



Quantitas

INSTITUCIONAL

QUEM SOMOS



R\$ 6,1 BI

DE ATIVOS
SOB GESTÃO



+ 13 ANOS

GERINDO FUNDOS DE
INVESTIMENTO



+ 40.000

INVESTIDORES



12 SÓCIOS

MODELO DE
PARTNERSHIP

GRUPOS DE CLIENTES



PLATAFORMAS

Clientes pessoa física ou jurídica que aplicam nos fundos da Quantitas através das mais de 20 plataformas parceiras.

[Confira a lista completa](#)



FAMILY OFFICES

Escritórios responsáveis pela alocação de recursos de famílias com um alto patrimônio financeiro.



INSTITUCIONAIS E FOF'S

Instituição ou organização que investe em nome de um grupo de interessados – seja através de seguradoras, fundos de investimento, bancos etc.



DISTRIBUIÇÃO DIRETA

Clientes pessoa física ou jurídica que abrem cadastro diretamente com a Quantitas para investir nos produtos.



PLATAFORMAS

19,83%



ALOCADORES E FOF'S

11,50%



INSTITUCIONAIS

67,26%



DISTRIBUIÇÃO DIRETA

1,34%



ORGANOGRAMA



EQUIPE DE RENDA VARIÁVEL



WAGNER SALAVERRY ■ ■

GESTÃO LONG ONLY



VINICIUS PICCININI ■ ■



NICOLAS HENDGES



GABRIEL ZANETTE



BRUNO PALUDO



MARCEL KUSSABA ■ ■ ■

GESTÃO LONG SHORT
E ANÁLISE DE CRÉDITO



MATHEUS BRACK ■ ■



FREDERICO VALENTE ■

■ SÓCIO ■ CFA ■ CGA



GESTOR DO FUNDO



MARCEL KUSSABA

SÓCIO-DIRETOR

- Administração de Empresas pelo INSPER – Turma 2003
- Administrador de carteiras autorizado pela CVM
- Certificação CFA
- Certificação CGA

Início de carreira como Trainee do grupo Gerdau, na matriz em Porto Alegre, onde as atividades iniciais eram prospectar fornecedores do grupo para operações de risco de crédito no Banco Gerdau. Prospecção, apresentação ao comitê de crédito, contratação e renegociação, se necessário, eram atividades-chave. Tive uma breve passagem pelo Banco Votorantim, em 2007, em uma função estritamente comercial.

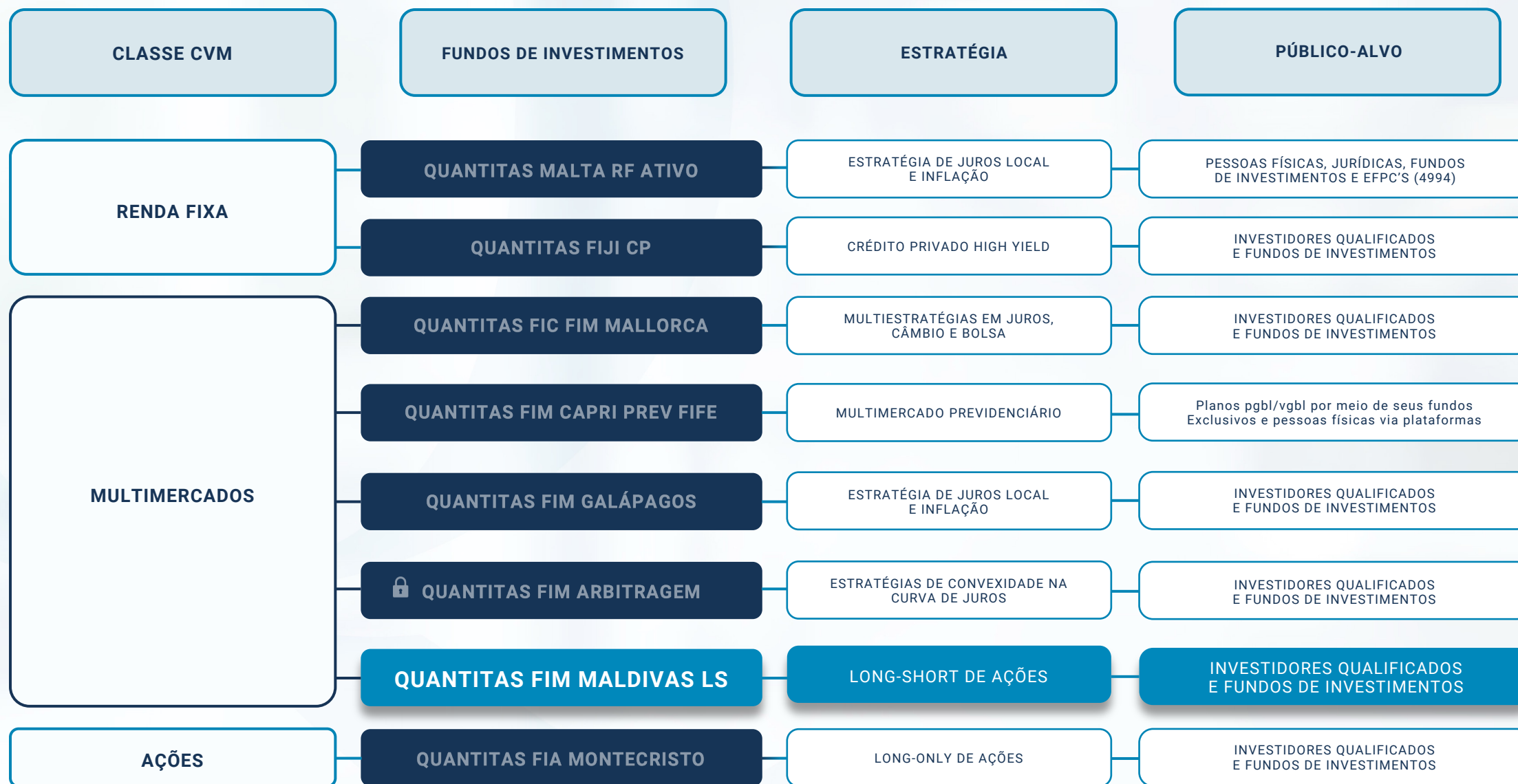
Em 2008, comecei como analista de investimentos no sistema Sicredi, onde a gestão de recursos era responsável por cerca de R\$ 6 bilhões. Entre 2008 a 2011, cobri praticamente todos os setores da bolsa brasileira e foi onde comecei a recomendação de pares Long Shorts para os multimercados sob gestão.


