



## EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência

### ATA DA 4ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO NO EXERCÍCIO DE 2024

#### 1. Dados da Reunião

Data	Hora início	Hora término	Local
23/04/2024	16h	17h20min	reunião efetuada por acesso remoto (videoconferência), via <i>link</i> gerado pela entidade.

#### 2. Pauta

Item	Descrição
I	Cenário Econômico;
II	Resultados dos Investimentos;
III	Riscos dos Investimentos;
IV	Fluxo Financeiro dos Planos;
V	Títulos Públicos;
VI	Proposta de alocação LF BTG Pactual
VII	Outros Assuntos.

#### 3. Participantes

Nome	Cargo	Assinatura
Carlos Antônio Brito dos Santos	Dir. Financeiro, AETQ	<i>Carlos Antônio Brito dos Santos</i>
Mauro Chaves de Almeida	Dir. Presidente	<i>Mauro Chaves de Almeida</i>
Fernando Campos Brandão	Membro Indicado	<i>Fernando Campos Brandão</i>
Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima	Membro Indicado	<i>[Assinatura]</i>
Tatiana Queiroga Vasques	Membro Indicado	<i>Tatiana Queiroga Vasques</i>

#### 4. Convidados

Nome	Cargo	Assinatura
Júlio César Bueno de Brito	Gerente de Investimento	<i>Júlio César Bueno de Brito</i>



**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**ATA DA 4ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO**  
**NO EXERCÍCIO DE 2024**

**5. Secretária**

Nome	Cargo	Assinatura
Tayara Aiane Silva Ferreira	Secretária de Governança	TAYARA AIANE SILVA FERREIRA

**6. Assuntos Discutidos / Decisões**

Dando início à reunião, o Coordenador cumprimentou a todos e sugeriu a inclusão de tema já apresentado na reunião do dia 21/03/2024, o qual havia ficado suspenso para a presente reunião, qual seja, a apresentação de proposta de alocação em Títulos Privados – Letras Financeiras do BTG Pactual, para avaliação deste Comitê. Tendo havido a concordância de todos, o Coordenador lembrou que, diante da explanação de outro item na reunião ordinária anterior, efetuada pela Vinci, não houve tempo hábil para a análise das Letras Financeiras, razão pela qual o tema está sendo tratado novamente.

Assim sendo passou a palavra ao Gerente de Investimentos, que iniciou a exposição do assunto lembrando que o investimento é um Ativo de Previdência, sendo, portanto, carregado até o vencimento, por ser um produto previdenciário. Adicionalmente, Júlio César informou que o risco de crédito é baixo, sendo o BTG o maior banco de investimentos da América Latina, equiparando-se ao risco da modalidade de títulos públicos, e ainda, que a estratégia é (-1,5%).

Leonardo Tavares questionou o volume da aplicação, uma vez que o banco não está na política de grupos de bancos, tendo sido respondido que o volume está na média de 1,44% na alocação por Plano.

Fernando Campos questionou se o investimento tem acumulação de liquidez, para se encaixar no fluxo de pagamentos. O conselheiro questionou, ainda, se tem exposição total, e Carlos Brito respondeu que a exposição é pequena e acredita-se que é um risco de crédito controlado. Para finalizar, Fernando Campos concluiu ser um bom produto, pois é uma boa opção em relação a outros bancos, que não conseguiriam algo em outro patamar. Além disso, trata-se de ativos indexados à inflação e isso garante o passivo, risco de liquidez e crédito controlado.



**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**ATA DA 4ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO**  
**NO EXERCÍCIO DE 2024**

Finalizada a apresentação, a proposta de alocação em Títulos Privados – Letras Financeiras do BTG Pactual foi **recomendada por unanimidade pelos membros do Comitê de Investimentos da EQTPREV.**

Ainda com a palavra, o Gerente de Investimentos passou à exposição dos demais temas informativos da pauta.

**I - Cenário Econômico.**

Com a palavra Júlio César explanou sobre o Cenário Global, informando que, a atividade, nos EUA, o FOMC manteve o intervalo das Fed Funds Rates estável em 5,25%-5,50%, conforme amplamente esperado pelo mercado. O comunicado não trouxe mudanças significativas e manteve a sinalização de que o comitê ainda pretende ganhar maior confiança no processo de convergência inflacionária antes de iniciar o ciclo de afrouxamento monetário, também em linha com a expectativa consensual dos analistas. Na Zona do Euro, o BCE manteve as taxas de juros referenciais estáveis, conforme amplamente esperado pelos analistas. No comunicado, o comitê trouxe revisões baixistas das suas projeções de inflação para 2024 e 2025 e reforçou que segue atento aos potenciais impactos da aceleração dos ganhos salariais. Na China, apesar de os dados de confiança terem vindo melhores do que o esperado após o Ano Novo Chinês, a visão dos especialistas é de crescimento do PIB em torno de 4,5% neste ano. Abaixo da meta de 5% estimada.

