



Quantitas



INSTITUCIONAL

QUEM SOMOS



R\$ 5,6 BI

DE ATIVOS SOB GESTÃO



+ 14 ANOS

GERINDO FUNDOS DE
INVESTIMENTO



+ 25.000

INVESTIDORES



27

COLABORADORES



14 SÓCIOS

MODELO DE PARTNERSHIP

GESTÃO DE FUNDOS



RENDA FIXA

4 fundos

1 RF ATIVO | 3 CRÉDITO PRIVADO



MULTIMERCADOS

5 fundos



AÇÕES LONG-ONLY

1 fundo




LINHA DO TEMPO





FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CLASSE CVM	FUNDOS DE INVESTIMENTOS	ESTRATÉGIA	PÚBLICO-ALVO
RENDIA 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 FIF MONTECRISTO RL	LONG-ONLY DE AÇÕES	PESSOAS FÍSICAS, JURÍDICAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

MAPA DE ESTRATÉGIAS DA CASA

			<div><div></div><div></div></div>							
SUBESTRATÉGIAS E RANGE TARGET DE RISCO NO FUNDO MALLORCA (EM SHARE DO VAR/STRESS)			MULTIESTRATÉGIA	PREVIDÊNCIA	MULTIMERCADO JUROS E INFLAÇÃO	RENTA FIXA ATIVO	RENTA FIXA CRÉDITO PRIVADO	ARBITRAGEM DE JUROS	LONG & SHORT DE AÇÕES	LONG ONLY DE AÇÕES
			MALLORCA	CAPRI PREV¹	GALÁPAGOS	MALTA	FIJI⁵	ARBITRAGEM	MALDIVAS	MONTECRISTO
JUROS	CONVEXIDADE	5% - 10%	✓					✓		
	PRÉ VALOR RELATIVO²	20% - 30%	✓	✓	✓	✓				
	PRÉ DIRECIONAL		✓	✓	✓	✓				
	JUROS REAIS VALOR RELATIVO²		✓	✓	✓	✓				
	JUROS REAIS DIRECIONAL		✓	✓	✓	✓				
	IPCA CP		✓		✓					
	INFLAÇÃO IMPLÍCITA LP		✓	✓	✓	✓				
CÂMBIO	VALOR RELATIVO MOEDAS	10% - 20%	✓	✓						
RENTA VARIÁVEL	DIRECIONAL ÍNDICE	20% - 30%	✓	✓						
	STOCK PICKING AÇÕES		✓	✓						
	TRADING OPÇÕES		✓	✓						
	LS MALDIVAS³	5% - 15%	✓	✓					✓	
	LS MONTECRISTO⁴		✓	✓					✓	
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 RENTA VARIÁVEL DO QUANTITAS FIF CIC MULT MALLORCA.
4. ESSA ESTRATÉGIA É UMA RÉPLICA DO FUNDO QUANTITAS FIFA MONTECRISTO COM HEDGE EM ÍNDICE FUTURO, PORTANTO ENTRA COMO L&S NO BOOK DE RENTA 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).





EQUIPE



ORGANOGRAMA



RF = RENDA FIXA | CP = CRÉDITO PRIVADO | MM = MULTIMERCADOS | QUANT = QUANTITATIVO | ECO = ECONOMIA | RV = RENDA VARIÁVEL | LS = LONG&SHORT





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	2002/2 – 2005/2	2006/1 – 2007/1	2007/2 – 2012/1	2012/2 – Momento
 CORRETORA DE VALORES Analista de Investimentos	 CORRETORA DE VALORES Gerente da equipe de Análise de Investimentos e, posteriormente, Sócio e Diretor	 ADM DE RECURSOS Sócio e Diretor	 BANCO DE INVESTIMENTOS Sócio e Diretor	 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.



Equilibramos posições em ativos com **perfil de valor, carregos 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

[Clique aqui](#) e acesse a página do fundo.



