



Quantitas



INSTITUCIONAL

QUEM SOMOS



R\$ 5,5 BI

DE ATIVOS SOB GESTÃO



+ 14 ANOS

GERINDO FUNDOS DE
INVESTIMENTO



+ 25.000

INVESTIDORES



26

COLABORADORES



13 SÓCIOS

MODELO DE PARTNERSHIP

GESTÃO DE FUNDOS



RENDA FIXA/CP

3 fundos
(2 mandatos exclusivos)



MULTIMERCADOS

6 fundos



AÇÕES LONG-ONLY

1 fundo

LINHA DO TEMPO

FUNDADA EM AGOSTO EM PORTO ALEGRE/RS

MIGRAÇÃO DO FIFA MONTECRISTO E FIF RF UBR III PARA A GESTÃO DA QUANTITAS

(long only de ações e mandato exclusivo)

2011

2014

CRIAÇÃO DO QUANTITAS FIF MULT ARBITRAGEM

(convexidade curva de juros)

CRIAÇÃO DO QUANTITAS FIF CIC MULT MALLORCA

(multiestratégias em juros, câmbio e bolsa)

QUANTITAS SELECIONADA PARA GERIR FIF QP3 (mandato exclusivo)

2016

2017

MUDANÇA NO CONTROLE SOCIETÁRIO DA QUANTITAS

3 sócios aumentaram participação (de 35% p/ 85%) e mais 6 novos profissionais se tornaram sócios com 15%.

CRIAÇÃO DO QUANTITAS FIF MULT GALÁPAGOS

(juros e inflação)

INÍCIO DA DISTRIBUIÇÃO DE FUNDOS DA QUANTITAS EM PLATAFORMAS DE INVESTIMENTO

2018

2019

CRIAÇÃO DO QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS L&S

(long short neutro de ações)

FORTE EXPANSÃO EM PLATAFORMAS E CLIENTES INSTITUCIONAIS

DESTAQUE NO RANKING TOP 5 ANUAL DO BCB:
1º LUGAR EM IPCA CP/MP
2º LUGAR EM IPCA LP
3º LUGAR EM SELIC CP

2021

2023

CRIAÇÃO DO QUANTITAS FIF MULT CAPRI PREV

(previdência inspirado no multiestratégia Mallorca)

CRIAÇÃO DO QUANTITAS FIF RF FIJI CP (crédito privado)

