

AGO | CARTA 2026 | MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Quantitas

01.	View Economia	3
02.	View Macro	4
03.	Renda Fixa — Crédito Privado	
	Quantitas FIF RF Fiji Crédito Privado	5
04.	Multimercados	
	Quantitas FIF CIC MULT Mallorca RL	6
	Quantitas FIF MULT Capri PREV FIFE RL	7
	Quantitas FIF MULT Galápagos RL	8
	Quantitas FIF MULT Arbitragem RL	9
05.	Sistemático	
	Quantitas Sistemático Naxos FIF MULT RL	10
06.	Long-Only	
	Quantitas FIFA Montecristo	11
07.	Resumo dos Fundos	12
08.	Contato	13

Juros longos nos Desenvolvidos, reviravolta eleitoral no Brasil

O mês de agosto teve mudanças em muitas frentes, algumas bem relevantes para pensar o cenário do restante do ano e até dos próximos anos. No cenário global, destaque para uma nova comunicação de Kevin Warsh, retomando um pouco as rédeas da narrativa após uma entrevista coletiva bastante errática no final de julho, além da tentativa do Tesouro Americano de controlar a ponta longa da curva de juros. Já no cenário local, destaque para a continuidade dos dados econômicos em desaceleração e, principalmente, para a campanha eleitoral, que vem ganhando importância na explicação dos preços dos ativos, além de algumas reviravoltas no favoritismo.

Na economia internacional, a abertura de juros longos nas economias desenvolvidas parece estar no centro das atenções de todas as autoridades monetárias. No dia 19 de agosto, um dia após a taxa de juros de 10 anos americana atingir o nível de 4,75%, o Tesouro Americano anunciou que poderia dobrar o tamanho dos *buybacks* de títulos longos, financiados por mais emissões de títulos de curta duração. Os juros longos chegaram a ceder próximo a 10bps, mas, nos dias subsequentes, retomaram a tendência de alta anterior, puxada por uma economia pujante e uma guerra contra o Irã de baixa previsibilidade. O movimento não se restringe ao mercado americano, sendo observado também na Europa e no Japão, criando um ambiente global mais restritivo do ponto de vista monetário.

Na política monetária, a conferência de Jackson Hole foi bastante relevante para o Fed retomar as rédeas da narrativa. Após a entrevista coletiva de Kevin Warsh, realizada depois do último FOMC, a função de reação do comitê ganhou uma dose extra de incerteza. Já na conferência anual, Warsh foi claro e enfático sobre a eventual necessidade dos juros subirem caso a inflação não melhore substancialmente. Ele voltou a enfatizar que não pretende negociar uma meta flexível, que segue valendo os mesmos 2% de PCE core e que a evolução dessa métrica não tem sido satisfatória. Em outras palavras, observamos um presidente do Fed com mais clareza na função de reação e disposição para subir os juros na reunião de setembro. De maneira geral, os discursos dos membros do FOMC ao longo do mês também seguiram nessa linha: os mais *doves* ficaram menos otimistas e, na melhor das hipóteses, mantiveram a mesma visão desde o último encontro, enquanto os mais *hawks* aumentaram a ênfase na necessidade de aperto monetário.

No Brasil, os dados de atividade vieram mais mistos, com alguns surpreendendo positivamente, como vendas no varejo e setor de serviços, enquanto outros vieram negativos, como produção industrial de julho, a confiança do consumidor e o consumo das famílias no PIB do 2º trimestre. A manutenção de um cenário de maior dificuldade no crédito manteve o viés de corte de juros de 0,25p.p. na reunião de setembro. No entanto, a piora em alguns indicadores relacionados à inflação deixou o corte de novembro em aberto. Além dos dados, a janela entre setembro e novembro é o período em que podemos ter, potencialmente, uma alta de juros pelo Fed e o resultado eleitoral no Brasil. Talvez seja o momento em que o Copom opte por ganhar graus de liberdade diante das grandes diferenças observadas em alguns números, sobretudo nos preços de mercado, que podem contaminar, para o bem ou para o mal, o modelo do BC para a penúltima reunião do ano (nov'26).

Na eleição, podemos dividir o assunto em duas partes, ambas favoráveis à candidatura de Flávio Bolsonaro. A primeira refere-se ao imbróglio no STF envolvendo documentos da Polícia Federal sobre as relações do ministro Alexandre de Moraes e o banqueiro Vercaro, além da maior cobertura do caso do Lulinha no INSS. Não somos da área legal e não cabe a esta carta emitir juízo de valor sobre as informações divulgadas, mas entendemos que elas podem ter impacto eleitoral, e, por isso, são incorporadas à nossa avaliação subjetiva sobre as probabilidades de cada candidato. O segundo conjunto informacional é mais quantitativo e diz respeito às pesquisas, que passaram a mostrar empate técnico entre Lula e Flávio no 2º turno. Com base nesses dois conjuntos de informações, é razoável atribuir a Flávio Bolsonaro, pelo menos, 50% de chance de vitória, com viés de alta.

POSICIONAMENTO

Bolsa: Mantivemos a exposição neutra em bolsa local, com apenas posições de valor relativo. Em bolsa internacional, mantivemos pequena exposição comprada

Juros: Em juros nominais, estamos sem posições direcionais, mas possuímos algumas posições de valor relativo na curva de juros. Em juros reais direcionais, seguimos aplicados no trecho médio/longo da curva. Em juros reais de valor relativo, possuímos posições em distorções que identificamos na curva longa.

Inflação: Em inflação implícita, seguimos sem exposição relevante.

Câmbio: Em câmbio, montamos posição tática comprada em Real vs Dólar.

QUANTITAS FIF RF FIJI CRÉDITO PRIVADO

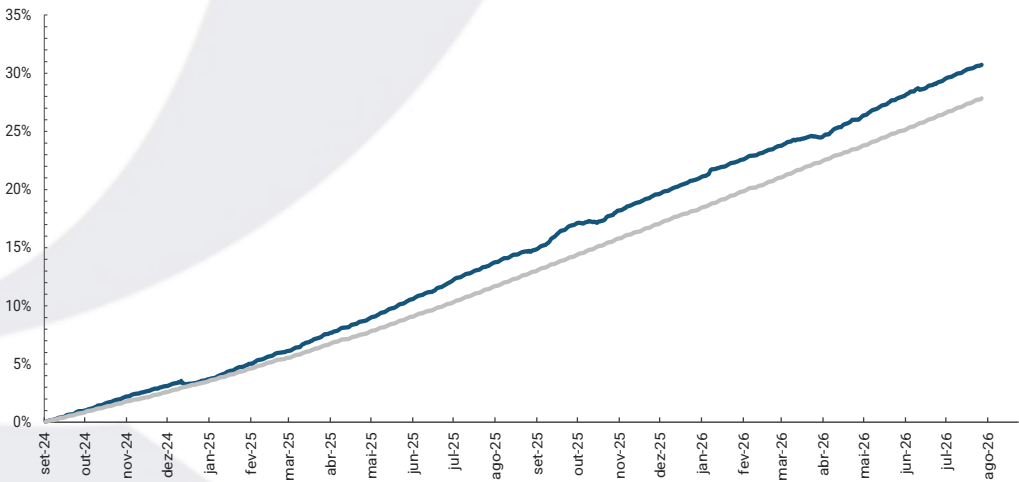
O QUANTITAS FIF RF FIJI CRÉDITO PRIVADO LP RL, fundo de renda fixa com estratégia de crédito privado mid-grade, apresentou resultado de **+0,78% (71,42% CDI) em agosto de 2026**. O produto é estruturado em classe/subclasses, em que a subclasse I é livre de custos e não é comercializada, enquanto a subclasse II possui taxa global e de pfee, sendo a estrutura disponível aos investidores.