Em 2011, participei do time fundador da Quantitas, como head de research, dívida e equity, prestando serviços de gestão de cerca de R\$ 9 bilhões e uma equipe de 4 a 6 analistas. Além de prover research para a gestão do fundo de ações e para os fundos de renda fixa, mantivemos a contribuição com pares long short como uma estratégia permanente dos fundos multimercados. Desde 2016, com o lançamento do Quantitas Mallorca, fui responsável pela estratégia de Long Short.

A partir de 2019, com o lançamento do fundo Quantitas MALDIVAS Long Short, desempenho até hoje a função de gestor do fundo que contém a estratégia desenvolvida e aprimorada há 16 anos.



FUNDOS DE INVESTIMENTOS



 Fechado para novas aplicações.

MAPA DE ESTRATÉGIAS

			🔒								
			RANGE TARGET RISCO MALLORCA (EM SHARE DO VAR/STRESS)	MULTIESTRATÉGIA	PREVIDÊNCIA	MULTIMERCADO JUROS E INFLAÇÃO	RENDA FIXA ATIVO	RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	ARBITRAGEM NA CURVA	LONG & SHORT DE AÇÕES	LONG ONLY DE AÇÕES
				MALLORCA	CAPRI PREV ¹	GALÁPAGOS	MALTA	FIJI	ARBITRAGEM	MALDIVAS	MONTECRISTO
JUROS	CONVEXIDADE	5% - 10%	✓						✓		
	PRÉ VALOR RELATIVO ²	20% - 30%	✓	✓	✓	✓	✓				
	PRÉ DIRECIONAL		✓	✓	✓	✓					
	JUROS REAIS VALOR RELATIVO ²		✓	✓	✓	✓					
	JUROS REAIS DIRECIONAL		✓	✓	✓	✓					
	IPCA CP		✓		✓						
	INFLAÇÃO IMPLÍCITA LP		✓	✓	✓	✓					
CÂMBIO	VALOR RELATIVO MOEDAS	15% - 25%	✓	✓							
RENDA VARIÁVEL	DIRECIONAL ÍNDICE	20% - 30%	✓	✓							
	AÇÕES		✓	✓							
	TRADING OPÇÕES		✓	✓							
	LS FUNDAMENTALISTA ³	5% - 15%	✓							✓	
	LS VEC ⁴		✓								✓
QUANT.	4 SUBESTRATÉGIAS LS	5% - 10%	✓	✓							
CRÉDITO PRIVADO	HIGH YIELD (ATÉ 3% PL)	0% - 20% (DO PL)	✓	✓				✓			
	HIGH GRADE		✓	✓				✓			

1 - O QUANTITAS FIM CAPRI PREV SE PROPÕE A REPLICAR AS ESTRATÉGIAS MAIS LÍQUIDAS DO QUANTITAS FIC FIM MALLORCA E É DESTINADO A RECEBER APORTES DOS PLANOS DE PREVIDÊNCIA (PGBL/VGBL) DAS INSTITUIÇÕES ALOCADORAS.

🔒 Fechado para novas aplicações.

2 - PARA O QUANTITAS FIM CAPRI PREV E O QUANTITAS FIRM ATIVO MALTA, CONSIDERAR SOMENTE OS VÉRTICES MAIS LÍQUIDOS DESSAS ESTRATÉGIAS.

3 - ESSA ESTRATÉGIA É UMA RÉPLICA DO FUNDO QUANTITAS FIM MALDIVAS LS DENTRO DO BOOK DE RENDA VARIÁVEL DO QUANTITAS FIC FIM MALLORCA.

4 - ESSA ESTRATÉGIA É UMA RÉPLICA DO FUNDO QUANTITAS FIA MONTECRISTO COM HEDGE EM ÍNDICE FUTURO, PORTANTO ENTRA COMO LS NO BOOK DE RENDA VARIÁVEL DO FUNDO QUANTITAS FIC FIM MALLORCA.