2024

2025

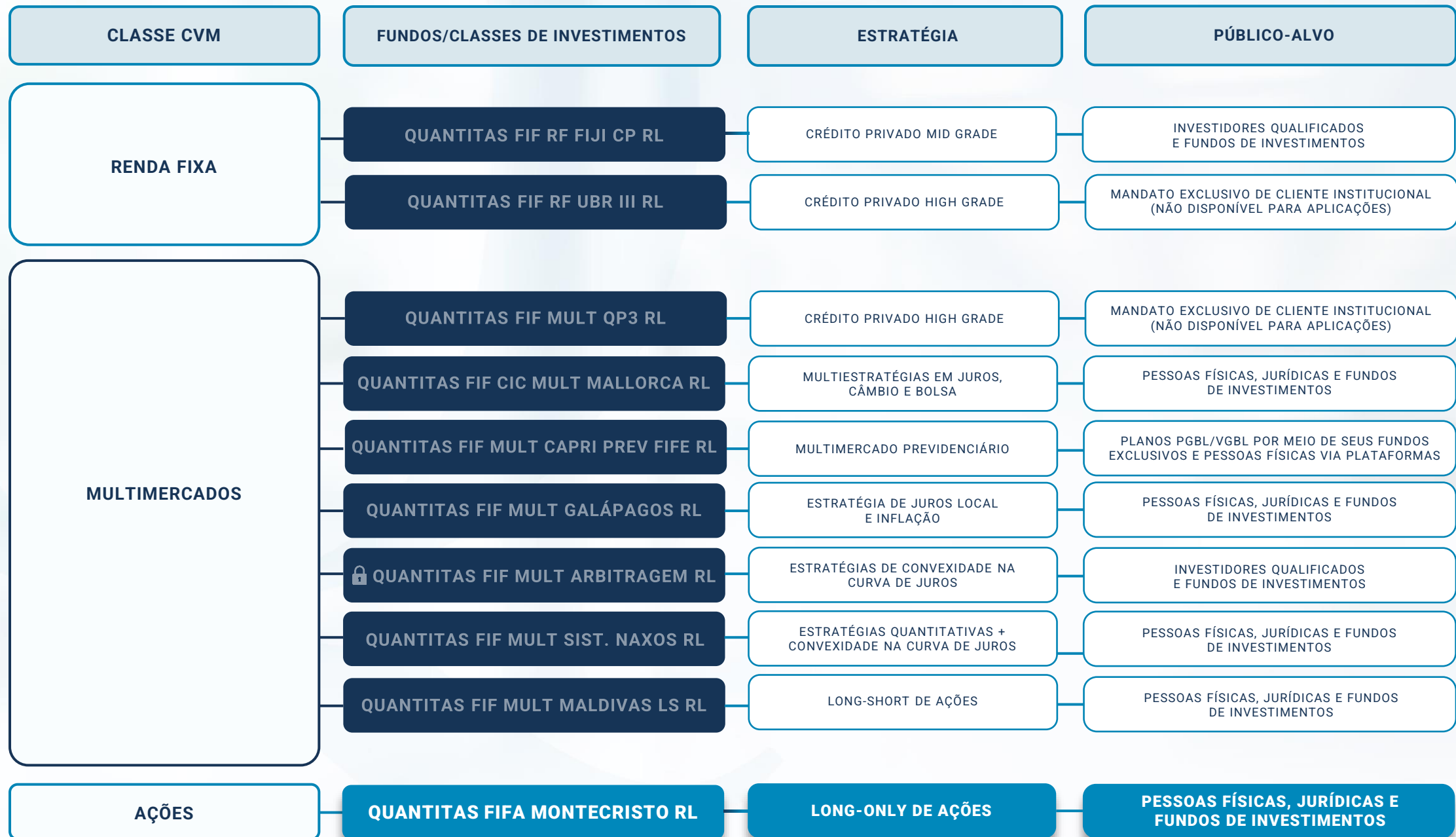
CRIAÇÃO DO QUANTITAS FIF SISTEMÁTICO NAXOS

(quant + arbitragem)





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	SISTEMÁTICO	ARBITRAGEM DE JUROS	RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	LONG & SHORT DE AÇÕES	LONG ONLY DE AÇÕES
			MALLORCA	CAPRI PREV	GALÁPAGOS	NAXOS	ARBITRAGEM	FIJI	MALDIVAS	MONTECRISTO
JUROS	CONVEXIDADE	5% - 10%	✓			✓	✓			
	PRÉ VALOR RELATIVO	20% - 30%	✓	✓	✓					
	PRÉ DIRECIONAL		✓	✓	✓					
	JUROS REAIS VALOR RELATIVO		✓	✓	✓					
	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	5% - 15%	✓	✓					✓	
	LS MONTECRISTO		✓	✓						✓
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).

🔒 FECHADO PARA NOVAS CAPTAÇÕES. 🗨️ SUBCLASSE II (DESTINADA AO MERCADO) ESTÁ EM PERÍODO DE SILÊNCIO.