DESTAQUES NO RESULTADO

No último mês, a carteira de crédito corporativo rendeu abaixo do CDI: a maioria dos ativos contribuiu positivamente, mas emissores pontuais pesaram negativamente, com destaque para Brasil Tecpar, novamente afetada pela leitura negativa do mercado sobre a aquisição da Ligga Telecom, e Tupi Energias, pressionada pela percepção de maior risco de curtailment. A abertura de spread foi de cerca de 3 p.p. em Brasil Tecpar e 1 p.p. em Tupi. FIDCs e títulos bancários seguiram performando acima do CDI. Em movimentações, realizamos três operações principais no mês: 1) trocamos títulos curtos de Movida (CDI+2,01%) por títulos curtos de Vamos (CDI+3,84%); 2) na posição em Hapvida, vendemos a debênture BCBF16 (CDI+4,41%) e compramos cerca de metade do financeiro no CRI 22K0934871 (CDI+8,60%), mantendo o dollar duration estável no emissor e; 3) por fim, trocamos nossa posição em Azzas: vendemos a exposição com vencimento em 2030 (CDI+2%) e compramos o título AZZA13, vencimento em janeiro de 2028 (CDI+2,02%).

RENTABILIDADE (CLASSE)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2024	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,69%	1,20%	0,97%	0,53%	3,42%	3,42%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	123,17%	129,14%	122,03%	57,31%	105,59%	105,59%
	DI +	-	-	-	-	-	-	-	-	0,13%	0,27%	0,17%	-0,40%	0,18%	0,18%
2025	Fundo	1,27%	1,15%	1,24%	1,27%	1,41%	1,34%	1,53%	1,15%	1,70%	0,93%	1,38%	1,37%	16,73%	20,73%
	% CDI	125,93%	116,59%	128,98%	120,62%	123,68%	122,46%	120,10%	98,99%	139,51%	72,56%	131,11%	112,18%	116,91%	115,04%
	DI +	0,26%	0,16%	0,28%	0,22%	0,27%	0,25%	0,26%	-0,01%	0,48%	-0,35%	0,33%	0,15%	2,42%	2,71%
2026	Fundo	1,27%	0,93%	0,99%	1,09%	1,34%	1,11%	1,17%	0,78%					9,02%	31,61%
	% CDI	108,95%	93,51%	81,52%	99,98%	124,87%	98,92%	96,21%	71,42%					96,65%	108,91%
	DI +	0,10%	-0,06%	-0,22%	0,00%	0,27%	-0,01%	-0,05%	-0,31%					-0,31%	2,59%



PATRIMÔNIO ATUAL (CLASSE)

R\$ 33.213.452,52

PATRIMÔNIO MÉDIO* (CLASSE)

R\$ 31.294.773,78

A rentabilidade e o PL demonstrados acima consideram o histórico da classe/subclasse I com os custos da subclasse II, estrutura disponível a mercado para alocação dos investidores qualificados.

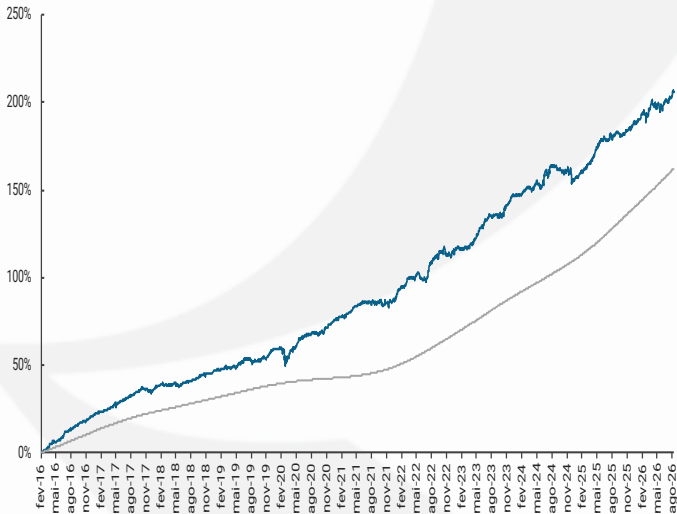
QUANTITAS FIF CIC MULT MALLORCA RL

O QUANTITAS FIF CIC MULT MALLORCA RL apresentou resultado de +1,52% (139% CDI) em agosto de 2026.

