



Descubra os ETFs. Descubra a **Investo**.

GESTORA DO  
GRUPO

**VanEck**<sup>®</sup>

A maior gestora independente de ETFs do Brasil.



O **QLBR11** busca acompanhar o desempenho de empresas brasileiras de **alta qualidade** e valuation atrativo, selecionadas por critérios de liquidez, eficiência operacional, lucratividade e solidez financeira.

Índice: MarketVector™ Brazil Multifactor Quality Index

Código de Negociação B3	QLBR11
Índice	MarketVector™ Brazil Multifactor Quality Index
Rebalanceamento	Trimestral
Exposição cambial	Não
Taxa de Adm. (a.a.)	0,50%

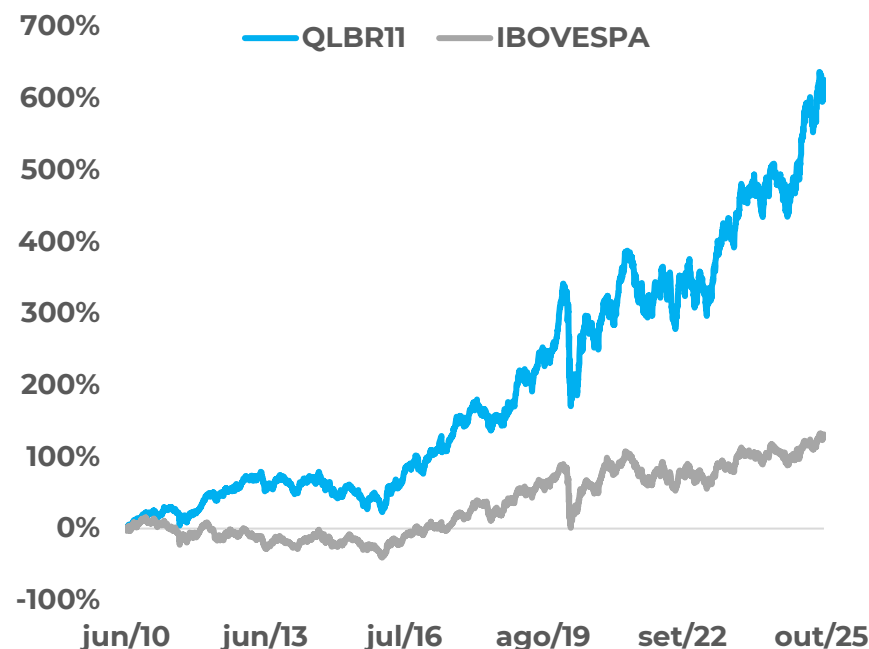
- **Empresas brasileiras de alta qualidade:** Exposição a companhias sólidas, lucrativas e eficientes, com histórico de resultados consistentes e preços atrativos.

- **Seleção inteligente:** Metodologia exclusiva que une qualidade e valuation, escolhendo apenas as melhores oportunidades do mercado brasileiro.

- **Diversificação com estabilidade:** Carteira balanceada que combina empresas grandes e menos voláteis, oferecendo resiliência e menor risco para o investidor.

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
QLBR11	3,29%	5,24%	22,12%	23,82%	34,59%
Ibovespa	3,40%	5,32%	12,27%	10,94%	21,58%
S&P 500 (BRL)	1,59%	5,38%	11,11%	14,80%	-1,78%
Dólar	-1,99%	-2,54%	-7,38%	-2,38%	-14,11%

Comparativo de Performance Histórica<sup>(1)</sup>  
(desde Jun/10)



BRA

QLBR11



## MarketVector™ Brazil Multifactor Quality Index:

**O que é:** é um índice de ações que mede o desempenho de empresas brasileiras consideradas de **alta qualidade**, selecionadas por critérios rigorosos de **liquidez, eficiência operacional, lucratividade e solidez financeira**, com foco em valuation atrativo.

