



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

1 ATA n.º 39/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 02/10/2023 – Ata de Reunião  
2 Extraordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município  
3 de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua  
4 Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro,  
5 realizada às dezessete horas do dia dois de outubro de dois mil e vinte e três, estando  
6 presentes os membros, *Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo Motta da*  
7 *Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio*, instituídos através da portaria de nomeação  
8 n.º 289/2021, os membros, *Miriam Amaral Queiroz e Patric Alves de Vasconcellos*  
9 instituídos através da portaria n.º 306/2022, o membro *Viviane da Silva Lourenço Campos*  
10 instituída através da portaria n.º 1.707/2022 e o membro *Fábio Carvalho de Moraes*  
11 *Drumond* instituído através da portaria n.º 0685/2023. Iniciada a reunião, realizada de forma  
12 presencial na Agencia 9298 do Itaú, localizada à Avenida Rui Barbosa, 758 - Centro - Macaé  
13 RJ, participando de um lado os membros do Comitê de investimentos do Macaeprev e de  
14 outro, os representantes técnicos Banco Itaú S.A. e Asset, **Victor Bustamante e Rodrigo**  
15 **Guide**, sendo tratados os seguintes assuntos: I - BOAS VINDAS: Pelos representantes  
16 técnicos do Itaú foram dadas as boas-vindas aos membros do Comitê e pelo Especialista  
17 **Victor Bustamante** foi dada a palavra sendo que o mesmo agradeceu pela oportunidade de  
18 falar e apresentar a visão do banco sobre cenário bem como a apresentação de produtos. II –  
19 INTRODUÇÃO E APRESENTAÇÃO: Passada a palavra para o representante do Itaú, este  
20 ressaltou o importante passo que o Instituto tem pela frente, que seja pela possibilidade de  
21 abertura dos investimentos em bancos reconhecidos privado, sendo assim, trazemos uma  
22 contextualização da visão do banco sobre o momento econômico e trazendo sugestões de  
23 estratégias de investimentos. Começamos apresentando um pouco da equipe, dos processos de  
24 investimentos, e dos resultados da Itaú Asset que possui uma gama de clientes bem grande.  
25 Trago para vocês um modelo de mesas que é bem interessante porque aqui na Itaú Asset a uns  
26 3 ou 4 anos nós vimos que os investidores estavam cada vez mais sofisticados, tendo a  
27 necessidade de trazer mais expertise, mais produtos, melhores estratégias e com isso a  
28 necessidade também de trazer novos talentos, sendo assim o modelo de multimesas que é um  
29 modelo que lá fora já foi comprovado com melhores resultados com a concentração de  
30 gestores dividindo mesas dentro da Itaú Asset, reforçando a análise deixando mais robusta,  
31 então introduzimos o conceito de que a Itaú Asset se tornasse uma holding de várias gestoras  
32 independentes, então conseguimos atrair varias frentes e uma delas é a família Optimus que