TABELA DE RENTABILIDADE

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2016	Fundo	-	0,43%	2,47%	3,71%	0,14%	2,18%	2,77%	1,80%	1,41%	1,72%	0,85%	1,88%	21,10%	21,10%
	% CDI	-	165%	213%	352%	13%	188%	251%	148%	127%	165%	82%	167%	176%	176%
	DI +	-	0,17%	1,31%	2,65%	-0,96%	1,02%	1,67%	0,58%	0,30%	0,68%	-0,19%	0,75%	9,11%	9,11%
2017	Fundo	1,48%	0,58%	1,41%	0,48%	2,01%	1,16%	1,07%	1,41%	1,39%	1,27%	-0,94%	-0,23%	11,63%	35,18%
	% CDI	136%	67%	134%	61%	217%	143%	134%	176%	216%	197%	-165%	-42%	117%	152%
	DI +	0,39%	-0,29%	0,36%	-0,31%	1,08%	0,35%	0,27%	0,61%	0,75%	0,63%	-1,50%	-0,77%	1,68%	12,05%
2018	Fundo	2,20%	0,92%	-0,59%	0,41%	-0,62%	1,03%	0,61%	0,73%	0,58%	1,48%	0,71%	0,07%	7,77%	45,69%
	% CDI	378%	198%	-111%	80%	-120%	199%	113%	128%	123%	273%	144%	14%	121%	147%
	DI +	1,62%	0,46%	-1,12%	-0,10%	-1,14%	0,51%	0,07%	0,16%	0,11%	0,94%	0,22%	-0,43%	1,35%	14,65%
2019	Fundo	1,19%	0,43%	0,31%	0,42%	0,99%	0,95%	0,90%	-0,60%	0,31%	0,79%	0,60%	2,41%	9,03%	58,85%
	% CDI	219%	87%	66%	81%	183%	204%	159%	-120%	67%	164%	157%	641%	151%	151%
	DI +	0,65%	-0,06%	-0,16%	-0,10%	0,45%	0,49%	0,34%	-1,11%	-0,15%	0,31%	0,22%	2,04%	3,07%	19,99%
2020	Fundo	0,12%	-0,96%	-1,87%	3,27%	2,19%	1,64%	0,72%	0,51%	-0,36%	0,57%	2,31%	1,82%	10,29%	75,20%
	% CDI	32%	-326%	-551%	1146%	918%	761%	373%	315%	-231%	361%	1546%	1109%	372%	176%
	DI +	-0,26%	-1,26%	-2,22%	2,98%	1,95%	1,42%	0,53%	0,35%	-0,52%	0,41%	2,16%	1,66%	7,52%	32,49%
2021	Fundo	0,41%	0,93%	1,19%	1,54%	1,21%	0,66%	-0,13%	0,19%	0,10%	-1,49%	0,17%	2,32%	7,27%	87,93%
	% CDI	271%	691%	599%	740%	453%	216%	-35%	45%	22%	-311%	29%	304%	165%	180%
	DI +	0,26%	0,80%	0,99%	1,33%	0,94%	0,35%	-0,48%	-0,23%	-0,34%	-1,97%	-0,42%	1,55%	2,87%	38,95%
2022	Fundo	2,71%	0,92%	2,41%	0,23%	1,36%	-2,23%	2,75%	2,98%	1,00%	1,96%	-1,09%	0,94%	14,71%	115,56%
	% CDI	370%	123%	261%	28%	132%	-220%	266%	255%	93%	192%	-107%	83%	119%	171%
	DI +	1,98%	0,18%	1,48%	-0,60%	0,33%	-3,24%	1,71%	1,81%	-0,07%	0,94%	-2,11%	-0,19%	2,33%	48,15%
2023	Fundo	0,80%	-0,40%	0,49%	1,30%	2,19%	2,07%	2,08%	0,19%	0,34%	-0,08%	2,95%	1,88%	14,65%	147,14%
	% CDI	72%	-43%	42%	141%	195%	193%	194%	17%	35%	-8%	321%	210%	112%	165%
	DI +	-0,32%	-1,31%	-0,68%	0,38%	1,06%	0,99%	1,01%	-0,95%	-0,64%	-1,08%	2,03%	0,99%	1,60%	57,89%
2024	Fundo	0,25%	0,62%	0,99%	-0,64%	1,12%	0,07%	2,51%	1,32%	-0,64%	-0,29%	-0,36%	-1,63%	3,32%	155,35%
	% CDI	26%	78%	119%	-72%	135%	9%	277%	153%	-76%	-32%	-46%	-176%	31%	141%
	DI +	-0,72%	-0,18%	0,16%	-1,52%	0,29%	-0,71%	1,60%	0,46%	-1,47%	-1,22%	-1,15%	-2,56%	-7,55%	45,52%
2025	Fundo	1,36%	0,97%	1,44%	1,51%	2,39%	1,70%	-0,47%	0,82%	0,41%	-0,22%	1,07%	1,41%	13,07%	188,74%
	% CDI	134%	98%	149%	143%	210%	155%	-37%	71%	34%	-17%	102%	116%	91%	135%
	DI +	0,35%	-0,02%	0,48%	0,45%	1,25%	0,61%	-1,75%	-0,34%	-0,81%	-1,50%	0,02%	0,19%	-1,24%	48,87%
2026	Fundo	0,67%	1,45%	0,28%	0,89%	0,51%	-0,25%	0,80%	1,52%	-	-	-	-	6,02%	206,11%
	% CDI	57%	146%	23%	82%	47%	-22%	66%	139%	-	-	-	-	65%	127%
	DI +	-0,50%	0,46%	-0,93%	-0,20%	-0,56%	-1,37%	-0,41%	0,43%	-	-	-	-	-3,31%	43,88%

GRÁFICO DE EVOLUÇÃO DO FUNDO



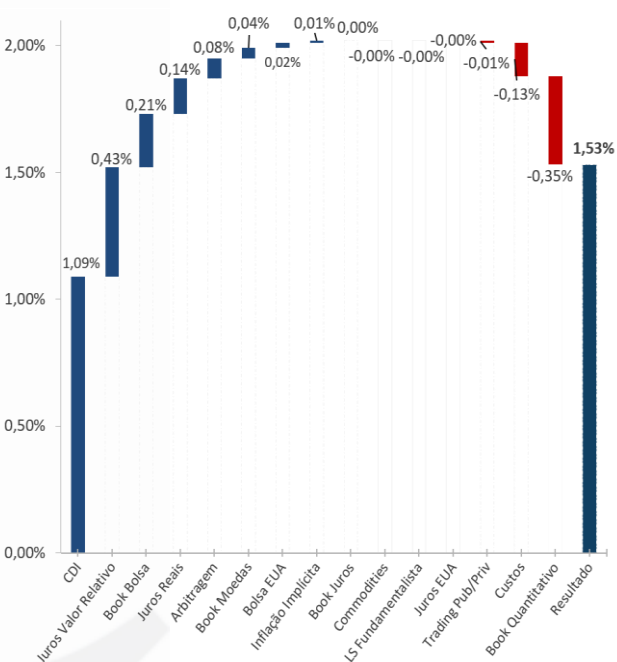
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL

R\$ 562.203.846,98

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO*

R\$ 703.896.184,96

ATTRIBUTION | AGOSTO/2026



QUANTITAS FIF MULT CAPRI PREV FIFE RL

O QUANTITAS FIF MULT CAPRI PREV FIFE RL apresentou resultado de **+1,75% (160% CDI)** em agosto de 2026.

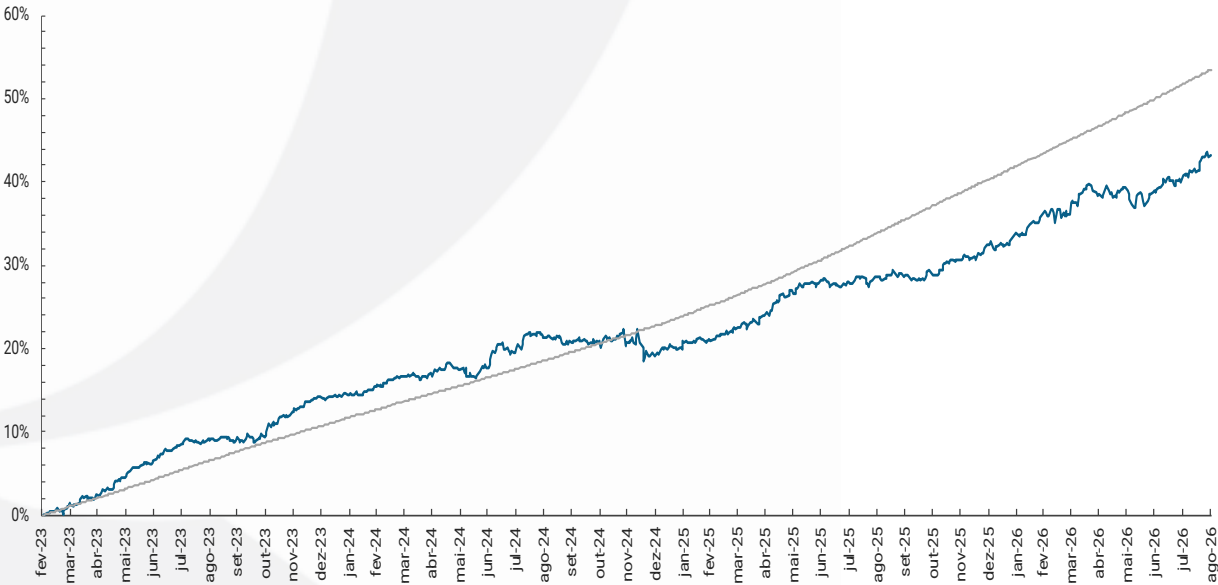
ATRIBUIÇÃO DE RESULTADO

Juro Nominal: 0,00%; Títulos Púb/Priv: +0,00%; Inflação Implícita: +0,01%; Juro Real: +0,18%; Juros Valor Relativo: +0,33%;
Bolsa Local: +0,29%; Bolsa EUA: +0,01%; Moedas: +0,02%; Quantitativo: -0,09%; Caixa/Custos: +1,00%.

