

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e um dias de junho, às 16 horas, por vídeo conferência, em sistema de *home office*.

2. **QUORUM DE PRESENÇA:** Presentes, por videoconferência, os membros Leonardo Lucas, Ricardo Teixeira, Humberto Soares e Tatiana Queiroga Vasques; 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, Resultados dos investimentos EQTPREV, Fluxo Financeiro dos Planos, Apresentação ALM e Otimização de Carteira.

5. **OBJETO E DELIBERAÇÕES:**

5.1 Cenário Econômico

Iniciada a reunião, foram apresentados os principais pontos do cenário econômico no Brasil e no Mundo:

Global

- Vacinação e crescimento nos EUA e Europa já consolidados.
- Inflação deverá levar o Fed a reagir antes do indicado atualmente.
- Pressão intensa e concentrada de demanda, mas não um superciclo de commodities.

Brasil

- Maior convicção segue sendo sobre atividade firme na saída cíclica da crise.
- Normalização total da política monetária.
- Leitura sobre riscos fiscais e eleitorais bastante dependente do PIB pós-recuperação cíclica.

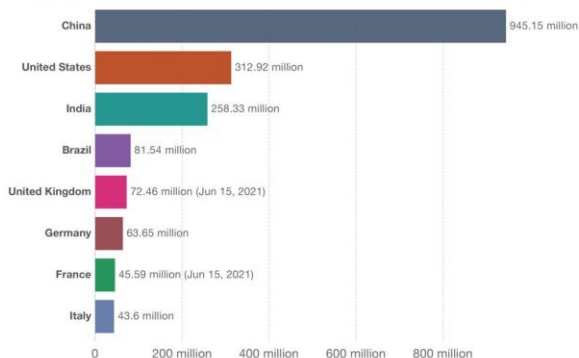
Apresentado o cenário econômico internacional, destacando-se que no mercado externo a inflação dos EUA surpreendeu negativamente vindo acima do esperado, com algumas taxas de variação recordes. No entanto, o aumento de preços não preocupa a autoridade monetária americana, devido a fatores que aparentam ser pontuais. Houve forte aumento nos preços de carros usados, devido à falta de carros novos no mercado, causada pela escassez de componentes específicos, como chips, para sua produção. Alguns desses eventos não devem se repetir no futuro, indicando a volta da inflação para patamares mais baixos.

Explicado que a desvalorização do dólar, associada à perspectiva de manutenção, pelo Federal Reserve, do juro em nível próximo de zero ainda por bastante tempo, também contribui para o aumento do preço das commodities. Existe uma relação inversa entre o índice de preços de commodities CRB e o valor do dólar contra uma cesta de moedas: no período recente, a desvalorização do dólar de 9,3% em relação a maio de 2020 foi acompanhada por uma alta de quase 50% do CRB.

Apresentados dados da pandemia COVID-19:

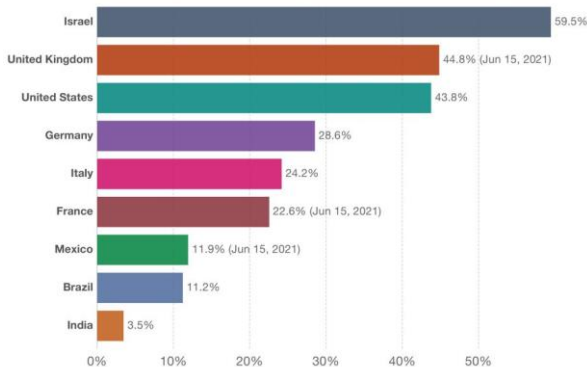
COVID-19 vaccine doses administered

Total number of vaccination doses administered. This is counted as a single dose, and may not equal the total number of people vaccinated, depending on the specific dose regime (e.g. people receive multiple doses).



Share of the population fully vaccinated against COVID-19

Share of the total population that have received all doses prescribed by the vaccination protocol. This data is only available for countries which report the breakdown of doses administered by first and second doses.



Source: Official data collated by Our World in Data - Last updated 17 June, 11:40 (London time) OurWorldInData.org/coronavirus - CC BY

Apresentados os dados do cenário econômico do Brasil:

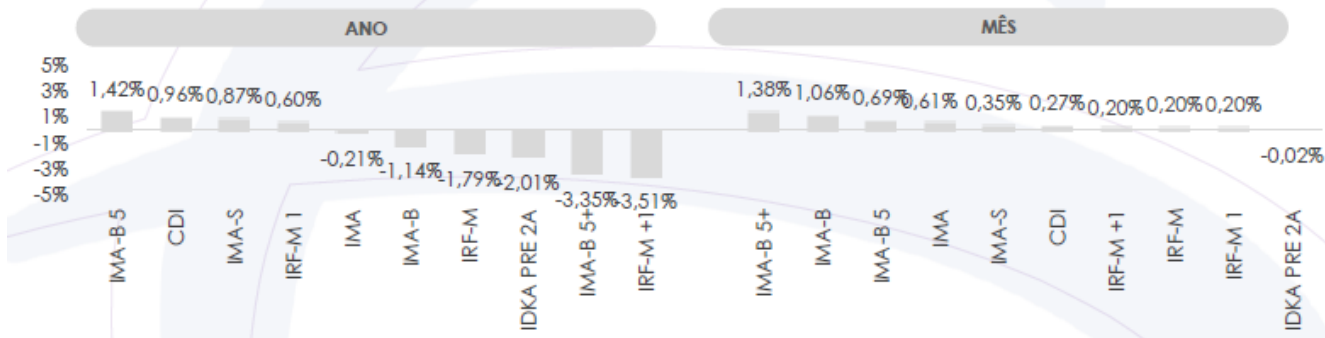
PROJEÇÕES BRADESCO ASSET MANAGEMENT



As projeções expressas neste relatório são apenas indicativas e não são garantidas de forma alguma.

Apresentados os principais benchmarks de renda fixa:

RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA FIXA



Apresentados os dados de inflação no país:

Preços - IPCA e meta para a inflação

var. % em 12 meses, ocorrido, expectativas de mercado (Focus), meta para a inflação; dados mensais



Reunião do Comitê de Investimentos

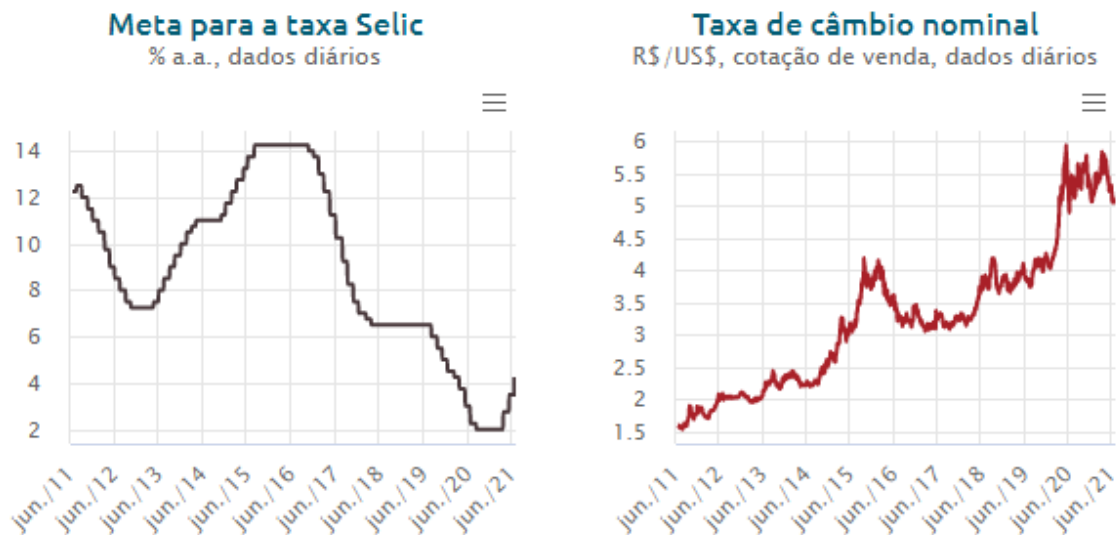
Ata de Reunião N° 06/2021

Apresentados os resultados dos principais índices de inflação:



Destacado que a inflação foi a maior para maio em 25 anos e atingiu 8,06% em 12 meses: Taxa de 0,83% foi a maior para um mês de maio desde 1996. Inflação segue bem acima do teto da meta do governo para o ano, que é de 5,25%. Energia elétrica saltou 5,37% e foi o item que mais pesou no índice mensal.

Apresentadas a meta para a taxa Selic e taxa de câmbio nominal:



Apresentadas as rentabilidades dos principais benchmarks de renda variável:

| RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA VARIÁVEL | | | | | |
|---|-------|--------|----------|----------|----------|
| | MAIO | 2021 | 12 MESES | 24 MESES | 36 MESES |
| S&P 500 USD | 0,55% | 11,93% | 38,10% | 52,76% | 54,34% |
| MSCI WORLD USD | 1,26% | 10,62% | 38,54% | 45,42% | 41,67% |
| SMLL | 6,32% | 10,00% | 57,75% | 55,08% | 97,90% |
| IBRX100 | 5,92% | 8,14% | 47,63% | 34,45% | 72,38% |
| IDIV11 | 5,64% | 4,32% | 37,85% | 30,26% | 78,57% |
| IBOVESPA | 6,16% | 6,05% | 44,41% | 30,08% | 64,44% |

Apresentados os cenários econômicos domésticos mais prováveis para os próximos meses;

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 06/2021



| Probabilidade | Base + Choque Commodities | | | Ameaças fiscais latentes | | | Perda âncora fiscal | | |
|--------------------|---------------------------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|---------------------|-------|-------|
| | 75% | | | 25% | | | 25% | | |
| | 2020E | 2021E | 2022E | 2020E | 2021E | 2022E | 2020E | 2021E | 2022E |
| PIB (% a.a) | -4,1% | 5,3% | 2,0% | -4,1% | 5,3% | 2,0% | -4,1% | 4,0% | 0,2% |
| IPCA (% a.a) | 4,5% | 6,2% | 4,2% | 4,5% | 5,9% | 3,9% | 4,5% | 6,6% | 5,0% |
| Selic (final ano) | 2,00% | 7,00% | 7,00% | 2,00% | 6,50% | 6,50% | 2,00% | 8,00% | 9,00% |
| Selic ex-ante | -3,7% | 2,7% | 3,6% | -3,7% | 2,5% | 3,1% | -3,7% | 2,9% | 4,1% |
| Câmbio (final ano) | 5,20 | 4,90 | 5,00 | 5,20 | 5,20 | 5,30 | 5,20 | 5,90 | 6,25 |

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

RETORNO DOS DIVERSOS ÍNDICES DE MERCADO

| Mai | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | ACUM. | a.a. |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------------|
| Ibovespa | S&P 500 | OURO | IBX | DÓLAR | IBX | Ibovespa | DÓLAR | IMA-B | S&P 500 | IMA-B | OURO | OURO | 285,37% 13,88% |
| 6,16% | 11,93% | 55,93% | 33,39% | 17,13% | 27,55% | 38,94% | 47,01% | 14,54% | 29,60% | 26,68% | 15,85% | IMA-B | 236,86% 12,42% |
| IBX | IBX | DÓLAR | Ibovespa | OURO | Ibovespa | IBX | OURO | DÓLAR | DÓLAR | OURO | IMA-B | S&P 500 | 234,29% 12,33% |
| 5,92% | 8,14% | 28,93% | 31,58% | 16,93% | 26,86% | 36,70% | 33,63% | 13,39% | 14,64% | 15,26% | 15,11% | DÓLAR | 214,02% 11,66% |
| OURO | Ibovespa | S&P 500 | S&P 500 | IBX | S&P 500 | IMA-B | IHFA | OURO | IHFA | IHFA | IRF-M | IRF-M | 195,95% 11,02% |
| 3,44% | 6,05% | 16,26% | 28,88% | 15,42% | 19,42% | 24,81% | 17,50% | 12,04% | 8,32% | 14,80% | 14,45% | IHFA | 192,14% 10,88% |
| IMA-B | IHFA | IRF-M | OURO | Ibovespa | IRF-M | IRF-M | IMA-S | IRF-M | IMA-S | IRF-M | DÓLAR | DÓLAR | 140,49% 8,82% |
| 1,06% | 2,26% | 6,69% | 26,10% | 15,03% | 15,20% | 23,37% | 13,27% | 11,40% | 8,20% | 14,30% | 12,58% | IBX | 140,32% 8,82% |
| IHFA | CDI | IMA-B | IMA-B | IMA-B | OURO | IHFA | CDI | S&P 500 | CDI | S&P 500 | IMA-S | IRF-M | 82,12% 5,95% |
| 0,86% | 0,96% | 6,41% | 22,95% | 13,06% | 13,89% | 15,87% | 13,24% | 11,39% | 8,06% | 13,41% | 11,63% | IBX | 82,12% 5,95% |
| S&P 500 | IMA-S | IHFA | IRF-M | IRF-M | IMA-B | CDI | IMA-B | IMA-S | IRF-M | IBX | CDI | IHFA | 144,97% 9,02% |
| 0,55% | 0,87% | 5,27% | 12,03% | 10,73% | 12,79% | 14,00% | 8,88% | 10,82% | 2,61% | 11,55% | 11,60% | IBX | 144,97% 9,02% |
| IMA-S | DÓLAR | IBX | IHFA | IHFA | IHFA | IMA-S | IRF-M | CDI | IBX | DÓLAR | IHFA | IBX | 140,49% 8,82% |
| 0,35% | 0,68% | 3,50% | 11,12% | 7,09% | 12,41% | 13,84% | 7,13% | 10,81% | -3,13% | 8,94% | 11,29% | CDI | 140,49% 8,82% |
| CDI | OURO | Ibovespa | IMA-S | CDI | IMA-S | S&P 500 | S&P 500 | IHFA | IMA-B | IMA-S | S&P 500 | CDI | 140,32% 8,82% |
| 0,27% | 0,00% | 2,92% | 5,99% | 6,42% | 10,16% | 9,54% | -0,73% | 7,44% | -10,02% | 8,50% | 0,00% | IMA-S | 140,32% 8,82% |
| IRF-M | IMA-B | CDI | CDI | IMA-S | CDI | OURO | IBX | IBX | Ibovespa | CDI | IBX | IBX | 82,12% 5,95% |
| 0,20% | -1,14% | 2,76% | 5,96% | 6,42% | 9,93% | -12,32% | -12,41% | -2,78% | -15,50% | 8,40% | -11,39% | Ibovespa | 82,12% 5,95% |
| DÓLAR | IRF-M | IMA-S | DÓLAR | S&P 500 | DÓLAR | DÓLAR | Ibovespa | Ibovespa | OURO | Ibovespa | Ibovespa | Ibovespa | 82,12% 5,95% |
| -3,17% | -1,79% | 2,39% | 4,02% | -6,24% | 1,50% | -16,54% | -13,31% | -2,91% | -17,35% | 7,40% | -18,11% | Ibovespa | 82,12% 5,95% |

