



MZK

INVESTIMENTOS



Índice

- 01 A MZK Investimentos
- 02 Equipe
- 03 O Fundo – MZK Dinâmico FIC FIM
- 04 Processo de Investimento
- 05 Anexos

A MZK INVESTIMENTOS

Gestora de fundos **independente** fundada por profissionais com ampla **experiência** no mercado financeiro e **equipe de gestão** que trabalha **junta** há muitos anos

Gestora focada:

Mono-estratégia: Multimercado Macro-Trading

Mono-canal: distribuição via parceiros

Modelo de **partnership vivo** e **meritocrático**, buscando reter os melhores talentos do mercado

Estrutura de custos ajustada ao tamanho da empresa garante **perenidade** e **resiliência** à gestora

Sócios investem nos mesmos fundos que os **clientes**

Transparência e **proximidade** com os investidores



EQUIPE

Comitê Executivo

Asset Management

(Headcount: 9p)

Marco Mecchi *
Portfolio Manager/CIO

André Kitahara *
Portfolio Manager

Danilo Macari *
Portfolio Manager

Gustavo Menezes *
Portfolio Manager

Flávio Ogochi
Portfolio Manager

Rodrigo Barbosa
Portfolio Manager

Fábio Barbieri
Portfolio Manager

Gabriel Mello
Estagiário

Alexandre Manoel
Economista

Risco, Compliance & Operações

(Headcount: 6p)

Osmar Santos *
COO

William Kim
Risk Officer

Rafael Koyama
Head-Back/Middle-Office

Lucas Mesquita
Back-Office Analyst

Priscila Chiacchio
Administrativo

Laura Lattaro
ESG

Comercial & Produtos

(Headcount: 2p)