TABELA DE RENTABILIDADE

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2023	Fundo			1,27%	1,18%	2,19%	1,76%	1,89%	0,35%	0,30%	0,25%	2,68%	1,53%	14,20%	14,20%
	% CDI			113%	129%	195%	164%	176%	31%	31%	25%	292%	171%	133%	133%
	DI +			0,14%	0,26%	1,07%	0,68%	0,81%	-0,78%	-0,67%	-0,75%	1,76%	0,64%	3,48%	3,48%
2024	Fundo	0,38%	0,72%	1,10%	-0,04%	0,67%	0,20%	2,03%	1,07%	-0,60%	0,12%	-0,10%	-1,21%	4,40%	19,23%
	% CDI	39%	90%	132%	-4%	80%	25%	224%	123%	-72%	13%	-12%	-130%	40%	84%
	DI +	-0,58%	-0,08%	0,26%	-0,93%	-0,17%	-0,59%	1,13%	0,20%	-1,44%	-0,80%	-0,89%	-2,13%	-6,48%	-3,53%
2025	Fundo	1,26%	0,19%	1,29%	1,29%	2,05%	1,30%	-0,36%	0,59%	0,15%	0,05%	1,36%	1,44%	11,10%	32,46%
	% CDI	124%	19%	134%	122%	180%	118%	-28%	51%	12%	4%	129%	118%	78%	80%
	DI +	0,25%	-0,80%	0,33%	0,23%	0,91%	0,20%	-1,63%	-0,57%	-1,07%	-1,23%	0,31%	0,22%	-3,21%	-7,87%
2026	Fundo	1,07%	1,68%	0,96%	0,78%	0,61%	-0,23%	1,18%	1,75%	-	-	-	-	8,05%	43,12%
	% CDI	92%	168%	79%	72%	56%	-21%	97%	160%	-	-	-	-	86%	81%
	DI +	-0,10%	0,68%	-0,25%	-0,31%	-0,47%	-1,35%	-0,03%	0,65%	-	-	-	-	-1,28%	-10,30%

GRÁFICO DE EVOLUÇÃO DO FUNDO



PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL

R\$ 129.521.026,14

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO*

R\$ 163.874.026,28

QUANTITAS FIF MULT GALÁPAGOS RL

O QUANTITAS FIF MULT GALÁPAGOS RL apresentou resultado de +1,80% (165% CDI) em agosto de 2026.

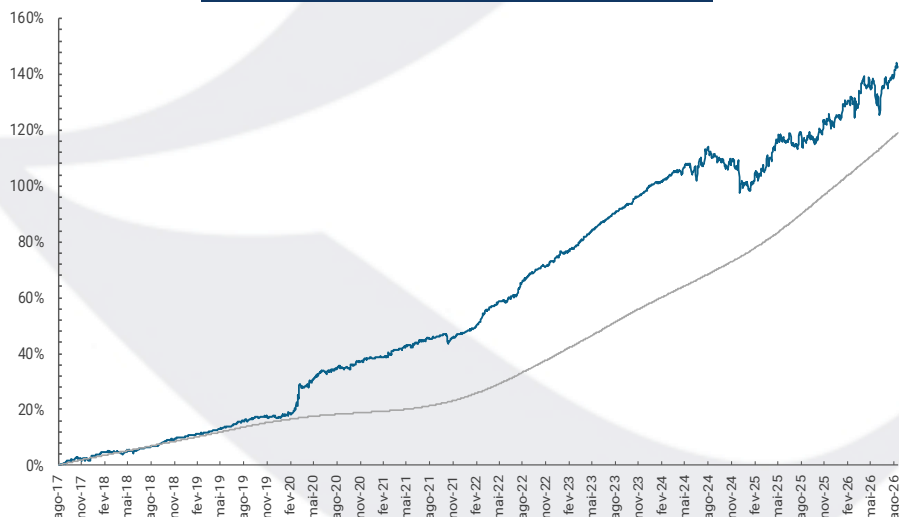
ATRIBUIÇÃO DE RESULTADO

Juro Nominal: +0,00%; Títulos Púb: +0,04%; Inflação Implícita: +0,01%; Juros Valor Relativo: +0,61%; Juro Real: +0,21%; Caixa/Custos: +0,93%.