TOMADA DE DECISÃO | MULTIMERCADOS

SINERGIA ENTRE ÁREAS

			Gestão Multimercados			Gestão Renda Variável		
			Tipos Book	Gestor do Fundo	Traders	Economistas	Equipe Long Short	Equipe Long Only
JUROS	DIRECIONAL	Pré Valor Relativo	IG/IT	●●	●	●●		
		Pré Direcional	IG/IT/IE/G	●●	●	●●		
	VALOR RELATIVO	Juros Reais Valor Relativo	IG/IT/IE/G	●●	●	●●		
		Juros Reais Direcional	IG/IT/IE/G	●●	●	●●		
	CONVEXIDADE	Juros nominais (PRÉ)	IG/IT/IE/G	●●	●			
	INFLAÇÃO	Inflação Implícita CP	IG/IT/IE/G	●●	●	●●		
		Inflação Implícita LP	IG/IT/IE/G	●●	●	●●		
CÂMBIO	Valor Relativo Moedas	IG/IT/IE/G	●●	●	●●			
RENDA VARIÁVEL	Direcional Índice	IG/IT/IE/G	●●	●	●●			
	Ações	IG/IT/IE/G	●●	●	●●	●	●	
	Trading Opções	IT/G	●●	●				
	LS Fundamentalista	RV	●		●	●●	●	
	LS VEC	RV	●		●	●	●●	
QUANT	LS Quantitativo	IT	●	●				

Legendas:

- IG:** book decisão individual do gestor
- G:** book decisão em grupo com participação do gestor
- I:** book decisão individual de membros da equipe de gestão (sem participação do gestor)
- RV:** book decisão equipe de renda variável
- Define as regras gerais e delega o risco
- Toma decisão de investimento
- Contribui como fornecedor de research/pesquisa

Quantitas

FIM MALDIVAS LS



QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

CARACTERÍSTICAS GERAIS



Fundo multimercado com uma única estratégia: Long Short de Ações Neutro.



Estratégia com mais de 16 anos de histórico.



Posicionamento neutro em relação à direção do mercado, o resultado não depende da valorização/desvalorização do índice Ibovespa.



Baixa correlação com a indústria de fundos multimercados (**correlação com IHFA anual de 0,24**).



Fundo sistemático em gerenciamento risco e neutralidade mas discricionário na geração de ideias.



Pares intersetoriais, intrassetoriais, short only, long only, classe de ação (ON/PN) e eventos societários.



Melhores ideias do long only (Quantitas FIA Montecristo) são utilizadas. Necessário triggers de curto prazo.



Target: 4% - 6% Volatilidade ao ano.

QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

SISTEMÁTICO

► Controle de Risco

- Gross exposure
- VaR 1 dia e 21 dias
- Stress Test 1 dia e 21 dias
- Fluxo de caixa e controle de margens

► Neutralidade

- Net exposure
- Beta da carteira long/short, 3M, 6M e 12M
- Exposição setorial e exposição a single names
- Exposição a liquidez de mercado

DISCRICIONÁRIO

► Stock Picking

- Geração de ideias – validação com research interno e externo
- Movimentações de posições
- Validação de neutralidade subjetiva

QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

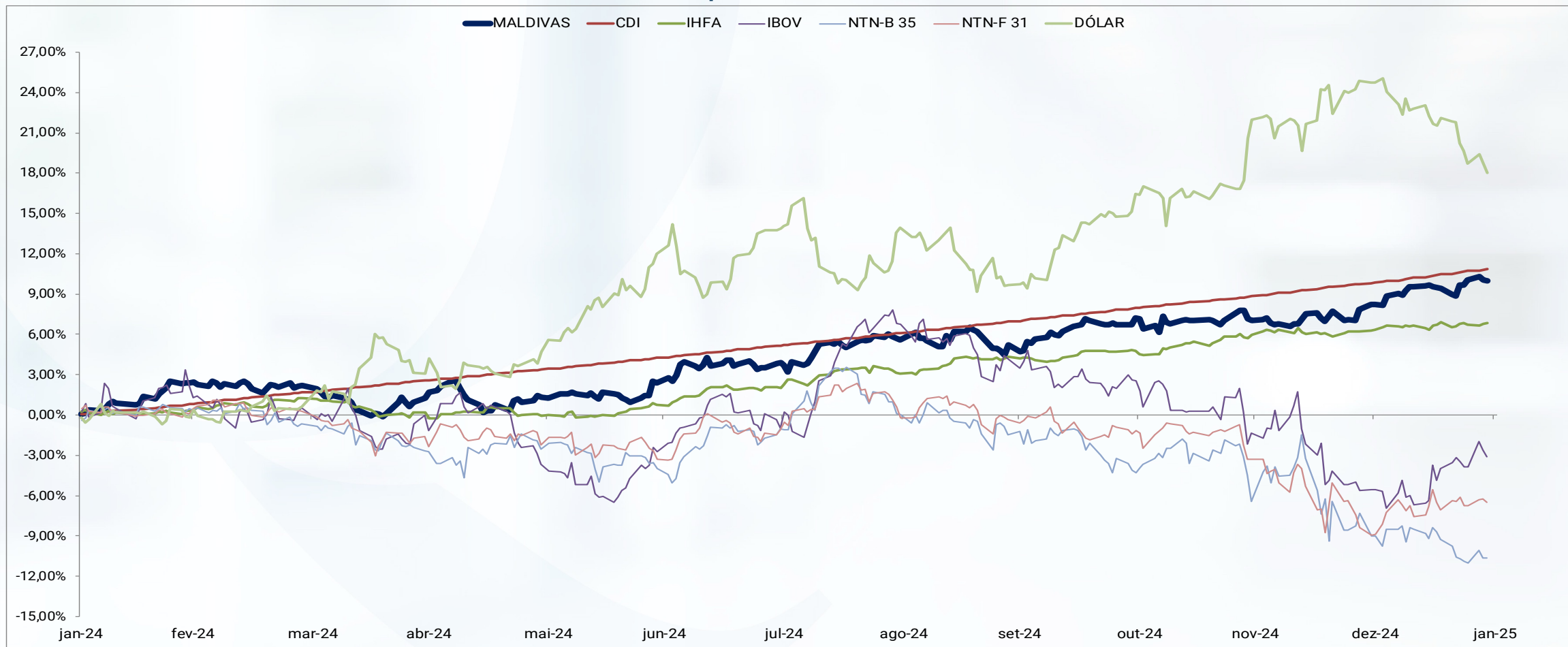
CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

