

Ata de Reunião de Investimentos

Esclarecimentos PPS (Seleção de Gestor)

Participantes:

Diretoria: Rosa Hermínia Storoli dos Santos, Ricardo Vick Fernandes Gomes, Carlos José dos Santos.

Conselho Deliberativo: Priscila Onha Cruz

Entidade: Carolina Peres de Oliveira

Patrocinadora: Leonardo Lopes Cortes

PPS - Portfolio Performance Ltda.: Everaldo Guedes

Iniciada a reunião a Diretoria AETQ, Rosa Hermínia Storoli dos Santos, abriu a sessão agradecendo a presença dos participantes e explicou que a presente reunião seria para tratar sobre o tema abordado no final do ano passado (2021) referente a Seleção e Contratação de Novos Gestores, onde o material foi enviado para a Entidade somente no dia 30/06/2022 pela PPS. Neste intervalo, no dia 30/04/2022, ocorreu uma reunião entre a PPS e a Diretoria para entendimento da direção dos trabalhos efetuados pela consultoria e, nesta oportunidade, a Diretoria pediu que seguissem com Seleção de Gestores de administração de carteira.

Aberta a discussão, a Sra. Rosa questionou se seria o melhor momento para mudança de gestor, tendo em vista que o objetivo era ter realizado esta ação em março deste ano. O Sr. Everaldo, CEO da PPS, respondeu que teria dúvidas sobre se em março seria o melhor momento para realizar esta mudança e colocou em pauta os benefícios da Western como: ser um gestor independente e o seu longo histórico de resultados positivos. Além disso, o consultor explicou que não podemos considerar resultados negativos à curto prazo, sendo necessário levantar uma amostra estatística à longo prazo, levando em consideração os resultados. Após estes levantamentos, o Sr. Everaldo esclareceu aos participantes que houve sim um erro da Western no 2º semestre de 2021 onde eles não enxergaram a violência da aceleração inflacionária do Brasil e isto ocasionou nos resultados negativos do Plano. A Sra. Priscila Cruz, conselheira deliberativa e representante dos participantes e assistidos, fez o uso da palavra e levantou o seguinte questionamento “Houve uma reunião no ano passado em que a PPS apresentou aos membros da ReckittPrev que a Western estava errando de uma maneira sistemática e que a

DS
CDO

DS
BC

DS
CS

1

DS
RG

DS
RP

melhor solução seria a mudança de alocações para melhores resultados e, o que está gerando uma contradição nos fatos, é que hoje estão sendo apresentadas pela consultoria informações positivas sobre o Gestor". Com isso, o Sr. Everaldo explicou que seu pensamento está alinhado com o da Entidade com relação aos resultados da Western, pois os erros deles permanecem constantes, esclarecendo ainda que o Itaú também errou neste último ano, porém eles tiveram a dinâmica de melhorar suas estruturas não deixando que os resultados permanecessem caindo. Continuando, ele fez uma ponte do porquê entendia que em março não seria o melhor momento para mudança, pois não havia completado 01 ano de resultados ruins, sendo agora possível obter este dado tendo em vista que a Western não conseguiu melhorar sua performance deste então.

Conforme o relatório enviado em junho à Entidade, a PPS explicou que dentre as opções disponíveis, o Itaú é o melhor gestor para escolha por ser o mais sofisticado. Isto posto, que o Itaú apresentou desempenho adequado, através da sua atuação no fundo Previdência IBrX. Portanto, recomenda-se avaliar a possibilidade de se alocar a totalidade dos recursos investidos neste segmento de aplicação no Previdência IBrX.

Carlos Santos, Diretor Superintendente, reconhecendo que a Renda Fixa ao longo dos anos tem sido favorável com a Western, perguntou se seria prudente realizar uma migração de 100% da carteira para outro gestor. O Sr. Everaldo esclareceu que de acordo com as Políticas de Boas Práticas da Previc era claramente favorável a diversificação, sendo o ideal manter dois gestores ao invés de um. O que nós podemos repensar para o futuro, é a carteira do Exterior, que não está performando como o esperado, não sendo recomendado esta migração para o Itaú, por se caracterizar como conflito de interesse.

Continuando, a Diretora Rosa Storoli aproveitando a experiência do Sr. Everaldo fez uma reflexão sobre a migração da carteira por perfis de investimentos, e ele respondeu que em uma carteira nós temos participantes jovens e maduros que deveriam ter a liberdade de escolher o seu próprio perfil de investimento (ex: conservador/moderado/agressivo). A cautela que a Entidade precisa ter são as mudanças que os participantes poderão estar fazendo nas suas escolhas, podendo prejudicar seu patrimônio à longo prazo. Para essa mudança, é necessário aplicar educação financeira nos participantes, onde o Recursos Humanos da Patrocinadora deverá providenciar palestras, treinamentos e capacitação. O Diretor Financeiro da Reckitt, Leonardo Cortes, fez seu depoimento sobre sua experiência na Entidade anterior (FASC) que foi bem-sucedida no quesito perfis, onde a cada semestre por ocasião de adesão e alteração de perfis, eram realizadas lives com o Everaldo. Sua reflexão está alinhada com a Governança da

DS
CDO

DS
BC

DS
CS

2

DS
RG

ReckittPrev pois os participantes estarão se prevenindo para uma aposentadoria financeiramente programada.

Terminada a discussão, a Diretora AETQ perguntou qual seria a melhor opção no momento: mudança da Renda Variável (no qual se encaixam os fundos de ação) e Estruturado (no qual se encaixam os fundos multimercados) para outro Gestor, ou realizar a inclusão de perfis de investimentos, chamando a Sra. Priscila para dar sua opinião, onde a conselheira opinou que o ideal seria seguir com a seleção e contração de um novo gestor e posteriormente seguir com a adesão de perfis e um novo estudo envolvendo a Renda Fixa e Renda Exterior, no qual os demais participantes concordaram com essa sequência de adequações.

Finalizando, de acordo com o alinhamento acima, será elaborada uma Ata de reunião deliberando sobre a contratação do Gestor e a Diretoria tomará as providências.

São Paulo, 22 de julho de 2022

DocuSigned by:

FADE624FABF544D...
Rosa Hermínia Storoli Santos

Diretoria AETQ

DocuSigned by:
Carlos Santos
ED7C7C76792649B...
Carlos José dos Santos

Diretor Superintendente

DocuSigned by:

C56B9A47274A4D3...
Ricardo Vick Fernandes Gomes

Diretor Executivo

DocuSigned by:

659D6216E000469...
Priscila Onha Cruz

Conselheira Deliberativa Representante
dos Participantes e Assistidos

DocuSigned by:

CFCF011D8C35466...
Carolina Peres de Oliveira

Analista Jr. ReckittPrev

DocuSigned by:

CF2E08E7E4084EB...
Leonardo Lopes Cortes

Diretor Financeiro Patrocinadora