

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião N° 07/2021



- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Aos três dias de agosto, às 10 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 e a analista de Investimentos da EQTPREV, Sra. Dominique Napoleão Fonseca.
- 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, Movimentações 1º semestre, orçamento 2021 e outros assuntos.

5. OBJETO E DELIBERAÇÕES:

5.1 Cenário Econômico

Apresentados os principais pontos do cenário econômico internacional e doméstico, sendo:

- 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 sem um superciclo de commodities
- Brasil:
 - Maior convicção segue sendo sobre atividade firme na saída cíclica da crise;
 - Normalização da política monetária;
 - Leitura sobre riscos fiscais e eleitorais bastante dependente do PIB pós-recuperação.

Apresentados os dados da pandemia, com destaque para o avanço da vacinação e a probabilidade de retomada econômica ainda em 2021.

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

Destacado que o FED vem falando sobre a redução das compras de ativos e antecipou a elevação das taxas de juros, de 2024 para 2023, mas a reação do mercado tem sido contida e organizada.

Apresentados o PIB projetado de 2021 e 2022 do Mundo, China, Zona do Euro e EUA.

Apresentadas as projeções de PIB, Selic, IPCA e Dólar para os anos de 2021 e 2022 e as rentabilidades dos principais benchmarks de Renda Fixa no ano e no mês.

Apresentadas as projeções de IPCA e metas para inflação até 2023, bem como o resultados do IPCA, INPC e IGPM no mês, em 2021 e no acumulado de 12 meses.

Apresentadas as metas para a taxa Selic e taxa de câmbio nominal até o mês de agosto de 2021.

Comentado que o Ibovespa encerrou aos 126.215 pts, uma alta de 6,16% no mês. A melhora no ambiente doméstico e balanços positivos no 1T21 impulsionaram empresas ligadas ao cenário doméstico como construção, consumo e infraestrutura.

Apresentadas as rentabilidades dos principais benchmarks de renda variável, bem como um comparativo entre a rentabilidade do Ibovespa e da renda variável do plano Equatorial CD no decorrer de 2021, com destaque para a performance de 8,38% de rentabilidade no plano neste segmento, contra 6,54% do Ibovespa no período.

Apresentadas três possibilidades de cenários para a economia, com comparativos entre cenários com retomada acelerada, ameaças fiscais e perda de âncora fiscal.

Apresentadas as rentabilidades dos principais índices de mercado nos últimos 10 anos, com destaque para a rentabilidade acumulada de 242,68% do ouro no período.

5.2 Resultados dos investimentos

Apresentadas as rentabilidades dos planos administrados pela EQTPREV em junho, no ano e em 12 e 24 meses.

Apresentadas as rentabilidades por segmento dos planos administrados pela EQTPREV no mês em análise.

Destacado que o plano Equatorial CD possui hoje uma contribuição limitada a R\$ 1.309,53, mas que alguns colaboradores gostariam de aumentar sua contribuição não apenas por aporte extraordinário, mas incluindo também a parte patrocinadora. Sugerido pelo Comitê de Investimentos que o assunto seja levado à avaliação da área de Gente, para projeção dos custos envolvidos.

Apresentadas as alocações dos planos administrados pela EQTPREV, com destaque para o enquadramento de acordo com as Políticas de Investimentos e a Resolução CMN 4.661/2018. Destacado que o plano PGA apresentou no primeiro semestre um desenquadramento em função de um CRI adquirido pelo fundo Sparta TOP FIC FIRF, do qual o plano é cotista, mas a pedido da EQTPREV, o CRI foi vendido, não compondo mais a carteira do fundo e mantendo o plano enquadrado. O desenquadramento representava 0,18% do plano.

Apresentadas as atribuições de performance no mês e ano para cada plano administrado pela EQTPREV.

Apresentadas as posições de alocação e rentabilidade de Títulos Públicos dos planos administrados pela EQTPREV. Destacado que o fundo exclusivo EQTPREV PI BV FI MM foi encerrado e suas posições migradas para o plano Equatorial BD PI.

5.3 Fluxo financeiro dos planos

Apresentadas as movimentações financeiras dos planos, destacando-se a venda de Letras Financeiras no plano BD de Alagoas para aumento da alocação da carteira em NTN-Bs.

