



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	Reais
Taxa de Adm. (a.a.)	0,50%
AUM (BRL)	52,4 milhões

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.

Principais posições

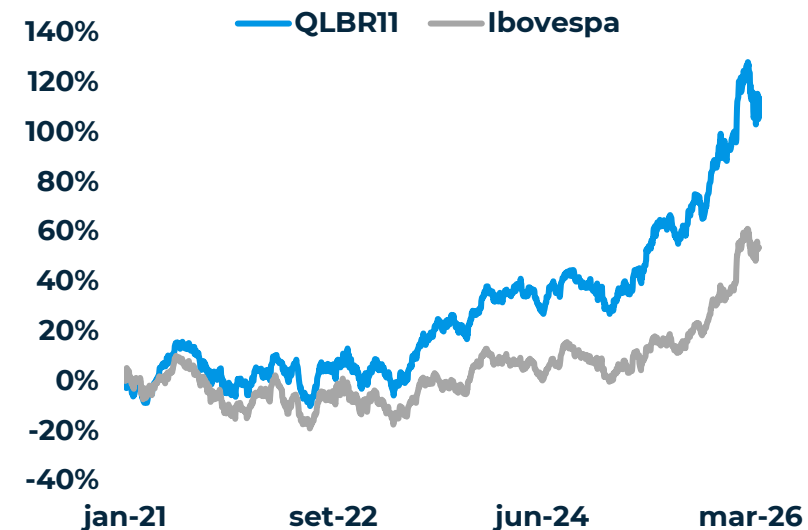
Xp inc	5,9%
Itaúsa	5,4%
BB Seguridade Participações	5,4%
Suzano SA	5,2%
Porto Seguro SA	4,5%
Cyrela	4,2%
Engie	3,8%
Cogna	3,7%
Cia de Saneamento do Parana	3,4%
Marco Polo	3,3%

Ativo	1 mês	6 meses	1 ano	2 Anos	YTD
QLBR11	-5,1%	22,7%	50,2%	53,8%	9,1%
Ibovespa	-0,7%	28,2%	43,9%	46,3%	16,3%
CDI	1,2%	7,1%	14,8%	27,7%	3,5%

Data-base: 31/03/2026

Desempenho acumulado do índice (%)

(% - Data Base: 31/03/2026)



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.

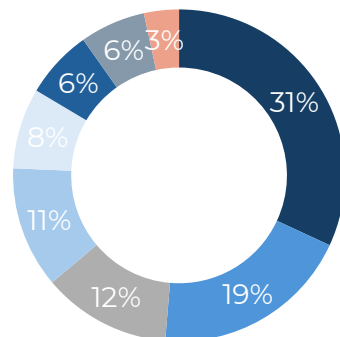


MarketVector™ Brazil Multifactor Quality Index:

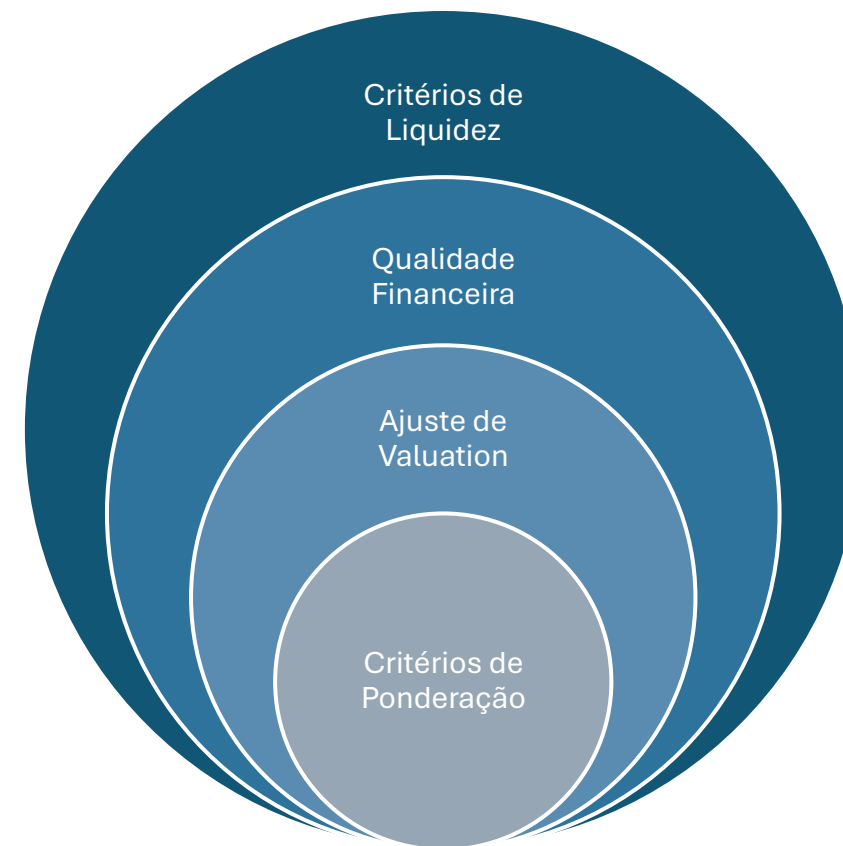
- **Metodologia de ponderação:** Combina tamanho e estabilidade das empresas. Os pesos são definidos pela média entre o valor de mercado ajustado pelo free float e a volatilidade inversa, dando mais peso a companhias grandes, líquidas e menos voláteis.
- Há um limite de **8,75% por ação** e **25% por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

