

# Quantitas

# INSTITUCIONAL

# QUEM SOMOS



---

## GESTÃO DE FUNDOS

---



### RENDA FIXA

4 fundos



### MULTIMERCADOS

5 fundos



### AÇÕES LONG-ONLY

1 fundo

# LINHA DO TEMPO



# **FUNDOS DE INVESTIMENTOS**

CLASSE CVM	FUNDOS DE INVESTIMENTOS	ESTRATÉGIA	PÚBLICO-ALVO
RENDA FIXA	QUANTITAS FIF RF ATIVO MALTA RL	ESTRATÉGIA DE JUROS LOCAL E INFLAÇÃO	PESSOAS FÍSICAS, JURÍDICAS, FUNDOS DE INVESTIMENTOS E EFPC'S (4994)
	QUANTITAS FIF RF FIJI CP RL	CRÉDITO PRIVADO MID GRADE	INVESTIDORES QUALIFICADOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS
	QUANTITAS FIF RF UBR III RL	CRÉDITO PRIVADO HIGH GRADE	MANDATO EXCLUSIVO DE CLIENTE INSTITUCIONAL (NÃO DISPONÍVEL PARA APLICAÇÕES)
MULTIMERCADOS	QUANTITAS FIF MULT QP3 RL	CRÉDITO PRIVADO HIGH GRADE	MANDATO EXCLUSIVO DE CLIENTE INSTITUCIONAL (NÃO DISPONÍVEL PARA APLICAÇÕES)
	QUANTITAS FIF CIC MULT MALLORCA RL	MULTIESTRATÉGIAS EM JUROS, CÂMBIO E BOLSA	PESSOAS FÍSICAS, JURÍDICAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS
	QUANTITAS FIF MULT CAPRI PREV FIFE RL	MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	PLANOS PGBL/VGBL POR MEIO DE SEUS FUNDOS EXCLUSIVOS E PESSOAS FÍSICAS VIA PLATAFORMAS
	QUANTITAS FIF MULT GALÁPAGOS RL	ESTRATÉGIA DE JUROS LOCAL E INFLAÇÃO	PESSOAS FÍSICAS, JURÍDICAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS
	🔒 QUANTITAS FIF MULT ARBITRAGEM RL	ESTRATÉGIAS DE CONVEXIDADE NA CURVA DE JUROS	INVESTIDORES QUALIFICADOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS
	QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL	LONG-SHORT DE AÇÕES	PESSOAS FÍSICAS, JURÍDICAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS
AÇÕES	QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL	LONG-ONLY DE AÇÕES	PESSOAS FÍSICAS, JURÍDICAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

# MAPA DE ESTRATÉGIAS DA CASA

SUBESTRATÉGIAS E RANGE TARGET DE RISCO NO FUNDO MALLORCA (EM SHARE DO VAR/STRESS)		MULTIESTRATÉGIA		PREVIDÊNCIA		MULTIMERCADO JUROS E INFLAÇÃO		RENDA FIXA ATIVO		RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		ARBITRAGEM DE JUROS		LONG & SHORT DE AÇÕES		LONG ONLY DE AÇÕES	
		MALLORCA	CAPRI PREV <sup>1</sup>	GALÁPAGOS	MALTA	FIJI <sup>5</sup>	ARBITRAGEM	MALDIVAS	MONTECRISTO								
JUROS	CONVEXIDADE	5% - 10%	✓									✓					
	PRÉ VALOR RELATIVO <sup>2</sup>	20% - 30%	✓	✓	✓	✓											
	PRÉ DIRECIONAL		✓	✓	✓	✓											
	JUROS REAIS VALOR RELATIVO <sup>2</sup>		✓	✓	✓	✓											
	JUROS REAIS DIRECIONAL		✓	✓	✓	✓											
	IPCA CP		✓														
	INFLAÇÃO IMPLÍCITA LP		✓	✓	✓	✓											
CÂMBIO	VALOR RELATIVO MOEDAS	10% - 20%	✓	✓													
RENDA VARIÁVEL	DIRECIONAL ÍNDICE	20% - 30%	✓	✓													
	STOCK PICKING AÇÕES		✓	✓													
	TRADING OPÇÕES		✓	✓													
	LS MALDIVAS <sup>3</sup>	5% - 15%	✓	✓											✓		
	LS MONTECRISTO <sup>4</sup>		✓	✓													✓
QUANT.	4 SUBESTRATÉGIAS LS	5% - 10%	✓	✓													
CRÉDITO PRIVADO	MID GRADE (ATÉ 3% PL)	0% - 20% (DO PL)	✓	✓							✓						
	HIGH GRADE		✓	✓													