Comparativos – 12 meses



*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.



QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

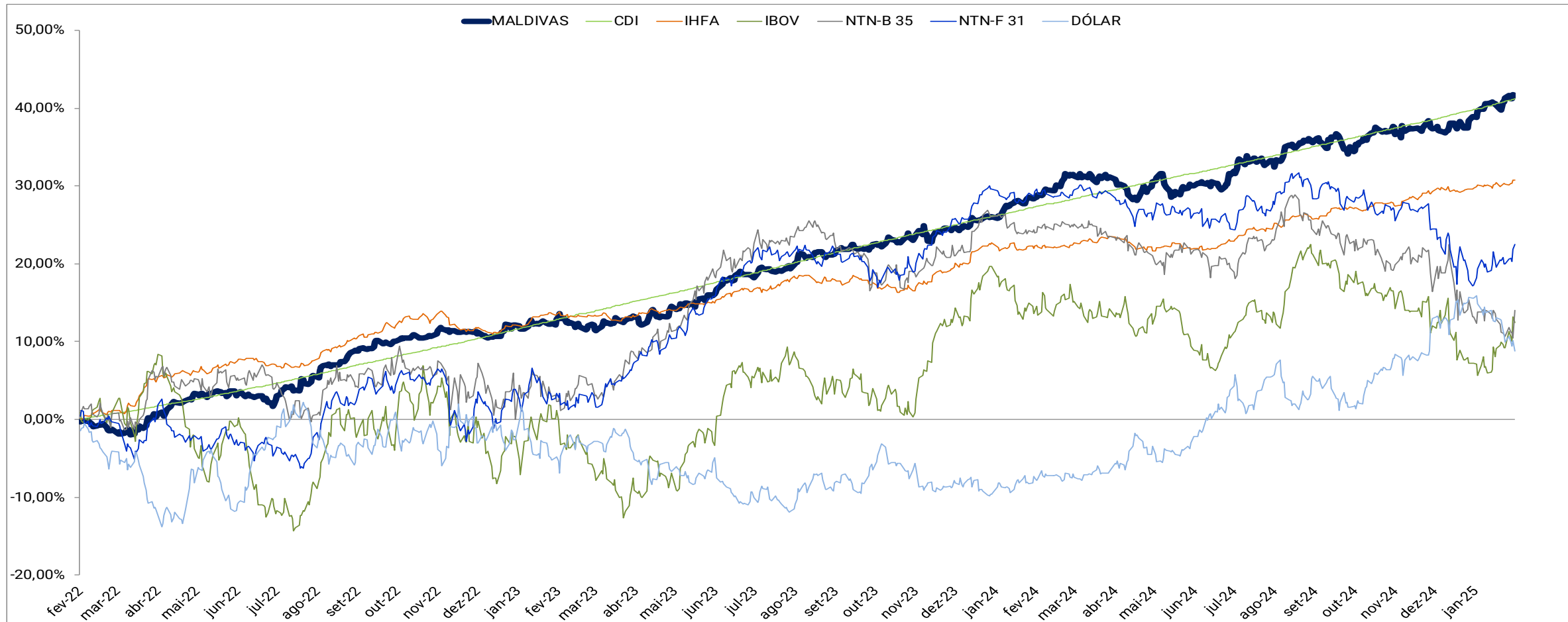
CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

Comparativos - 36 meses



*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.

QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

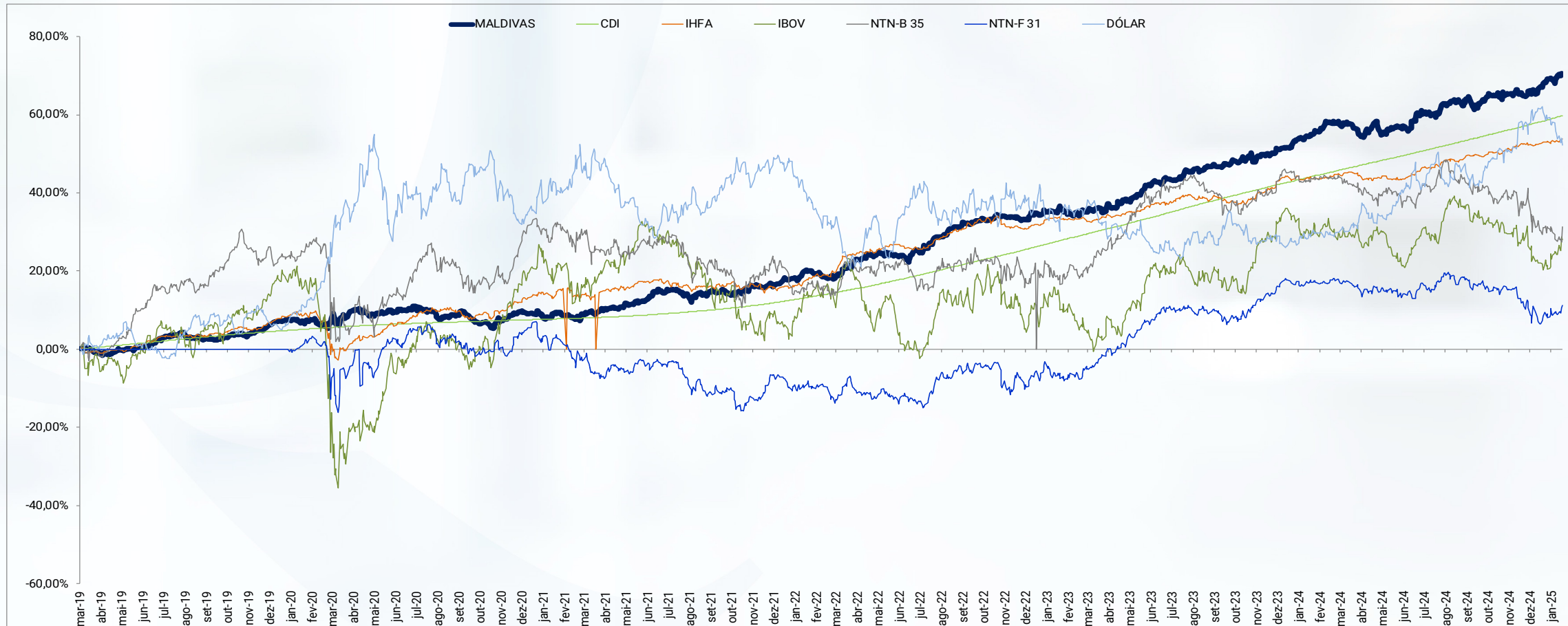
CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

Comparativos - Desde o início



*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.



QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

CÓDIGO ANBIMA: 489794

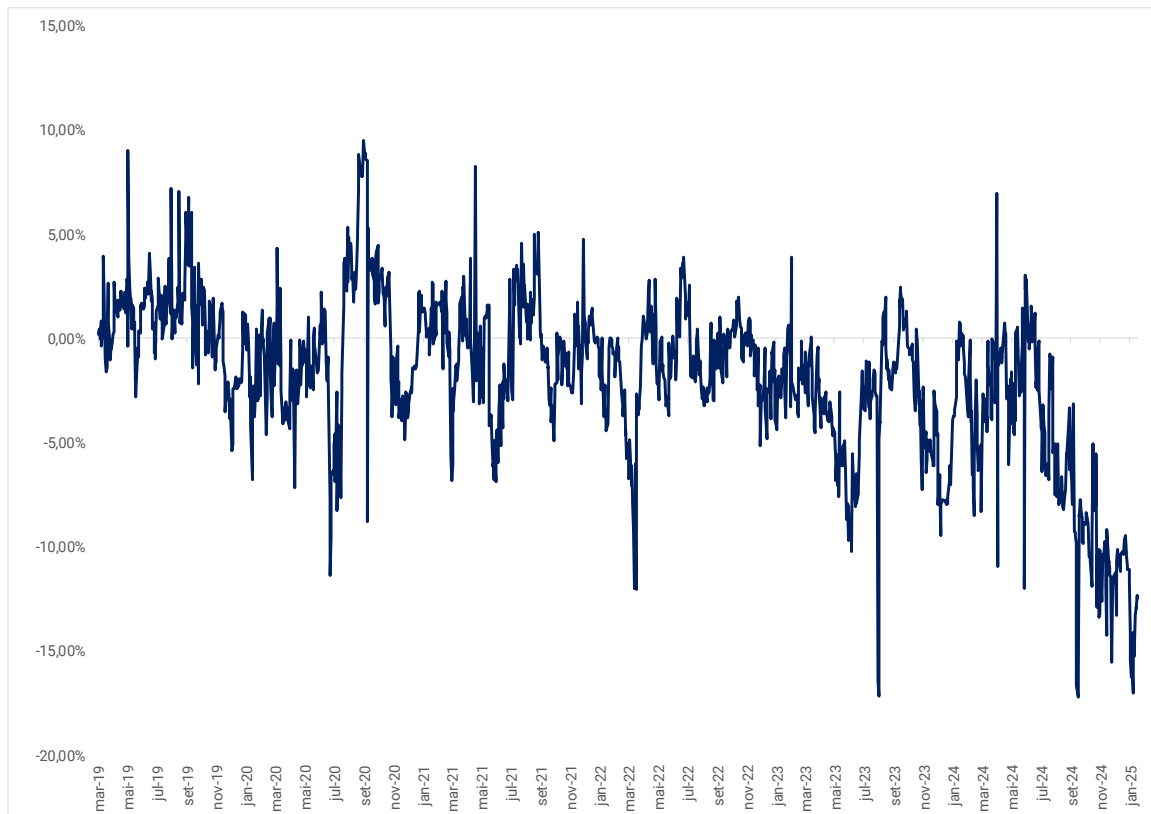
CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