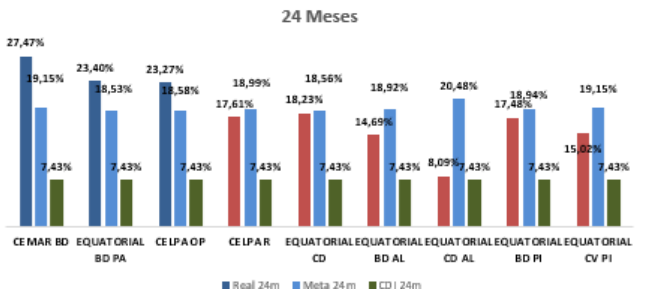
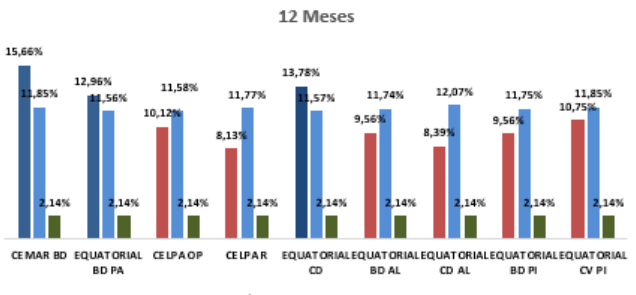
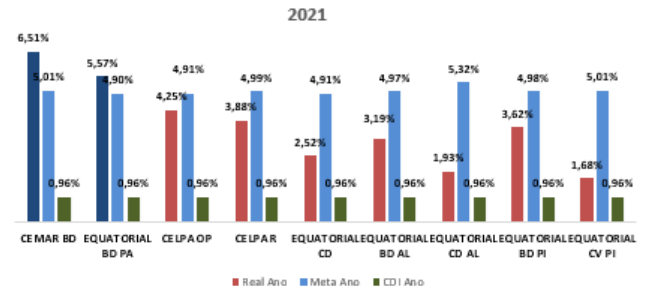
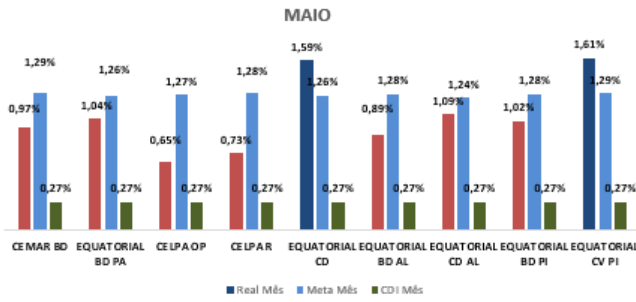
*SEM VARIAÇÃO CAMBIAL

5.2 Resultados dos investimentos EQTPREV

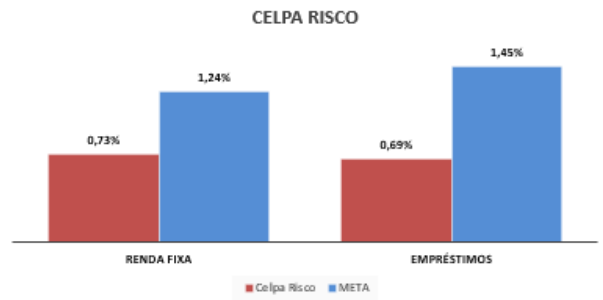
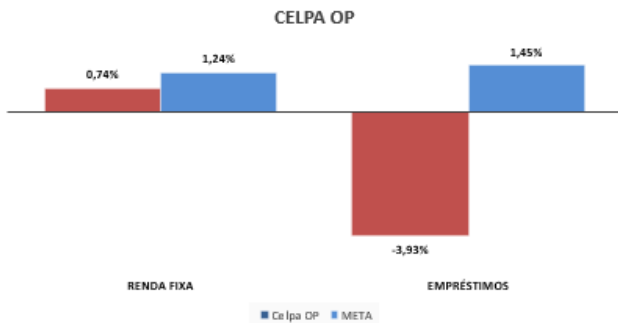
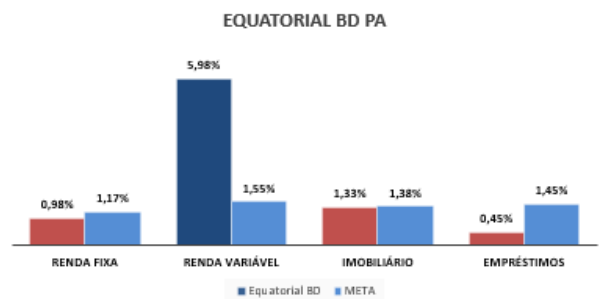
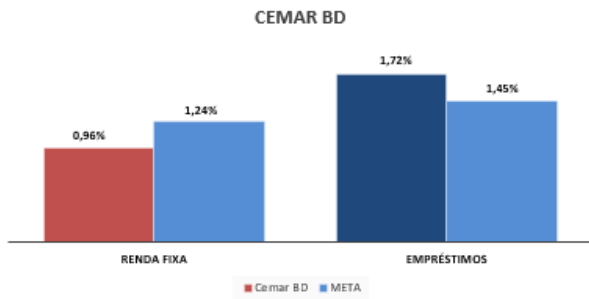
Apresentadas as rentabilidades dos planos administrados pela EQTPREV no mês de maio e nas perspectivas do ano, 12 meses e 24 meses:

Reunião do Comitê de Investimentos

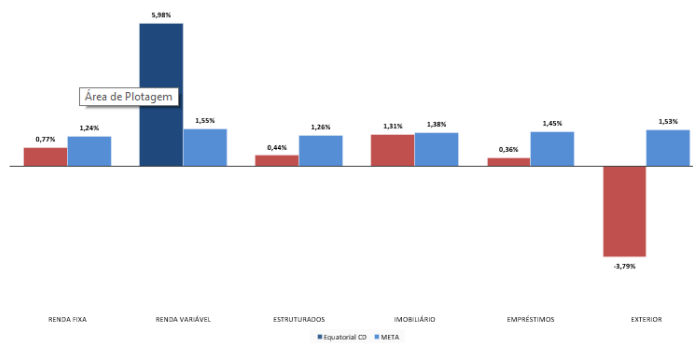
Ata de Reunião N° 06/2021



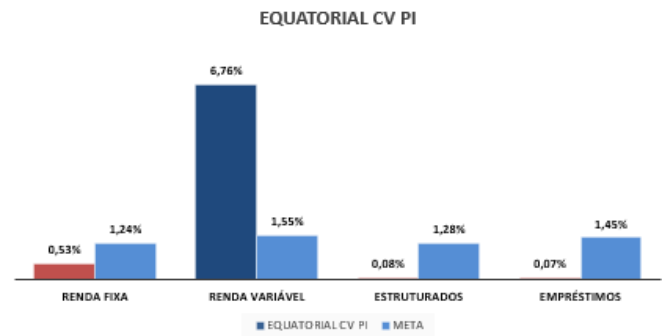
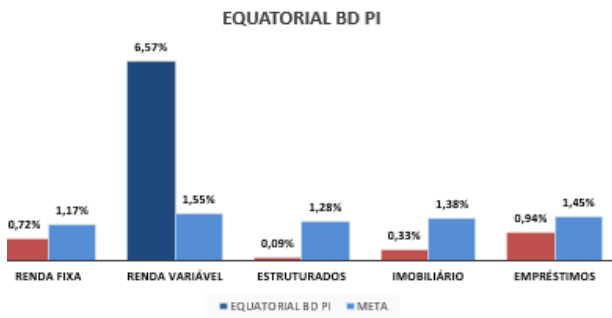
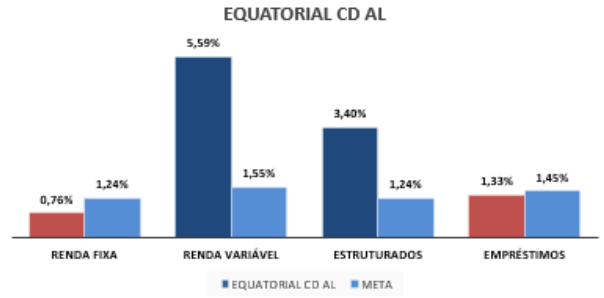
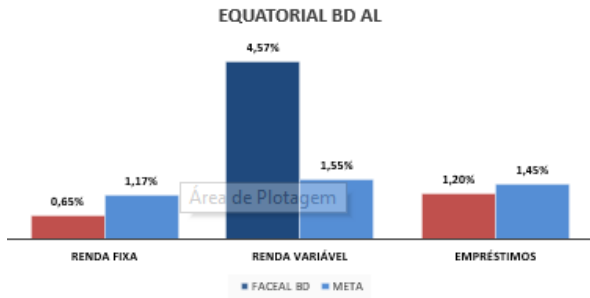
Apresentadas as rentabilidades por segmento no mês de maio dos planos administrados pela EQTPREV.



EQUATORIAL CD

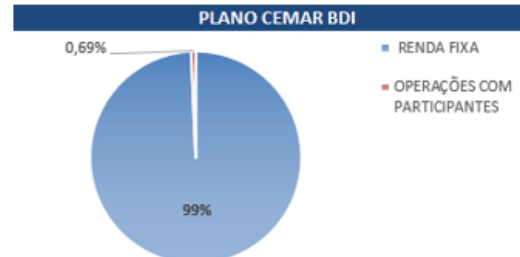


Reunião do Comitê de Investimentos Ata de Reunião N° 06/2021

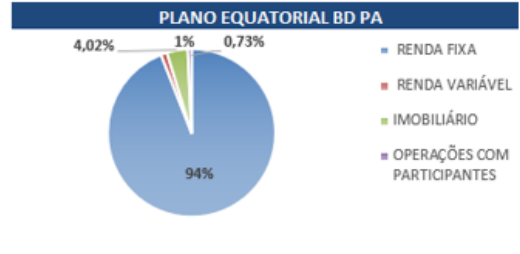


Apresentadas as alocações dos planos administrados pela EQTPREV:

| PLANO CEMAR BDI | | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------|-----------|
| Alocação por segmento | Valores em R\$ | Alocação | PI |
| RENDA FIXA | 179.161.196 | 99,31% | 0% a 100% |
| RENDA VARIÁVEL | - | 0,00% | 0% a 50% |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | - | 0,00% | 0% a 20% |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | - | 0,00% | 0% a 10% |
| IMOBILIÁRIO | - | 0,00% | 0% a 20% |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 1.236.881 | 0,69% | 0% a 15% |
| TOTAL INVESTIMENTOS | 180.398.077 | 100% | |



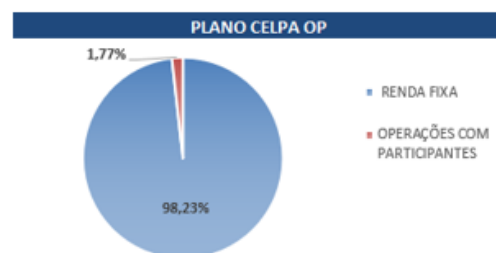
| PLANO EQUATORIAL BD PA | | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------|-----------|
| Alocação por segmento | Valores em R\$ | Alocação | PI |
| RENDA FIXA | 262.091.845 | 94,06% | 0% a 100% |
| RENDA VARIÁVEL | 3.328.485 | 1,19% | 0% a 10% |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | - | 0,00% | 0% a 7% |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | - | 0,00% | 0% a 2% |
| IMOBILIÁRIO | 11.196.597 | 4,02% | 0% a 20% |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 2.037.493 | 0,73% | 0% a 10% |
| TOTAL INVESTIMENTOS | 278.654.420 | 100% | |