TABELA DE RENTABILIDADE

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2017	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	0,46%	1,24%	0,69%	0,06%	0,81%	3,30%	3,30%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	120%	193%	108%	10%	149%	117%	117%
	DI +	-	-	-	-	-	-	-	0,08%	0,60%	0,05%	-0,51%	0,27%	0,49%	0,49%
2018	Fundo	1,08%	0,61%	-0,33%	-0,23%	0,58%	0,77%	0,52%	0,60%	0,89%	1,08%	0,72%	0,29%	6,78%	10,29%
	% CDI	186%	132%	-62%	-45%	112%	149%	95%	106%	190%	199%	146%	59%	105%	109%
	DI +	0,50%	0,15%	-0,86%	-0,75%	0,06%	0,26%	-0,03%	0,03%	0,42%	0,54%	0,23%	-0,20%	0,35%	0,88%
2019	Fundo	0,58%	0,48%	0,55%	0,50%	0,96%	0,35%	1,17%	0,49%	1,09%	-0,06%	-0,02%	-0,19%	6,07%	16,99%
	% CDI	108%	98%	118%	97%	177%	75%	206%	98%	234%	-12%	-5%	-51%	102%	107%
	DI +	0,04%	-0,01%	0,09%	-0,01%	0,42%	-0,12%	0,60%	-0,01%	0,63%	-0,54%	-0,40%	-0,57%	0,10%	1,05%
2020	Fundo	1,18%	1,05%	6,99%	1,40%	2,09%	0,85%	0,37%	0,52%	-0,01%	1,54%	0,74%	0,45%	18,37%	38,48%
	% CDI	313%	355%	2055%	490%	877%	397%	188%	321%	-9%	980%	498%	273%	664%	201%
	DI +	0,80%	0,75%	6,65%	1,11%	1,85%	0,64%	0,17%	0,36%	-0,17%	1,38%	0,60%	0,28%	15,60%	19,33%
2021	Fundo	0,24%	0,04%	1,79%	0,26%	0,81%	0,68%	0,91%	0,46%	0,48%	-1,50%	1,47%	0,79%	6,59%	47,61%
	% CDI	161%	30%	904%	127%	303%	224%	257%	109%	109%	-313%	250%	104%	150%	195%
	DI +	0,09%	-0,09%	1,59%	0,06%	0,54%	0,38%	0,56%	0,04%	0,04%	-1,98%	0,88%	0,03%	2,20%	23,22%
2022	Fundo	0,79%	1,62%	2,93%	1,12%	1,18%	0,30%	2,08%	2,40%	1,33%	1,23%	0,92%	1,26%	18,54%	74,98%
	% CDI	108%	217%	317%	134%	114%	29%	201%	206%	124%	121%	90%	112%	150%	189%
	DI +	0,06%	0,87%	2,00%	0,28%	0,15%	-0,72%	1,05%	1,23%	0,26%	0,21%	-0,10%	0,13%	6,17%	35,21%
2023	Fundo	0,74%	0,78%	1,50%	1,28%	1,44%	1,09%	1,12%	1,10%	1,05%	1,01%	0,96%	1,28%	14,23%	99,88%
	% CDI	66%	85%	128%	140%	129%	102%	105%	97%	107%	102%	105%	143%	109%	172%
	DI +	-0,38%	-0,13%	0,33%	0,37%	0,32%	0,02%	0,05%	-0,04%	0,07%	0,02%	0,05%	0,39%	1,18%	41,86%
2024	Fundo	0,73%	0,59%	1,11%	-0,22%	1,76%	-1,85%	2,17%	0,93%	-0,58%	-1,14%	-0,20%	-3,48%	-0,32%	99,25%
	% CDI	76%	73%	133%	-25%	211%	-235%	240%	108%	-69%	-122%	-25%	-376%	-3%	132%
	DI +	-0,24%	-0,21%	0,28%	-1,11%	0,92%	-2,64%	1,27%	0,07%	-1,41%	-2,06%	-0,99%	-4,41%	-11,19%	24,05%
2025	Fundo	0,77%	0,60%	2,56%	3,29%	1,17%	0,94%	-2,36%	1,50%	0,41%	1,06%	1,93%	0,35%	12,83%	124,81%
	% CDI	76%	61%	266%	311%	103%	86%	-185%	129%	34%	83%	184%	29%	90%	124%
	DI +	-0,24%	-0,38%	1,60%	2,23%	0,03%	-0,16%	-3,63%	0,34%	-0,81%	-0,21%	0,88%	-0,87%	-1,48%	24,54%
2026	Fundo	1,81%	1,28%	0,59%	1,22%	0,34%	-0,33%	1,08%	1,80%	-	-	-	-	8,05%	142,91%
	% CDI	156%	129%	49%	112%	32%	-30%	89%	165%	-	-	-	-	86%	120%
	DI +	0,65%	0,29%	-0,62%	0,13%	-0,73%	-1,45%	-0,14%	0,71%	-	-	-	-	-1,28%	23,96%

GRÁFICO DE EVOLUÇÃO DO FUNDO



PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL

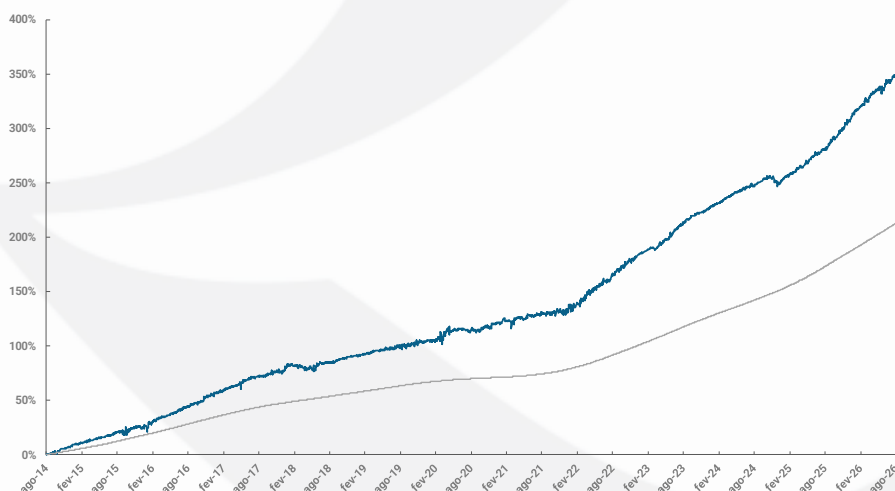
R\$ 174.618.628,13

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO*

R\$ 219.791.323,65

O QUANTITAS FIF MULT ARBITRAGEM RL, classe que opera exclusivamente diferenciais de FRAs na curva de juros, teve resultado de **+1,22% (112% CDI)** em sua subclasse I no mês de agosto de 2026.

