREV.

Apresentadas as liquidez dos planos para os próximos 12 meses, bem como seus respectivos índices Caixa/Saídas, ressaltando-se que nenhum dos planos tem índice abaixo de 1,0, ou seja, todos tem recursos suficientes para honrar os compromissos previstos.

Apresentadas as posições de títulos públicos dos planos administrados pela EQTPREV, incluindo alocações e rentabilidades. Destacado que os planos com títulos marcados a mercado tiveram sua rentabilidade prejudicada em função da volatilidade dos índices de inflação a que estão atrelados.

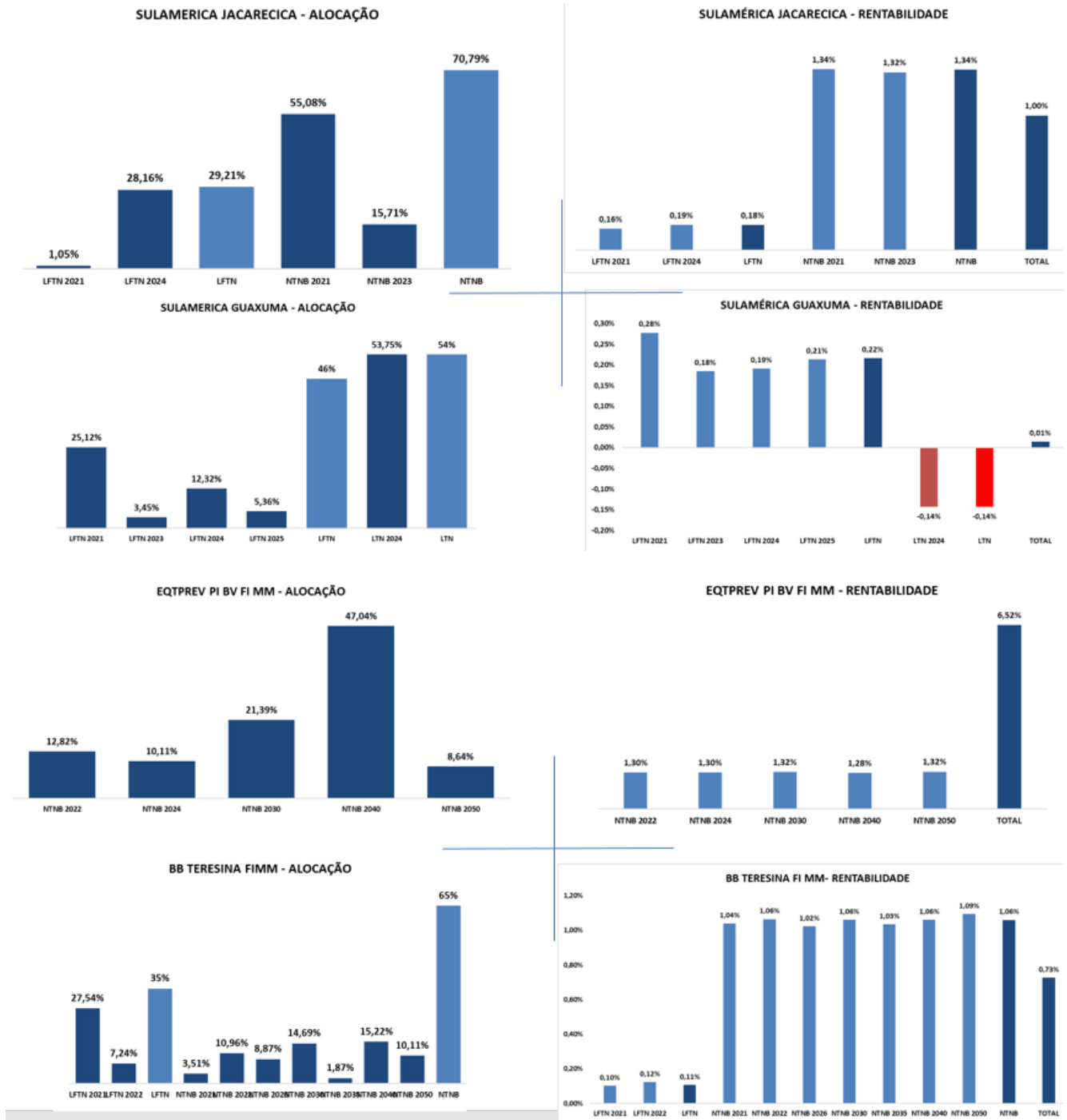
Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 02/2021



Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 02/2021



5.5 Plano de Custeio Administrativo 2021

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 Garantidores e Reservas Técnicas, e de modo a manutenção dos demais parâmetros dos Custeio Administrativo adotados no Plano Anual de Custeio 2020 sugeriu um custeio de 0,80% dos Recursos Garantidores. Os membros do comitê tomaram conhecimento da proposta e manifestaram favoravelmente.

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião Nº 02/2021



5.6 Venda dos Imóveis das Entidades Incorporadas

Relação de Imóveis Piauí

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%

O Diretor Financeiro apresentou aos membros do Comitê os imóveis incorporados das Fundações FACEAL e FACEPI e sugeriu dar início ao processo de alienação dos imóveis de modo a se adequar a Resolução 4.661/2018. Os membros do comitê tomaram conhecimentos dos imóveis apresentados e enfatizaram que se pode iniciar o processo de captação de propostas junto ao mercado, e solicitaram que as propostas fossem trazidas para este comitê, antes de qualquer decisão de venda.