1. O QUANTITAS FIF MULT CAPRI PREV SE PROPÕE A REPLICAR AS ESTRATÉGIAS MAIS LÍQUIDAS DO QUANTITAS FIF CIC MULT MALLORCA E É DESTINADO A RECEBER APORTES DOS PLANOS DE PREVIDÊNCIA DAS INSTITUIÇÕES.

2. PARA O QUANTITAS FIF MULT CAPRI PREV E O QUANTITAS FIF RF ATIVO MALTA, CONSIDERAR SOMENTE OS VÉRTICES MAIS LÍQUIDOS DESSAS ESTRATÉGIAS.

3. ESSA ESTRATÉGIA É UMA RÉPLICA DO FUNDO QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS L&S DENTRO DO BOOK DE RENDA VARIÁVEL DO QUANTITAS FIF CIC MULT MALLORCA.

4. ESSA ESTRATÉGIA É UMA RÉPLICA DO FUNDO QUANTITAS FIF MONTECRISTO COM HEDGE EM ÍNDICE FUTURO, PORTANTO ENTRA COMO L&S NO BOOK DE RENDA VARIÁVEL DO FUNDO QUANTITAS FIF CIC MULT MALLORCA.

5. FUNDO DE CRÉDITO PRIVADO MID GRADE DESTINADO A INVESTIDORES QUALIFICADOS QUE SE PROPÕE A BUSCAR VALORIZAÇÃO POR MEIO DO INVESTIMENTO EM TÍTULOS CORPORATIVOS, BANCÁRIOS E FIDCs (LIMITADO A 40%PL).

# ÉQUIPE

# ORGANOGRAMA





## WAGNER SALAVERRY

### SÓCIO E GESTOR DO FUNDO

- Administrador de Carteiras e analista de investimentos autorizado pela CVM;
- Experiência em gestão de grandes volumes de recursos;
- Administração de Empresas com área de concentração em finanças pela UFRGS;
- Experiência na GF com AuM R\$ 7 bi em ações, mais de 70 mil clientes em RV, executando a mesma estratégia utilizada hoje no Quantitas FIFA Montecristo.

1991/1 – 2001/1



**CORRETORA  
DE VALORES**

Analista de  
Investimentos

2002/2 – 2005/2



**CORRETORA  
DE VALORES**

Gerente da equipe de  
Análise de Investimentos e,  
posteriormente, Sócio e  
Diretor

2006/1 – 2007/1



**ADM DE  
RECURSOS**

Sócio e Diretor

2007/2 – 2012/1



**BANCO DE  
INVESTIMENTOS**

Sócio e Diretor

2012/2 – Momento

**Quantitas**

Gestor de Renda Variável  
Sócio e Diretor





## VINICIUS PICCININI

SÓCIO E COGESTOR DO FUNDO

- Graduado em administração pela UFRGS;
- Mestre em ciências contábeis.