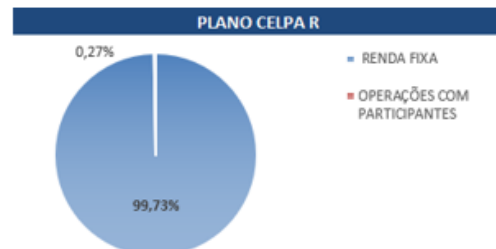
Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 06/2021

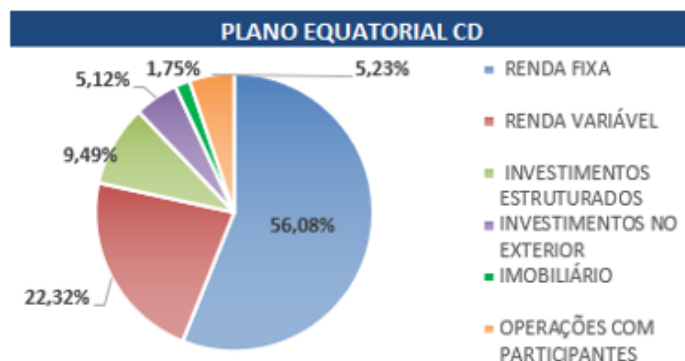
| PLANO CELPA OP | | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------|-----------|
| Alocação por segmento | Valores em R\$ | Alocação | PI |
| RENDA FIXA | 10.423.536 | 98,23% | 5% a 100% |
| RENDA VARIÁVEL | - | 0,00% | 0% a 30% |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | - | 0,00% | 0% a 20% |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | - | 0,00% | 0% a 10% |
| IMOBILIÁRIO | - | 0,00% | 0% a 20% |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 187.670 | 1,77% | 0% a 15% |
| TOTAL INVESTIMENTOS | 10.611.205 | 100% | |



| PLANO CELPA R | | | |
|-----------------------------|------------------|-------------|-----------|
| Alocação por segmento | Valores em R\$ | Alocação | PI |
| RENDA FIXA | 5.691.041 | 99,73% | 5% a 100% |
| RENDA VARIÁVEL | - | 0,00% | 0% a 30% |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | - | 0,00% | 0% a 20% |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | - | 0,00% | 0% a 10% |
| IMOBILIÁRIO | - | 0,00% | 0% a 20% |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 15.232 | 0,27% | 0% a 15% |
| TOTAL INVESTIMENTOS | 5.706.273 | 100% | |



| PLANO EQUATORIAL CD | | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------|-----------|
| Alocação por segmento | Valores em R\$ | Alocação | PI |
| RENDA FIXA | 206.595.157 | 56,08% | 0% a 100% |
| RENDA VARIÁVEL | 82.241.410 | 22,32% | 0% a 50% |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 34.979.883 | 9,49% | 0% a 20% |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 18.877.412 | 5,12% | 0% a 10% |
| IMOBILIÁRIO | 6.432.843 | 1,75% | 0% a 20% |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 19.278.320 | 5,23% | 0% a 15% |
| TOTAL INVESTIMENTOS | 368.405.024 | 100% | |

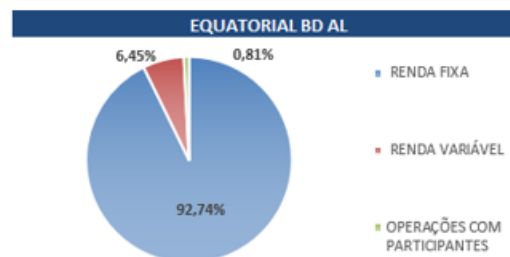


Reunião do Comitê de Investimentos

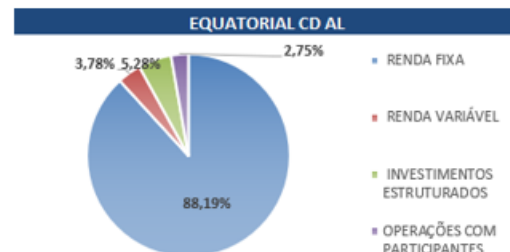
Ata de Reunião N° 06/2021



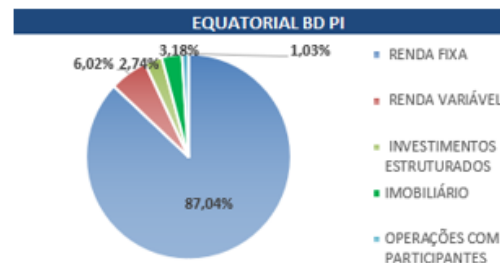
| PLANO EQUATORIAL BD AL | | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------|-----------|
| Alocação por segmento | Valores em R\$ | Alocação | PI |
| RENDA FIXA | 275.626.761 | 92,74% | 5% a 100% |
| RENDA VARIÁVEL | 19.169.922 | 6,45% | 0% a 30% |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | - | 0,00% | 0% a 20% |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | - | 0,00% | 0% a 10% |
| IMOBILIÁRIO | - | 0,00% | 0% a 20% |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 2.418.252 | 0,81% | 0% a 15% |
| TOTAL INVESTIMENTOS | 297.214.936 | 100% | |



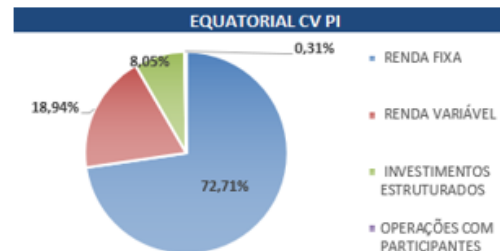
| PLANO EQUATORIAL CD AL | | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------|-----------|
| Alocação por segmento | Valores em R\$ | Alocação | PI |
| RENDA FIXA | 241.019.331 | 88,19% | 5% a 100% |
| RENDA VARIÁVEL | 10.325.965 | 3,78% | 0% a 30% |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 14.440.432 | 5,28% | 0% a 20% |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | - | 0,00% | 0% a 10% |
| IMOBILIÁRIO | - | 0,00% | 0% a 20% |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 7.502.315 | 2,75% | 0% a 15% |
| TOTAL INVESTIMENTOS | 273.288.043 | 100% | |



| PLANO EQUATORIAL BD PI | | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------|-----------|
| Alocação por segmento | Valores em R\$ | Alocação | PI |
| RENDA FIXA | 435.693.609 | 87,04% | 5% a 100% |
| RENDA VARIÁVEL | 30.119.162 | 6,02% | 0% a 30% |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 13.709.368 | 2,74% | 0% a 20% |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | - | 0,00% | 0% a 10% |
| IMOBILIÁRIO | 15.921.435 | 3,18% | 0% a 20% |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 5.139.260 | 1,03% | 0% a 15% |
| TOTAL INVESTIMENTOS | 500.582.834 | 100% | |



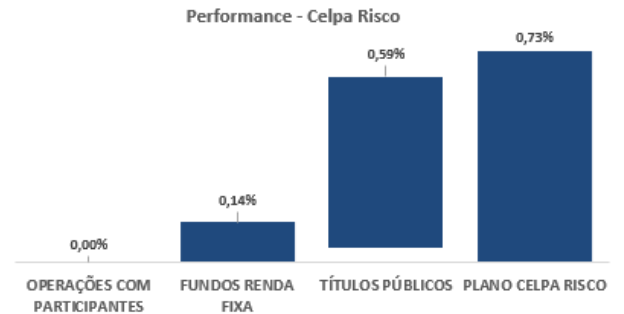
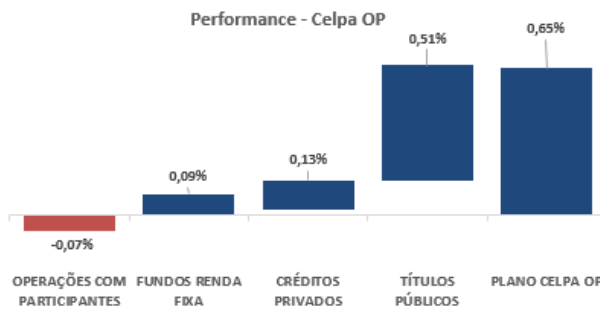
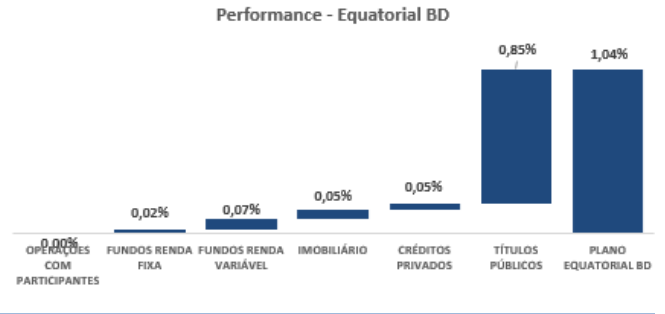
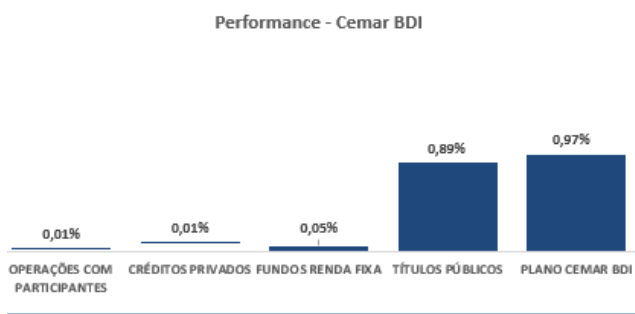
| PLANO EQUATORIAL CV PI | | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------|-----------|
| Alocação por segmento | Valores em R\$ | Alocação | PI |
| RENDA FIXA | 44.876.168 | 72,71% | 5% a 100% |
| RENDA VARIÁVEL | 11.687.279 | 18,94% | 0% a 30% |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 4.966.490 | 8,05% | 0% a 20% |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | - | 0,00% | 0% a 10% |
| IMOBILIÁRIO | - | 0,00% | 0% a 20% |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 191.625 | 0,31% | 0% a 15% |
| TOTAL INVESTIMENTOS | 61.721.562 | 100% | |



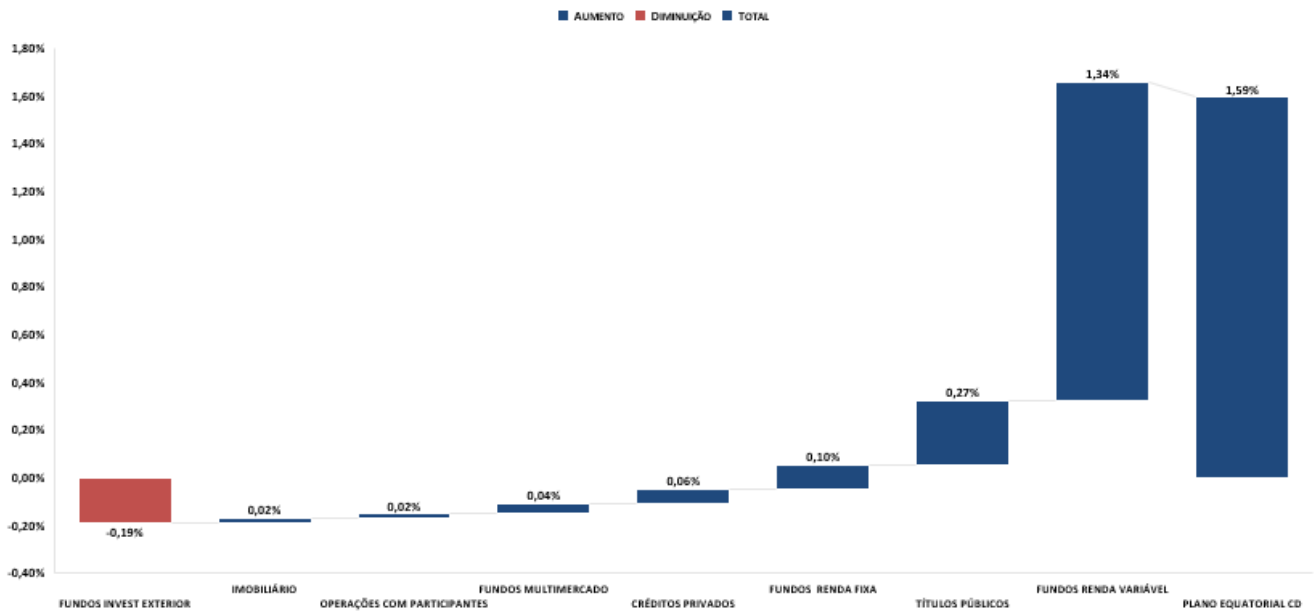
Apresentadas as performances por segmento dos planos administrados pela EQTPREV:

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 06/2021

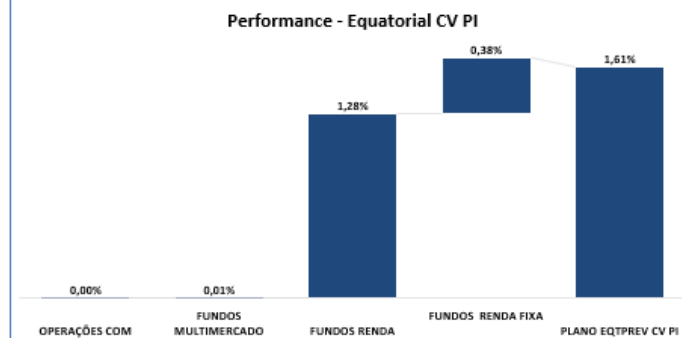
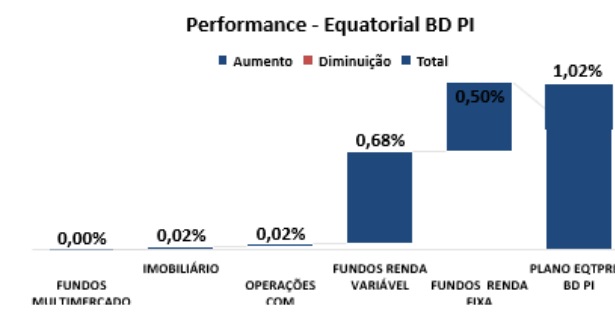
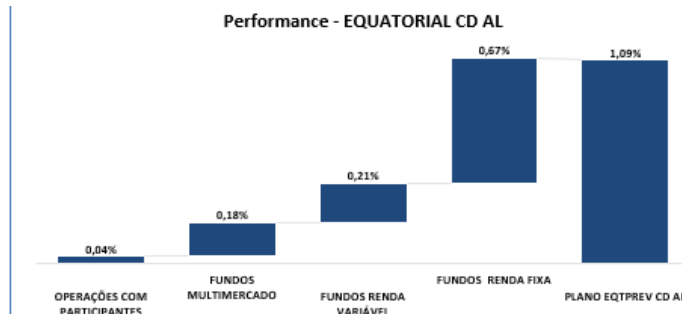
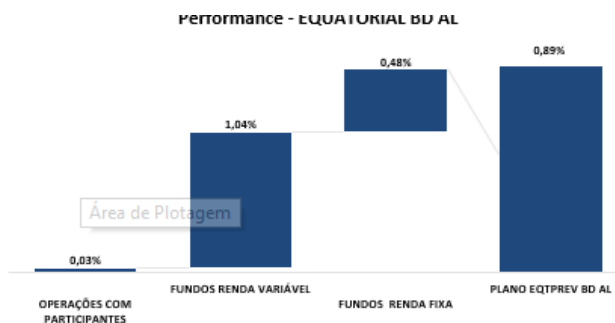


PERFORMANCE - EQUATORIAL CD

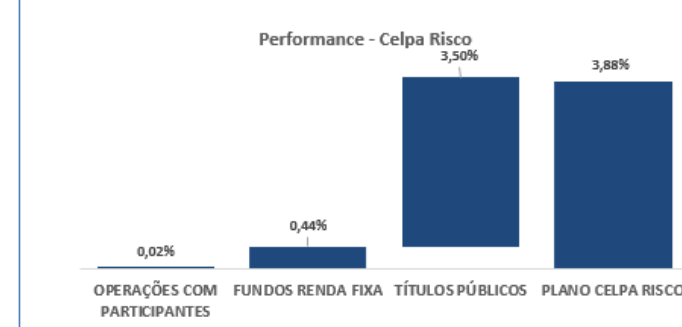
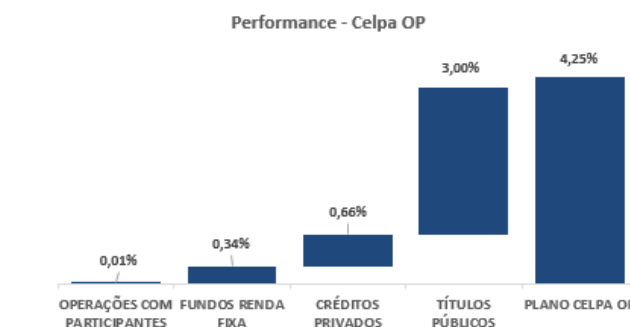
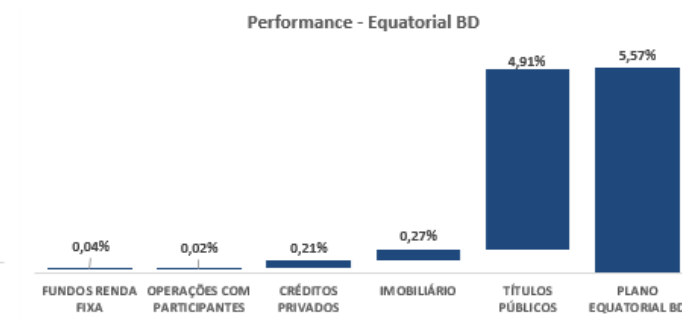
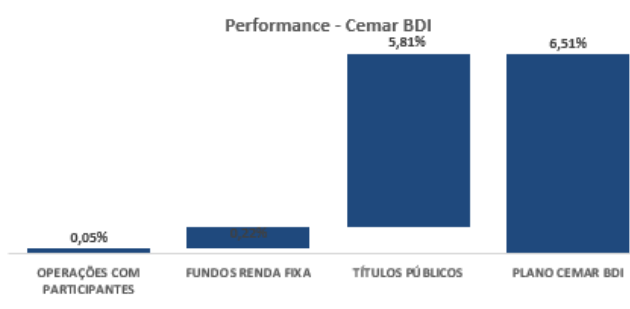


Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 06/2021



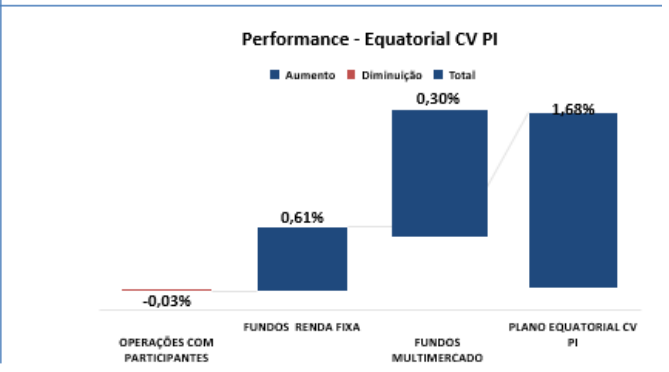
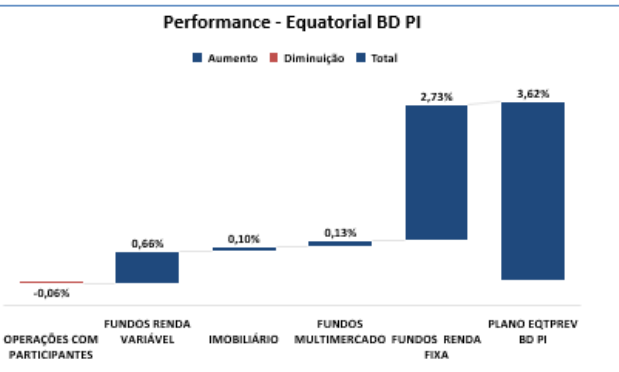
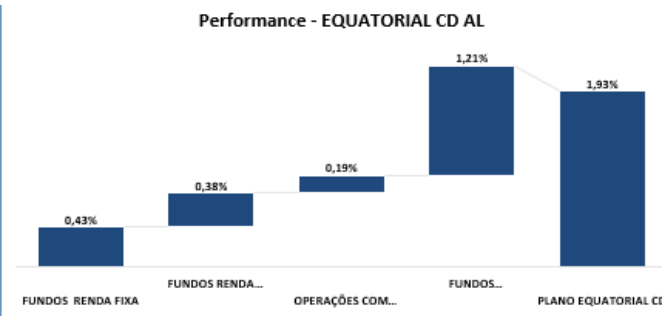
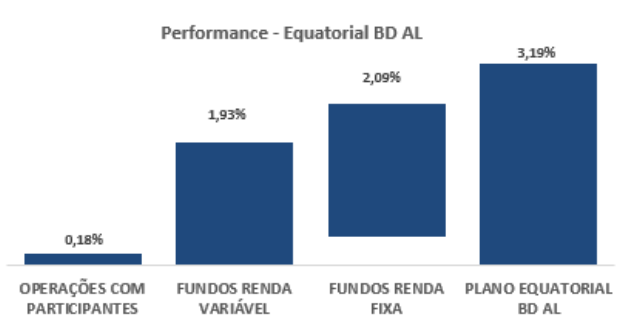
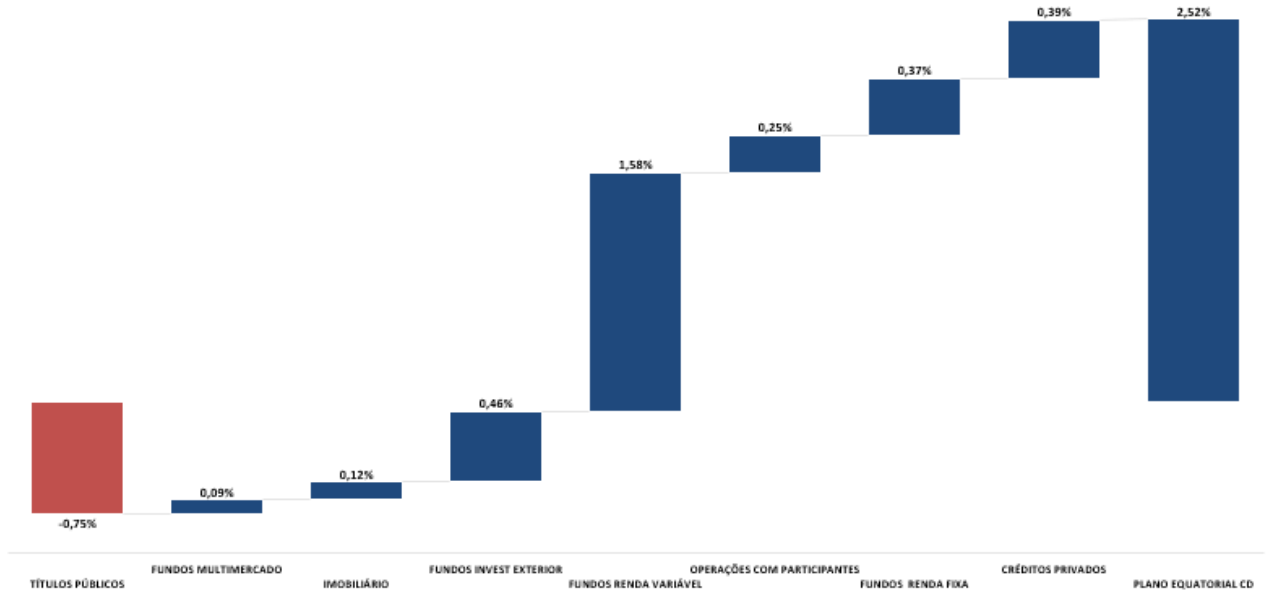
Apresentadas as performances por segmento no ano dos planos administrados pela EQTPREV:



Reunião do Comitê de Investimentos Ata de Reunião N° 06/2021



Performance - EQUATORIAL CD



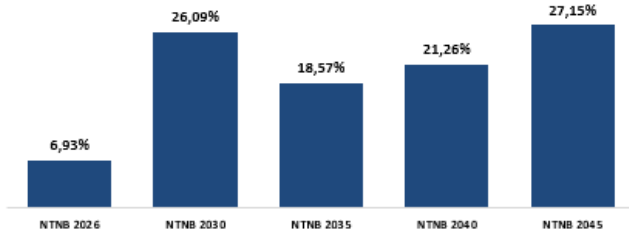
Apresentadas as posições de títulos públicos dos planos administrados pela EQTPREV:

