

# Reunião do Comitê de Investimentos

## Ata de Reunião N° 11/2021

**1. DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e dois dias de novembro, às 14h, por vídeo conferência, em sistema de *home office*.

**2. QUORUM DE PRESENÇA:** Presentes, por videoconferência, os membros Leonardo Lucas, 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, Riscos dos planos, Fluxo Financeiro dos Planos, Proposta orçamentária 2022.

### **5. OBJETO E DELIBERAÇÕES:**

#### **5.1 Cenário Econômico**

Iniciada a reunião pelo Sr. Júlio César, foram apresentados os principais pontos dos cenários internos e externos atuais:

#### **Cenário Externo**

Pontos Positivos	Pontos Negativos
<ul style="list-style-type: none"><li>– Retomada Cíclica Global 2021 e 2022;</li><li>– Variante Delta com impacto limitado;</li><li>– Liquidez permanece abundante.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Inflação com desemprego elevado;</li><li>– Revisões para baixo no PIB 2022;</li><li>– Desaceleração China.;</li><li>– Crise energética pelo Mundo;</li><li>– Risco de Lockdown em países da Europa;</li><li>– Inflação não transitória no EUA.</li></ul>

#### **Cenário Interno**

Pontos Positivos	Pontos Negativos
<ul style="list-style-type: none"><li>– Retomada da atividade doméstica;</li><li>– Fluxo para ações ainda com boa tendência;</li><li>– Redução do risco de racionamento.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Ambiente político conturbado;</li><li>– Déficit fiscal;</li><li>– PEC Precatórios</li><li>– Inflação, e conseqüente alta de juros, pode prejudicar cenário de retomada;</li><li>– Produção industrial e comércio varejista menor que o esperado.</li></ul>

Apresentado o índice PMI do Reino Unido, Japão, Área do Euro e EUA. Destacado que o índice atingiu seu pico recentemente e agora começa a cair acentuadamente nas quatro regiões mostradas.

Apresentado o índice de surpresas inflacionárias e de atividade global, destacando-se que o índice de inflação vem superando as expectativas durante todo o ano de 2021.

Apresentado o CPI (índice inflacionário) americano, mostrando que o país vem apresentando um índice inflacionário alto, fora do padrão de normalidade no país.

Demonstradas as expectativas de PIB para 2021 e 2022 no mundo, na China, na Área do Euro e nos EUA.

Apresentadas as rentabilidades dos principais benchmarks de Renda Fixa no mês e no ano no cenário doméstico.

Apresentados os índices inflacionários brasileiros nas perspectivas do mês, do ano e dos últimos 12 meses.

Apresentados os dados de meta para inflação e variação do IPCA ocorridas até outubro de 2021 e perspectivas até novembro de 2023.

Apresentadas a SELIC e variação do cambial nominal da paridade R\$/U\$, com fechamento em R\$ 5,5/U\$ 1.

Apresentado o Boletim Focus – Expectativa de Mercado. Destacado que o IPCA vem apresentando variação para mais nas últimas 33 semanas consecutivas.

Destacado que a taxa SELIC está em 9,25% a.a. atualmente.

Apresentados o IBOVESPA e a rentabilidade dos principais benchmarks de Renda Variável nas perspectivas do mês, do ano e de 12, 24 e 36 meses.

Apresentados os retornos dos principais índices de mercado no mundo.

### **5.2 Resultado dos Investimentos EQTPREV**

Dando continuidade à reunião, foram apresentadas as rentabilidades dos planos administrados pela EQTPREV no mês, no ano, em 12, 24 e 36 meses.

Apresentadas as rentabilidades por segmento de cada plano administrado pela EQTPREV.

Apresentadas as alocações por segmento de cada plano administrado pela EQTPREV.

Apresentadas as performances de cada segmento no mês e no ano para cada um dos planos administrados pela EQTPREV.

Apresentadas as posições de títulos públicos no mês de outubro para os planos administrados pela EQTPREV.