2012/1 – 2016/2

### Quantitas

Analista de Investimentos  
em renda variável e  
crédito

2016/2 – 2021/2

### Quantitas

Analista de Investimentos  
em renda variável,  
participante do Comitê  
de Crédito

2021/1 – Momento

### Quantitas

Co-gestor do  
Quantitas FIFA Montecristo



# Quantitas

# **FIFA MONTECRISTO RL**



# QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL

## G E S T Ã O



**Portfólio equilibrado** entre empresas de diferentes perfis de investimento, com relações de risco e retorno distintas e complementares.



**Gestão bottom-up** que seleciona as melhores alternativas disponíveis, a partir de um cenário macro definido: bull, neutro ou bear.



Equilibrarmos posições em ativos com **perfil de valor, carrego e crescimento**.



Buscamos **superar o Ibovespa**, no médio e longo prazo (36 meses como referência)



**Long-only/análise fundamentalista**

Teses de investimento **claras, simples e com premissas realistas**

Segmentação das CIAs em 6 segmentos: **Carrego, Tier 1, Tier 2, Commodity, Cíclica e Turn Around**



Acompanhamento de indicadores macro e de mercado para controle do risco e distribuição das CIAs nos diferentes segmentos, com base em 3 diferentes cenários:

**Bull | Neutro | Bear**



Alocação média em **12 a 15 CIAs**

Limites de exposição individuais:

**Principais: 8% a 15%**  
**Intermediárias: 5% a 8%**  
**Complementares: 3% a 5%**



3 Grupos de CIAs:

**Principais: 20% a 40%**  
(3 a 4 papéis)

**Intermediárias: 30% a 40%**  
(5 a 7 papéis)

**Complementares: 15% a 25%**  
(3 a 5 papéis)



# Quantitas FIFA MONTECRISTO RL

CNPJ: 11.451.917/0001-29

CÓDIGO ANBIMA: 268755

CÓDIGO ISIN: BRVAL4C1F006

CÓDIGO BLOOMBERG: QTTSFIA BZ EQUITY

DATA DE INÍCIO: 25/02/2011

Fundo de ações com seleção de empresas através de análise fundamentalista, portfólio concentrado e gestão ativa dos recursos.

## Objetivo de retorno

superar o desempenho do Ibovespa no  
médio e longo prazos

## Mercados de alocação

Bolsa

## Taxa global

2,0% a.a.