Reunião do Comitê de Investimentos

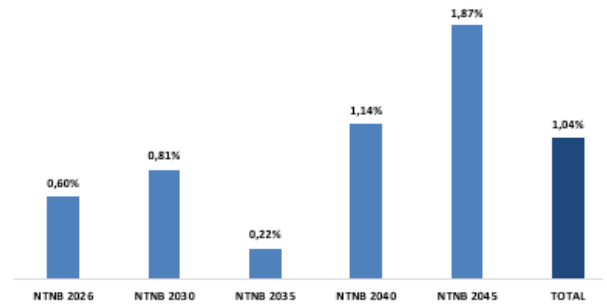
Ata de Reunião N° 06/2021



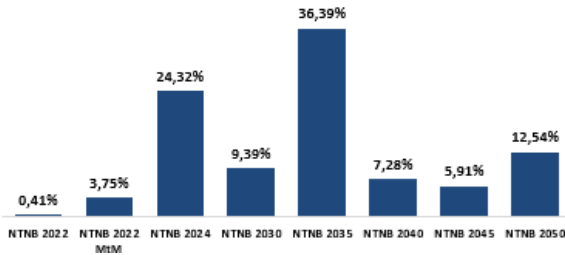
EQUATORIAL CD - ALOCAÇÃO



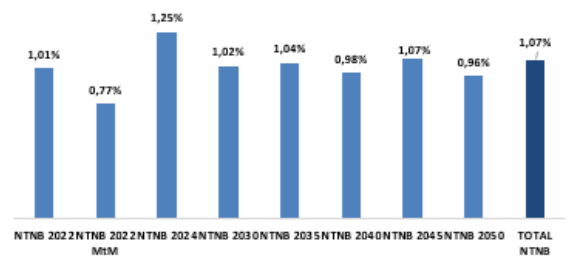
EQUATORIAL CD - RENTABILIDADE



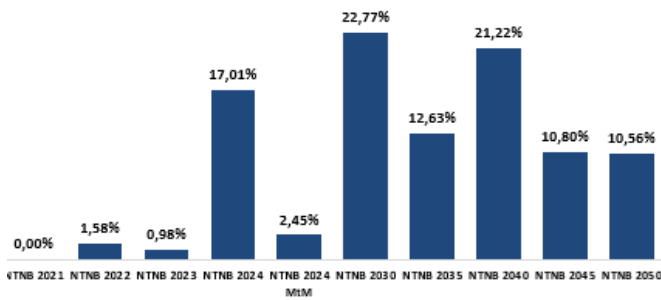
CEMAR BD - ALOCAÇÃO



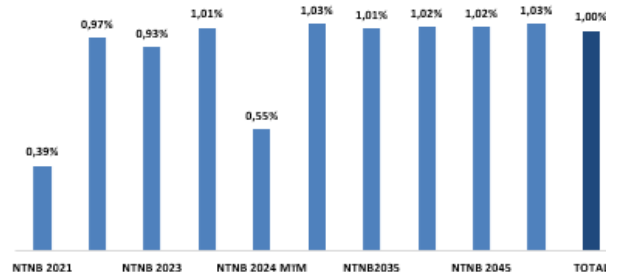
CEMAR BD - RENTABILIDADE



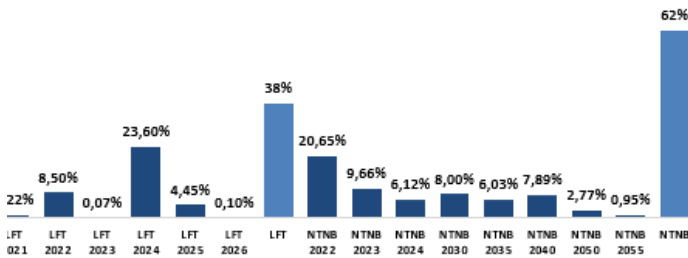
EQUATORIAL BD - ALOCAÇÃO



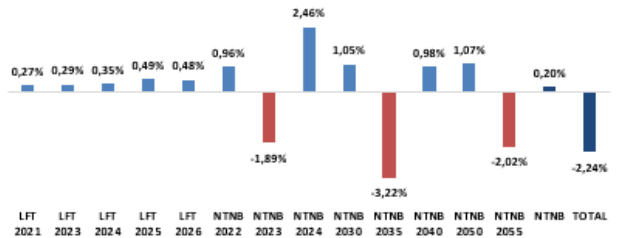
EQUATORIAL BD - RENTABILIDADE



EQUATORIAL BD AL - ALOCAÇÃO

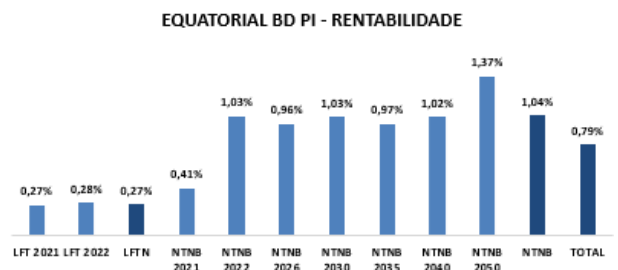
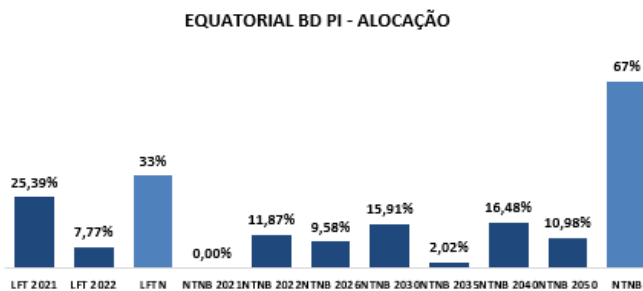
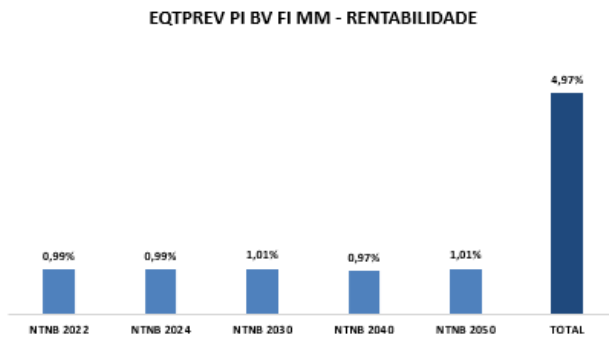
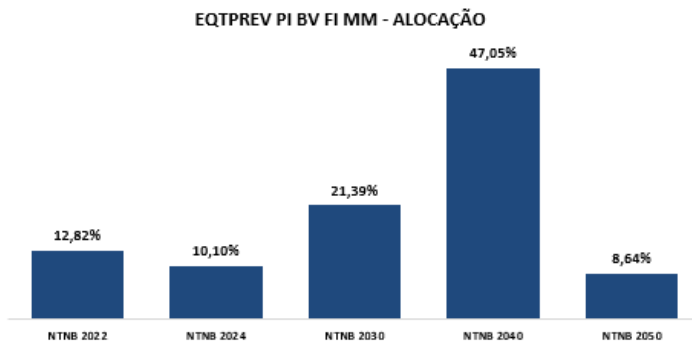
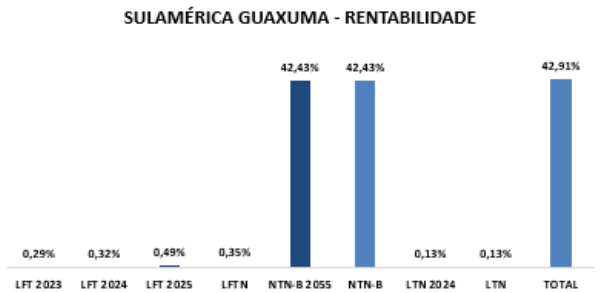
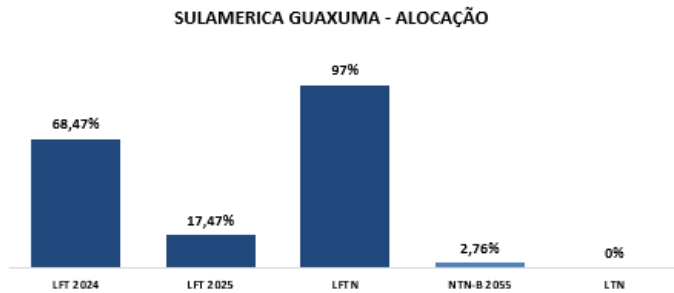
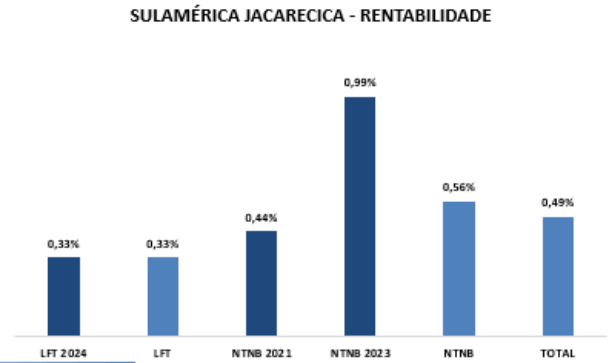
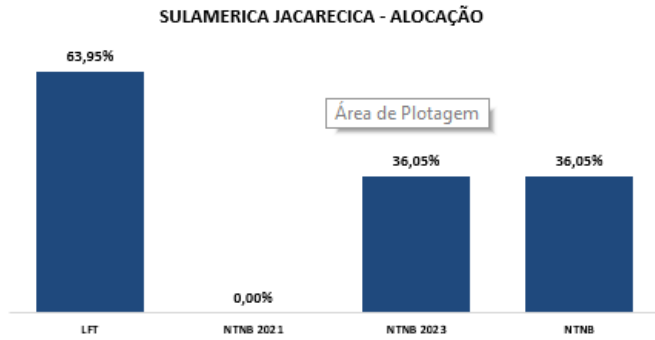


EQUATORIAL BD AL - RENTABILIDADE



Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 06/2021



5.3 Fluxo Financeiro dos Planos

Apresentadas as movimentações financeiras dos planos administrados pela EQTPREV:

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião Nº 06/2021



PLANO CEMAR BD

| DATA | VALOR R\$ MIL | ATIVO | APROVAÇÃO | DESTINO |
|------------------|-----------------|------------|-----------|---|
| 03/05/2021 | -5,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO CONSIGNADO CAIXA |
| 07/05/2021 | -5,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO TAXA CETIP E CUATODIA |
| 13/05/2021 | -102,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 17/05/2021 | 1.963,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE RECEBIMENTO NTN-B |
| 20/05/2021 | -28,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE IMPOSTOS |
| 25/05/2021 | -1.010,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA DE BENEFÍCIOS |
| 31/05/2021 | -96,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO PGA |
| APLICAÇÃO | 1.963,00 | | | |
| RESGATE | 1.246,00 | | | |
| DIFERENÇA | 717,00 | | | |

PLANO EQUATORIAL BD

| DATA | VALOR R\$ MIL | ATIVO | APROVAÇÃO | DESTINO |
|------------------|-----------------|------------|-----------|---|
| 07/05/2021 | -4,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO TAXA CETIP E CUATODIA |
| 12/05/2021 | 147,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE ALUGUEL IMOVEL |
| 13/05/2021 | -141,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 14/05/2021 | -8,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA DEPÓSITO JUDICIAL |
| 17/05/2021 | 4.404,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE RECEBIMENTO NTN-B |
| 19/05/2021 | -17,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 20/05/2021 | -25,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE IMPOSTOS |
| 25/05/2021 | -1.371,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA DE BENEFÍCIOS |
| 31/05/2021 | -65,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO PGA |
| APLICAÇÃO | 4.551,00 | | | |
| RESGATE | 1.631,00 | | | |
| DIFERENÇA | 2.920,00 | | | |

PLANO CELPA OP

| DATA | VALOR R\$ MIL | ATIVO | APROVAÇÃO | DESTINO |
|------------------|---------------|------------|-----------|--|
| 07/05/2021 | -2,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO TAXA CETIP E CUATODIA |
| 13/05/2021 | -4,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 14/05/2021 | -10,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA DEPÓSITO JUDICIAL |
| 25/05/2021 | -62,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA DE BENEFÍCIOS |
| APLICAÇÃO | 0,00 | | | |
| RESGATE | 78,00 | | | |
| DIFERENÇA | -78,00 | | | |

PLANO CELPA R

| DATA | VALOR R\$ MIL | ATIVO | APROVAÇÃO | DESTINO |
|------------------|---------------|------------|-----------|--|
| 07/05/2021 | -3,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO TAXA CETIP E CUATODIA |
| 13/05/2021 | -4,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 20/05/2021 | -2,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE IMPOSTOS |
| 25/05/2021 | -51,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA DE BENEFÍCIOS |
| APLICAÇÃO | 0,00 | | | |
| RESGATE | 60,00 | | | |
| DIFERENÇA | -60,00 | | | |

**Reunião do Comitê de Investimentos
Ata de Reunião N° 06/2021**



PLANO EQUATORIAL CD

| DATA | VALOR R\$ MIL | ATIVO | APROVAÇÃO | DESTINO |
|------------|---------------|------------|-----------|---|
| 03/05/2021 | 30,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE CONTRIBUIÇÕES |
| 11/05/2021 | 166,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE EMPRSTIMOS E ALUGUEL IMOVEL |
| 13/05/2021 | -70,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 17/05/2021 | 1.037,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE RECEBIMENTO NTN-B |
| 19/05/2021 | -133,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 20/05/2021 | -289,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE IMPOSTOS |
| 25/05/2021 | -1.740,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA DE BENEFÍCIOS |
| 28/05/2021 | 920,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE REPASSES |
| 31/05/2021 | 869,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE REPASSES |
| APLICAÇÃO | 3.022,00 | | | |
| RESGATE | 2.232,00 | | | |
| DIFERENÇA | 790,00 | | | |