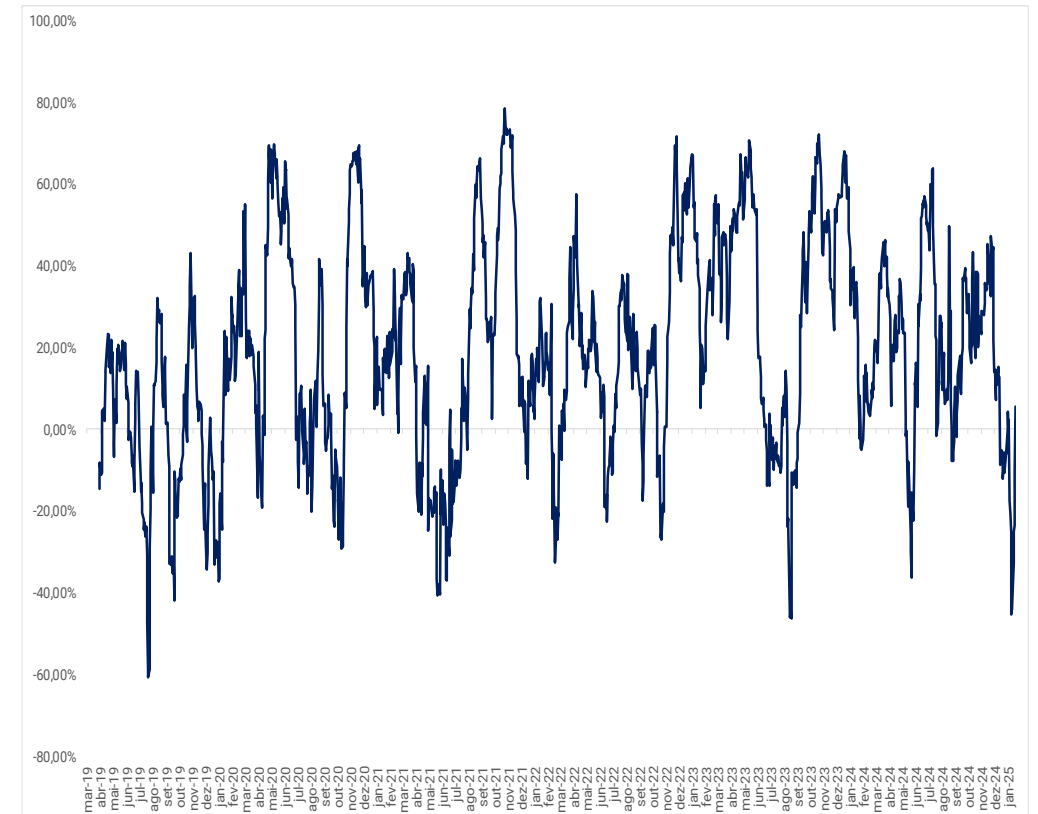
DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

Neutralidade

NET EXPOSURE (% PL)



CORRELAÇÃO COM O IBOVESPA*



*Correlação diária com base em 21 d.u.

QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

CÓDIGO ANBIMA: 489794

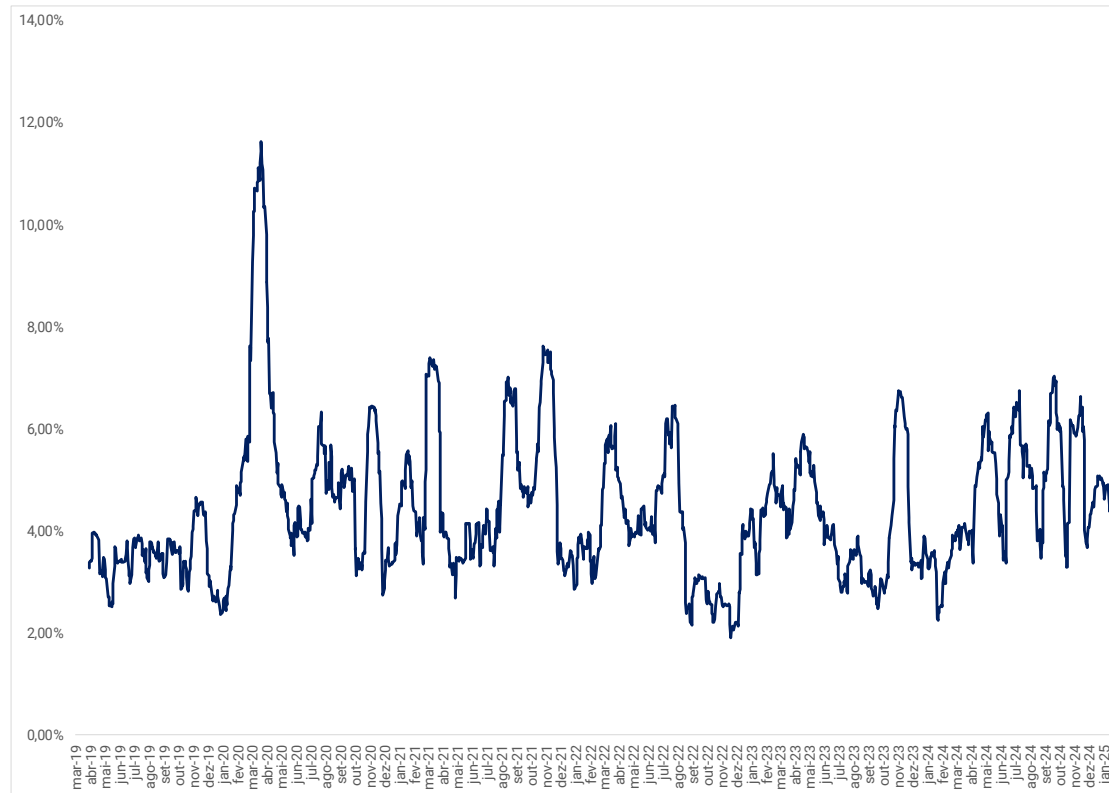
CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