### Visão Geral do Índice:

- **Universo de empresas:** Companhias listadas na B3, com livre acesso a investidores estrangeiros;
- **Tamanho e Liquidez:**
  - Market cap  $\geq$  US\$ 50 milhões;
  - Negociação em 100% dos pregões do mês de referência;
  - Volume médio diário  $\geq$  US\$ 0,5 milhões ( $\approx$  R\$ 2,5 milhões/dia);
  - Free float  $\geq$  10%;

- **Qualidade financeira:** Companhias avaliadas por margens, indicadores de rentabilidade e níveis de endividamento, garantindo seleção das mais eficientes e lucrativas, a partir de três pilares com pesos iguais:

- **Eficiência** (Margens bruta, EBITDA e líquida);
- **Rentabilidade** (ROE, ROA, ROIC e tendências);
- **Alavancagem** (Dívida líquida/EBITDA, Dívida/Capital e Liquidez)

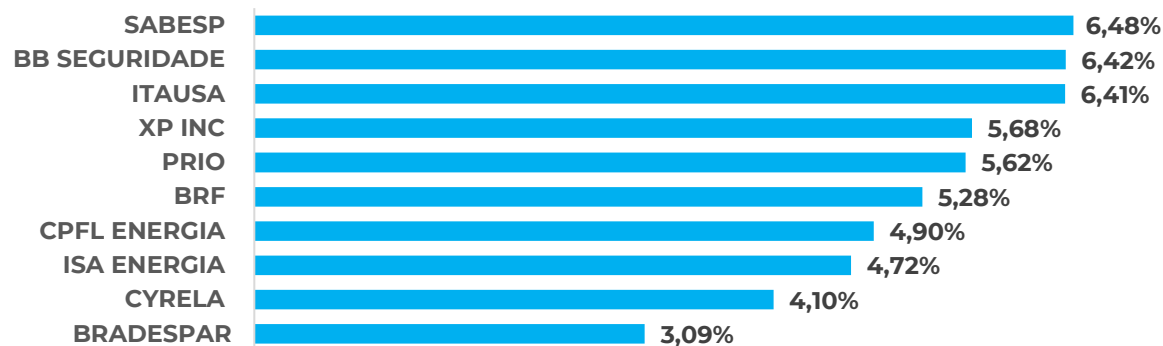
Seleção das 50% melhores pontuadas.

- **Valuation:** Após o filtro de qualidade, aplica-se uma segunda triagem, selecionando apenas as 50% melhores empresas com menor múltiplo de Preço/Lucro (P/L). Assim, o índice privilegia companhias de qualidade negociadas a preços razoáveis.

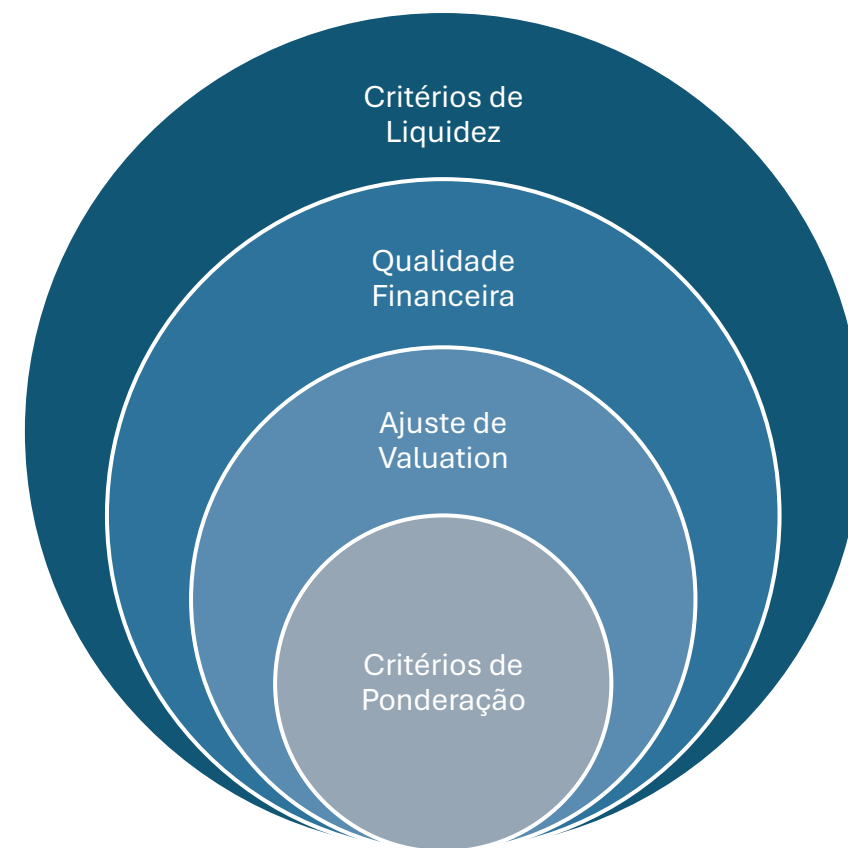
## MarketVector™ Brazil Multifactor Quality Index:

- **Metodologia de ponderação:** Combina tamanho e estabilidade das empresas. Os pesos são definidos pela média entre o valor de mercado ajustado pelo free float e a volatilidade inversa, dando mais peso a companhias grandes, líquidas e menos voláteis.
- Há um limite de **8,75% por ação** e **25% por setor**, resultando em uma carteira equilibrada, estável e com menor rotatividade, além de privilegiar empresas mais líquidas e menos voláteis.
- **Atualmente conta com 33 empresas.**

### Top 10 | Maiores posições:



## Resumo da Metodologia:





## Universe Elegível

- Ações listadas na B3

## Tamanho e Liquidez

- **Market cap** ≥ US\$ 50 milhões;
- **Negociação** em 100% dos pregões do mês de referência;
- **Volume médio diário** ≥ US\$ 0,5 milhões (≈ R\$ 2,5 milhões/dia);
- **Free float** ≥ 10%;

## Qualidade

- **Eficiência** (Margens bruta, EBITDA e líquida);
- **Rentabilidade** (ROE, ROA, ROIC);
- **Alavancagem** (Dívida líquida/EBITDA, Dívida/Capital e Liquidez)

## Valuation

- Após o filtro de qualidade, seleciona-se apenas 50% das empresas com **menor P/L**;

## Ponderação

- Média ponderada entre:
- o **valor de mercado ajustado pelo free float** e a **volatilidade inversa** (menos voláteis recebem mais peso).
- Limites de concentração:**
- **8,75% por empresa**;
  - **25% por setor econômico**.
- Rebalanceamento:** **trimestral**, nos meses de março, junho, setembro e dezembro.



### Seleção robusta e transparente

A metodologia de seleção é 100% sistemática e revisada trimestralmente, garantindo disciplina e consistência. **O processo exclui empresas com baixa liquidez, resultados inconsistentes ou endividamento excessivo, mantendo foco nas líderes de qualidade do mercado brasileiro.**



### Qualidade a um preço razoável

O índice combina qualidade operacional e financeira com filtros de valuation, escolhendo apenas companhias sólidas e lucrativas negociadas a múltiplos atrativos. Assim, **o investidor tem exposição a negócios eficientes sem pagar caro demais pelos resultados futuros.**



### Estratégia baseada em ciência financeira

O QLBR11 aplica uma metodologia Smart Beta multifatorial, que seleciona empresas segundo **critérios quantitativos reconhecidos academicamente como geradores de retorno no longo prazo.**