## Taxa de performance

20% sobre o que exceder 100% do  
Ibovespa

## Aplicação inicial mínima

R\$ 1.000,00

## Movimentação mínima

R\$ 1.000,00

## Valor de permanência no fundo

R\$ 1.000,00

## Cotização do resgate

D+13 dias corridos

## Liquidação do resgate

D+2 dias úteis após a cotização



# QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL

CNPJ: 11.451.917/0001-29

CÓDIGO ANBIMA: 268755

CÓDIGO ISIN: BRVAL4C1F006

CÓDIGO BLOOMBERG: QTTSFIA BZ EQUITY

DATA DE INÍCIO: 25/02/2011

## EVOLUÇÃO DE RENTABILIDADE



## EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

\* 12 MESES

PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL

**R\$ 134.374.286,11**

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO\*

**R\$ 122.208.857,08**

Data-base: 28/11/2025 | Fonte: Intrag

# QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL

CNPJ: 11.451.917/0001-29

CÓDIGO ANBIMA: 268755

CÓDIGO ISIN: BRVAL4C1F006

CÓDIGO BLOOMBERG: QTTSFIA BZ EQUITY

DATA DE INÍCIO: 25/02/2011

TABELA DE RENTABILIDADE

		Ano	Acumulado	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2011	Fundo	<b>-15,09%</b>	<b>-15,09%</b>	-	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	<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>	-	-0,40%	2,81%	1,76%	0,82%	-0,41%	-0,57%	2,24%	1,58%	-5,21%	-0,96%	-2,04%
2012	Fundo	<b>26,62%</b>	<b>7,52%</b>	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	<b>19,23%</b>	<b>16,41%</b>	-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	<b>-8,38%</b>	<b>-1,49%</b>	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	<b>7,12%</b>	<b>21,52%</b>	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	<b>-3,57%</b>	<b>-5,01%</b>	-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	<b>-0,66%</b>	<b>20,25%</b>	-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	<b>-14,87%</b>	<b>-19,13%</b>	-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	<b>-1,56%</b>	<b>16,07%</b>	-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	<b>47,22%</b>	<b>19,05%</b>	-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	<b>8,28%</b>	<b>29,03%</b>	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	<b>34,17%</b>	<b>59,73%</b>	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	<b>7,32%</b>	<b>45,53%</b>	-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	<b>14,82%</b>	<b>83,40%</b>	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	<b>-0,22%</b>	<b>52,03%</b>	-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	<b>39,18%</b>	<b>155,25%</b>	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	<b>7,59%</b>	<b>82,39%</b>	-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	<b>-1,23%</b>	<b>152,12%</b>	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	<b>-4,14%</b>	<b>74,22%</b>	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	<b>1,49%</b>	<b>155,88%</b>	-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	<b>13,42%</b>	<b>99,20%</b>	-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	<b>-19,45%</b>	<b>106,12%</b>	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	<b>-24,13%</b>	<b>42,10%</b>	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	<b>17,35%</b>	<b>141,87%</b>	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	<b>-4,93%</b>	<b>41,30%</b>	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	<b>-18,10%</b>	<b>98,09%</b>	-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	<b>-7,74%</b>	<b>18,30%</b>	-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	<b>34,87%</b>	<b>167,15%</b>	5,86%	1,13%	2,67%	10,27%	6,51%	-0,49%	-5,29%	6,31%	2,40%	0,85%	0,96%	-
	p.p Ibov	<b>2,62%</b>	<b>29,38%</b>	1,00%	3,77%	-3,40%	6,58%	5,06%	-1,83%	-1,12%	0,03%	-1,00%	-1,41%	-5,42%	-

# **PROCESSOS E METODOLOGIA DE GESTÃO**

# QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL



## CARREGO:

Papéis menos arriscados, com boas entregas e reconhecidas pelo mercado;

## TIER 1:

Empresas com maior previsibilidade; podem crescer mais que os papéis de carregos, estão em processo de se tornarem papéis de carregos;

## TIER 2:

Maior upside, papéis mais expostos a fatores micro;

## COMMODITIES

## CÍCLICAS:

Dependem de ciclo monetário;

## TURN AROUND:

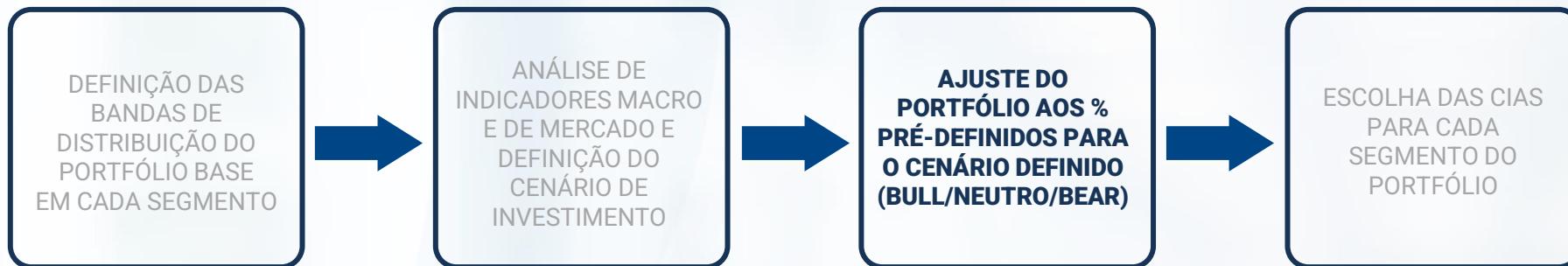
Empresas em crise, que o mercado não tem confiança, mas que acreditamos estarem em recuperação.

