



Ata da tricentésima nonagésima segunda (392^a) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 13 de setembro de 2023, tendo início às 9h25, com as seguintes presenças dos membros do CAIF na sala de reuniões do IPMJ: Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, José Ricardo Vinhas e Clévio Vitor de Almeida. Ausência justificada de Rafaela Carvalho dos Santos. Pautas da reunião: 1) Reunião com gestores da Kínitro Capital; 2) Assuntos Diversos. A reunião iniciou-se com a apresentação dos gestores da Kínitro Capital. Participaram da reunião Rossana Vasques, presidente do IPMJ, Lauter Ferreira representante da XP Investimentos e representando a gestora Kínitro Capital, o senhor Marcelo Ornelas, PM de renda variável e Marcos Trivellato, COO da empresa. Ornelas apresentou um resumo, informando ser uma gestora de recursos independente que reúne uma equipe experiente e complementar nos diversos mercados em que atua. A Kínitro Capital oferece gestão ativa, através de estratégias que exploram oportunidades de curto prazo e de longo prazo. Possui em seu portfólio fundos de investimento multimercado e *long only*, que atendem os diferentes tipos de clientes que buscam independência, consistência e uma boa relação Risco x Retorno. Destacou Ornelas que a gestora acredita em um modelo de *partnership* que, inicialmente, permitiu atrair profissionais renomados e tem como objetivo reter e motivar aqueles que mais se destacarem ao longo do tempo. A Asset deu início as suas atividades no ano de 2021, e já possui 1 bilhão de reais sob gestão. Sobre os fundos apresentados, Marcelo destacou o KÍNITRO FIA, fundo de ações *long only*, no qual possui um Patrimônio Líquido de aproximadamente R\$ 120.000.000,00 (cento e vinte milhões de reais) e 149 cotistas. A tese de investimentos é formada por 4 pilares: 1 – Evitar teses mais arriscadas e mais maduras por não se enquadrar no conceito de *compounding* e não apresentar crescimento secular; 2 - Procurar por empresas que apresentam aspectos qualitativos diferenciados, seja por existência de barreiras à entrada ou por algum outro diferencial competitivo relevante; 3 - Empresas envoltas em uma cultura diferenciada, tendem a gerar retornos mais consistentes à longo prazo; 4 – Por fim, foco nas ferramentas de *valuation*, agindo como validadoras das teses de investimento, e não como direcionadoras. Clévio e Luís, solicitaram informações da carteira de investimentos do fundo e Ornelas respondeu que carregam em seus papéis até 20% em empresas do mercado exterior de tecnologia *clouds* e no mercado local as maiores posições não ultrapassam 15% do PL do fundo em setores de destinação de resíduos sólidos, energia e gás renovável, economia circular, produção de fertilizantes verdes, energia elétrica, serviços, logística e commodities, obtendo uma correlação de 90% do IBOVESPA, mantendo em sua carteira posições entre 15 a 20 empresas. O Supervisor de Investimentos Amauri, perguntou se a



gestora possuía Rating de Gestão, por se tratar de uma obrigatoriedade exigida pela Política de Investimentos do IPMJ. Ornelas informou que a gestora não possui o aludido rating. Lauter relatou que não existe obrigatoriedade pela 4.963/2021, mas que avaliariam a adesão, caso a demanda dos RPPS fosse viável. Sanadas todas as dúvidas, a reunião encerrou-se às 10h20. 2) Assuntos Diversos; A Diretora Adm. Financeiro Renata, informou que no dia 11/09/2023 recebeu do membro do CAIF, Victor Adriano Vieira Silva uma declaração de posse, assumindo um novo cargo na Administração Pública Municipal. A partir desta data o servidor encontra-se em Estágio Probatório e essa condição, faz com que o mesmo tenha que se afastar da função de Conselheiro Deliberativo. Afastando-se da aludida função, Victor perde a indicação de membro indicado pelo Conselho Deliberativo, não podendo compor o Comitê de Investimentos. Em sua manifestação por e-mail, Victor escreveu: “... Quero desde já agradecer por toda ajuda e aprendizado que tive com vocês no CAIF. Caso tenha alguma possibilidade de pertencer a equipe quero demonstrar meu interesse. Um grande abraço a todos...”. A Diretora Renata em nome de todo o CAIF agradeceu a participação ao longo dos últimos anos, destacando que o membro Victor possuía certificação de CGRPPS. A Gestora KINEA PRIVATE EQUITY INVEST. S.A. enviou a ata da 6ª Assembleia geral de cotista do fundo KINEA PRIVATE EQUITY IV, referente a aprovação das contas do fundo. Também comunicou aos cotistas por meio de carta sobre a amortização do Fundo Kinea IV que ocorreu no dia 13 de setembro de 2023. A distribuição dos recursos foi referente ao recebimento dos dividendos das empresas Wisser, dos JCP de Panvel e +A Educação, de um % do caixa do Fundo e, principalmente, dos dividendos extraordinários da Matera. Nos últimos anos, a Matera tem apresentado níveis de crescimento e rentabilidade saudáveis e vem acumulando valores excedentes em caixa. A distribuição dos dividendos extraordinários tem como principais objetivos a otimização da estrutura de capital da Companhia e a remuneração de seus acionistas pelo capital investido. O valor distribuído representou 1,55% do Capital Comprometido Total do FIP Kinea IV. O IPMJ recebeu a quantia de R\$ 154.865,00 (cento e cinquenta e quatro mil e oitocentos e sessenta e cinco reais). Todos os arquivos enviados foram anexados a Ata. O membro Clévio indagou sobre o andamento do resgate do fundo OCCAM FIC FIA, Luís informou que obteve autorização da Diretoria Executiva para dar prosseguimento ao processo de resgate e que solicitará a Unidade de Gestão de Investimentos abertura de memorando. A próxima reunião do comitê foi agendada para o dia 14/09/2023 às 9h00. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 10h50. Eu, Amauri Arnaldo Junior, servidor efetivo do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, lavrei a presente ata que será assinada digitalmente pelos membros do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros presentes. *****



<p>Renata de Souza Santos Esteves Diretora do Dep. Administrativo-Financeiro – CPA 10</p>	<p>Documento assinado digitalmente gov.br RENATA DE SOUZA SANTOS ESTEVES Data: 18/09/2023 09:30:13-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p>
<p>Luís Gustavo Ferreira Bonacina Assessor da Presidência – CPA 20</p>	<p>Documento assinado digitalmente gov.br LUIS GUSTAVO FERREIRA BONACINA Data: 18/09/2023 09:15:09-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p>
<p>Amauri Arnaldo Junior Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos – CPA 10</p>	<p>Documento assinado digitalmente gov.br AMAURI ARNALDO JUNIOR Data: 18/09/2023 09:10:16-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p>
<p>José Ricardo Vinhas</p>	<p>Documento assinado digitalmente gov.br JOSE RICARDO VINHAS Data: 18/09/2023 11:50:10-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p>
<p>Clévio Vitor de Almeida Membro do CAIF – CGRPPS – CPA 10</p>	<p>Documento assinado digitalmente gov.br CLEVIO VITOR DE ALMEIDA Data: 18/09/2023 15:25:48-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br</p>
<p>Eu, Rossana Vasques, Presidente do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, declaro estar ciente da Ata 392ª reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí.</p> <p style="text-align: right;">Jacareí, 15 de setembro de 2023</p> <p style="text-align: center;">----- Rossana Vasques</p>	