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2014	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	0,52%	2,52%	1,77%	0,55%	1,79%	7,36%	7,36%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	182%	280%	188%	66%	188%	185%	185%
	DI +	-	-	-	-	-	-	-	0,23%	1,62%	0,83%	-0,28%	0,84%	3,37%	3,37%
2015	Fundo	2,39%	1,03%	1,85%	1,44%	1,13%	1,51%	0,53%	2,59%	-0,20%	2,61%	1,22%	-0,44%	16,78%	25,37%
	% CDI	258%	126%	179%	152%	115%	142%	45%	234%	-18%	236%	116%	-38%	127%	143%
	DI +	1,47%	0,21%	0,81%	0,49%	0,15%	0,45%	-0,65%	1,48%	-1,30%	1,50%	0,17%	-1,60%	3,55%	7,64%
2016	Fundo	3,02%	1,31%	2,12%	1,46%	1,55%	2,25%	1,68%	1,97%	1,27%	0,67%	3,09%	0,30%	22,71%	53,84%
	% CDI	286%	131%	183%	138%	140%	194%	152%	162%	114%	64%	298%	26%	162%	157%
	DI +	1,96%	0,31%	0,96%	0,40%	0,44%	1,09%	0,57%	0,75%	0,16%	-0,38%	2,05%	-0,83%	8,71%	19,62%
2017	Fundo	2,93%	1,12%	2,04%	-0,47%	4,00%	0,03%	0,63%	1,17%	0,99%	-0,06%	2,43%	-0,83%	14,78%	76,59%
	% CDI	269%	129%	194%	-60%	433%	3%	79%	146%	154%	-9%	429%	-154%	149%	161%
	DI +	1,84%	0,26%	0,99%	-1,26%	3,08%	-0,79%	-0,17%	0,37%	0,35%	-0,71%	1,87%	-1,37%	4,83%	29,01%
2018	Fundo	3,70%	-0,99%	-0,26%	-1,04%	-0,06%	3,07%	0,02%	0,28%	0,55%	1,31%	0,95%	0,35%	8,03%	90,77%
	% CDI	634%	-212%	-50%	-201%	-11%	593%	4%	49%	116%	241%	192%	70%	125%	159%
	DI +	3,11%	-1,45%	-0,80%	-1,56%	-0,57%	2,55%	-0,52%	-0,29%	0,08%	0,76%	0,46%	-0,15%	1,61%	33,71%
2019	Fundo	0,57%	0,77%	0,66%	0,34%	1,15%	0,16%	0,65%	1,02%	0,60%	-1,26%	2,41%	-0,22%	7,02%	104,17%
	% CDI	105%	155%	142%	66%	211%	34%	115%	202%	128%	-261%	634%	-59%	118%	157%
	DI +	0,03%	0,27%	0,20%	-0,18%	0,60%	-0,31%	0,09%	0,51%	0,13%	-1,74%	2,03%	-0,60%	1,06%	37,73%
2020	Fundo	0,76%	0,61%	1,73%	1,38%	0,58%	0,42%	-0,47%	-0,07%	-0,76%	2,41%	-0,71%	1,98%	8,06%	120,63%
	% CDI	200%	207%	508%	484%	241%	196%	-244%	-45%	-486%	1537%	-474%	1204%	291%	170%
	DI +	0,38%	0,32%	1,39%	1,09%	0,34%	0,21%	-0,67%	-0,23%	-0,92%	2,26%	-0,86%	1,81%	5,30%	49,59%
2021	Fundo	1,55%	-0,42%	0,96%	-0,26%	0,60%	0,51%	0,88%	0,18%	0,37%	-1,33%	1,47%	-0,14%	4,43%	130,40%
	% CDI	1036%	-309%	483%	-124%	225%	167%	248%	42%	84%	-277%	251%	-19%	101%	166%
	DI +	1,40%	-0,55%	0,76%	-0,47%	0,33%	0,20%	0,53%	-0,24%	-0,07%	-1,81%	0,89%	-0,91%	0,03%	51,84%
2022	Fundo	3,90%	-0,21%	3,15%	1,40%	2,34%	0,13%	1,60%	2,90%	0,85%	2,08%	1,58%	1,63%	23,49%	184,52%
	% CDI	533%	-28%	341%	168%	227%	13%	155%	248%	80%	203%	155%	145%	190%	183%
	DI +	3,17%	-0,96%	2,22%	0,57%	1,31%	-0,88%	0,57%	1,73%	-0,22%	1,05%	0,56%	0,51%	11,11%	83,87%
2023	Fundo	0,79%	0,80%	0,00%	1,83%	1,38%	2,34%	1,74%	1,48%	1,09%	1,13%	0,16%	1,04%	14,65%	226,20%
	% CDI	70%	87%	0%	200%	123%	218%	162%	130%	112%	113%	17%	116%	112%	178%
	DI +	-0,33%	-0,12%	-1,18%	0,91%	0,26%	1,27%	0,67%	0,34%	0,12%	0,13%	-0,76%	0,14%	1,60%	99,37%
2024	Fundo	1,21%	0,83%	1,08%	1,01%	0,72%	0,82%	0,62%	0,55%	0,96%	0,66%	-0,99%	-0,38%	7,31%	250,04%
	% CDI	125%	104%	129%	114%	87%	104%	69%	63%	115%	71%	-125%	-41%	67%	165%
	DI +	0,24%	0,03%	0,24%	0,13%	-0,11%	0,03%	-0,29%	-0,32%	0,13%	-0,27%	-1,78%	-1,31%	-3,56%	98,55%
2025	Fundo	1,94%	0,47%	1,37%	0,68%	1,63%	1,23%	1,01%	0,74%	1,82%	1,65%	1,76%	1,40%	16,87%	309,08%
	% CDI	192%	48%	143%	65%	143%	112%	79%	64%	149%	129%	167%	115%	118%	165%
	DI +	0,93%	-0,52%	0,41%	-0,37%	0,49%	0,13%	-0,26%	-0,42%	0,60%	0,37%	0,70%	0,18%	2,55%	121,59%
2026	Fundo	2,15%	1,12%	1,39%	1,22%	0,99%	0,99%	1,09%	1,22%	-	-	-	-	10,63%	352,57%
	% CDI	185%	112%	114%	112%	92%	89%	90%	112%	-	-	-	-	114%	165%
	DI +	0,98%	0,12%	0,17%	0,13%	-0,09%	-0,13%	-0,12%	0,13%	-	-	-	-	1,30%	138,26%



PATRIMÔNIO ATUAL (CLASSE)

R\$ 423.967.120,37

PATRIMÔNIO MÉDIO (CLASSE)*

R\$ 351.715.319,28

*PL demonstrado acima refere-se à classe do fundo – as subclasses I e II estão fechadas para novos aportes.

*DATA-BASE: 31/08/2026 | FONTE: INTRAG

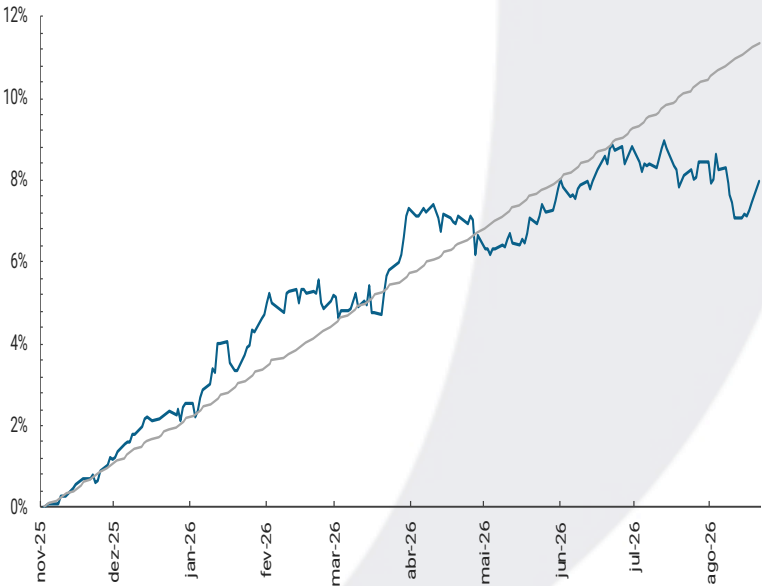
QUANTITAS SISTEMÁTICO NAXOS FIF MULT RL

O QUANTITAS SISTEMÁTICO NAXOS FIF MULT RL, fundo que opera estratégias quantitativas combinadas com exposição de risco em operações de convexidade na curva de juros, apresentou resultado de **-0,14% (-13,03% CDI)** em agosto de 2026 (resultado com taxas de adm/pfee refletidas na subclasse II do produto).