EQUIPE

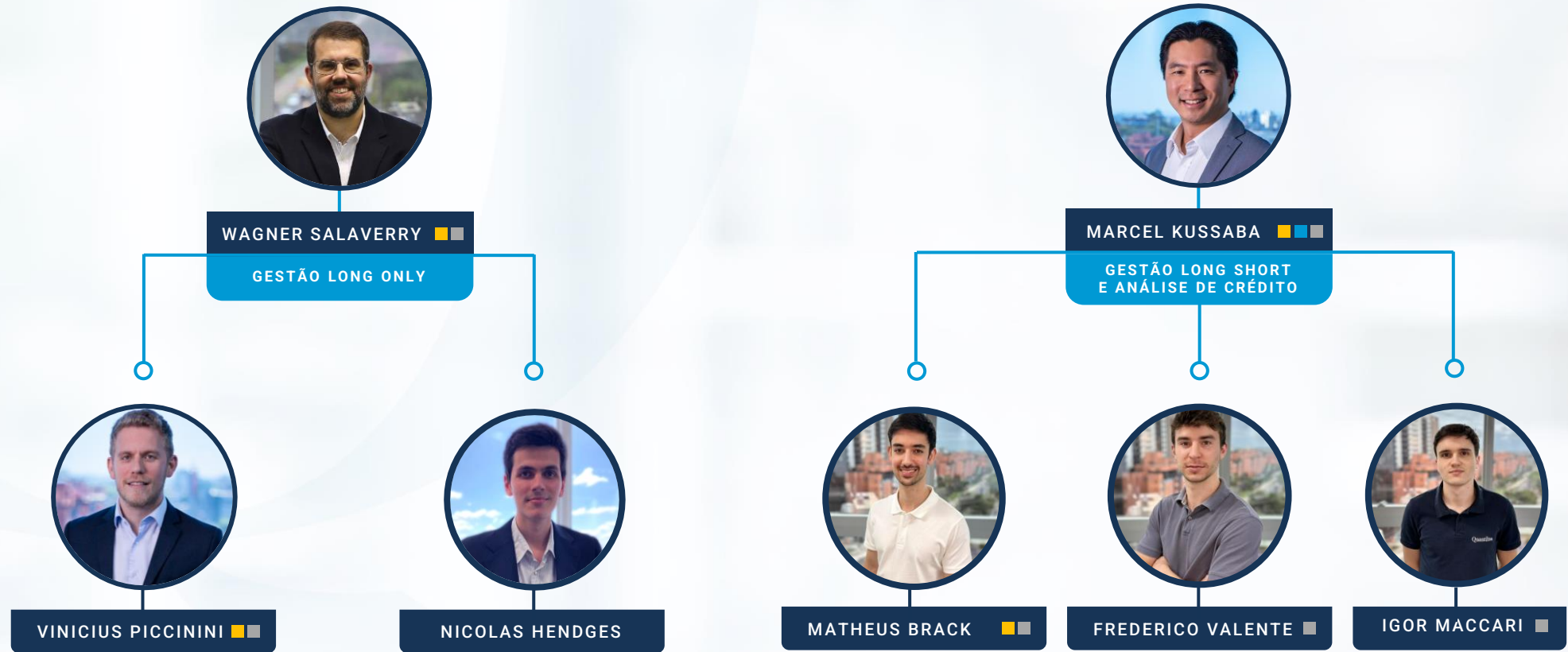
EQUIPE



ORGANOGRAMA



ANÁLISE RV E CRÉDITO



■ SÓCIO ■ CFA ■ CGA





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.



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 da classe: 11.451.917/0001-29 | Data de início da classe: 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