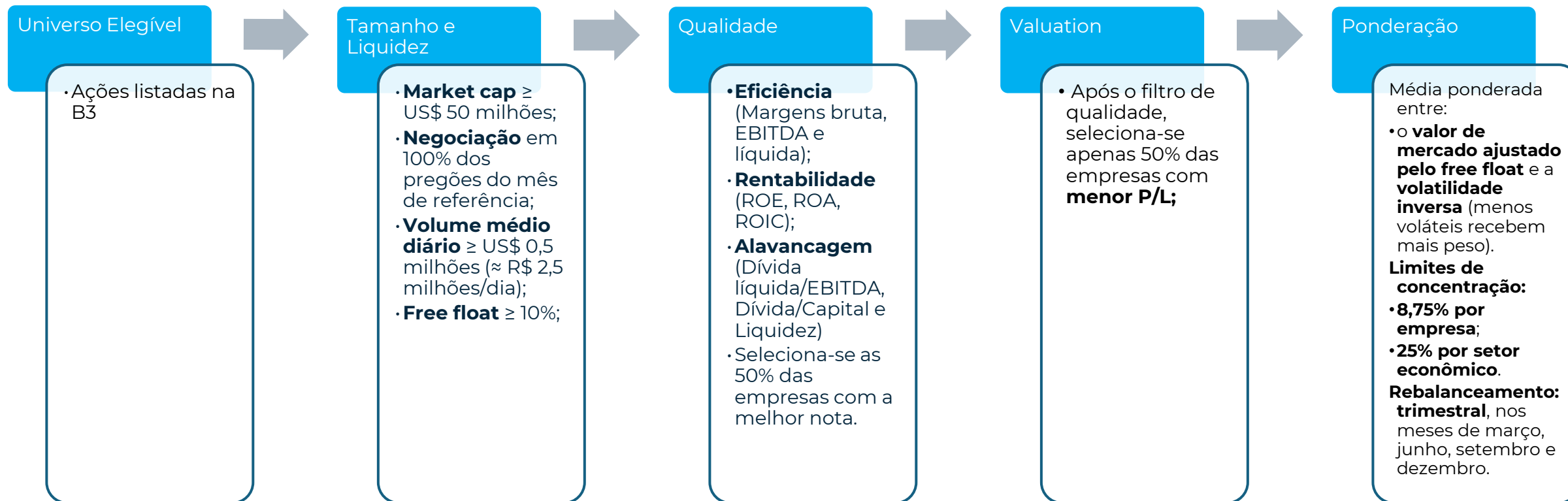
Exposição Setorial¹

- Consumo Discricionário
- Financeiro
- Materiais Básicos
- Industriais
- Imobiliário
- Utilidades
- Energia
- Serviços de Comunicações