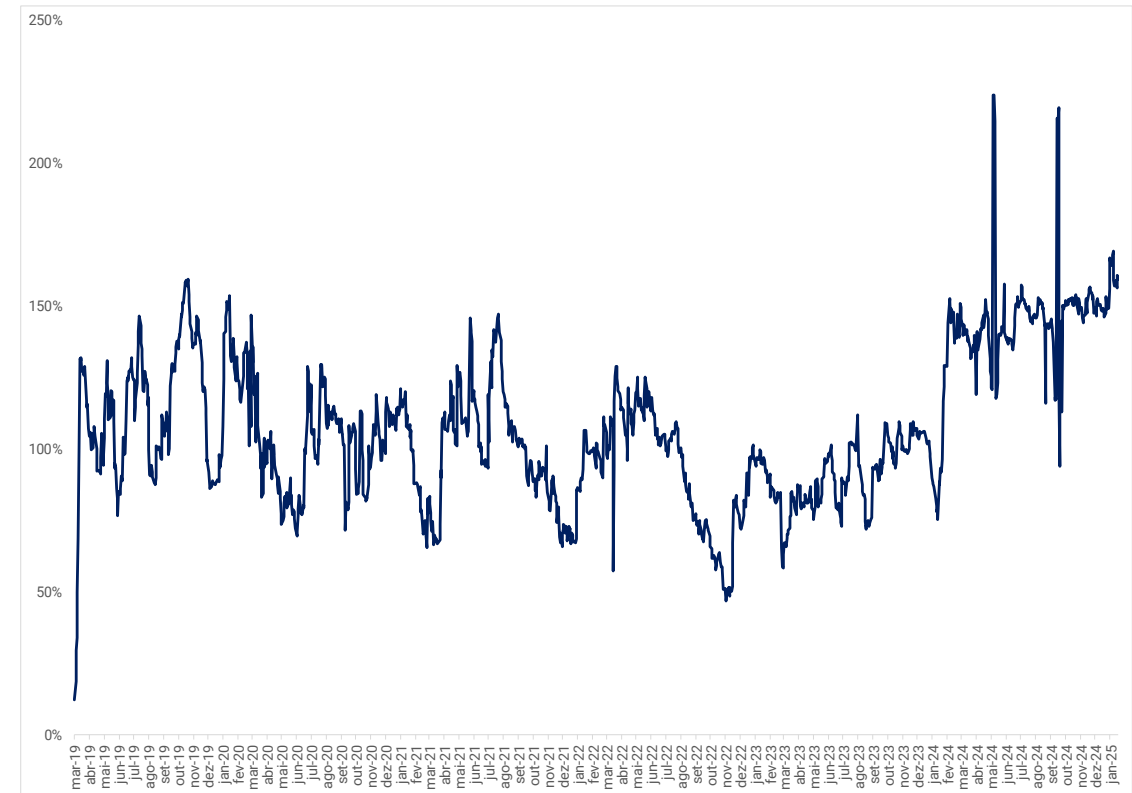
DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

Parâmetros de Riscos

VOLATILIDADE 21D.U ANUALIZADA



GROSS EXPOSURE



QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

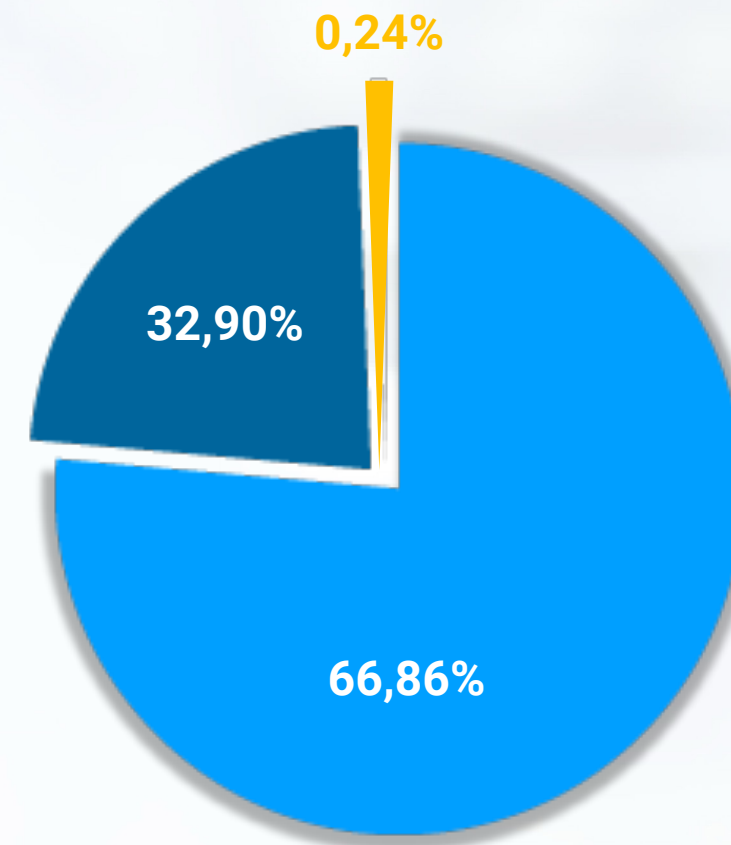
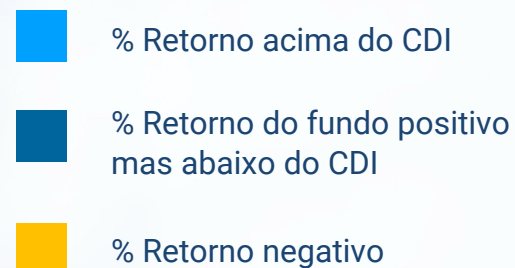
CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