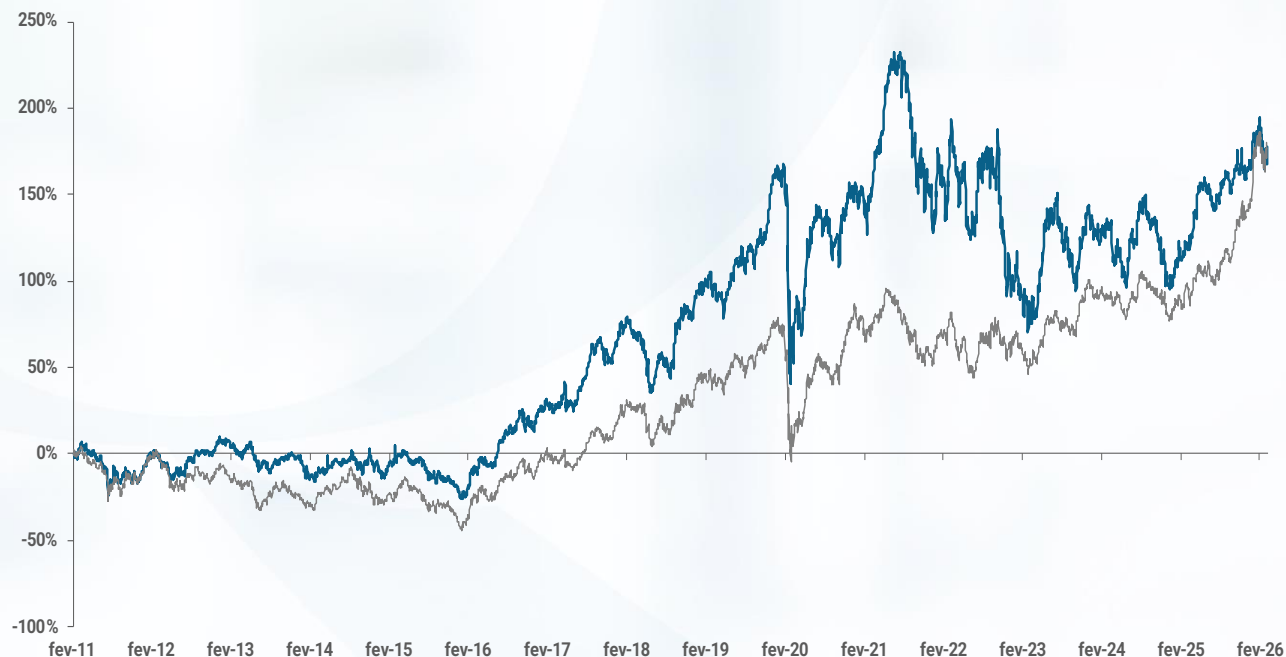
D+2 dias úteis após a cotização

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



QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL

EVOLUÇÃO DE RENTABILIDADE



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

* 12 MESES

PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL

R\$ 139.244.359,03

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO*

R\$ 133.172.014,83

Data-base: 31/03/2026 | Fonte: Intrag

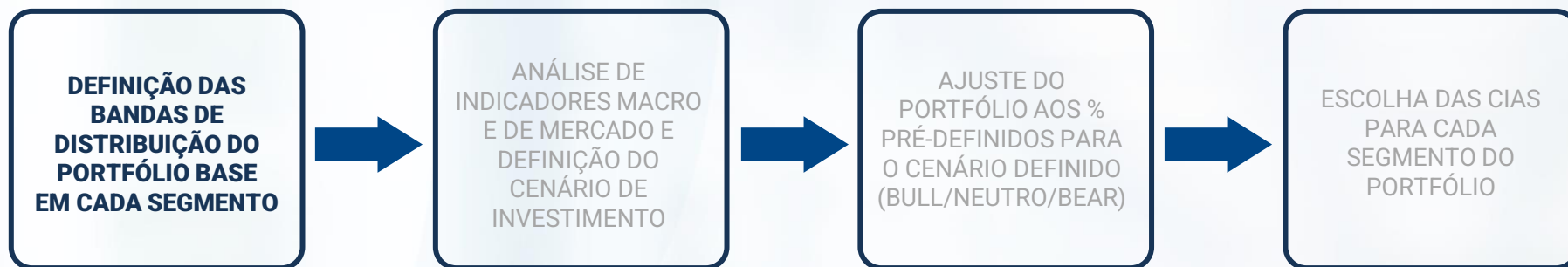
QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL

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 lbov	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 lbov	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 lbov	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 lbov	-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 lbov	-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 lbov	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 lbov	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 lbov	-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 lbov	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 lbov	-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 lbov	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 lbov	-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 lbov	-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 lbov	-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 lbov	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	4,32%	177,12%	5,64%	2,95%	-4,08%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	p.p lbov	-12,03%	-3,08%	-6,92%	-1,15%	-3,38%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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:

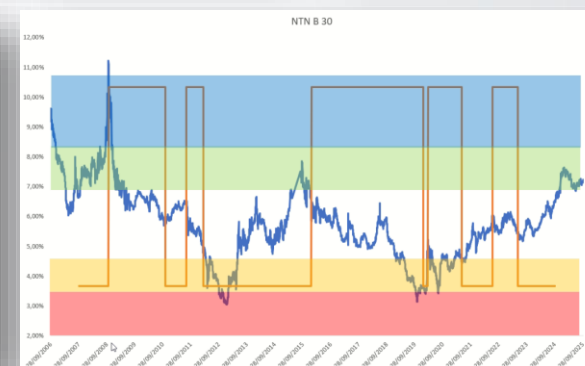
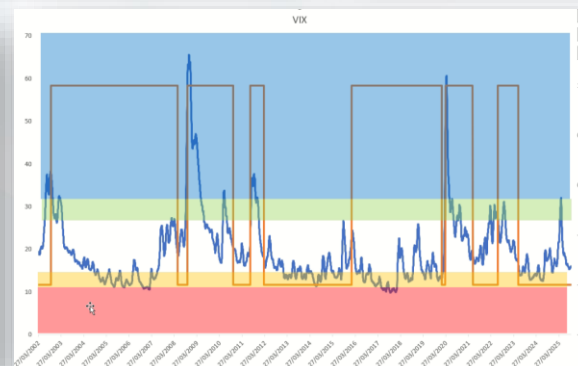
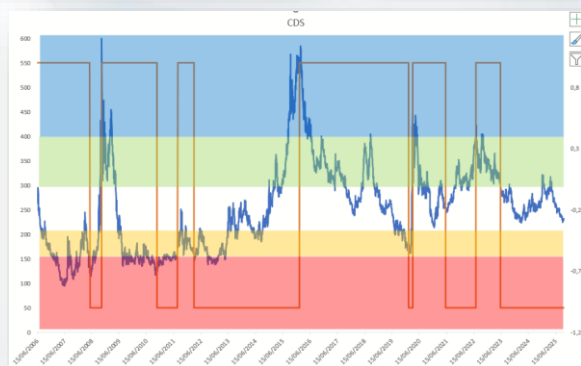
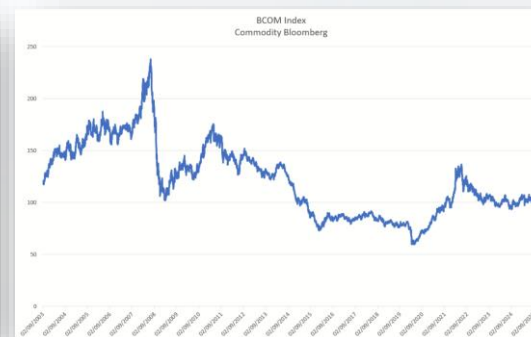
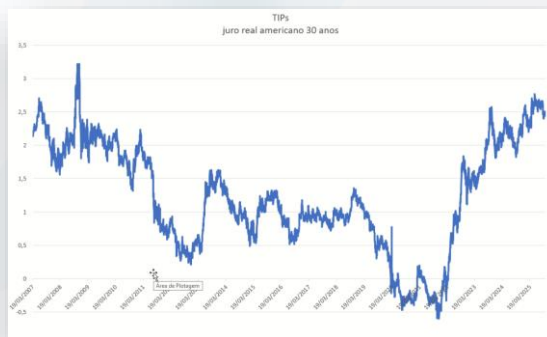
Dependem de ciclo monetário;

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



QUANTITAS FIFA MONTECRISTO RL

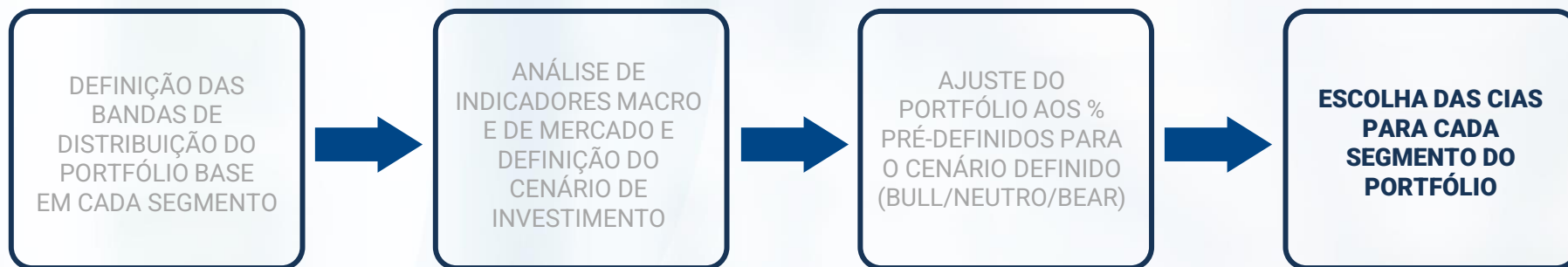


	Participação		
	Montecristo	Ibov	Small
CARREGO	20,42%	16,93%	4,45%
TIER 1	10,13%	29,21%	9,20%
TIER 2	26,87%	12,56%	27,48%
COMMODITIES CÍCLICAS	20,82%	28,23%	13,22%
TURNAROUND	0,00%	3,69%	11,58%
CAIXA	6,94%	7,02%	15,61%
CAIXA	14,81%	0,00%	0,00%
Total	100,00%	97,65%	81,53%