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.**



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.**

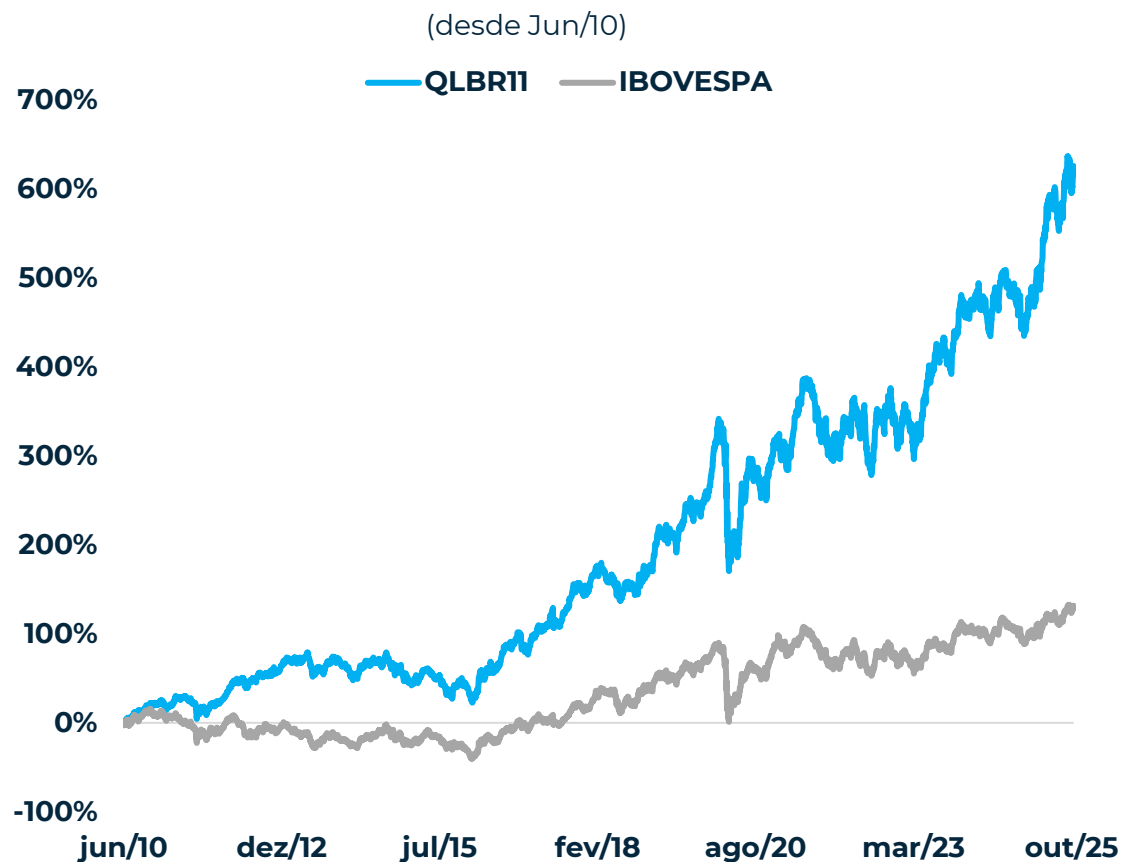


Diversificação inteligente

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



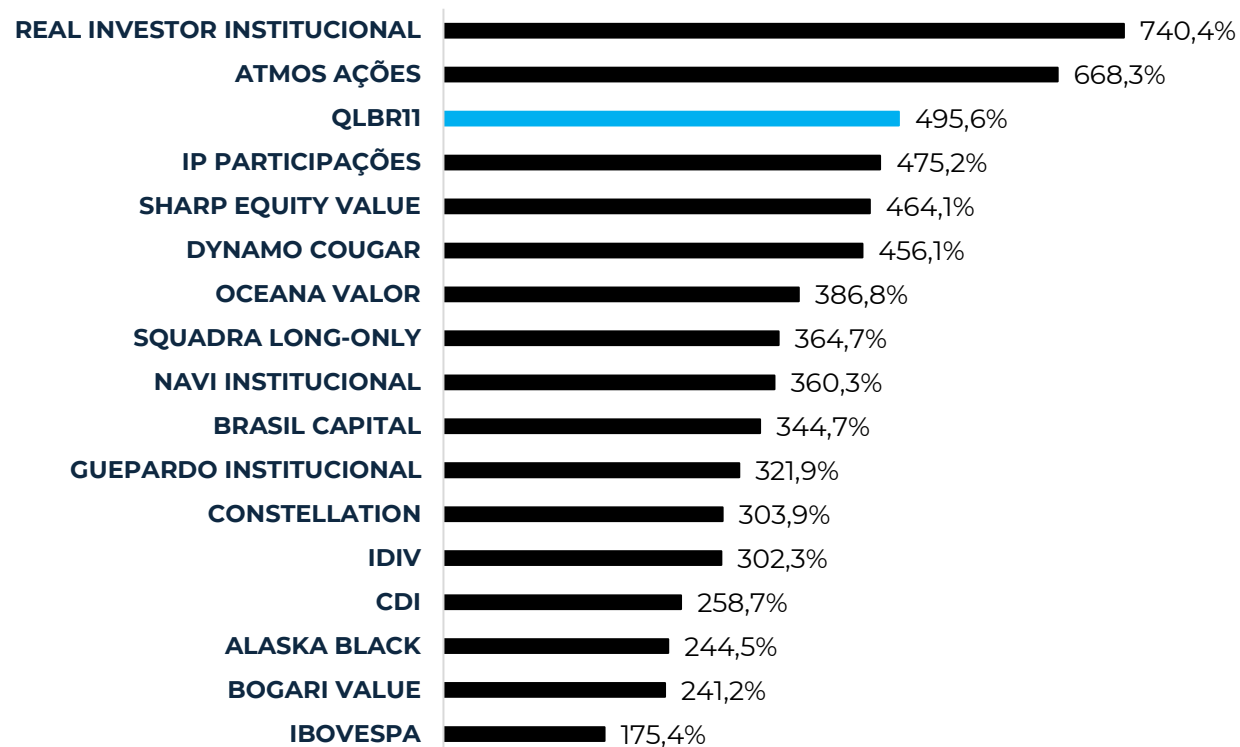
Considerações

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%



Retorno Acumulado (01/Out/11 - 21/Out/25)



Conclusões:

O resultado do **QLBR11** o coloca à frente de gestoras consagradas como Squadra, Sharp e Dynamo, demonstrando que é possível capturar o prêmio de longo prazo da Bolsa com eficiência e simplicidade.

Diferentemente dos fundos tradicionais, o ETF não sofre com *style drift* (mudanças de filosofia ao longo do tempo), não impõe barreiras de entrada (fundos fechados para captação), não exige prazos longos de resgate e elimina o risco de decisão individual do gestor.

O desempenho consistente do **QLBR11** reforça o potencial dos ETFs como alternativa transparente, líquida e acessível para investir na economia real brasileira de maneira sistemática.



Ativo	Drawdown Máximo
QLBR11	-38,8%
IP PARTICIPAÇÕES	-33,4%
SHARP EQUITY HEDGE	-40,8%
NAVI INSTITUCIONAL	-45,1%