Ronaldo Zanin *
Head-Sales

Rafael Pereira
Analista

* Membros do comitê executivo

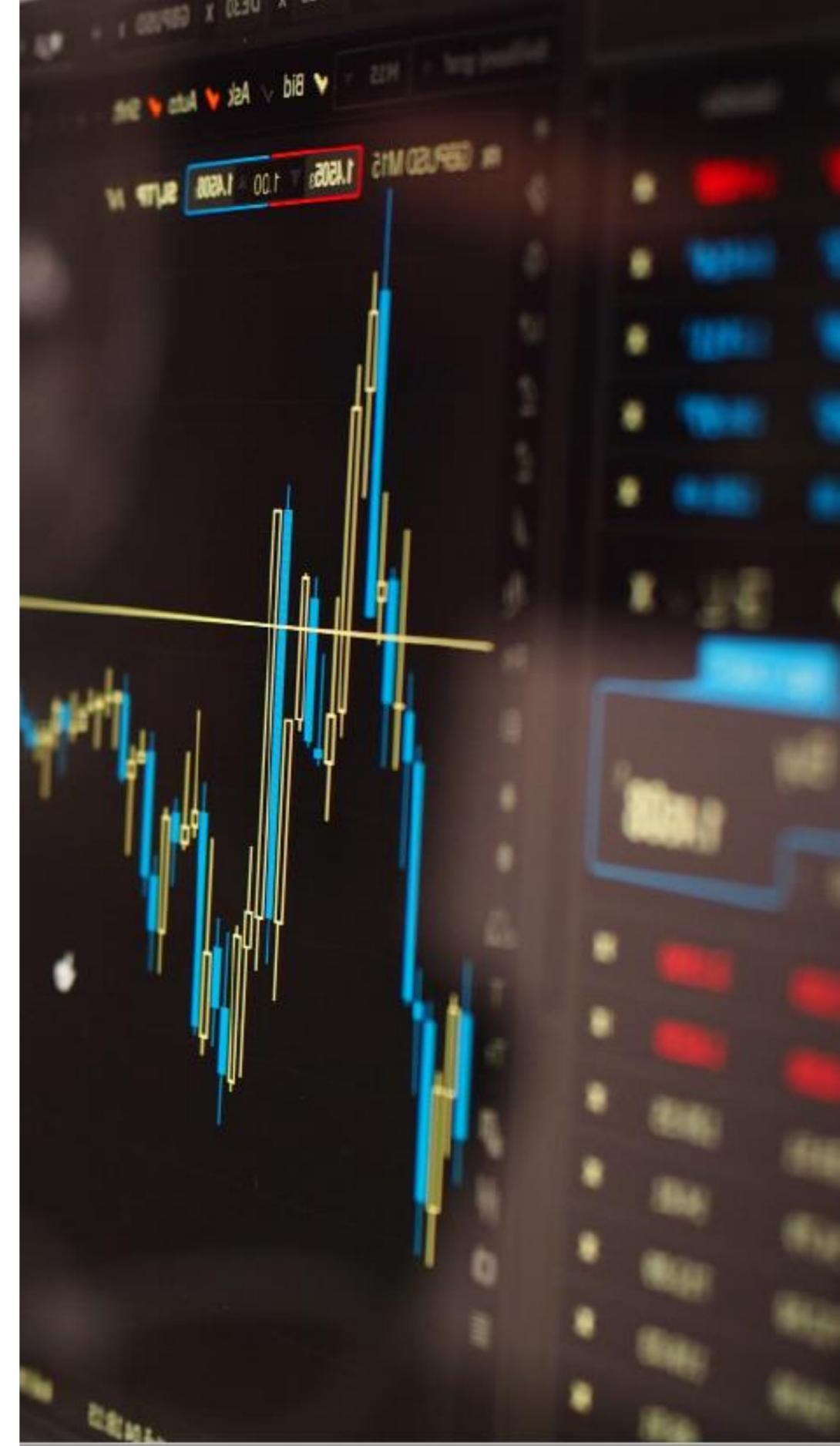
HISTÓRICO PROFISSIONAL

	93	94	95	96	97	98	99	00	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
Marco Mecchi	Graphus		CCF				BNP Paribas		Fidú- cia	HSBC											Bradesco	MZK							
Danilo Macari						Lloyds TSB				BNP Paribas	Bank Boston/Itaú	BofA	HSBC						Bradesco	MZK									
André Kitahara							BBM		Rabobank		BNP	Rabobank	HSBC	San- tander	HSBC			Bradesco	MZK										
Gustavo Menezes											Santander	HSBC											Bradesco	MZK					
Rodrigo Barbosa													Itaú	Mestrado FGV	Bayes Forecast	Doutorado FGV	Insper		MZK										
Flavio Ogochi								Rabobank			BNP	Rabobank		Santander				MZK											
Fabio Barbieri											Itaú Unibanco	BBM	Santander	Apex Capital	Istudius Asset				MZK										
Alexandre Manoel								Professor UnB	Min. da Fazenda	Inst. Pesquisa Econômica Aplicada (Ipea)					Sec. Projetos Estratégicos-Maceió		Ministério da Economia		MZK										
Ronaldo Zanin											HSBC	Advis Investimentos										Wit	MZK						
Osmar Santos	Tesouro Nacional		CCF		Mestrado Berkley		Bank Boston			Citibank		BlackRock		Advis	Verde Asset		Lions	MZK											
Rafael Koyama																		Barclays	HSBC	XP	MZK								
William Kim																				Risk Office	Aditus	MZK							

MZK DINÂMICO FIC FIM

O Fundo

Estratégia	Macro- <i>Trading</i>
Taxa de Adm. e Performance	2% a.a. 20% s/ CDI
Carência para resgate	D+30 d.c.
Aplicação inicial	R\$ 500,00
Movimentação mínima	R\$ 100,00
Limites de risco	VaR = 2% <i>Stress-test</i> = 20%
Volatilidade alvo	6% a.a.
Objetivo de retorno	CDI + 5% a.a.
Administrador	Intrag DTVM Ltda.
Custodiante	Itaú Unibanco S.A.
Auditor	PricewaterhouseCoopers
Sistema de Risco Externo	Lote45



PROCESSO DE INVESTIMENTO

Comitê Macroeconômico

Análise Macroeconômica *Top-Down*, local e internacional, para definir os principais *drivers* que afetam a conjuntura econômica e política, mercados e ativos.