PGA

| DATA | VALOR R\$ MIL | ATIVO | APROVAÇÃO | DESTINO |
|------------|---------------|--------------------|-----------|---|
| 05/05/2021 | -7,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTOS DIVERSOS |
| 07/05/2021 | -54,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DIVERSOS |
| 10/05/2021 | -57,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DIVERSOS |
| 11/05/2021 | -15,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTOS DIVERSOS |
| 13/05/2021 | 806,20 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO CUSTEIO |
| 14/05/2021 | -25,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTOS DIVERSOS |
| 19/05/2021 | 161,18 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE CUSTEIO |
| 20/05/2021 | -197,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE IMPOSTOS |
| 21/05/2021 | -302,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE FORNECEDORES |
| 24/05/2021 | -11,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO ALUGUEL E ENERGIA ELÉTRICA |
| 25/05/2021 | -290,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO ALELO E REMUNERAÇÃO VARIÁVEL |
| 27/05/2021 | -32,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA PESSOAL |
| 28/05/2021 | -21,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE FÉRIAS |
| 28/05/2021 | -150,00 | BB INSTITUCIONAL | DIRETORIA | RESGATE TOTAL 90% BB INSTITUCIONAL |
| 28/05/2021 | 150,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | APLICAÇÃO DO RESGATE TOTAL BB INSTITUCIONAL |
| 31/05/2021 | 812,00 | ITAÚ INSTITUCIONAL | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO CUSTEIO |
| APLICAÇÃO | 1.929,39 | | | |
| RESGATE | 1.161,00 | | | |
| DIFERENÇA | 768,39 | | | |

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 06/2021



| EQTPREV BD AL | | | | |
|---------------|---------------|-------------|-----------|---|
| DATA | VALOR R\$ MIL | ATIVO | APROVAÇÃO | DESTINO |
| 07/05/2021 | -3,00 | PONTA VERDE | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO TAXA CETIP E CUATODIA |
| 13/05/2021 | -170,00 | PONTA VERDE | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 20/05/2021 | -23,00 | PONTA VERDE | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE IMPOSTOS |
| 21/05/2021 | -740,00 | PONTA VERDE | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE FOLHA |
| 24/05/2021 | -100,00 | PONTA VERDE | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO SEGURO GARANTIA |
| 25/05/2021 | -39,00 | PONTA VERDE | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA DE BENEFÍCIOS |
| 31/05/2021 | -160,00 | PONTA VERDE | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO PGA |
| 31/05/2021 | -6.610,00 | FATOR | DIRETORIA | LIQUIDAÇÃO DO FUNDO FATOR JATIÚCA |
| 31/05/2021 | 6.610,00 | PONTA VERDE | DIRETORIA | APLICAÇÃO ORIUNDA DE LIQUIDAÇÃO FUNDO FATOR JATIÚCA |
| APLICAÇÃO | 6.610,00 | | | |
| RESGATE | 7.845,00 | | | |
| DIFERENÇA | -1.235,00 | | | |

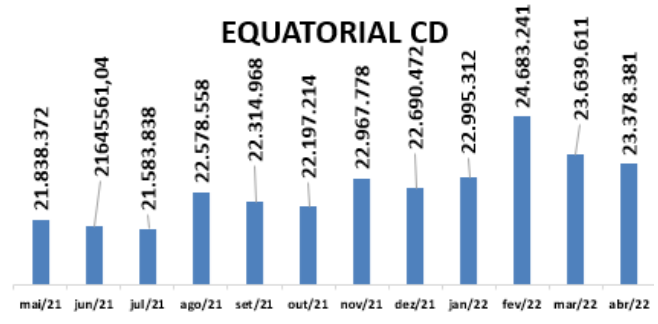
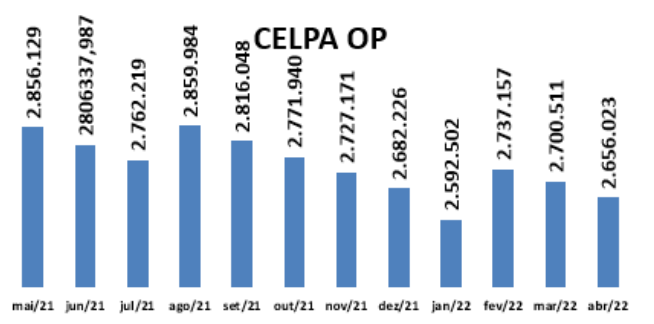
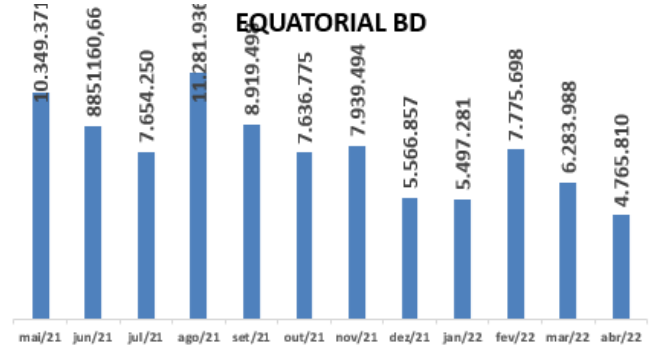
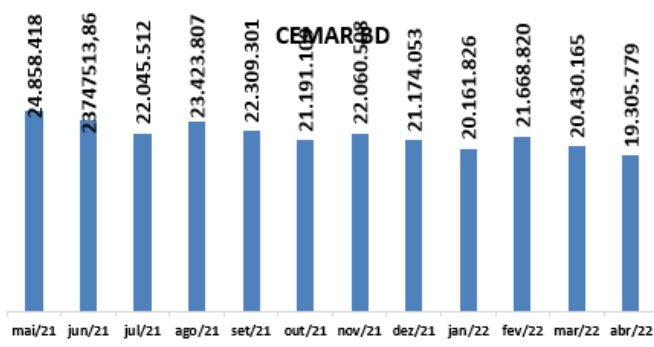
| EQTPREV CD AL | | | | |
|---------------|---------------|---------|-----------|--|
| DATA | VALOR R\$ MIL | ATIVO | APROVAÇÃO | DESTINO |
| 06/05/2021 | -26,00 | GUAXUMA | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 07/05/2021 | -7,00 | GUAXUMA | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO TAXA CETIP E CUATODIA |
| 11/05/2021 | 1.000,00 | GUAXUMA | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE REPASSES |
| 12/05/2021 | 386,00 | GUAXUMA | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE REPASSES |
| 20/05/2021 | -305,00 | GUAXUMA | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE IMPOSTOS |
| 21/05/2021 | -1.560,00 | GUAXUMA | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE FOLHA |
| 25/05/2021 | -831,00 | GUAXUMA | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA DE BENEFÍCIOS |
| APLICAÇÃO | 1.386,00 | | | |
| RESGATE | 2.729,00 | | | |
| DIFERENÇA | -1.343,00 | | | |

| FACEPI BD | | | | |
|------------|---------------|------------|-----------|--|
| DATA | VALOR R\$ MIL | ATIVO | APROVAÇÃO | DESTINO |
| 05/05/2021 | 65,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE LIQUIDAÇÃO BB TERESINA |
| 07/05/2021 | -12,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO TAXA CETIP E CUATODIA |
| 13/05/2021 | -288,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 17/05/2021 | 8.246,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | APLICAÇÃO DE RECURSO ORIUNDO DE RECEBIMENTO NTN-B |
| 20/05/2021 | -89,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE IMPOSTOS |
| 25/05/2021 | -2.376,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA DE BENEFÍCIOS |
| 31/05/2021 | -277,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO PGA |
| APLICAÇÃO | 8.311,00 | | | |
| RESGATE | 3.042,00 | | | |
| DIFERENÇA | 5.269,00 | | | |

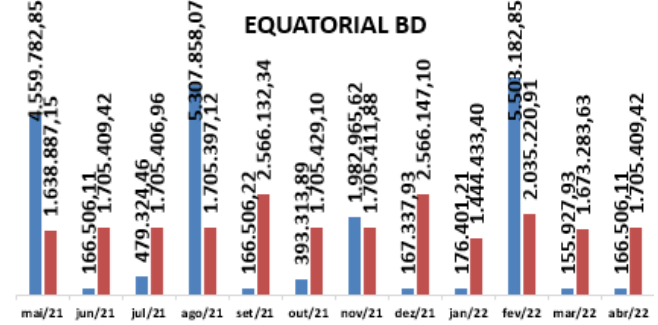
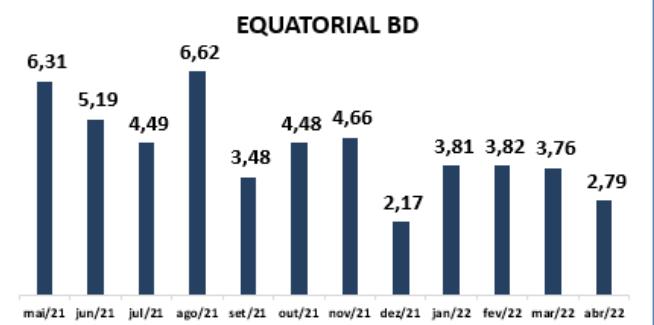
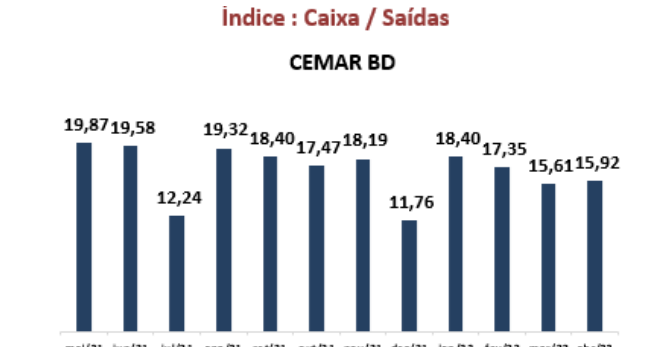
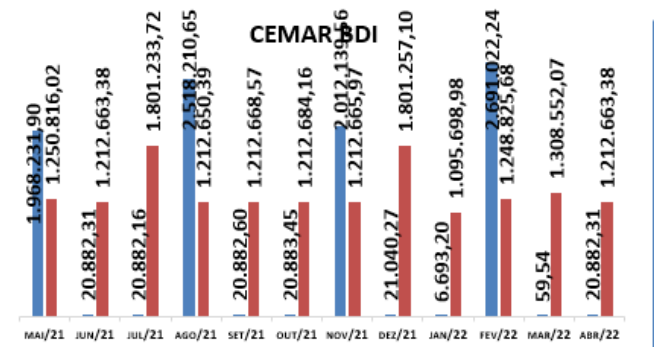
| FACEPI CV | | | | |
|------------|---------------|------------|-----------|--|
| DATA | VALOR R\$ MIL | ATIVO | APROVAÇÃO | DESTINO |
| 07/05/2021 | -6,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO TAXA CETIP E CUATODIA |
| 13/05/2021 | -26,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 19/05/2021 | -10,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO |
| 20/05/2021 | -12,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO DE IMPOSTOS |
| 25/05/2021 | -146,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA DE BENEFÍCIOS |
| 31/05/2021 | -16,00 | VOTORANTIM | DIRETORIA | RESGATE PARA CUSTEIO PGA |
| APLICAÇÃO | 0,00 | | | |
| RESGATE | 216,00 | | | |
| DIFERENÇA | -216,00 | | | |

Apresentadas as liquidez dos fluxos de caixa previstas para os próximos 12 meses:

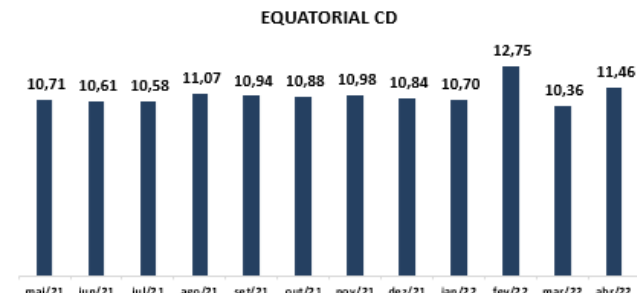
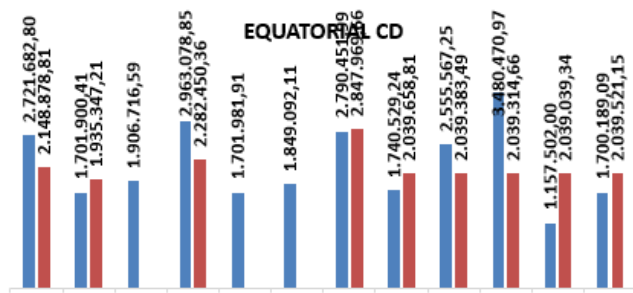
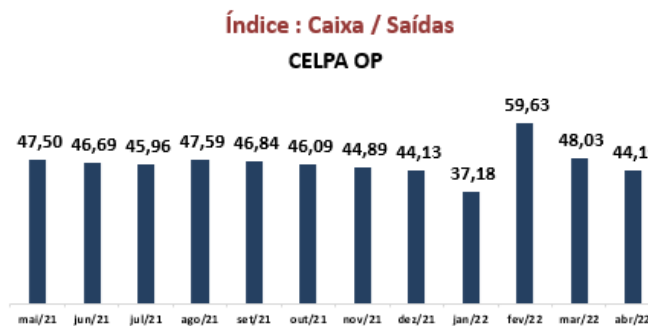
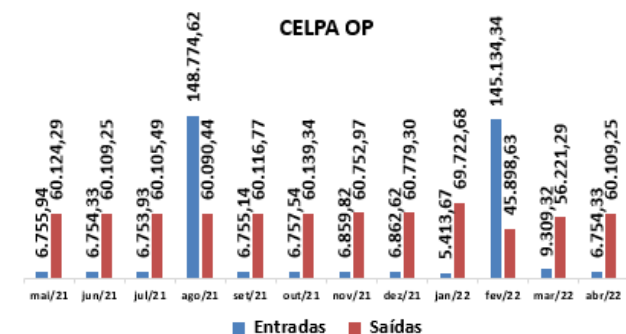
Reunião do Comitê de Investimentos Ata de Reunião N° 06/2021