	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 CÍCLICAS	10,25%	16,73%	15,50%
TURNAROUND	0,00%	2,75%	16,76%
CAIXA	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 CÍCLICAS	2,82%	9,42%	22,94%
TURNAROUND	10,66%	5,08%	0,00%
CAIXA	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 carregó, estão em processo de se tornarem papéis de carregó;

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

Maior upside, papéis mais expostos a fatores micro;

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

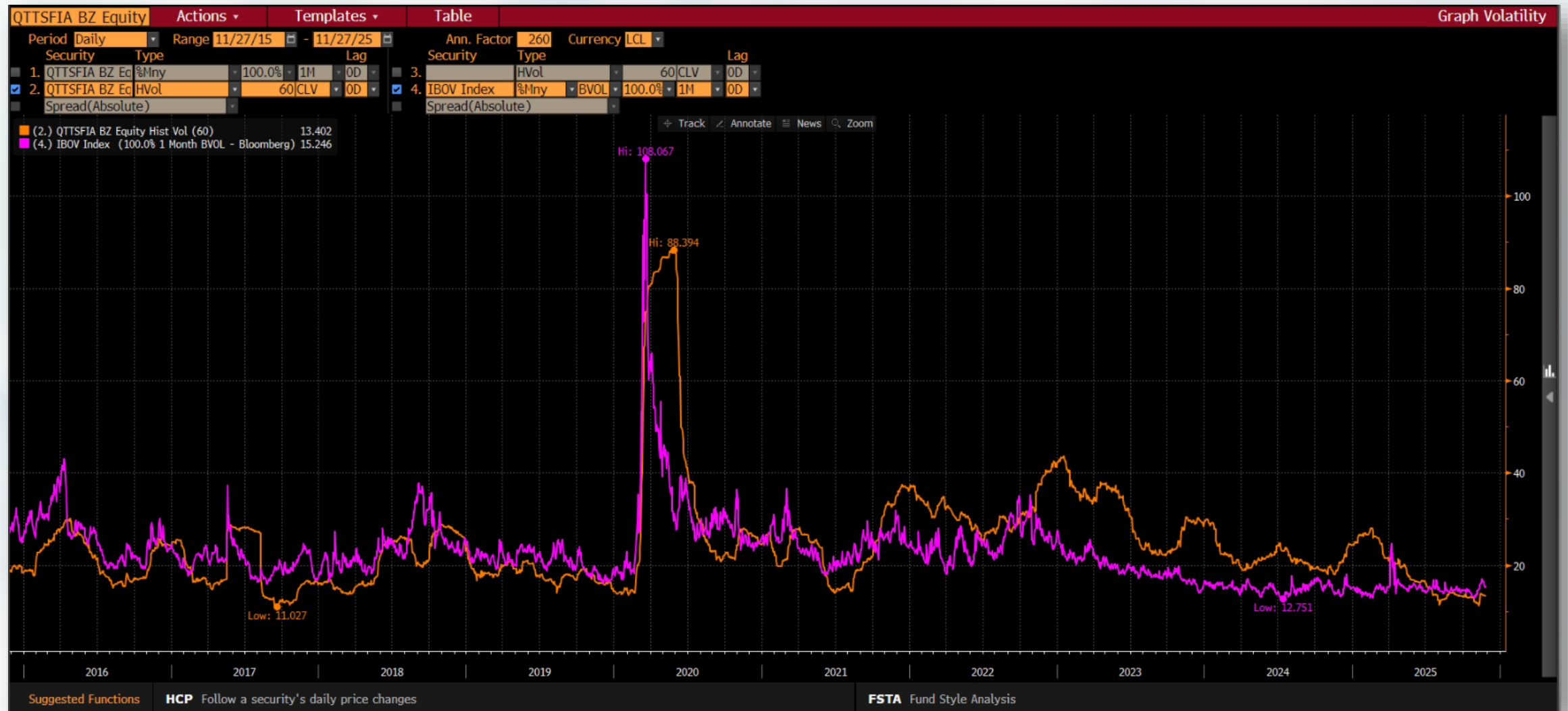
CÍCLICAS: Cyrela, Lavvi, Eztec, Cury, Plano & Plano, Direcional, Moura Dubeax, Marcopolo, Embraer

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.