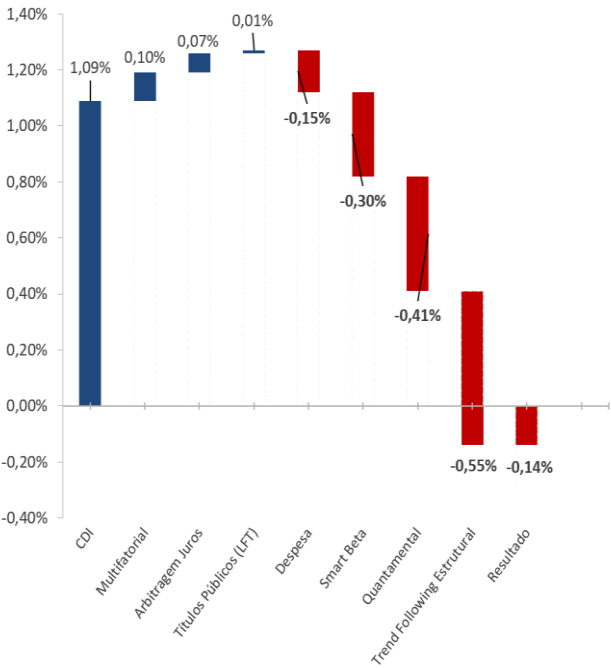
RENTABILIDADE (SUB II)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2025	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,70%	1,54%	2,26%	2,26%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115,42%	126,61%	122,98%	122,98%
	DI +	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,09%	0,32%	0,42%	0,42%
2026	Fundo	1,05%	1,84%	0,01%	1,77%	-0,02%	1,23%	-0,24%	-0,14%	-	-	-	-	5,59%	7,98%
	% CDI	90,06%	184,40%	1,11%	162,18%	-2,02%	109,36%	-20,06%	-13,03%	-	-	-	-	59,95%	70,37%
	DI +	-0,12%	0,84%	-1,20%	0,68%	-1,10%	0,10%	-1,46%	-1,24%	-	-	-	-	-3,74%	-3,36%

GRÁFICO DE EVOLUÇÃO (SUB II)



ATTRIBUTION | AGOSTO/2026



PATRIMÔNIO ATUAL (CLASSE)

R\$ 33.805.308,34

PATRIMÔNIO MÉDIO* (CLASSE)

R\$ 32.820.154,60

O produto é estruturado em classe/subclasses, em que a subclasse I é livre de custos e não é comercializada, enquanto a subclasse II possui taxa global e de pfee, sendo a estrutura disponível aos investidores.

QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL

O Quantitas FIFA Montecristo RL apresentou queda de 1,60% em agosto de 2026, resultado 1,3pp abaixo do Ibovespa no mês. Nos últimos 36 meses, o Montecristo acumula alta de 14,6%, ante alta de 53,3% do índice no período.

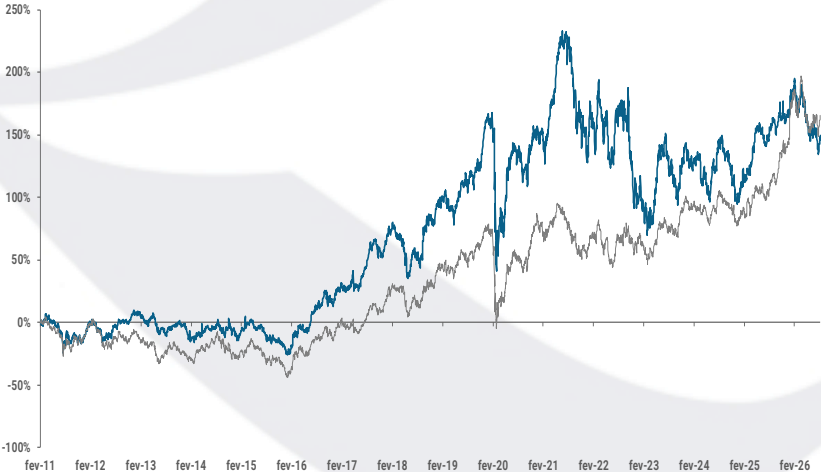
POSICIONAMENTO

Em agosto, iniciamos posição em uma empresa de bons fundamentos e que acreditamos ter uma assimetria positiva de risco-retorno com o cenário eleitoral. Nossos principais aumentos foram em Axia, por vermos uma TIR que consideramos atrativa (na casa de 13%) e um preço que não reflete o preço da curva de energia; e em Três Tentos, que caiu após divulgação de resultados do 2T26 e vimos como oportunidade de compra. As principais reduções foram em Hapvida, após resultado que mostrou inflexão ainda distante, Suzano e Itaú, que serviram de funding para as movimentações, e Grupo Mateus, após forte alta das ações no mês. Encerramos o período com 4,2% do patrimônio em caixa, boa parte alocada em NTN-Bs.

