



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

GESTORA DO
GRUPO

VanEck®

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%

[B]³ → BRA → **QLBR11**

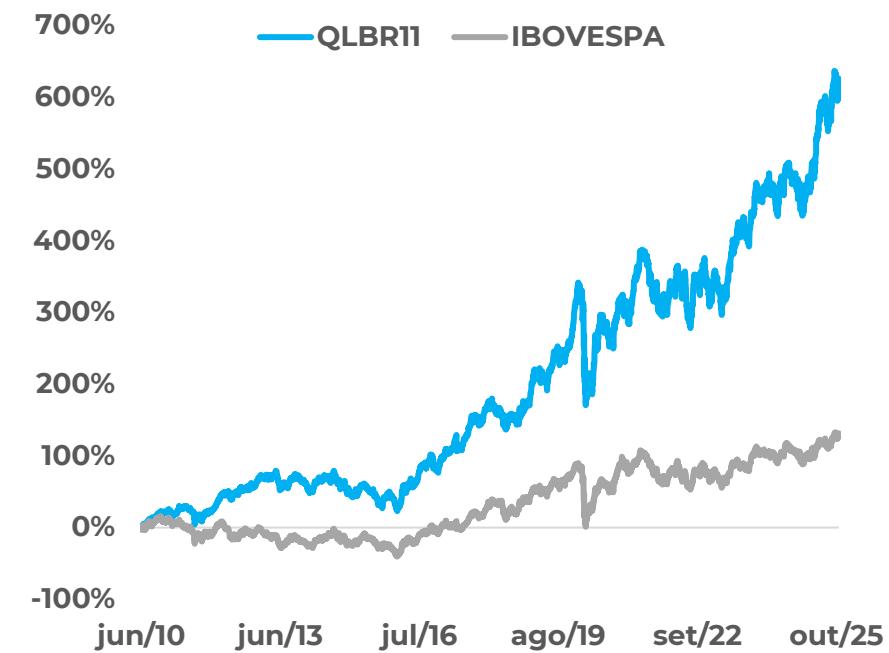
- **Empresas brasileiras de alta qualidade:** Exposição a companhias sólidas, lucrativas e eficientes, com histórico de resultados consistentes e preços atrativos.

- **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⁽¹⁾
(desde Jun/10)



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)

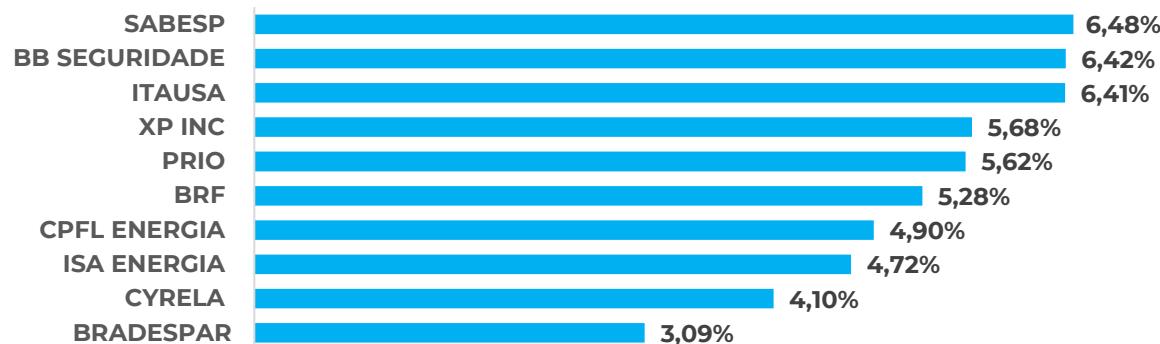
Seleção das 50% melhores pontuadas.

• **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.