Apresentadas as liquidez dos planos para os próximos 12 meses, bem como os índices de caixa e caixa / saída de cada plano.

5.4 Movimentações 1º semestre

Apresentadas as principais movimentações ocorridas no primeiro semestre de 2021, com os seguintes destaques:

- Plano Equatorial BD AL:
 - Liquidação do Fundo Fator Jatiúca
 - Venda das LFT's - R\$80.806.781,67
 - Compra de NTN-B's - 80.791.655,70
 - Aplicação no BV Institucional (Fundos Caixa)
- Plano Equatorial CD AL:
 - Encerramento FIP CYRELA
 - Aplicação em RV no Fundo Az Quest FIA – R\$8.000.000,00 (Março)
 - Aplicação em MM no Navi Long Biased FIC FIM – 10.000.000,00 (Março)
 - Liquidação do Fundo Fator Jacarecica – 28.441.193,58 (Julho)
 - Aplicação no BV Institucional (Fundos Caixa) e Guaxuma FIRF
- Plano Equatorial BD PI:
 - Liquidação do Fundo Votorantim Multimercado
 - Liquidação do Fundo BB Teresina
 - Venda das LFT's - R\$69.681.185,48

Reunião do Comitê de Investimentos

Ata de Reunião Nº 07/2021



- Compra de NTN-B's - 51.189.552,60
- Aplicação Az Quest Luce e BV Institucional (Fundos Caixa)
- Brasil Energia renovável entrou na carteira, através do BB Teresina
- Plano Equatorial CV PI:
 - Resgate Votorantin PVC Multimercado e Aplicação no BV Institucional (Fundos Caixa)
 - O Fundo Votorantin PVC Multimercado será o próximo a ser liquidado.
- Plano Cemar BD:
 - Vencimento NTN-C – R\$ 20.594.034,53
 - Aplicação no BV Institucional até a conclusão do ALM – R\$ 20.588.000,00
- Plano Equatorial BD:
 - Resgate Total do Fundo Itaú High Grade
- Plano Equatorial CD:
 - Aumento da exposição em Investimentos no Exterior, de R\$ 337 MM para R\$ 341 MM, ou aproximadamente 5% da carteira, deixando margem para que os investimentos gerem rentabilidade e cheguem a 7% da carteira, não comprometendo assim, o enquadramento previsto na PI e legislação vigente.

Destacado que a carteira do plano Equatorial CD inclui um FIP Florestal (Lacan II) que vem apresentando uma excelente performance no segmento Multimercado.

5.5 Orçamento 2021

Apresentados os principais gastos da EQTPREV até o momento em 2021, com destaque para a economia de R\$ 431,2 mil, ou 7,5% do valor orçado.

Apresentadas as projeções de utilização do orçamento até o final de 2021.

5.6 Outros assuntos

Apresentado o resultado da reavaliação imobiliária do imóvel localizado à Rod. Augusto Montenegro, atualmente alugado para a patrocinadora.

Questionado sobre a forma de reajuste do aluguel, o Comitê de Investimentos se mostrou favorável à manutenção do aluguel na forma como está descrito em contrato.

Solicitado ao Diretor Financeiro Sr. Carlos Brito que elabore um racional sobre o reajuste pelas variações mínima, média e máxima e o encaminhe ao Comitê, para deliberação.

Outro tema abordado foi a apresentação dos atuais fundos utilizados como fundos de caixa dos planos administrados pela EQTPREV, para fins de ratificação pelo Comitê. O Comitê votou favoravelmente à manutenção dos fundos como fundos de caixa.

5.7 Considerações Finais

Como nada mais foi dito, a reunião se encerrou às 12h.

Anexos:

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

Reunião do Comitê de Investimentos
Ata de Reunião N° 07/2021

Comitê de Investimentos:

Carlos Antônio Brito dos Santos

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

Mauro Chaves de Almeida

Mauro Chaves de Almeida
Membro

[Assinatura]

Ricardo José de Moura Teixeira
Membro

HUMBERTO SOARES FILHO

Humberto Soares Filho
Membro

[Assinatura]

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