5.7 Estudo de Convergência da Taxa de Juros;

Foi apresentado também o estudo de convergência de taxa de juros do Plano BD de Alagoas, 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 comitê tomaram conhecimento do estudo manifestaram favoravelmente a taxa de 3,88% para o Plano BD de Alagoas.

5.8 Programa de Metas;

Apresentadas as metas realizadas do ano de 2020 da Diretoria da EQTPREV

UNIDADE GERENCIAL	TPO D/A	PESO	INDICADOR	ABRANGÊNCIA	UNIDADE DE MEDIDA	MÍNIMO ANO ANTERIOR	MÍNIMO ANO ATUAL	META ANO ATUAL	DESAFIO ANO ATUAL
EQTPREV - PRES	D	20,00	Gastos Gerenciais + NElegível Recorrente	EQTPREV	RS Mi	-	-	-	-
EQTPREV - PRES	D	15,00	Nível de Adesão aos planos	Consolidado	%	79,62	79,85	85,55	89,12
EQTPREV - PRES	D	10,00	Redução do Déficit de Contratos	EQTPREV	%	NA	70,00	90,00	100,00
EQTPREV - PRES	D	20,00	Rentabilidade do Plano	EQTPREV	%	-	70,00	100,00	110,00
EQTPREV - PRES	D	15,00	Índice de equilíbrio técnico dos planos	Consolidado	%	NA	95,00	100,00	105,00
EQTPREV - PRES	D	20,00	Adesão ao Código de Autoregulação	EQTPREV - Ger Adm. Financeira	%	NA	70,00	90,00	100,00

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 02/2021



UNIDADE GERENCIAL	TPO D/A	PESO	INDICADOR	ABRANGÊNCIA	UNIDADE DE MEDIDA	MÍNIMO ANO ANTERIOR	MÍNIMO ANO ATUAL	META ANO ATUAL	DESAFIO ANO ATUAL
EQTPREV - DIR ADM FINAN	D	20,00	Adesão ao Código de Autoregulação	EQTPREV - Dir Financeira	%	NA	70,00	90,00	100,00
EQTPREV - DIR ADM FINAN	D	20,00	Gastos Gerenciais + Nível Recorrente	EQTPREV - Dir Financeira	R\$ Mil	-	-	-	-
EQTPREV - DIR ADM FINAN	D	10,00	Redução do Déficit de Controles	EQTPREV - Dir Financeira	%	NA	70,00	90,00	100,00
EQTPREV - DIR ADM FINAN	D	20,00	Rentabilidade do Plano	EQTPREV	%	-	70,00	100,00	110,00
EQTPREV - DIR ADM FINAN	D	10,00	Índice Adesão à Política de Investimentos	EQTPREV - Ger. Adm. Financeira	Pontos	1,00	70,00	90,00	100,00
EQTPREV - DIR ADM FINAN	D	10,00	Implantação dos dispositivos Legais	EQTPREV - Dir Financeira	%	-	70,00	90,00	100,00
EQTPREV - DIR ADM FINAN	D	10,00	Equalização do Déficit do PGA	EQTPREV - Controladoria	Pontos	-	70,00	100,00	110,00

UNIDADE GERENCIAL	TPO D/A	PESO	INDICADOR	ABRANGÊNCIA	UNIDADE DE MEDIDA	MÍNIMO ANO ANTERIOR	MÍNIMO ANO ATUAL	META ANO ATUAL	DESAFIO ANO ATUAL
EQTPREV - DIR BENEFÍCIOS	D	20,00	Gastos Gerenciais + Nível Recorrente	EQTPREV - Dir Benefícios	R\$ Mil	-	-	-	-
EQTPREV - DIR BENEFÍCIOS	D	15,00	Taxa de sucesso do processo de implantação do Renda Monitorada	Consolidado	%	NA	95,00	100,00	102,00
EQTPREV - DIR BENEFÍCIOS	D	15,00	Nível de Adesão aos planos	Consolidado	%	79,62	79,85	85,55	89,12
EQTPREV - DIR BENEFÍCIOS	D	15,00	Índice de equilíbrio técnico dos planos	Consolidado	%	NA	95,00	100,00	105,00
EQTPREV - DIR BENEFÍCIOS	D	20,00	Adesão dos empréstimos	EQTPREV	%	86,86	92,34	95,12	98,96
EQTPREV - DIR BENEFÍCIOS	D	15,00	Redução do Déficit de Controles	EQTPREV - Dir Benefícios	%	NA	70,00	90,00	100,00

Os membros do comitê tomaram conhecimentos dos resultados das metas da Diretoria da EQTPREV.

Franqueada a palavra aos presentes, não houve mais nenhuma manifestação. Desse modo o coordenador do Comitê de Investimentos agradeceu a participação de todos e encerrou a reunião, a qual foi lavrada esta ata, que lida e aprovada segue assinada pelos membros do comitê.

Anexos:

1. Apresentações feita pela Diretoria Executiva da EQTPREV aos membros do Comitê de Investimentos

Comitê de Investimentos:

Carlos Antonio Brito dos Santos
Carlos Antônio Brito dos Santos
 Coordenador do Comitê de Investimentos
 AETQ / ARGR

Mauro Chaves de Almeida
Mauro Chaves de Almeida
 Membro

Ricardo José de Moura Teixeira
Ricardo José de Moura Teixeira
 Membro

Humberto Soares Filho
Humberto Soares Filho
 Membro

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

Tatiana Queiroga Vasques
Tatiana Queiroga Vasques
 Membro

Júlio César Bueno de Brito
Júlio César Bueno de Brito
 Secretário