Apresentadas as previsões de entradas e saídas e respectivos índices caixa/saídas dos planos Cemar BD, Equatorial BD, Celpa OP e Equatorial CD para os próximos 12 meses:



CB HSF JCBDB MCD A TAV



5.4 Apresentação ALM e Otimização da Carteira

Apresentado o estudo de otimização para as carteiras da modalidade Contribuição Definida – CD, com as seguintes considerações:

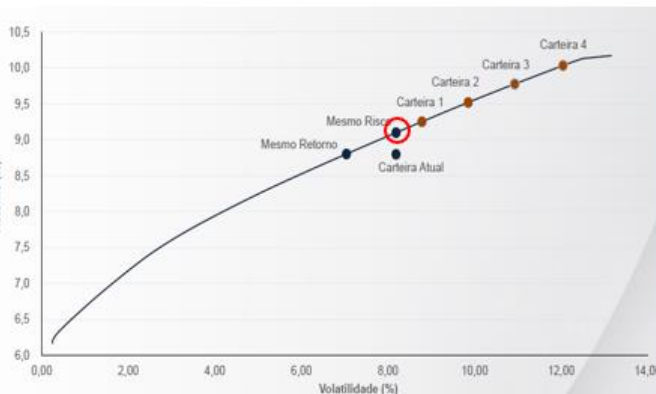
- Os Planos CD's possuem uma metodologia diferente dos BD's, nestes casos são realizados estudos de otimização de carteira, cujo objetivo é verificar a composição com a melhor relação de retorno ajustado ao risco.
- A otimização se dá através do estudo de Fronteira Eficiente de Markowitz, que simula diversas combinações de carteira dentro dos mandatos selecionados, a fim de se obter a melhor carteira na relação risco x retorno.

O estudo considera no processo de otimização:

- Expectativas de mercado para os benchmarks;
- Volatilidade histórica;
- Correlação entre os ativos da carteira

Apresentadas as carteiras sugeridas para o plano Equatorial CD, com a recomendação da Gerência Financeira e de Investimentos para a escolha da carteira "Mesmo Risco", objetivando manter o risco atual e melhorar o retorno:

Fronteira Eficiente Plano Equatorial CD



| Mandato | Carteira Atual (%) | Mesmo Risco (%) | Mesmo Retorno (%) | Carteiras Alternativas (Composição %) | | | |
|-------------------------------|--------------------|-----------------|-------------------|---------------------------------------|--------|--------|--------|
| | | | | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Renda Fixa CDI | 0,63 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Crédito Financeiro | 20,24 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 14,06 | 8,45 |
| Renda Fixa Crédito Inflação | 11,38 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 15,00 |
| Renda Fixa Pré | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5* | 0,00 | 8,02 | 15,96 | 3,94 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5+ | 27,50 | 5,99 | 3,06 | 7,49 | 5,70 | 0,00 | 0,00 |
| Multimercado Estruturado | 10,17 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 15,00 |
| Investimentos Estruturados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Variável | 22,12 | 28,71 | 23,69 | 31,28 | 37,01 | 43,64 | 49,25 |
| Investimento no Exterior | 5,66 | 10,00 | 10,00 | 10,00 | 10,00 | 10,00 | 10,00 |
| Investimentos Imobiliários | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Empréstimos | 2,29 | 2,29 | 2,29 | 2,29 | 2,29 | 2,29 | 2,29 |
| Volatilidade (%) | 8,18 | 8,19 | 7,04 | 8,78 | 9,95 | 10,93 | 12,04 |
| Retorno (%) | 8,80 | 9,10 | 8,80 | 9,25 | 9,52 | 9,78 | 10,03 |
| Retorno (% CDI) | 144,72 | 149,67 | 144,79 | 152,17 | 156,59 | 160,81 | 165,03 |
| Retorno Real (%) | 5,06 | 5,35 | 5,06 | 5,50 | 5,75 | 6,00 | 6,25 |

Reunião do Comitê de Investimentos Ata de Reunião Nº 06/2021



Apresentada a Fronteira Eficiente para o plano CD Alagoas, com recomendação da Gerência Financeira e de Investimentos para a escolha da carteira nº 3, uma vez que é a carteira que mais se assemelha com o Plano Equatorial CD, e caso aprovado os Planos CD's da EQTPREV ficarão com as métricas de Volatilidade e Retorno bem próximas.

Fronteira Eficiente Plano Equatorial CD ALAGOAS



Apresentada a métrica de avaliação dos planos BDs:

Os Planos BD's e CV's são avaliados de forma diferente, uma vez que o principal objetivo é encontrar a combinação de ativos financeiros mais compatíveis com as futuras obrigações atuárias da Entidade.

O estudo visa obter uma carteira ótima de ativos que forneça:

- I. O cumprimento dos objetivos atuariais;
- II. Liquidez adequada à carteira;
- III. A geração de resultados compatíveis em termos de risco e retorno.

Apresentado o estudo de ALM do plano Celpa OP, com a recomendação da Gerência Financeira e de Investimentos para a aprovação da sugestão formulada pela consultoria ADITUS, salientando que a principal mudança na carteira será a saída de Recursos do Segmento de Renda Fixa, migrando para os Segmentos de Multimercado Estruturado, Renda Variável, Investimento no Exterior e Investimentos Imobiliários. Esta alteração elevará o risco da carteira, mas, em contrapartida, trará a possibilidade de maiores retornos.

Na Carteira de Títulos não foi sugerida nenhuma alteração.

ESTUDO DE ALM – CARTEIRA OTIMIZADA

| Mandato | Carteira Atual (R\$) | % PL | Carteira Otimizada (R\$) | % PL | Diferença (R\$) |
|-------------------------------|----------------------|----------|--------------------------|----------|-----------------|
| Renda Fixa CDI | 1.190.785,51 | 11,53 | 518.644,30 | 5,02 | -672.141,20 |
| Renda Fixa Crédito Financeiro | 1.457.608,18 | 14,12 | 838.080,01 | 8,12 | -619.528,18 |
| Renda Fixa Crédito Inflação | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5+ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Pré | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Multimercado Estruturado | 0,00 | 0,00 | 367.250,66 | 3,56 | 367.250,66 |
| Renda Variável | 0,00 | 0,00 | 326.759,62 | 3,16 | 326.759,62 |
| Investimento no Exterior | 0,00 | 0,00 | 230.275,29 | 2,23 | 230.275,29 |
| Investimentos Estruturados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos Imobiliários | 0,00 | 0,00 | 367.383,82 | 3,56 | 367.383,82 |
| Imóveis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Empréstimos | 231.696,20 | 2,24 | 231.696,20 | 2,24 | 0,00 |
| Carteira de Títulos | 7.445.379,71 | 72,11 | 7.445.379,71 | 72,11 | 0,00 |
| Total | 10.325.469,60 | - | 10.325.469,60 | - | 0,00 |

Reunião do Comitê de Investimentos Ata de Reunião N° 06/2021



Da mesma forma que o Celpa OP, o estudo do CELPA R sugere a saída de Recursos do Segmento de Renda Fixa, migrando para os Segmentos de Multimercado Estruturado, Renda Variável, Investimento no Exterior e Investimentos Imobiliários. A Gerência Financeira e de Investimentos recomenda a provação do estudo.

Na Carteira de Títulos não foi sugerida nenhuma alteração.

ESTUDO DE ALM – CARTEIRA OTIMIZADA

| Mandato | Carteira Atual (R\$) | % PL | Carteira Otimizada (R\$) | % PL | Diferença (R\$) |
|-------------------------------|----------------------|----------|--------------------------|----------|-----------------|
| Renda Fixa CDI | 717.739,24 | 12,55 | 332.521,51 | 5,81 | -385.217,73 |
| Renda Fixa Crédito Financeiro | 1.365.109,43 | 23,87 | 733.174,66 | 12,82 | -631.934,76 |
| Renda Fixa Crédito Inflação | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5+ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Pré | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Multimercado Estruturado | 0,00 | 0,00 | 338.513,31 | 5,92 | 338.513,31 |
| Renda Variável | 0,00 | 0,00 | 345.755,24 | 6,05 | 345.755,24 |
| Investimento no Exterior | 0,00 | 0,00 | 149.729,20 | 2,62 | 149.729,20 |
| Investimentos Estruturados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos Imobiliários | 0,00 | 0,00 | 183.154,74 | 3,20 | 183.154,74 |
| Imóveis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Empréstimos | 17.000,34 | 0,30 | 17.000,34 | 0,30 | 0,00 |
| Carteira de Títulos | 3.619.245,00 | 63,28 | 3.619.245,00 | 63,28 | 0,00 |
| Total | 5.719.094,01 | - | 5.719.094,01 | - | 0,00 |

O estudo do Plano CEMAR BD, trouxe sugestões no sentido de reduzir a alocação de Recursos no Segmento de Renda Fixa, migrando para os Segmentos de Multimercado Estruturado, Renda Variável, Investimento no Exterior e Investimentos Imobiliários. Estas alterações elevarão o risco da carteira e consequentemente trarão a possibilidade de maiores retornos.

Na Carteira de Títulos, a consultoria ADITUS sugeriu a aquisição de alguns títulos longos, com o que a gerência financeira e de investimentos concorda.

ESTUDO DE ALM – CARTEIRA OTIMIZADA

| Mandato | Carteira Atual (R\$) | % PL | Carteira Otimizada (R\$) | % PL | Diferença (R\$) | Títulos | Carteira Atual (R\$) | % PL | Carteira Otimizada (R\$) | % PL | Diferença (R\$) |
|-------------------------------|-----------------------|----------|--------------------------|----------|-----------------|-------------------|-----------------------|----------|--------------------------|----------|----------------------|
| Renda Fixa CDI | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | Ativos de Crédito | 4.879.897,80 | 2,81 | 4.879.897,80 | 2,98 | 0,00 |
| Renda Fixa Crédito Financeiro | 5.312.608,99 | 2,95 | 1.552.060,88 | 0,86 | -3.760.548,30 | LFTs | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Crédito Inflação | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2021 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2022 | 6.138.604,66 | 3,54 | 6.138.604,66 | 3,75 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5+ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2023 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Pré | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2024 | 35.435.491,24 | 20,41 | 35.435.491,24 | 21,63 | 0,00 |
| Multimercado Estruturado | 0,00 | 0,00 | 4.603.985,76 | 2,56 | 4.603.985,76 | NTN-B 2025 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Variável | 0,00 | 0,00 | 1.951.759,19 | 1,08 | 1.951.759,19 | NTN-B 2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimento no Exterior | 0,00 | 0,00 | 3.795.343,50 | 2,11 | 3.795.343,50 | NTN-B 2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos Estruturados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2030 | 13.742.049,78 | 7,92 | 13.742.049,78 | 8,39 | 0,00 |
| Investimentos Imobiliários | 0,00 | 0,00 | 3.143.922,11 | 1,75 | 3.143.922,11 | NTN-B 2035 | 54.865.091,27 | 31,61 | 54.865.091,27 | 33,49 | 0,00 |
| Imóveis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2040 | 10.661.710,53 | 6,14 | 12.102.914,86 | 7,39 | 1.441.204,33 |
| Empréstimos | 1.256.655,52 | 0,70 | 1.256.655,52 | 0,70 | 0,00 | NTN-B 2045 | 8.917.965,02 | 5,14 | 14.682.782,32 | 8,96 | 5.764.817,30 |
| Carteira de Títulos | 173.581.276,16 | 96,35 | 163.846.813,90 | 90,95 | -9.734.462,26 | NTN-B 2050 | 18.378.956,11 | 10,59 | 18.378.956,11 | 11,22 | 0,00 |
| Total | 180.150.540,67 | - | 180.150.540,67 | - | 0,00 | NTN-B 2055 | 0,00 | 0,00 | 3.621.025,87 | 2,21 | 3.621.025,87 |
| | | | | | | NTN-C 2021 | 20.561.509,75 | 11,85 | 0,00 | 0,00 | -20.561.509,75 |
| | | | | | | NTN-C 2031 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | Total | 173.581.276,16 | - | 163.846.813,90 | - | -9.734.462,26 |

O estudo do Plano equatorial BD também sugere uma movimentação de saída de recursos do Segmento de Renda Fixa, migrando para os Segmentos de Multimercado Estruturado, Renda Variável, Investimento no Exterior e Investimentos Imobiliários.