1



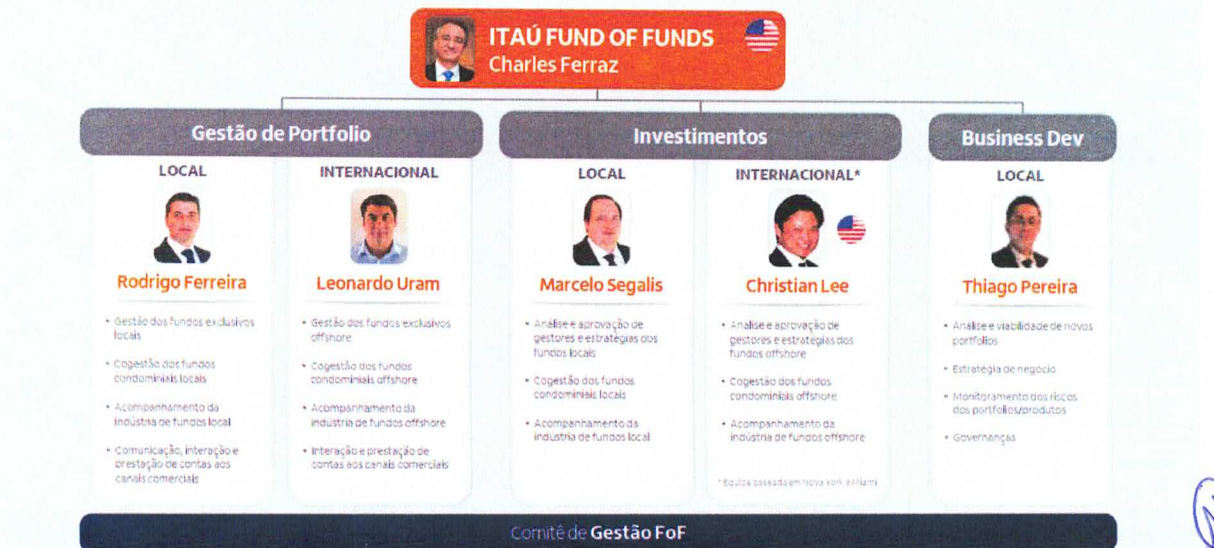
**Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos**

33 teve seu começo a 2 anos atrás sendo uma célula nova mais com uma equipe bastante  
 34 experiente com o valor de 40 bilhões de reais sob gestão. Nossa equipe tem mais de 15  
 35 gestores e analistas experientes. O fundo Optimus tem a versão para renda fixa e para  
 36 multimercado. O Itaú Fund of Funds tem R\$ 245 Bilhões sob gestão com arquitetura aberta  
 37 desde 1997 contém Soluções de investimentos que envolvem terceiros sendo Líder de  
 38 mercado, com US\$ 8 Bi AuM em Nova Iorque, nos Estados Unidos e R\$ 205 Bi AuM em São  
 39 Paulo, Brasil. Suas linhas de Negócio composta de Fundos Condominiais de diferentes  
 40 estratégias contendo 33 %, Fundos Espelhos que são produtos de terceiros disponibilizados na  
 41 prateleira Itaú com cerca de 28 % e Fundos Exclusivos acessados customizados para cada  
 42 cliente com 39 % do valor total R\$ 245



43

**Itaú FoF | Estrutura local**



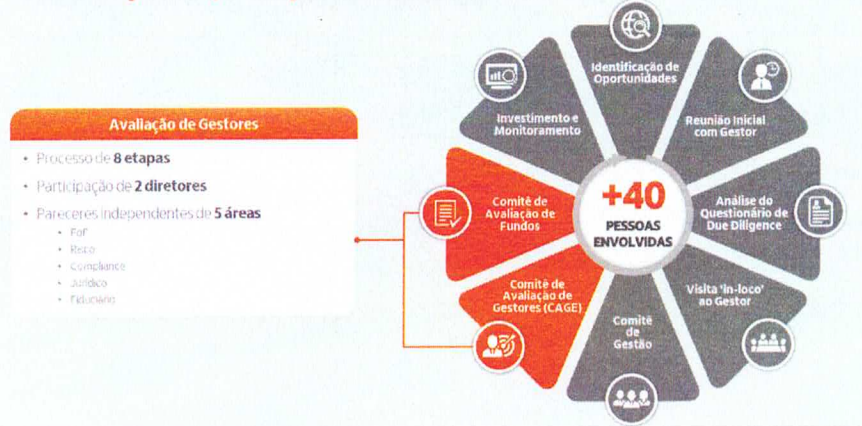
44

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.