Já no que diz respeito ao Cenário Doméstico, Júlio César destacou que o Copom reduziu a taxa SELIC para 10,75% e indicou que o passo deve ser o mesmo da próxima reunião. O BC considera mais apropriado ter maior flexibilidade de política monetária, dado o cenário de maior incerteza externa e local. Quanto ao cenário fiscal, a visão dos especialistas de mercado é que a meta de resultado primário de 0% do PIB em 2024 não será cumprida. Entende-se que a meta deverá ser alterada em maio, quando o contingenciamento das despesas do governo deverá ser efetivado. É esperado um déficit primário de 0,7% do PIB em 2024 (com viés de déficit menor). Um risco para esse cenário reside no possível aumento dos gastos parafiscais do governo. Para finalizar, quanto à inflação, os últimos dados indicam que a desaceleração dos preços dos serviços tem ocorrido de maneira mais lenta. O mercado de trabalho apertado, com ganhos reais de salário, ajuda a explicar essa dinâmica.



**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**ATA DA 4ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO**  
**NO EXERCÍCIO DE 2024**

**II - Resultados dos Investimentos.**

Ainda tratando dos assuntos pertinentes à pauta, o Gerente de Investimentos discorreu sobre as rentabilidades e atribuições de performance por segmento dos planos, no mês e no ano.

Em março, foi entregue resultado satisfatório, com destaque para o Perfil Arrojado que ficou pouco abaixo da meta entregando resultado de 0,45% contra 0,49% e o Plano Equatorial BD Goiás com 1,36% contra 0,57%. A maioria dos demais perfis entregaram seus resultados ambos respectivamente acima do CDI do mês, assim como os demais planos administrados pela EQTPREV.

Adicionalmente, informou ainda sobre as alocações por segmento dos planos, rentabilidades e alocações de títulos públicos dos planos administrados pela EQTPREV, destacando que todas as informações detalhadas, constam na apresentação efetuada, a qual fará parte da presente ata.

**III - Riscos dos Investimentos.**

Foram apresentados os riscos de crédito, mercado e liquidez de cada plano referentes a março de 2024. Não foram identificados desenquadramentos durante o período.

**IV- Fluxo Financeiro dos Planos**

Dando continuidade aos assuntos da pauta, o Gerente de Investimentos apresentou a movimentação dos Planos no mês de março, informando as aplicações e resgastes efetuados.

Destacam-se os seguintes movimentos, a saber: (i) No Plano BD Alagoas, o resgaste de R\$ 10.000.000 do ITAU para a realocação de recursos no EQTPREV S FICFIM INS; (ii) No Plano BD Piauí, o resgaste de R\$ 5.000.000 do ITAU para a realocação de recursos no EQTPREV S FICFIM INS; (iii) No Plano Equatorial BD, o resgaste de R\$ 5.000.000 do ITAU para a realocação de recursos no EQTPREV S FICFIM INS.

**V - Títulos Públicos**

Finalizando sua pauta, o Júlio César ressaltou que, no mês, os títulos curtos e longos apresentaram resultados diversos que, ao final, equilibraram a carteira de certa forma. Os Planos BDs, no curto prazo, apresentaram resultados acima do esperado, como no CEMAR BD (NTN – B 2024) e Equatorial BD AL (NTN-B 2024), com alta de 1,30% e 1,00%, respectivamente, mantendo o mesmo comportamento do mês anterior.



## **EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**

### **ATA DA 4ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO NO EXERCÍCIO DE 2024**

Já nos Planos CDs, a maior rentabilidade foi no Plano CD Moderado ( LFT - 2029), com resultado 1,00 % e, já no Plano CD Perfil Arrojado (NTN-B 2050), de -1,96%, resultado este que ficou abaixo da meta esperada no mês.

#### **VI- Proposta de alocação LF BTG Pactual.**

Dando continuidade ao tema das Letras Financeiras do BTG, o Diretor Financeiro apresentou o quadro comparativo solicitado pelo comitê na reunião anterior e recomendou novamente a operação, destacando a abertura da curva de juros reais. Ele informou que, devido a essa abertura, a operação se tornou ainda mais vantajosa. Além disso, ressaltou que o banco possui rating AAA e é classificado pelo BACEN no segmento S1, estando entre os seis maiores bancos do Brasil.

Adicionalmente, Carlos Brito reapresentou o PARECER 001, elaborado pela Gerência de Investimentos, e explicou os detalhes da operação, que será dividida entre seis planos, totalizando 35 milhões de reais, o que representa menos de 1,5% do patrimônio dos planos.

Após a discussão pertinente, foi **aprovada, por unanimidade, pelos membros desse Comitê de Investimentos, a proposta de compra das letras financeiras do BTG Pactual.**

#### **VII – Outros assuntos.**

Finalizados os assuntos da pauta e não havendo manifestações adicionais, a reunião foi encerrada às 17h20min, restando determinada a lavratura da presente ata, que segue assinada por todos os presentes, via plataforma digital.

#### **ANEXOS:**

I – Apresentação da Reunião do Comitê de Investimentos.