OCEANA VALOR	-45,8%
IBOVESPA	-46,8%
ATMOS AÇÕES	-47,3%
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL	-47,6%
DYNAMO COUGAR	-47,9%
CONSTELLATION	-48,3%
SQUADRA LONG-ONLY	-48,7%
BRASIL CAPITAL	-50,7%
GUEPARDO INSTITUCIONAL	-53,8%
IDIV	-57,3%
BOGARI VALUE	-58,9%
ALASKA BLACK	-73,4%

Ativo	Duração Máxima Drawdown
QLBR11	309 dias
DYNAMO COUGAR	144 dias
SHARP EQUITY HEDGE	177 dias
ATMOS AÇÕES	202 dias
BRASIL CAPITAL	223 dias
NAVI INSTITUCIONAL	234 dias
IBOVESPA	237 dias
SQUADRA LONG-ONLY	314 dias
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL	320 dias
IP PARTICIPAÇÕES	713 dias
IDIV	747 dias
OCEANA VALOR	777 dias
BOGARI VALUE	1068 dias
CONSTELLATION	1171 dias
GUEPARDO INSTITUCIONAL	1380 dias
ALASKA BLACK	1432 dias

Conclusões:

o **QLBR11** apresentou um dos menores drawdowns entre os comparáveis, com queda máxima de 38,8% e recuperação em apenas 309 dias, desempenho que evidencia sua resiliência e eficiência na captura do retorno de longo prazo da Bolsa com menor volatilidade e maior previsibilidade.



Descubra os ETFs. Descubra a Investo.

Contato Investo: contato@investoetf.com



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