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

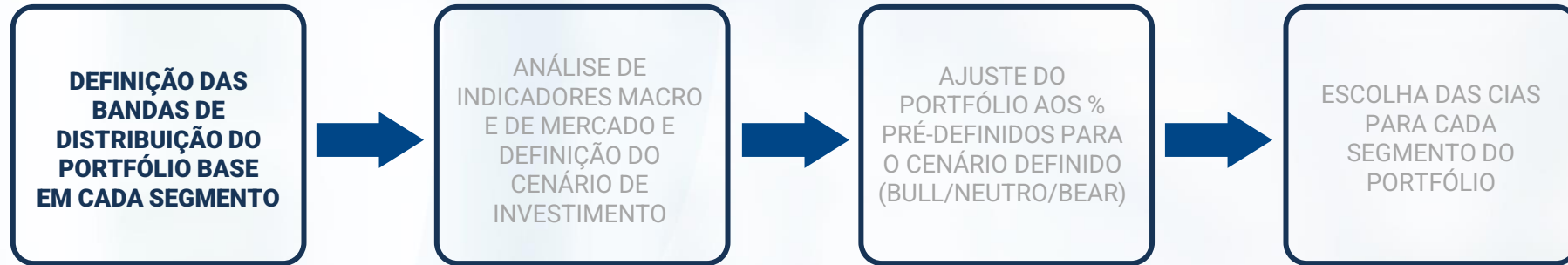
TABELA DE RENTABILIDADE

		Ano	Acumulado	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2011	Fundo	-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	34,87%	167,15%	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	2,62%	29,38%	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 carrego, estão em processo de se tornarem papéis de carrego;

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%

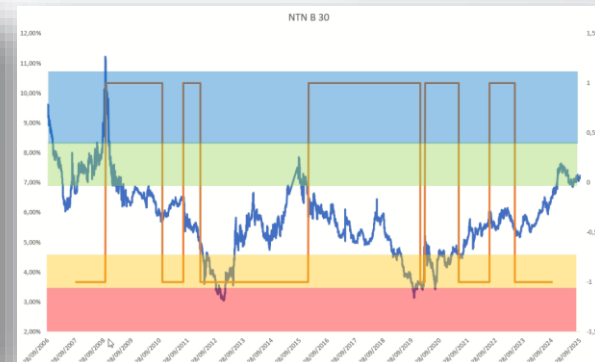
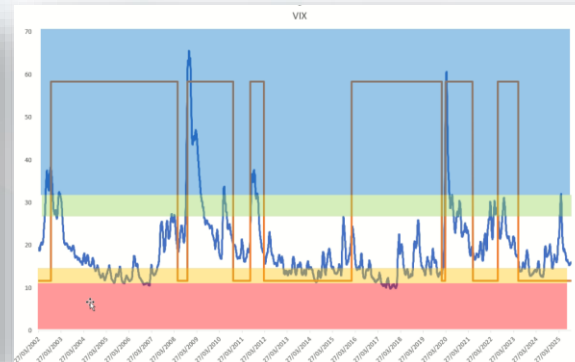
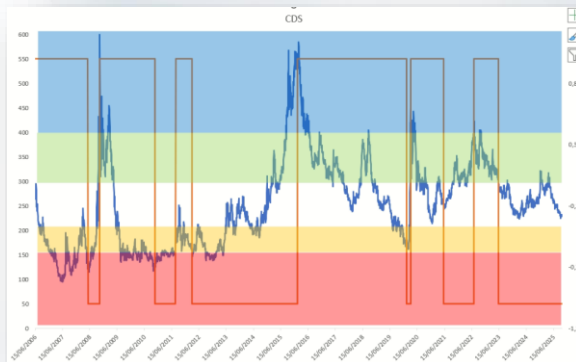
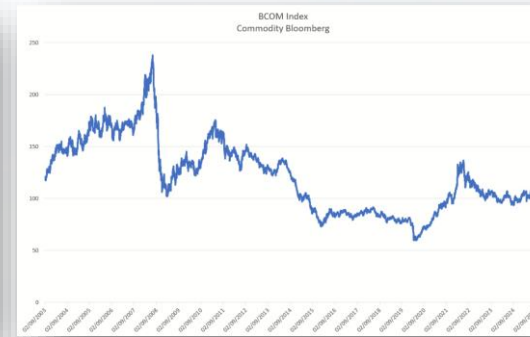
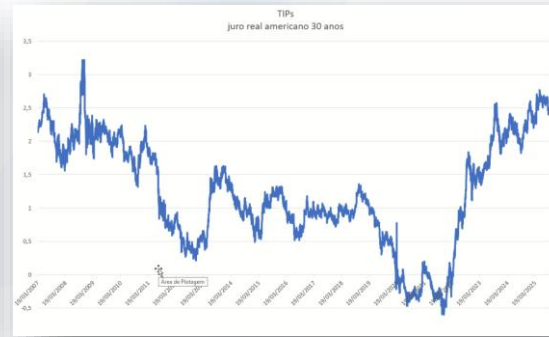
QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL

DEFINIÇÃO DAS
BANDAS DE
DISTRIBUIÇÃO DO
PORTFÓLIO BASE
EM CADA SEGMENTO

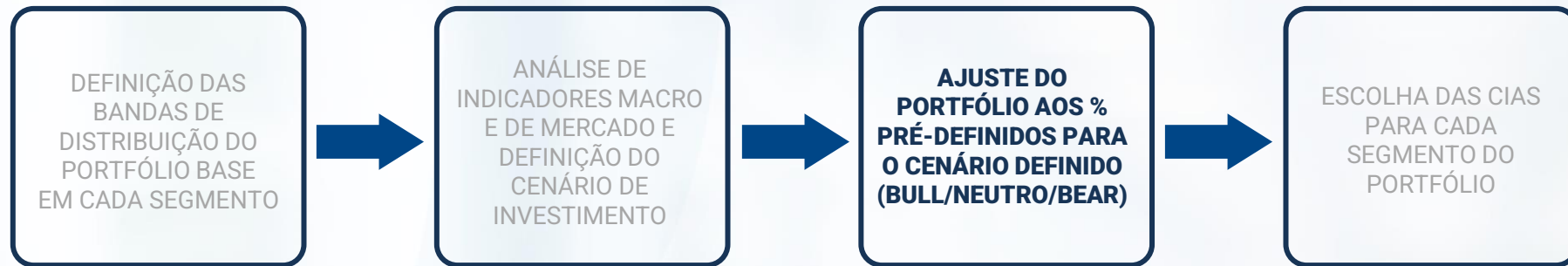
ANÁLISE DE
INDICADORES MACRO
E DE MERCADO E
DEFINIÇÃO DO
CENÁRIO DE
INVESTIMENTO

AJUSTE DO
PORTFÓLIO AOS %
PRÉ-DEFINIDOS PARA
O CENÁRIO DEFINIDO
(BULL/NEUTRO/BEAR)

ESCOLHA DAS CIAS
PARA CADA
SEGMENTO DO
PORTFÓLIO



QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL

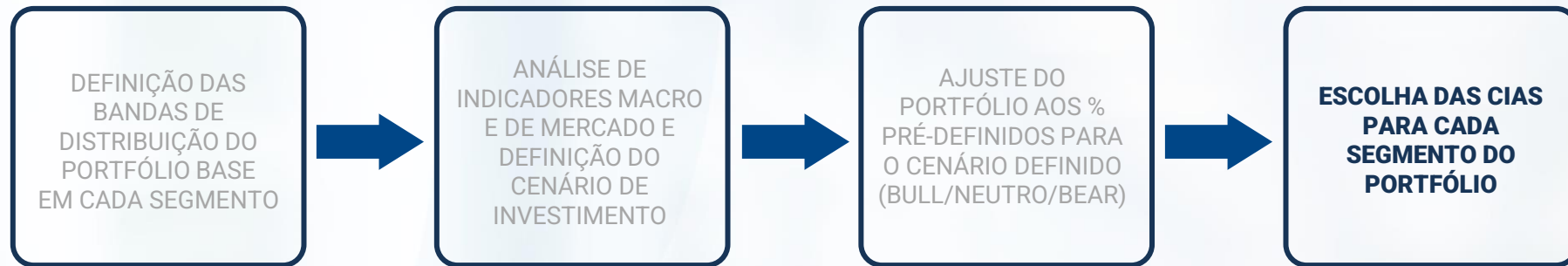


Participação			
	Montecristo	Ibov	Small
CARREGO	20,42%	16,93%	4,45%
TIER 1	10,13%	29,21%	9,20%
TIER 2	26,87%	12,56%	27,48%
COMMODITIES	20,82%	28,23%	13,22%
CÍCLICAS	0,00%	3,69%	11,58%
TURNAROUND	6,94%	7,02%	15,61%
CAIXA	14,81%	0,00%	0,00%
Total	100,00%	97,65%	81,53%