**Governança de Aprovação de Gestores**

Itaú Fund of Funds



45

**Processo de Investimento**

Itaú Fund of Funds



46

**Modelos de Gestão**

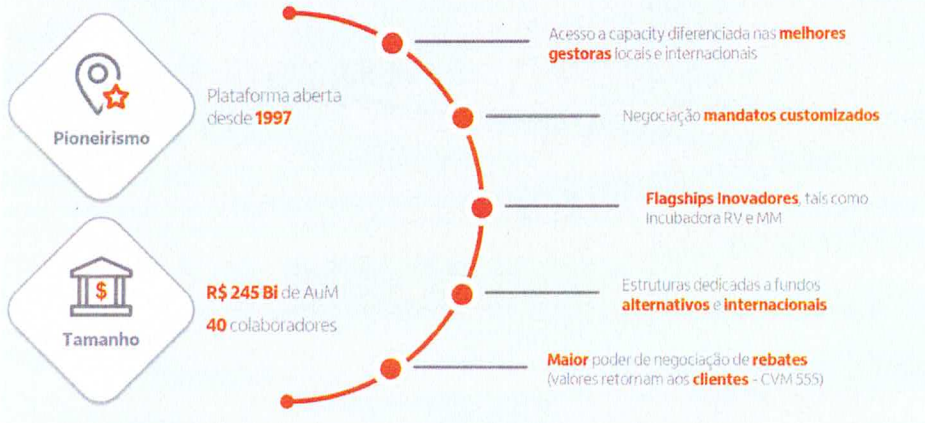
Itaú Fund of Funds



47

Prestação de Contas → **Book Mensal** **Reuniões Periódicas de Update**

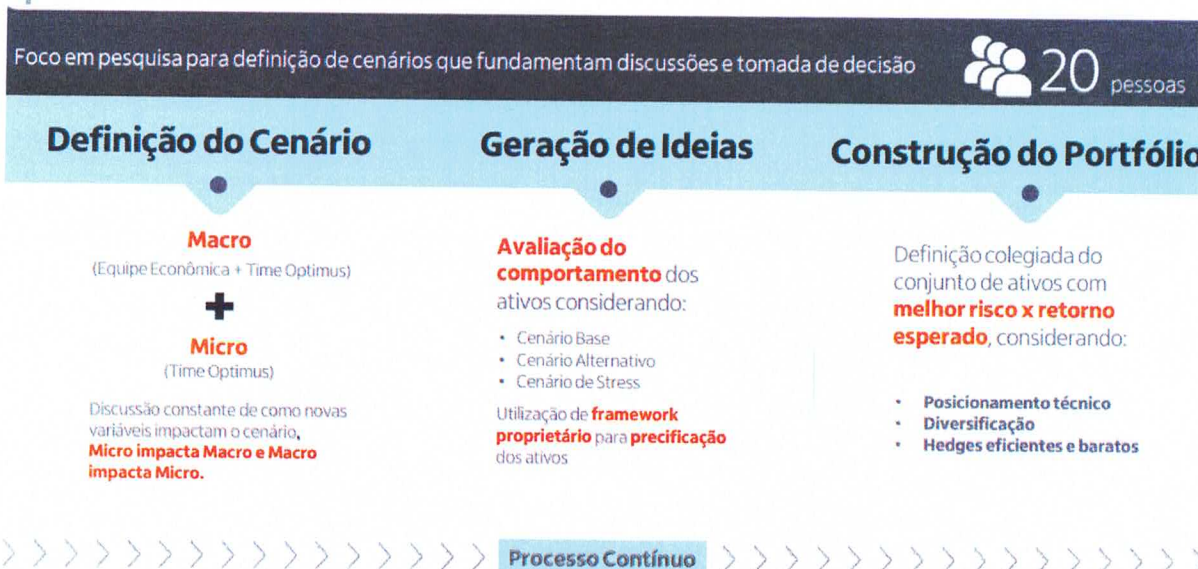
**Diferenciais**



48

49 No conceito multimesas são varias mesas entendidas como Asset diferentes fazendo a gestão  
50 de fundos, estas estratégias não se falam, ficam separados pelo conceito de Chinese Wall.  
51 Cada fundo tem uma mesa própria com um compliance único. Temos o Optimus que tem o  
52 benchmark CDI, e a ideia é trazer diversão em cada caixa de direcionamento de fundo,  
53 diversificação em renda fixa e renda variável, passando a explicar o processo de  
54 investimento:

**Processo de Investimento**



55

Corporativo | Interno



**Itaú**  
**Optimus Titan**  
Multimercado

Itaú Asset

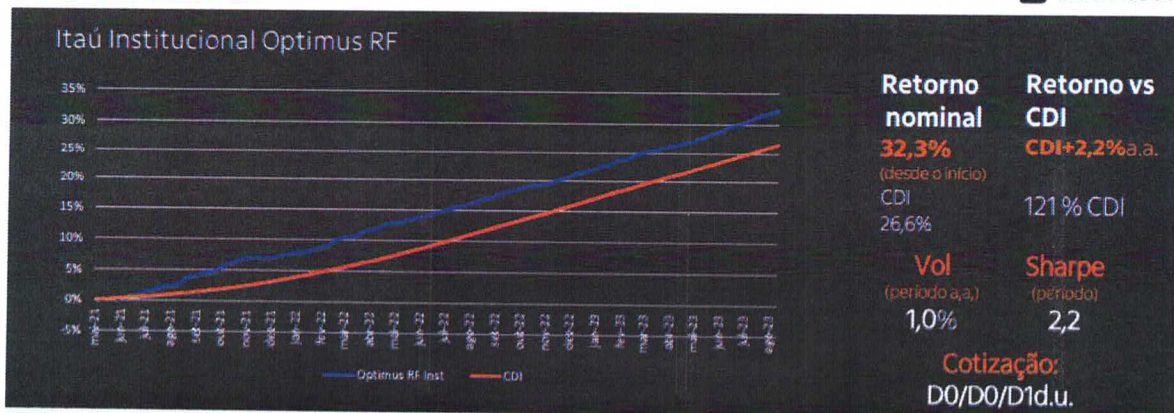
<p><b>Mercados de atuação</b></p>	<p><b>Juros e Inflação</b> • Global</p>	<p><b>Moedas</b> • Global</p>
<p><b>Crédito</b> • Soberano • Índices corporativos • Global</p>	<p><b>Renda Variável</b> • Long&amp;Short • Direcional • Global (Foco Brasil)</p>	<p><b>Commodities</b></p>