TABELA DE RENTABILIDADE

		Ano	Acumulado	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2011	Fundo	-15,09%	-15,09%	-	0,32%	4,59%	-1,82%	-1,46%	-3,84%	-6,30%	-1,72%	-5,80%	6,28%	-3,47%	-2,25%
	p.p Ibov	0,08%	0,08%	-	-0,40%	2,81%	1,76%	0,82%	-0,41%	-0,57%	2,24%	1,58%	-5,21%	-0,96%	-2,04%
2012	Fundo	26,62%	7,52%	10,11%	6,65%	-1,69%	-3,74%	-6,49%	1,10%	4,36%	3,20%	2,91%	2,19%	0,29%	6,12%
	p.p Ibov	19,23%	16,41%	-1,02%	2,31%	0,28%	0,43%	5,36%	1,35%	1,15%	1,48%	-0,80%	5,75%	-0,42%	0,07%
2013	Fundo	-8,38%	-1,49%	0,17%	-2,31%	-3,61%	1,57%	-0,40%	-6,91%	-0,09%	-3,26%	2,09%	4,04%	2,92%	-2,37%
	p.p Ibov	7,12%	21,52%	2,12%	1,60%	-1,74%	2,36%	3,90%	4,39%	-1,73%	-6,95%	-2,57%	0,37%	6,19%	-0,51%
2014	Fundo	-3,57%	-5,01%	-10,24%	-0,26%	1,94%	-0,96%	3,48%	3,05%	-0,48%	4,62%	-5,05%	2,59%	2,58%	-3,83%
	p.p Ibov	-0,66%	20,25%	-2,73%	0,88%	-5,11%	-3,37%	4,23%	-0,72%	-5,48%	-5,16%	6,65%	1,64%	2,40%	4,79%
2015	Fundo	-14,87%	-19,13%	-9,87%	11,35%	0,82%	5,80%	-6,35%	0,69%	-0,01%	-9,28%	-3,17%	-0,68%	-0,70%	-2,65%
	p.p Ibov	-1,56%	16,07%	-3,67%	1,38%	1,66%	-4,13%	-0,18%	0,09%	4,17%	-0,95%	0,19%	-2,48%	0,93%	1,27%
2016	Fundo	47,22%	19,05%	-3,40%	4,39%	10,88%	6,52%	-3,98%	4,01%	12,57%	3,34%	1,76%	10,05%	-3,56%	-1,49%
	p.p Ibov	8,28%	29,03%	3,39%	-1,52%	-6,09%	-1,18%	6,11%	-2,30%	1,35%	2,30%	0,96%	-1,18%	1,09%	1,22%
2017	Fundo	34,17%	59,73%	5,73%	1,57%	-1,38%	3,76%	-1,59%	1,12%	6,38%	8,56%	5,98%	1,87%	-6,11%	4,82%
	p.p Ibov	7,32%	45,53%	-1,65%	-1,51%	1,14%	3,12%	2,53%	0,82%	1,57%	1,10%	1,10%	1,85%	-2,96%	-1,34%
2018	Fundo	14,82%	83,40%	10,16%	0,30%	-3,19%	-1,38%	-11,55%	-5,49%	9,48%	-1,77%	0,59%	17,82%	2,83%	-0,66%
	p.p Ibov	-0,22%	52,03%	-0,98%	-0,22%	-3,21%	-2,26%	-0,68%	-0,29%	0,61%	1,44%	-2,89%	7,64%	0,45%	1,15%
2019	Fundo	39,18%	155,25%	7,71%	-0,09%	-0,41%	-2,67%	0,64%	5,96%	3,06%	1,46%	2,06%	2,06%	2,40%	12,18%
	p.p Ibov	7,59%	82,39%	-3,10%	1,77%	-0,23%	-3,65%	-0,06%	1,90%	2,23%	2,13%	-1,51%	-0,31%	1,45%	5,33%
2020	Fundo	-1,23%	152,12%	0,89%	-5,14%	-33,03%	10,99%	8,82%	15,77%	4,19%	-2,73%	-7,06%	-3,26%	14,06%	6,06%
	p.p Ibov	-4,14%	74,22%	2,52%	3,29%	-3,13%	0,73%	0,25%	7,01%	-4,08%	0,72%	-2,26%	-2,57%	-1,85%	-3,24%
2021	Fundo	1,49%	155,88%	-3,93%	-1,54%	5,47%	9,39%	9,97%	8,27%	-1,27%	1,29%	-10,85%	-14,16%	-2,49%	4,67%
	p.p Ibov	13,42%	99,20%	-0,61%	2,83%	-0,52%	7,45%	3,81%	7,80%	2,67%	3,77%	-4,28%	-7,42%	-0,96%	1,82%
2022	Fundo	-19,45%	106,12%	8,21%	-6,18%	8,75%	-6,80%	-2,19%	-11,92%	10,80%	5,35%	-1,40%	6,58%	-17,72%	-9,98%
	p.p Ibov	-24,13%	42,10%	1,23%	-7,07%	2,69%	3,30%	-5,41%	-0,42%	6,11%	-0,81%	-1,87%	1,13%	-14,65%	-7,53%
2023	Fundo	17,35%	141,87%	3,70%	-11,27%	-3,04%	0,41%	15,18%	11,02%	5,05%	-12,41%	0,17%	-10,82%	17,36%	6,20%
	p.p Ibov	-4,93%	41,30%	0,34%	-3,78%	-0,14%	-2,09%	11,44%	2,02%	1,78%	-7,32%	-0,54%	-7,89%	4,82%	0,82%
2024	Fundo	-18,10%	98,09%	-5,52%	0,03%	2,31%	-10,40%	-3,38%	4,13%	5,84%	7,52%	-1,37%	-0,79%	-10,08%	-6,18%
	p.p Ibov	-7,74%	18,30%	-0,73%	-0,96%	3,02%	-8,69%	-0,34%	2,65%	2,82%	0,97%	1,71%	0,81%	-6,96%	-1,89%
2025	Fundo	34,11%	165,65%	5,86%	1,13%	2,67%	10,27%	6,51%	-0,49%	-5,29%	6,31%	2,40%	0,85%	0,96%	-0,56%
	p.p Ibov	0,15%	24,81%	1,00%	3,77%	-3,40%	6,58%	5,06%	-1,83%	-1,12%	0,03%	-1,00%	-1,41%	-5,42%	-1,85%
2026	Fundo	-6,27%	149,00%	5,64%	2,95%	-4,08%	-0,78%	-5,40%	-3,65%	0,98%	-1,61%	-	-	-	-
	p.p Ibov	-16,38%	-16,20%	-6,92%	-1,15%	-3,38%	-0,70%	1,82%	-2,63%	-2,49%	-1,29%	-	-	-	-

GRÁFICO DE EVOLUÇÃO DO FUNDO



PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL

R\$ 124.667.511,65

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO*

R\$ 133.787.399,26

QUANTITAS FIF CIC MULT MALLORCA RL

- **Classificação ANBIMA:** Multimercado Macro
- Multimercado com várias estratégias nos mercados de juros, câmbio e bolsa
- **Perfil de Risco:** Moderado
- **Cotização do Resgate:** D+14 dias corridos
- **Liquidação do Resgate:** D+1 dia após a cotização
- **Tributação:** Longo Prazo

QUANTITAS FIF MULT GALÁPAGOS RL

- **Classificação ANBIMA:** Multimercado Livre
- Multimercado com estratégias somente em juros e inflação
- **Perfil de Risco:** Moderado
- **Cotização do Resgate:** D+14 dias corridos
- **Liquidação do Resgate:** D+1 dia após a cotização
- **Tributação:** Longo Prazo

QUANTITAS FIF MULT CAPRI PREV FIFE RL

- **Classificação ANBIMA:** Previdência - multimercados livre
- **Perfil de Risco:** Moderado
- **Cotização do Resgate:** D+8 dias úteis
- **Liquidação do Resgate:** D+1 dia útil após a cotização
- **Tributação:** Longo Prazo

QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL

- **Classificação ANBIMA:** Ações valor/crescimento
- **Perfil de Risco:** Arrojado
- **Cotização do Resgate:** D+13 corridos
- **Liquidação do Resgate:** D+2 dias após a cotização
- **Tributação:** Ações

QUANTITAS FIF MULT ARBITRAGEM RL

- **Classificação ANBIMA:** Multimercado Estratégia Específica
- Multimercado com estratégia única de valor relativo no mercado de juros
- **Perfil de Risco:** Moderado
- **Cotização do Resgate:** D+14 dias corridos
- **Liquidação do Resgate:** D+1 dia após a cotização
- **Tributação:** Longo Prazo

QUANTITAS FIF RF FIJI CP RL

- **Classificação ANBIMA:** Renda fixa - duração livre - crédito livre
- **Perfil de Risco:** Moderado
- **Cotização do Resgate:** D+44 dias corridos
- **Liquidação do Resgate:** D+1 dia útil após a cotização
- **Tributação:** Longo Prazo

QUANTITAS SIST. NAXOS FIF MULT RL

- **Classificação ANBIMA:** Multimercado Macro - multimercados livre
- **Perfil de Risco:** Moderado
- **Cotização do Resgate:** D+14 dias corridos
- **Liquidação do Resgate:** D+1 dia útil após a cotização
- **Tributação:** Longo Prazo

Quantitas

HÁ 15 ANOS COMPROMETIDA COM O SEU FUTURO



Solicite acesso à nossa
comunidade de WhatsApp



quantitas.com.br



[/Quantitas Gestão de Recursos](#)



[@quantitasgestaoderecursos](#)



comercial@quantitas.com.br



+55 51 99656-9763



+55 51 3394-2330

Regulamentos e lâminas dos fundos
disponíveis em quantitas.com.br/documentos

Material de divulgação elaborado pela Quantitas. Todos os direitos reservados ©

As informações contidas neste documento foram produzidas pela Quantitas Gestão de Recursos, dentro das condições atuais de mercado e conjuntura. Todas as recomendações e estimativas aqui apresentadas derivam do nosso julgamento e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio. A rentabilidade divulgada não é líquida de imposto. Ressaltamos que rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. As informações do presente material são exclusivamente informativas. Recomendamos ao investidor a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento dos fundos de investimento ao aplicar seus recursos.

Ressaltamos que os fundos de investimento não constam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. A Quantitas Gestão de Recursos não se responsabiliza por decisões de investimentos tomadas com base nos dados aqui divulgados. Para avaliação de performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.