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%
Beta	0,83	1,00	1,32
%	0,90 Bear		1,05 Bull

Bull vs bear carteira Target			
	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%
Limites	1,24	1,06	0,81

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 carregio, estão em processo de se tornarem papéis de carregio;

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

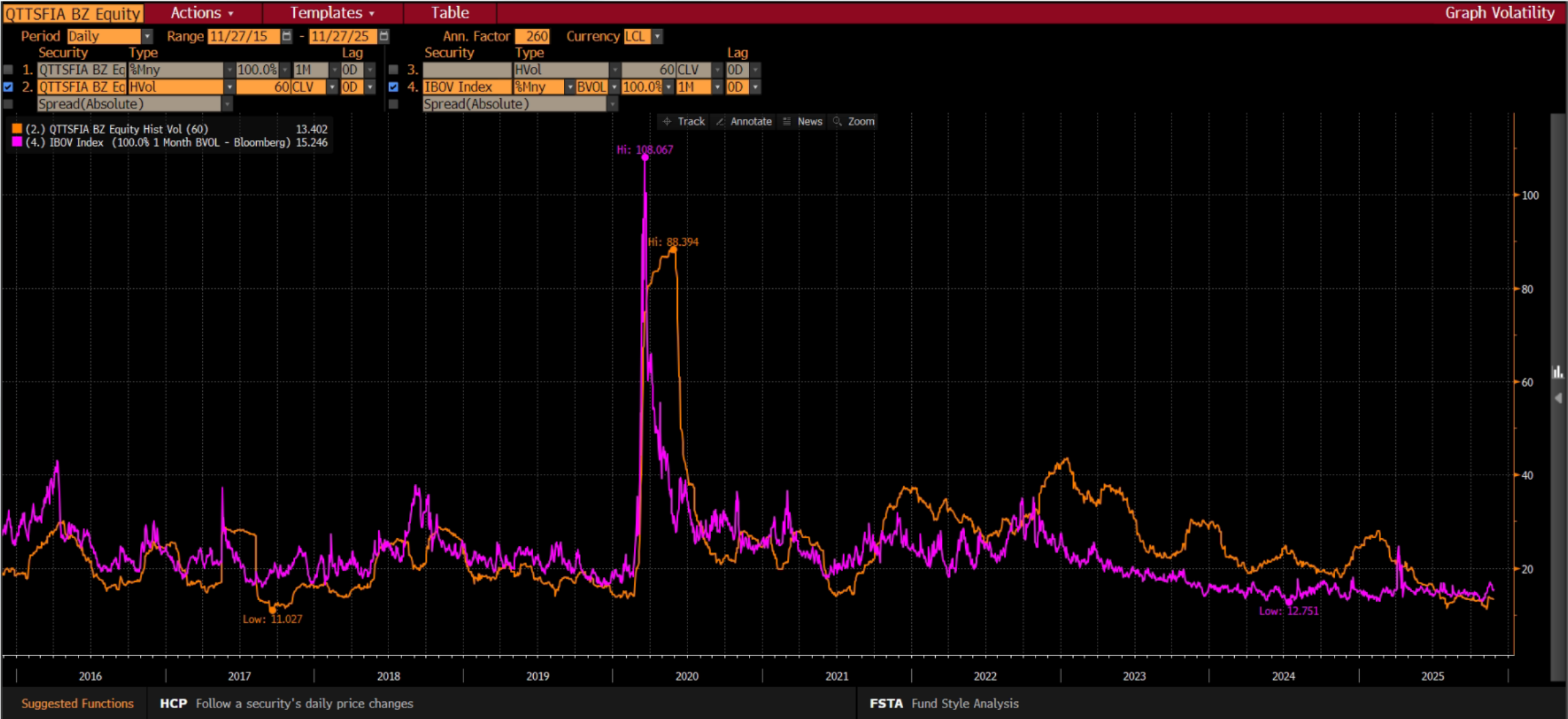
CÍCLICAS: Cyrela, Lavvi, Eztec, Cury, Plano & Plano, Direcional, Moura Dubeax, Marcopolo, Embraer

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



Quantitas Gestão de Recursos



[/QuantitasGestaodeRecursos](https://www.instagram.com/QuantitasGestaodeRecursos)



investidores@quantitas.com.br



+55 51 9 9656-9763



+55 51 3394-2330

Quantitas

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.