56

Corporativo | Interno

**Performance**

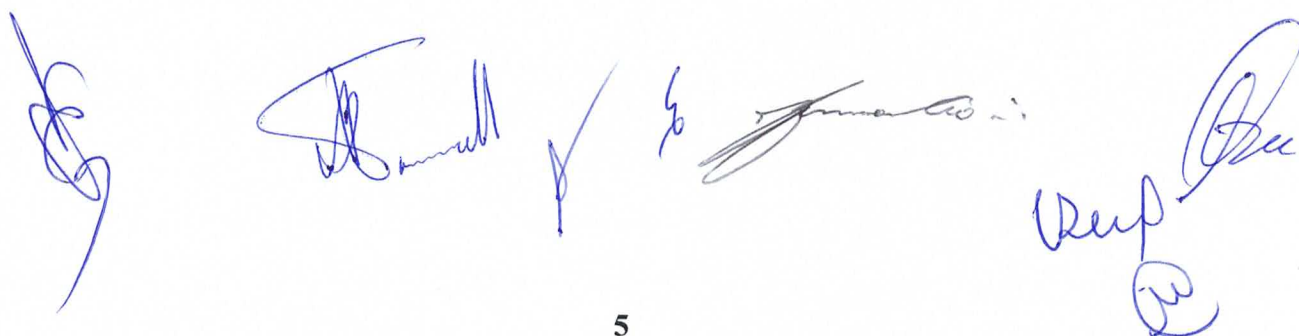
Itaú Asset



Ano		RETORNO MENSAL												Acum. Ano
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	
2021	Fundo	-	-	-	-	0,12%	0,30%	1,31%	0,91%	1,71%	1,53%	0,99%	0,25%	7,33%
	CDI	-	-	-	-	0,08%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	3,48%
	%CDI	-	-	-	-	149,29%	98,75%	368,16%	214,94%	389,46%	318,72%	169,51%	32,17%	210,43%
2022	Fundo	0,60%	0,98%	1,43%	1,26%	0,97%	0,98%	0,95%	1,07%	1,19%	1,03%	0,65%	1,28%	13,11%
	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
	%CDI	81,72%	130,26%	154,73%	150,91%	93,81%	97,04%	91,84%	91,65%	111,12%	100,56%	64,14%	113,87%	105,96%
2023	Fundo	1,10%	0,99%	1,24%	0,70%	1,13%	1,37%	1,07%	1,06%	-	-	-	-	8,98%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	-	-	-	-	8,87%
	%CDI	97,58%	107,59%	105,83%	76,41%	100,29%	127,96%	99,60%	92,65%	-	-	-	-	101,32%

57

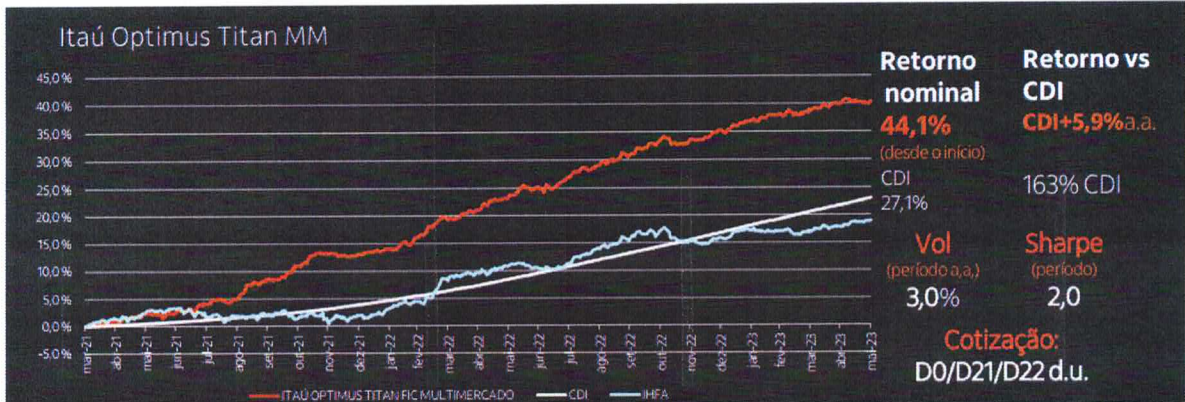
Fonte: Quantum e Itaú Asset Management, Dados até 31/08/2023