	Metas de alocação		
	Carteira Bull	Carteira Intermediária	Carteira bear
CARREGO	10,0%	20,0%	30,0%
TIER 1	10,0%	20,0%	35,0%
TIER 2	50,0%	30,0%	15,0%
COMMODITIES	5,0%	17,5%	30,0%
CÍCLICAS	15,0%	7,5%	0,0%
TURNAROUND	12,5%	7,5%	0,0%
CAIXA	0,0%	5,0%	15,0%

# QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL



# QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL



Participação			
	Montecristo	Ibov	Small
CARREGO	20,42%	16,93%	4,45%
TIER 1	10,13%	29,21%	9,20%
TIER 2	26,87%	12,56%	27,48%
COMMODITIES	20,82%	28,23%	13,22%
CÍCLICAS	0,00%	3,69%	11,58%
TURNAROUND	6,94%	7,02%	15,61%
CAIXA	14,81%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>97,65%</b>	<b>81,53%</b>

Bull vs Bear beta natural			
	Montecristo	Ibov	Small
CARREGO	15,19%	19,52%	3,63%
TIER 1	8,85%	30,60%	10,07%
TIER 2	36,35%	18,50%	48,14%
COMMODITIES	10,25%	16,73%	15,50%
CÍCLICAS	0,00%	2,75%	16,76%
TURNAROUND	12,67%	11,66%	37,58%
CAIXA	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Beta</b>	<b>0,83</b>	<b>1,00</b>	<b>1,32</b>
<b>%</b>	<b>0,90 Bear</b>		<b>1,05 Bull</b>

	Carteira Bull	Carteira Intermediária	Carteira bear
CARREGO	10,98%	20,94%	15,97%
TIER 1	9,98%	19,04%	24,99%
TIER 2	70,10%	40,11%	17,14%
COMMODITIES	2,82%	9,42%	22,94%
CÍCLICAS	10,66%	5,08%	0,00%
TURNAROUND	19,79%	11,32%	0,00%
CAIXA	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Limites</b>	<b>1,24</b>	<b>1,06</b>	<b>0,81</b>

# QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL



## CARREGO: Itaú, Equatorial, Alupar, Energisa, CPFL, Engie, Vivo, TIM

Papéis menos arriscados, com boas entregas e reconhecidas pelo mercado;

## TIER 1: Axia, Copel, Weg, Porto Seguro, Rede Dor, Multiplan, Iguatemi, Raia, Fleury, Odontoprev, Motiva, Totvs, Ambev, B3, BB Seguridade

Empresas com maior previsibilidade; podem crescer mais que os papéis de carregos, estão em processo de se tornarem papéis de carregos;

## TIER 2: SBF, Hypera, Hapvida, Mater Dei, Blau, Rumo, Bradesco, BB, XP, BTG, Ultrapar, Vibra, C&A, Lojas Renner, Guararapes, Mateus, M Dias, Localiza, Movida, Allos, GPS, Fras-Le

Maior upside, papéis mais expostos a fatores micro;