Construção de Portfólio

Modelo de gestão com *books* independentes, enfatizando as especializações/experiências de cada *Trader*. Nível de convicção e métricas de risco utilizados no processo de construção da carteira.

Avaliação de Performance

Decomposição dos resultados em diversas dimensões para auxiliar na avaliação da performance realizada. Redistribuição periódica do risco do portfólio entre os *Traders* por critérios meritocráticos.



Comitê de Trading

Análises das variáveis técnicas para identificar os melhores ativos, instrumentos e *timing* de mercado.

Controle e Monitoramento de Risco

Utilização de métricas de risco de mercado e liquidez para garantir o enquadramento do portfólio ao mandato do fundo, com disciplina e governança.

CONTATO



Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 50 – Cj. 131
Itaim Bibi, São Paulo, SP



+55 11 4780-0630



contato@mzk.com.br



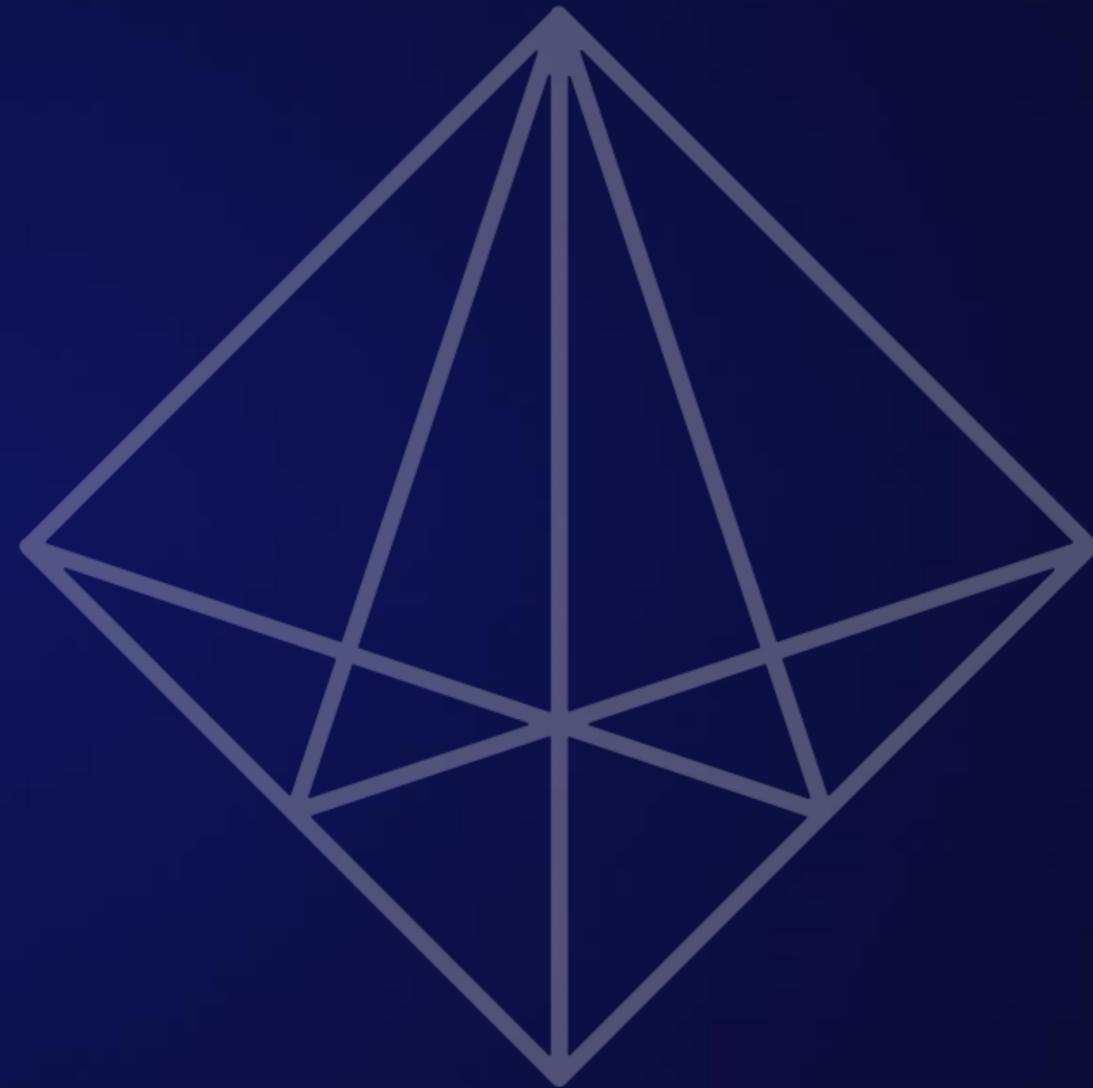
www.mzk.com.br



mzk_investimentos



MZK Investimentos



ANEXOS

MARCO ANTONIO MECCHI

Sócio-fundador e *Portfolio Manager*/CIO da MZK Investimentos. Iniciou sua carreira no Banco Graphus, passando pelo Banco CCF e BNP Paribas, onde ocupou a posição de *Head Trader*. Foi sócio e *Portfolio Manager* na Fiducia Asset Management. Em seguida, trabalhou por 11 anos como responsável pela mesa de *Trading* do Banco HSBC e um ano como *Head* da mesa de operações do Bradesco. Marco Antonio é graduado em Engenharia de Produção pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (POLI-USP).

DANILO MACARI

Sócio-fundador e *Portfolio Manager* da MZK Investimentos. Iniciou sua carreira no Banco Lloyds TSB, passando pelos bancos BNP Paribas, BankBoston/Itaú, Bank of America e HSBC/Bradesco, atuando sempre no mercado de renda fixa local e internacional nas respectivas áreas de Tesourarias das instituições. Danilo é graduado em Engenharia Mecatrônica pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (POLI-USP).