### **5.3 Riscos dos Planos**

Apresentados os resultados de Riscos de Investimentos da EQTPREV. Destacado que a Fundação não possui nenhum desenquadramento em seus planos.

### **5.4 Fluxo Financeiro dos Planos**

Apresentadas as movimentações ocorridas nos planos administrados pela EQTPREV. Destacado a compra de Títulos Públicos NTN-B nos planos BD Piauí, CV Piauí, Equatorial CD e CD Alagoas.

Apresentadas as liquidez dos planos para os próximos 12 meses.

Apresentados os índices de Caixa e Caixa/Saída dos Planos administrados pela EQTPREV.

### **5.5 Proposta orçamentária 2022**

Apresentada pelo Dir. Carlos Brito a proposta orçamentária da EQTPREV para o ano de 2022.

Iniciada a apresentação, o Sr. Carlos Brito mostrou o Book Comparativo do orçamento 2021 com a proposta orçamentária 2022. Detalhado o forecast, cenário base 2022 e incremento do orçamento 2022.

Detalhada a proposta orçamentária 2022 por pacote de gastos, sendo eles: Gente, Treinamento, Viagens, Serviços de Terceiros, Tributos, Despesas Gerais e outros:

**Reunião do Comitê de Investimentos**  
**Ata de Reunião N° 11/2021**

Pacote	Valor (mil R\$)
Gente	R\$ 7.575
Treinamento	R\$ 50
Viagem	R\$ 162
Serviços de Terceiros	R\$ 4.226
Tributos	R\$ 964
Despesas Gerais	R\$ 455
Outros	R\$ 6
Total	R\$ 13.437

Apresentadas as diferenças entre receitas e despesas, com a previsão de consumir 75% das receitas de 2022.

Apresentado o Book Comparativo das Receitas e Despesas, considerando Cenário Base, Incremento e Forecast. Apresentada a variação orçamentária de 2021 e 2022.

Apresentada a proposta orçamentária por pacote de gastos, na ordem: Gente, Treinamento, Viagens, Serviços de Terceiros e Despesas Gerais. Destacado que o pacote de Despesas Gerais apresenta redução em função da retirada dos escritórios de Alagoas e Piauí, com a transferência dos colaboradores para a sede dos patrocinadores.

Apresentado o Desenho Organizacional desenvolvido pela Consultoria Wedan, considerando Headcount atual e necessário. Explicado que, após a incorporação da FACEAL e FACEPI, a EQTPREV terá uma redução de 30,61% em seu headcount.

Apresentado um comparativo entre Entidades Fechadas de Previdência Complementar quanto a Terceirização, quantidade de planos, recursos garantidores, grau de maturidade atuarial, grau de maturidade operacional, grau de maturidade populacional e complexidade atuarial, de investimentos e operacional.

Apresentado estudo sobre a distribuição de EFPC classificadas como ESI e grupos não-ESI, incluindo população e média de despesa sobre receita.

Apresentado estudo de mercado com detalhamento em relação ao total das despesas administrativas e comparativo entre despesas com terceirização e despesas de pessoal.

Apresentado quadro detalhando percentual de despesa sobre receita das principais EFPC do país.

Apresentada proposta para alteração na forma de contribuição do participante, com opção para contribuição sobre os limites de 5%, 7%, 10% e 12% sobre o salário, incluindo estudo sobre o incremento nas despesas de pessoal para o aumento do percentual de contribuição do patrocinador sobre o salário para os colaboradores com salário acima do teto de contribuição.

A pedido do Comitê, o assunto será discutido com a área de gente do Grupo Equatorial em data futura.

Posto à deliberação, o orçamento foi aprovado por unanimidade do Comitê de Investimentos.

### **Considerações Finais**

Como nada mais foi dito, a reunião se encerrou às 16h.

### **Anexos:**

- 1. Apresentação mensal de resultados da EQTPREV aos membros do Comitê de Investimentos; e**
- 2. Apresentação de proposta orçamentária para o exercício de 2022.**

**Reunião do Comitê de Investimentos**  
**Ata de Reunião N° 11/2021**

**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

**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