**Performance**

**Itaú Asset**



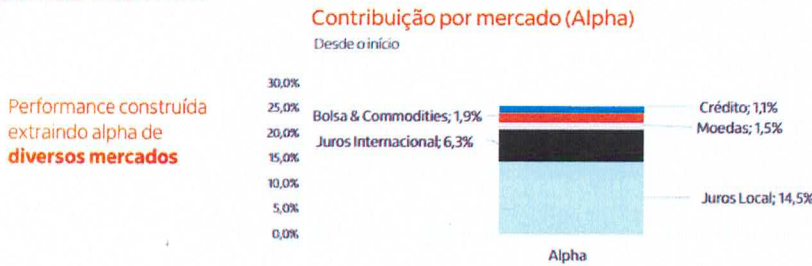
**RETORNO MENSAL**

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano
2021	Fundo	-	-	-	0,75%	1,63%	0,12%	1,50%	1,01%	3,12%	2,40%	1,88%	-0,04%	13,01%
	CDI	-	-	-	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	3,89%
	%CDI	-	-	-	363,09%	609,42%	39,12%	420,65%	237,48%	711,24%	498,82%	319,87%	-5,77%	334,05%
2022	Fundo	0,86%	1,69%	2,82%	1,52%	1,99%	1,46%	1,30%	1,80%	1,38%	2,11%	-0,04%	1,23%	19,68%
	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,07%	1,02%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
	%CDI	118,08%	225,17%	305,04%	182,37%	193,07%	144,27%	125,86%	154,11%	128,32%	207,04%	-3,66%	-	159,06%
2023	Fundo	1,26%	0,81%	0,41%	0,80%	0,35%	1,67%	1,46%	-0,24%	-	-	-	-	6,69%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	0,89%	-	-	-	-	8,60%
	%CDI	112,13%	88,11%	35,18%	87,17%	30,72%	155,33%	136,42%	-26,66%	-	-	-	-	77,80%

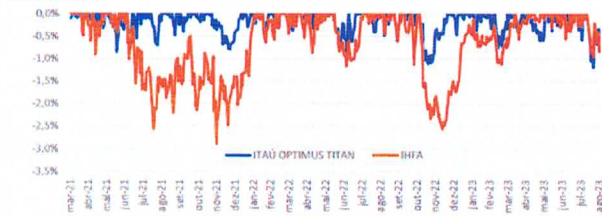
Fonte: Quantum e Itaú Asset Management, Dados até 31/05/2023

58

**Atribuição de Performance  
Optimus Titan MM**



**Drawdown: Optimus Titan x Índice de HF**  
Desde o início



Carteira diversificada com **hedges eficientes e agilidade** na gestão proporcionaram um **drawdown reduzido** frente a média do mercado

**Itaú Asset**

**Retorno**  
Desde o Início  
**44,1%**  
**163% CDI**  
**CDI + 17%**

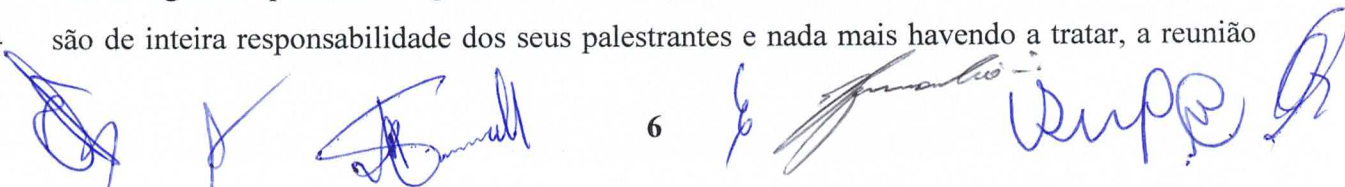
**Retorno anualizado**  
**16,3% a.a.**  
**CDI + 5,9 a.a.**

Meses com perf. positiva **26/29**  
Desde o Início

59

operativo | Interno

60 **III – AGRADECIMENTOS:** Neste momento os palestrantes agradeceram pela oportunidade  
61 de falar ao Macaeprev e o presidente do Macaeprev e membro **Cláudio** agradeceu pela  
62 apresentação que contribuiu muito para o Macaeprev. **IV – ENCERRAMENTO:** o membro  
63 **Patric** registrou que todos os gráficos e informações da instituição bancária expostos nesta ata  
64 são de inteira responsabilidade dos seus palestrantes e nada mais havendo a tratar, a reunião





**Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos**

65 foi encerrada às dezoito horas e quinze minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os  
66 presentes.

67 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

68

69

70  **Alfredo Tanos Filho**

71

72

73  **Erenildo Motta da Silva Júnior**

74

75


76  **José Eduardo da Silva Guinâncio**

77

78

79  **Patric Alves de Vasconcellos**

  
**Claudio de Freitas Duarte**

  
**Fábio de Carvalho de Moraes Drumond**

  
**Miriam Amaral Queiroz**

  
**Viviane da Silva Lourenço Campos**