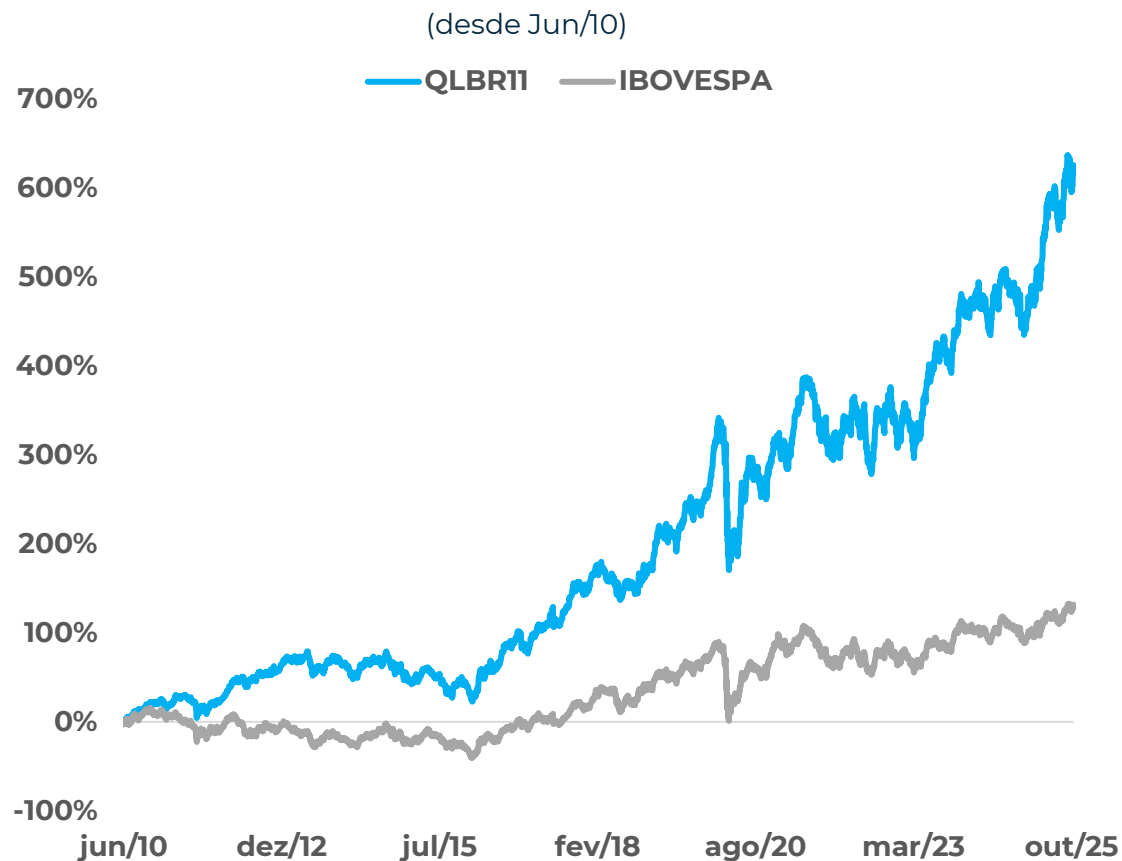


### Diversificação inteligente

A ponderação combina valor de mercado e volatilidade, resultando em uma carteira balanceada que privilegia empresas grandes e menos voláteis. **Isso reduz o risco e aumenta a resiliência da carteira frente às oscilações do mercado.**



## Comparativo de Rentabilidade



## Considerações

No período analisado, o **QLBR11** apresentou desempenho superior ao Ibovespa em razão das diferenças na **construção do índice**. Enquanto o Ibovespa é amplo e frequentemente exposto a empresas cíclicas, estatais problemáticas ou companhias pouco rentáveis, o QLBR11 filtra o que há de melhor: **empresas sólidas, lucrativas**, negociadas a **preços atrativos**.

Retornos	QLBR11	IBOV
Desde o Início	625,7%	131,5%
2021	-0,66%	-11,93%
2022	2,71%	4,69%
2023	33,17%	22,28%
2024	-7,05%	-10,36%
YTD	34,59%	21,58%



Faça parte da comunidade  
Investo no WhatsApp.  
Acesse o QR code ao lado!

Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

Contato Investo: [contato@investoetf.com](mailto:contato@investoetf.com)