



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

03.09.2024

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos **03 de setembro de 2024** às 17h30min na sede do IPMC para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Aprovação ata reunião anterior: 20/08/2024;
- b) Análise previa fechamento carteira agosto 2024;
- c) Apresentação planilhas retornos fundos artigo 8º;
- d) Apresentação planilha retorno investimentos por segmento;
- e) Credenciamento Instituição Financeira;
- f) Alocações e realocações de recursos – apresentação de Fundo Imobiliário;

Sob a presidência de Vania Aparecida Lopes, foi declarada aberta a reunião, passando-se a palavra para o secretário Tiago que fez a chamada e registrou a presença dos membros, a saber: Tiago Muniz dos Santos, Alessandro Furquim de Andrade e Renato Aparecido Biagi.

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação. Tiago solicitou autorização dos membros presentes para inversão de pauta e iniciar com o ITEM F dado que estavam de modo REMOTO Rodrigo Guide da XP e os representantes da SPX – Gestora de Fundo Imobiliário para apresentação de oportunidade e de investimento em tal segmento. Solicitação aprovada por unanimidade. A reunião seguiu.

Item F) Alocação e realocação de recursos: Análise de Fundo Imobiliário: o membro Tiago passou à palavra para os Sr. Rodrigo da XP e os representantes da SPX para tratar de uma oportunidade de investimento em fundo Imobiliário. Rodrigo fez considerações importantes sobre a oferta e passou a palavra ao Sr. Tiago para seguir com a reunião. Tiago fez perguntas importantes sobre o tema conforme resumo abaixo e todas foram respondidas de forma bastante técnica:

- Tese: Fundo desenvolvimento Logístico listado com prazo de 7 anos e com captação nos 3 primeiros anos com ótima equação de risco x retorno;
- Captação: dois fundos com R\$ 400 milhões cada;
- Terrenos próximos ao RODOANEL na cidade de São Paulo;
- Apesar de não ser obrigatório na legislação para fundos imobiliários, a SPX vai entrar com 5% de capital próprio dos gestores no investimento;
- Retorno: IPCA + 14% ao ano, líquidos de impostos, taxas de performance e taxa administração;
- Análise macro: SELIC em queda para próximos anos, timeline da tese – projeto já em fase avançada com licenciamentos e projetos já aprovados – preço custo de mão de obra no momento de início da construção muito favorável para a tese proposta.
- Características dos galpões – pé direito 12 metros – pisos com resistência até 6 toneladas por m² - cobertura com isolamento térmico – Marcelo registrou que a SPX negociou os terrenos a mais de 1 ano e com isso conseguiu um ótimo preço no negócio.

Vania fez uma pergunta bastante apropriada sobre quais eventuais futuros compradores dos ativos já desenvolvidos. Marcelo respondeu que o projeto nasce muito bem elaborado para que consiga atender diversos segmentos como E-commerce, varejo, fundos estrangeiros, Mercado Livre, Shopee, Amazon, empresas como Natura, empresas de ramo farmacêutico. Marcelo registrou negócios realizados ao longo de sua trajetória a mais de 25 anos no mercado. Ao final todos entenderam as considerações. Tiago registrou que a deliberação do fundo poderá ser feita na próxima reunião dia 17/09.

a) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior– 20/08/2024; os membros receberam a ATA com antecedência pelo WhatsApp para que pudessem analisar e os documentos foram aprovados por unanimidade pelo comitê de investimentos. A reunião seguiu.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

b) Análise previa fechamento carteira agosto 2024: O membro Tiago fez algumas considerações sobre inflação e dados econômicos no cenário mundial e informou que o Ibovespa fechou positivo 6,54% e o S&P500 positivo em 2,28%. Tiago fez leitura dos retornos parciais dos fundos da carteira e todos analisaram os resultados. Tiago registrou que o retorno da carteira deve ser de aproximadamente 1,30% e que esse resultado deve ser acima da meta com sobras. Tiago fez registros importantes sobre a participação do IPMC na EXPERT 2024 e concluiu que o evento foi de grande aprendizado no qual foi possível participar de painéis com Roberto Campos Neto, Fernando Haddad, Arthur Lira, Scott Galloway, Mohamed A El Erian, Simone Tebet, entre outros personagens como Bernardinho – técnico campeão olímpico de Vôlei, Abel Ferreira – técnico de futebol multicampeão pelo do Palmeiras e Magic Jhonson – Empresário e ex-jogador de Basquete multicampeão da NBA. Tiago afirmou que a grandeza do evento fez com que ótimos conteúdos fossem apresentados e isso contribui para o enriquecimento dos participantes do evento, Tiago Muniz, Joao Paulo Moura e Jose Roberto Setin. Os membros fizeram considerações importantes sobre estratégia de investimentos e análise cenário. Tiago completou que o ótimo retorno da carteira no mês se deu muito por conta do retorno dos fundos de investimento Exterior do artigo 9º da resolução 4963/2021 e dos fundos de renda variável do artigo 8º da resolução 4963/2021. Tiago registrou que um possível início de ciclo de alta de juros no Brasil por parte do COPOM foi amplamente debatido em praticamente todos os painéis com todos os que palestraram no evento e que algumas Assets e Gestoras defendiam um aumento de até 200 basis points. A reunião seguiu.

c) Apresentação planilhas fundos artigo 8º Renda Variável: o Sr. Tiago apresentou em tela o retorno dos fundos de RV do artigo 8º da resolução 4963/2021 onde foi possível observar os resultados. Os membros analisaram os números dos fundos e fizeram considerações importantes sobre o mercado financeiro. A reunião seguiu.

d) Apresentação planilha retorno por segmento: Tiago registrou que a planilha será anexada a esta ATA e deu ciência a todos dos principais resultados da planilha onde foi possível observar excelente retorno em reais das NTNBS e dos fundos CDI na renda fixa. Na RV, o segmento de fundos do artigo 8º apresentou o melhor retorno do ano com o valor de R\$ 2.872.263,67. A ótima diversificação da carteira fez com que o resultado fosse positivo também nos segmentos de Multimercado e Inv. Exterior. Todos tomaram ciência dos resultados apresentados. Todos ficaram ciente dos dados apresentados. A reunião seguiu.

e) Credenciamento Gestor e Administrador: ficou aprovado pelos membros credenciamento da SPX na próxima reunião juntamente com decisão sobre aporte no fundo apresentado pela gestora SPX.

Nada mais havendo a ser tratado, a Presidente Vania declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

Catanduva, 03 de setembro de 2024.

Vania Ap. Lopes
Presidente

Tiago Muniz dos Santos
Secretário

Membros:

Renato Aparecido Biagi _____

Alessandro Furquim de Andrade _____