ANDRÉ KITAHARA

Sócio-fundador e *Portfolio Manager* da MZK Investimentos. Iniciou sua carreira no Banco BBM e, posteriormente, passou pelos bancos Rabobank, BNP Paribas, Santander e HSBC/Bradesco, com atuação e larga experiência como *Trader* de renda fixa local e internacional e moedas. André é graduado em Administração de Empresas e Mestre em Economia pela Fundação Getúlio Vargas (FGV-SP).

GUSTAVO MENEZES

Sócio-fundador e *Portfolio Manager* da MZK Investimentos. Iniciou sua carreira no Santander *Asset Management* e consolidou-se como *Trader* sênior de moedas e derivativos na Tesouraria do Banco HSBC por 12 anos, seguido por um ano como coordenador da mesa de mercados internacionais do Bradesco. Gustavo é graduado em Administração de Empresas pela Faculdade de Economia e Administração pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC-SP).

ANEXOS

FLÁVIO OGOCHI

Sócio e *Portfolio Manager* da MZK Investimentos. Iniciou a carreira no Banco Rabobank e, posteriormente, passou pelos bancos BNP Paribas e Santander com atuação e larga experiência como *Trader* de renda fixa loca internacional e moedas. Flavio é graduado em Economia pela Faculdade de Economia e Administração pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC-SP).

RODRIGO BARBOSA

Sócio e *Portfolio Manager* da MZK Investimentos. Iniciou sua carreira no Itaú/BankBoston e, posteriormente, tornou-se professor de macroeconomia com ênfase em análises quantitativas no INSPER. Rodrigo é graduado em Economia pela Faculdade de Economia e Administração da Universidade de São Paulo (FEA-USP) e possui Mestrado Acadêmico e Doutorado em Economia pela Fundação Getúlio Vargas (FGV-SP).