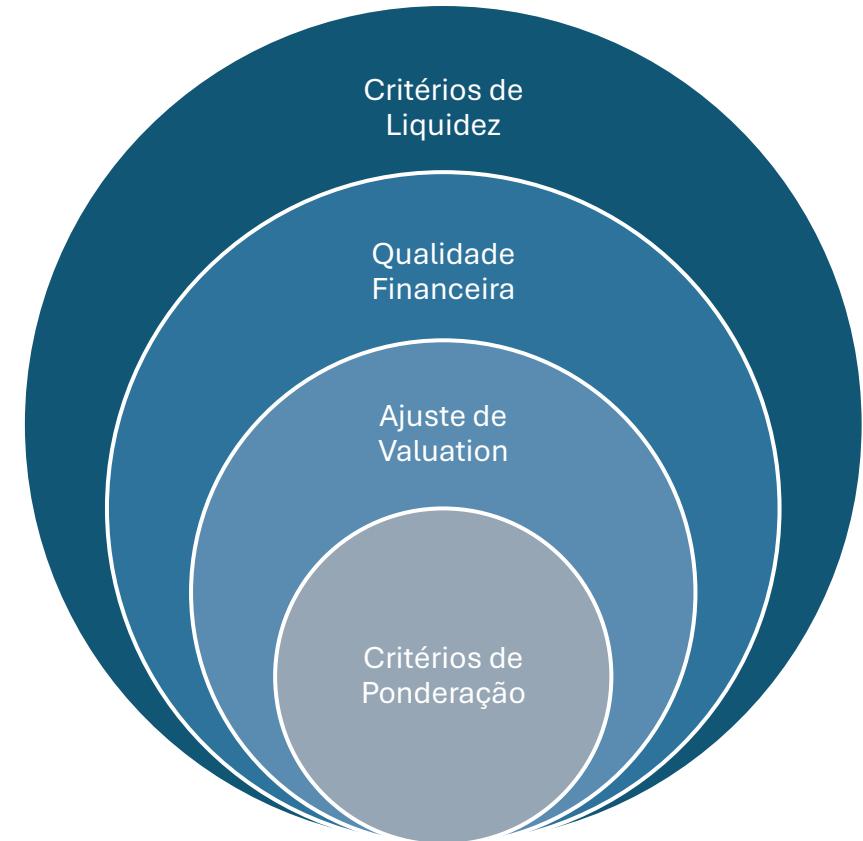
MarketVector™ Brazil Multifactor Quality Index:

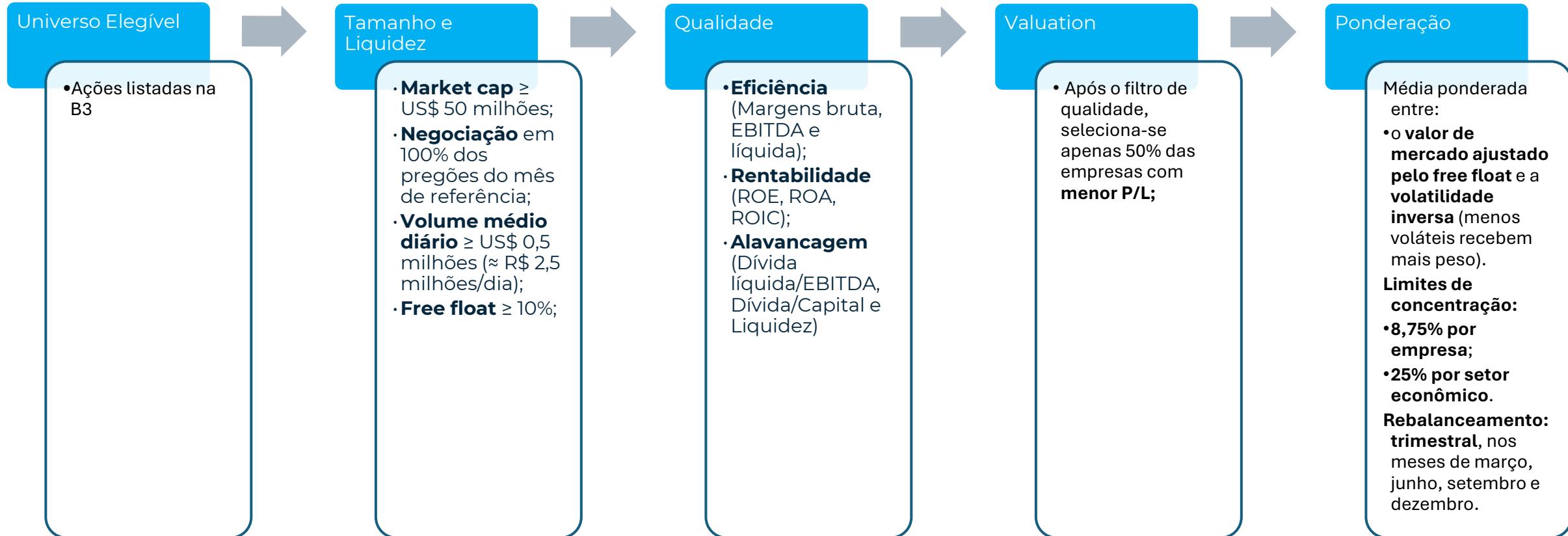
- Metodologia de ponderação:** Combina tamanho e estabilidade das empresas. Os pesos são definidos pela média entre o valor de mercado ajustado pelo free float e a volatilidade inversa, dando mais peso a companhias grandes, líquidas e menos voláteis.
- Há um limite de **8,75% por ação** e **25% por setor**, 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:







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.**



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.**



Qualidade a um preço razoável

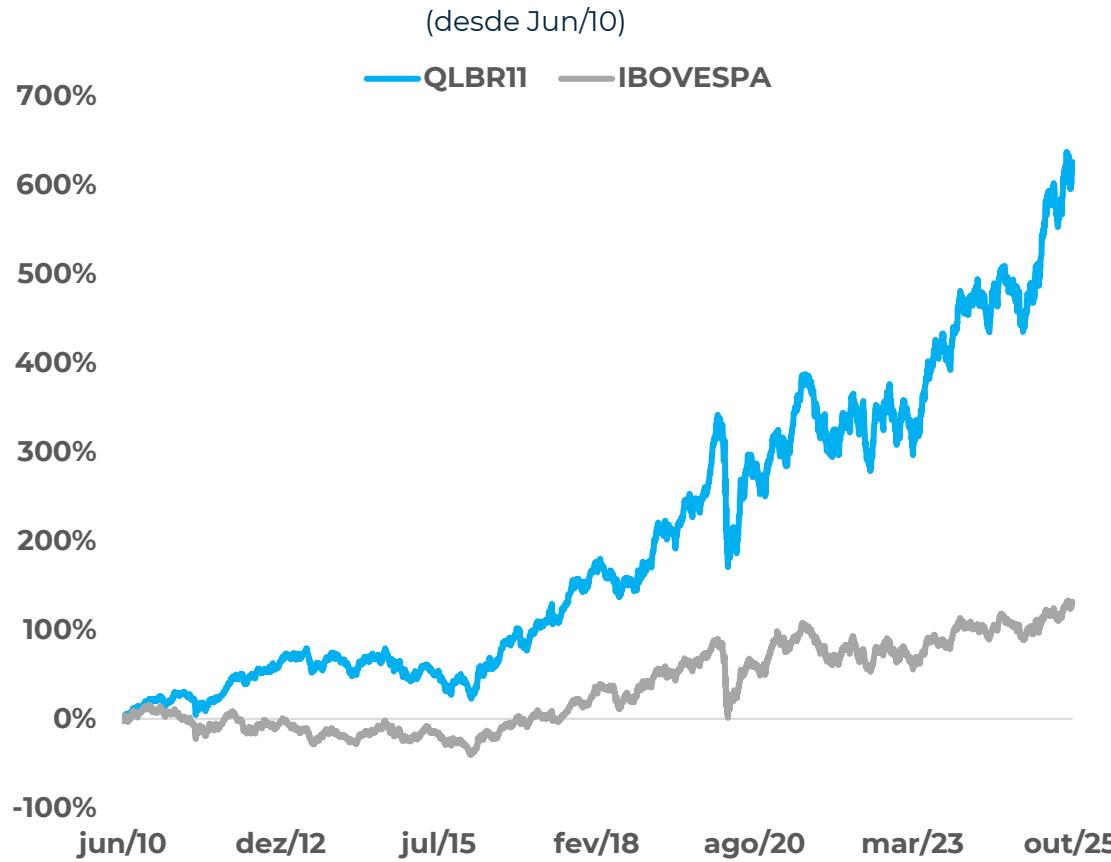
O índice combina qualidade operacional e financeira com filtros de valuation, escolhendo apenas companhias sólidas e lucrativas negociadas a múltiplos atrativos. Assim, **o investidor tem exposição a negócios eficientes sem pagar caro demais pelos resultados futuros.**



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