Na Carteira de Títulos não foi sugerida nenhuma alteração.

ESTUDO DE ALM – CARTEIRA OTIMIZADA

| 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 | 9.976.788,76 | 3,61 | 2.683.092,05 | 0,97 | -7.293.696,70 |
| Renda Fixa Crédito Inflação | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5+ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Pré | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Multimercado Estruturado | 0,00 | 0,00 | 2.149.413,49 | 0,78 | 2.149.413,49 |
| Renda Variável | 3.069.648,24 | 1,11 | 3.187.577,91 | 1,15 | 117.929,67 |
| Investimento no Exterior | 0,00 | 0,00 | 370.961,90 | 0,13 | 370.961,90 |
| Investimentos Estruturados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos Imobiliários | 0,00 | 0,00 | 4.655.391,64 | 1,68 | 4.655.391,64 |
| Imóveis | 11.196.596,66 | 4,05 | 11.196.596,66 | 4,05 | 0,00 |
| Empréstimos | 2.217.862,54 | 0,80 | 2.217.862,54 | 0,80 | 0,00 |
| Carteira de Títulos | 249.881.945,10 | 90,42 | 249.881.945,10 | 90,42 | 0,00 |
| Total | 276.342.841,30 | - | 276.342.841,30 | - | 0,00 |

Quanto ao estudo do Plano FACEL BD, a Gerência Financeira e de Investimentos salienta que a principal mudança na carteira também será a saída de Recursos do Segmento de Renda Fixa, migrando para os Segmentos de Multimercado Estruturado, Renda Variável, Investimento no Exterior e Investimentos Imobiliários.

No caso do Plano FACEAL BD o estudo trouxe também a sugestão de alongamento da carteira de títulos, venda de LFT (curta) e compra de NTN-B Longa.

ESTUDO DE ALM – CARTEIRA OTIMIZADA

| Mandato | Carteira Atual (R\$) | % PL | Carteira Otimizada (R\$) | % PL | Diferença (R\$) | Títulos | Carteira Atual (R\$) | % PL | Carteira Otimizada (R\$) | % PL | Diferença (R\$) |
|-------------------------------|-----------------------|----------|--------------------------|----------|-----------------|-------------------|-----------------------|----------|--------------------------|----------|-----------------------|
| Renda Fixa CDI | 60.083.275,08 | 20,41 | 40.663.209,23 | 13,82 | -19.420.065,85 | Ativos de Crédito | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Crédito Financeiro | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | LFTs | 83.688.534,99 | 39,07 | 33.895,67 | 0,02 | -83.654.639,32 |
| Renda Fixa Crédito Inflação | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2021 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2022 | 43.100.937,82 | 20,12 | 43.100.937,82 | 21,13 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5+ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2023 | 20.733.789,82 | 9,68 | 20.733.789,82 | 10,17 | 0,00 |
| Renda Fixa Pré | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2024 | 12.577.662,16 | 5,87 | 12.577.662,16 | 6,17 | 0,00 |
| Multimercado Estruturado | 0,00 | 0,00 | 14.716.084,73 | 5,00 | 14.716.084,73 | NTN-B 2025 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Variável | 17.600.179,80 | 5,98 | 18.503.778,65 | 6,29 | 903.598,85 | NTN-B 2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimento no Exterior | 0,00 | 0,00 | 8.129.952,71 | 2,76 | 8.129.952,71 | NTN-B 2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos Estruturados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2030 | 16.659.749,99 | 7,78 | 16.659.749,99 | 8,17 | 0,00 |
| Investimentos Imobiliários | 0,00 | 0,00 | 5.882.938,57 | 2,00 | 5.882.938,57 | NTN-B 2035 | 13.120.633,62 | 6,13 | 13.120.633,62 | 6,43 | 0,00 |
| Imóveis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2040 | 16.465.921,23 | 7,69 | 16.465.921,23 | 8,07 | 0,00 |
| Empréstimos | 2.463.177,23 | 0,84 | 2.463.177,23 | 0,84 | 0,00 | NTN-B 2045 | 0,00 | 0,00 | 14.593.235,99 | 7,15 | 14.593.235,99 |
| Carteira de Títulos | 214.175.062,50 | 72,77 | 203.962.553,49 | 69,30 | -10.212.509,01 | NTN-B 2050 | 5.779.537,32 | 2,70 | 35.196.262,17 | 17,26 | 29.416.724,85 |
| Total | 294.321.694,61 | - | 294.321.694,61 | - | 0,00 | NTN-B 2055 | 2.048.295,55 | 0,96 | 31.480.465,01 | 15,43 | 29.432.169,46 |
| | | | | | | NTN-C 2021 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | NTN-C 2031 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | Total | 214.175.062,50 | - | 203.962.553,49 | - | -10.212.509,01 |

O estudo do Plano FACEPI BD não difere dos demais Planos BDs, também trouxe sugestões de saída de Recursos do Segmento de Renda Fixa, migrando para os Segmentos de Multimercado Estruturado, Renda Variável, Investimento no Exterior e Investimentos Imobiliários.

No caso do Plano FACEPI BD, o estudo trouxe ainda a sugestão de alongamento da carteira de títulos, venda de LFT (curta) e compra de NTN-B Longa.

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 06/2021



ESTUDO DE ALM – CARTEIRA OTIMIZADA

| Mandato | Carteira Atual (R\$) | % PL | Carteira Otimizada (R\$) | % PL | Diferença (R\$) | Titulos | Carteira Atual (R\$) | % PL | Carteira Otimizada (R\$) | % PL | Diferença (R\$) |
|-------------------------------|----------------------|-------|--------------------------|-------|-----------------|-------------------|----------------------|-------|--------------------------|-------|-----------------|
| Renda Fixa CDI | 101.589.775,59 | 20,40 | 58.917.997,86 | 11,83 | -42.671.781,73 | Ativos de Crédito | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Crédito Financeiro | 16.487.602,51 | 3,31 | 16.487.602,51 | 3,31 | 0,00 | LFTs | 69.133.947,18 | 21,82 | 0,00 | 0,00 | -69.133.947,18 |
| Renda Fixa Crédito Inflação | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2021 | 8.018.075,07 | 2,53 | 8.018.075,07 | 2,58 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2022 | 37.485.363,71 | 11,83 | 37.485.363,71 | 12,53 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5+ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2023 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Pré | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2024 | 10.346.192,92 | 3,27 | 10.346.192,92 | 3,46 | 0,00 |
| Multimercado Estruturado | 12.909.716,98 | 2,59 | 27.761.232,76 | 5,57 | 14.851.515,78 | NTN-B 2025 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Variável | 27.626.658,90 | 5,55 | 29.370.990,49 | 5,90 | 1.744.331,59 | NTN-B 2026 | 19.702.505,63 | 6,22 | 19.702.505,63 | 6,58 | 0,00 |
| Investimento no Exterior | 0,00 | 0,00 | 19.684.452,52 | 3,95 | 19.684.452,52 | NTN-B 2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos Estruturados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2030 | 54.549.695,04 | 17,22 | 58.585.470,83 | 19,58 | 4.035.775,79 |
| Investimentos Imobiliários | 0,00 | 0,00 | 23.952.107,74 | 4,81 | 23.952.107,74 | NTN-B 2035 | 4.266.298,80 | 1,35 | 13.536.411,14 | 4,52 | 9.270.112,34 |
| Imóveis | 15.906.214,55 | 3,19 | 15.906.214,55 | 3,19 | 0,00 | NTN-B 2040 | 82.024.733,67 | 25,89 | 106.618.921,72 | 35,63 | 24.594.188,05 |
| Empréstimos | 5.438.210,50 | 1,09 | 5.438.210,50 | 1,09 | 0,00 | NTN-B 2045 | 0,00 | 0,00 | 4.744.382,12 | 1,59 | 4.744.382,12 |
| Carteira de Títulos | 318.099.973,27 | 63,87 | 300.539.347,38 | 60,34 | -17.560.625,89 | NTN-B 2050 | 31.287.571,10 | 9,88 | 35.946.931,51 | 12,01 | 4.659.360,41 |
| Total | 498.058.156,30 | - | 498.058.156,30 | - | 0,00 | NTN-B 2055 | 0,00 | 0,00 | 3.269.502,57 | 1,43 | 3.269.502,57 |
| | | | | | | NTN-C 2021 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | NTN-C 2031 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | Total | 316.814.383,12 | - | 299.253.757,23 | - | -17.560.625,89 |

O estudo do Plano FACEPI CV também trouxe sugestões de saída de Recursos do Segmento de Renda Fixa, migrando para os Segmentos de Multimercado Estruturado, Renda Variável, Investimento no Exterior e Investimentos Imobiliários.

No caso do Plano FACEPI CV, o estudo trouxe ainda a compra de títulos públicos longos, pois atualmente o plano não possui nenhum título público em sua carteira própria.

ESTUDO DE ALM – CARTEIRA OTIMIZADA

| Mandato | Carteira Atual (R\$) | % PL | Carteira Otimizada (R\$) | % PL | Diferença (R\$) | Titulos | Carteira Atual (R\$) | % PL | Carteira Otimizada (R\$) | % PL | Diferença (R\$) |
|-------------------------------|----------------------|-------|--------------------------|-------|-----------------|-------------------|----------------------|------|--------------------------|------|-----------------|
| Renda Fixa CDI | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | Ativos de Crédito | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Crédito Financeiro | 28.954.985,09 | 47,70 | 17.838.094,55 | 29,38 | -11.116.890,54 | LFTs | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Crédito Inflação | 10.105.730,73 | 16,65 | 10.105.730,73 | 16,65 | 0,00 | NTN-B 2021 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5 | 118.688,34 | 0,20 | 118.688,34 | 0,20 | 0,00 | NTN-B 2022 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa IMA-B 5+ | 3.251.139,53 | 5,36 | 3.251.139,53 | 5,36 | 0,00 | NTN-B 2023 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Fixa Pré | 2.379.017,42 | 3,92 | 0,00 | 0,00 | -2.379.017,42 | NTN-B 2024 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Multimercado Estruturado | 4.925.916,89 | 8,11 | 6.140.045,75 | 10,11 | 1.214.128,86 | NTN-B 2025 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renda Variável | 10.762.824,15 | 17,73 | 11.369.888,58 | 18,73 | 607.064,43 | NTN-B 2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimento no Exterior | 0,00 | 0,00 | 2.401.986,34 | 3,96 | 2.401.986,34 | NTN-B 2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos Estruturados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2030 | 0,00 | 0,00 | 449.227,68 | 0,00 | 449.227,68 |
| Investimentos Imobiliários | 0,00 | 0,00 | 2.019.162,02 | 3,33 | 2.019.162,02 | NTN-B 2035 | 0,00 | 0,00 | 692.053,45 | 0,00 | 692.053,45 |
| Imóveis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | NTN-B 2040 | 0,00 | 0,00 | 929.647,99 | 0,00 | 929.647,99 |
| Empréstimos | 208.140,99 | 0,34 | 208.140,99 | 0,34 | 0,00 | NTN-B 2045 | 0,00 | 0,00 | 1.043.122,83 | 0,00 | 1.043.122,83 |
| Carteira de Títulos | 0,00 | 0,00 | 7.253.566,31 | 11,95 | 7.253.566,31 | NTN-B 2050 | 0,00 | 0,00 | 1.115.897,57 | 0,00 | 1.115.897,57 |
| Total | 60.706.443,15 | - | 60.706.443,15 | - | 0,00 | NTN-B 2055 | 0,00 | 0,00 | 3.023.616,80 | 0,00 | 3.023.616,80 |
| | | | | | | NTN-C 2021 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | NTN-C 2031 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | Total | 0,00 | - | 7.253.566,31 | - | 7.253.566,31 |

Os membros do comitê tomaram conhecimento do material apresentado e fizeram os seguintes encaminhamentos: a) recomendam a aprovação dos estudos de otimização de carteira dos Planos Equatorial CD e Equatorial CD Alagoas, conforme sugerido pela Gerência de Investimentos, sendo a carteira de mesmo risco para o Plano Equatorial CD e a Carteira Alternativa 3 para o plano Equatorial CD Alagoas; b) Quanto aos Planos BD's, o comitê optou por movimentar inicialmente somente os títulos públicos, quanto ao aumento nos segmentos de maior risco, ficou para um segundo momento, necessitando mais estudos.

5.5 Considerações Finais

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
2. Estudos de ALM e Otimização de Carteira

Reunião do Comitê de Investimentos
Ata de Reunião N° 06/2021



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
Membro

HUMBERTO SOARES FILHO

Humberto Soares Filho
Membro

Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima
Membro

Tatiana Queiroga Vasques

Tatiana Queiroga Vasques
Membro

Júlio Cesar Bueno de Brito

Júlio César Bueno de Brito
Secretário