## COMMODITIES: Petrobras, Suzano, Três Tentos, SLC, Vale, Gerdau

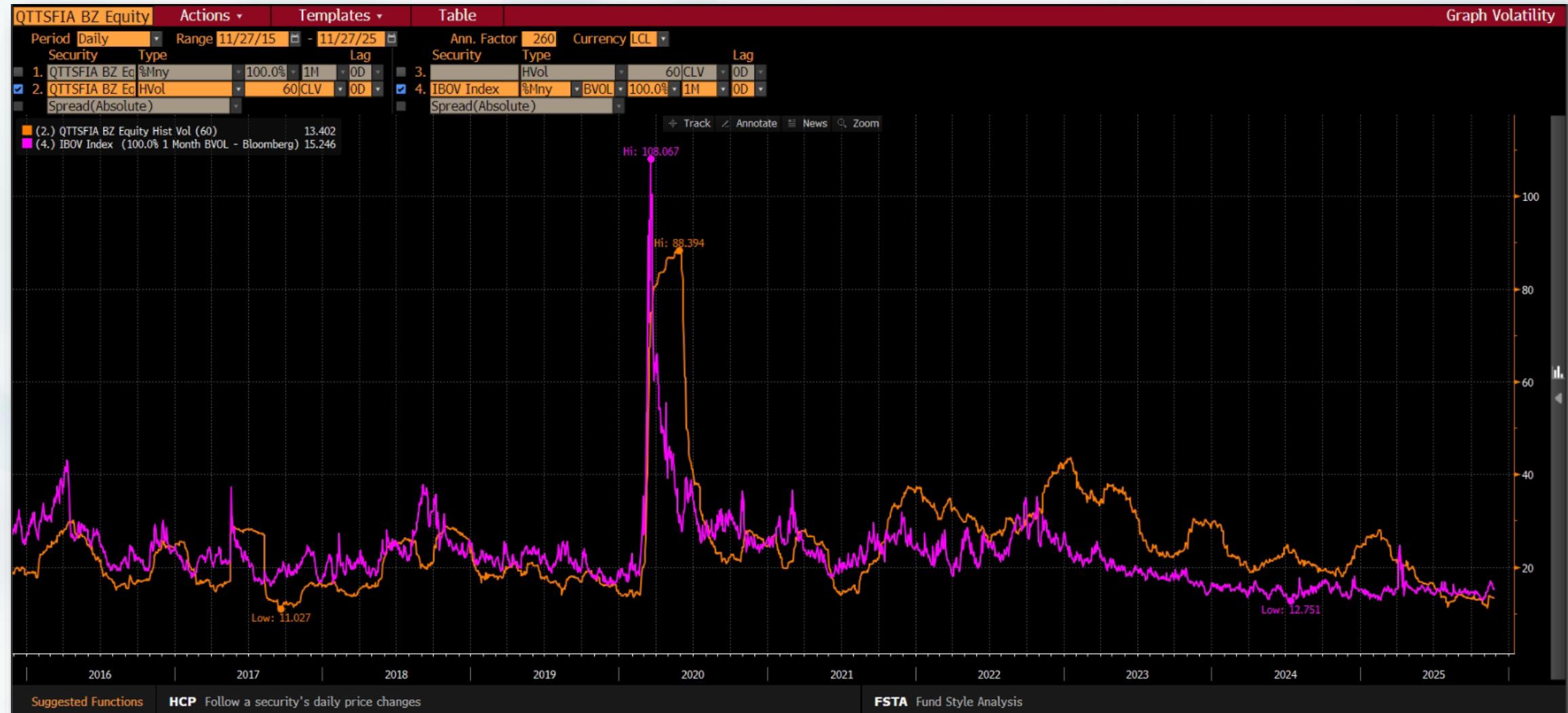
## CÍCLICAS: Cyrela, Lavvi, Eztec, Cury, Plano & Plano, Direcional, Moura Dubeax, Marcopolo, Embraer

Dependem de ciclo monetário;

## TURN AROUND: Randon, Cosan, Azzas, Petz, Natura,

Empresas em crise, que o mercado não tem confiança, mas que acreditamos estarem em recuperação.

# ANEXO – VOLATILIDADE DO FUNDO





Solicite acesso à nossa  
comunidade de WhatsApp

-  [quantitas.com.br](http://quantitas.com.br)
-  [Quantitas Gestão de Recursos](#)
-  [/QuantitasGestaodeRecursos](#)
-  [investidores@quantitas.com.br](mailto:investidores@quantitas.com.br)
-  [+55 51 9 9656-9763](tel:+5551996569763)
-  [+55 51 3394-2330](tel:+555133942330)

# Quantitas

Regulamentos e lâminas dos fundos  
disponíveis em [quantitas.com.br/documents](http://quantitas.com.br/documents)

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.