FABIO BARBIERI

Sócio e *Portfolio Manager* da MZK Investimentos. Iniciou sua carreira no Banco Itaú e, posteriormente, passou pelos bancos BBM e Santander. Foi analista de *equities* na Apex Capital e *Portfolio Manager* na gestora Istudius. Fábio é graduado em Engenharia Aeronáutica pelo Instituto Tecnológico de Aeronáutica (ITA-SP), possui mestrado em Finanças Corporativas pela Fundação Getúlio Vargas (FGV-RJ), MBA pela *London Business School* (LBS) e Mestrado e Doutorado em Engenharia de Sistemas pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (POLI-USP) com ênfase em ferramentas de inteligência artificial e processos estocástico aplicados na gestão de carteiras de investimentos.

ALEXANDRE MANOEL

Sócio e Economista-Chefe da MZK Investimentos. Iniciou sua carreira como professor de economia na Universidade de Brasília (UnB) e, na sequência, foi técnico de planejamento e pesquisa no Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (Ipea). Posteriormente, passou pela Secretaria de Projetos Estratégicos da prefeitura de Maceió e pelo Ministério da Fazenda/Economia. Alexandre foi também presidente do Conselho de Administração da Dataprev e membro do Conselho de Administração da Eletropaulo (Enel). Alexandre é graduado em Economia pela Universidade Federal de Alagoas (UFAL), possui mestrado em Economia pela Fundação Getúlio Vargas (EPGE/FGV-RJ) e doutorado em Economia pela Universidade de Brasília (UnB).

ANEXOS

RONALDO ZANIN

Sócio-fundador da MZK Investimentos. Iniciou sua carreira no Banco HSBC e, posteriormente, foi sócio-fundador da Advis Investimentos, onde ocupou a posição por 13 anos. Ronaldo é graduado em Economia pela Faculdade de Economia e Administração da Universidade de São Paulo (FEA-USP).

OSMAR SANTOS

Sócio e COO da MZK Investimentos. Iniciou sua carreira na Secretaria do Tesouro Nacional, passando pelo Banco CCF, BankBoston e CitiBank. Posteriormente, atuou em gestoras de fundos como BlackRock, Advis Investimentos e Verde Asset, com grande experiência nas áreas de estruturação de produtos, Compliance e Riscos, administrativo, financeiro e operacional. Osmar é graduado em Economia pela Faculdade de Economia e Administração da Universidade de São Paulo (FEA-USP) e em Direito pela Universidade Paulista – (UNIP), com mestrado em Finanças (MBA) pela Universidade da Califórnia – Berkeley. Possui as certificações de Analista de Investimentos Alternativos (CAIA), Planejamento Financeiro (CFP) e de Compliance Anticorrupção (CPC-A). Osmar também foi conselheiro fiscal do Instituto Credit Suisse Hedging Griffo (ICSHG) no biênio 2014/15, foi membro do Comitê de Gestão de Patrimônio da ANBIMA durante o biênio 2012/13 e foi membro do Comitê de Educação do Instituto Brasileiro de Profissionais Financeiros (atual Planejar - Associação Brasileira de Planejadores Financeiros) no biênio 2009/10

RAFAEL KOYAMA

Sócio e responsável pela área de Operações da MZK Investimentos. Iniciou sua carreira no Banco Barclays e, em seguida, atuou na área de Tesouraria do Banco HSBC. Posteriormente, trabalhou na XP Advisory, onde atuou na área de *Back/Middle-Office* da corretora e da área de fundos próprios da XPI, além de contribuir para o desenvolvimento da área de *Business Intelligence* de produtos. Rafael é graduado em Economia pela Faculdade de Economia e Administração Econômicas pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC-SP).