Retorno em janelas móveis de 12 meses

O Quantitas FIM Maldivas LS superou o CDI em **66,86%** das janelas móveis de 12 meses desde sua criação.

Ou seja, o investidor que adquiriu cotas do fundo em qualquer momento **desde a sua criação (14/03/2019)** e ficou **12 meses** investido no produto, obteve retorno **superior ao benchmark em 66,86%** do período.



*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.
Data-base: 01/2025



QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

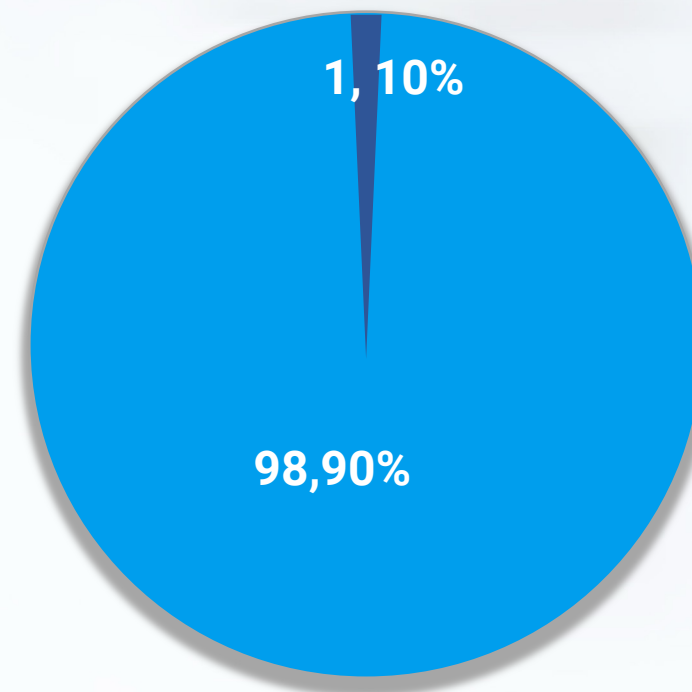
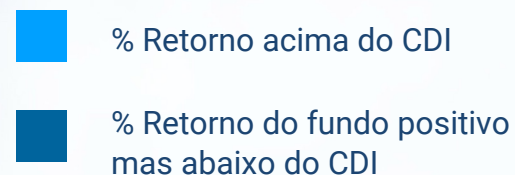
CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

Retorno em janelas móveis de 36 meses

O Quantitas FIM Maldivas LS superou o CDI em **98,90%** das janelas móveis de 36 meses desde sua criação.

Ou seja, o investidor que adquiriu cotas do fundo em qualquer momento **desde a sua criação (14/03/2019)** e ficou **36 meses** investido no produto, obteve retorno **superior ao benchmark em 98,90%** do período.



*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.
Data-base: 01/2025



QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

Retorno em janelas móveis de 60 meses

O Quantitas FIM Maldivas LS superou o CDI em **100%** das janelas móveis de 60 meses desde sua criação.

Ou seja, o investidor que adquiriu cotas do fundo em qualquer momento **desde a sua criação (14/03/2019)** e ficou **60 meses** investido no produto, obteve retorno **superior ao benchmark em 100%** do período.

 % Retorno acima do CDI



*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.
Data-base: 01/2025



QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

A partir de julho de 2024, a tributação do Quantitas FIM Maldivas LS foi alterada com o objetivo de **não haver incidência de come-cotas ao investidor final**. Sendo assim, demonstramos abaixo uma simulação do impacto desse ajuste na rentabilidade da cota do fundo em diferentes períodos de investimento.

Período do investimento	Rentabilidade líquida com come-cotas*	Rentabilidade líquida sem come-cotas*	Aumento de rentabilidade
Entre 180 e 360 dias	7,33%	7,79%	6,25%
Desde o início**	59,37%	59,80%	0,73%

*Valores líquidos de IR.

**Início do fundo em 14/03/2019.



Quantitas

FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

Fundo multimercado com estratégia long/short, posicionamento neutro de portfólio e uso de análise fundamentalista para escolha das companhias.

Objetivo de retorno

CDI+ 4% a.a.

Mercados de alocação

Ações

Objetivo de volatilidade anual

4% a 6%

Taxa de administração

1,8% a.a.

Taxa de performance

20% sobre o que exceder 100% do CDI

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+8 dias úteis

Liquidação do resgate

D+2 dias úteis após a cotização

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



QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

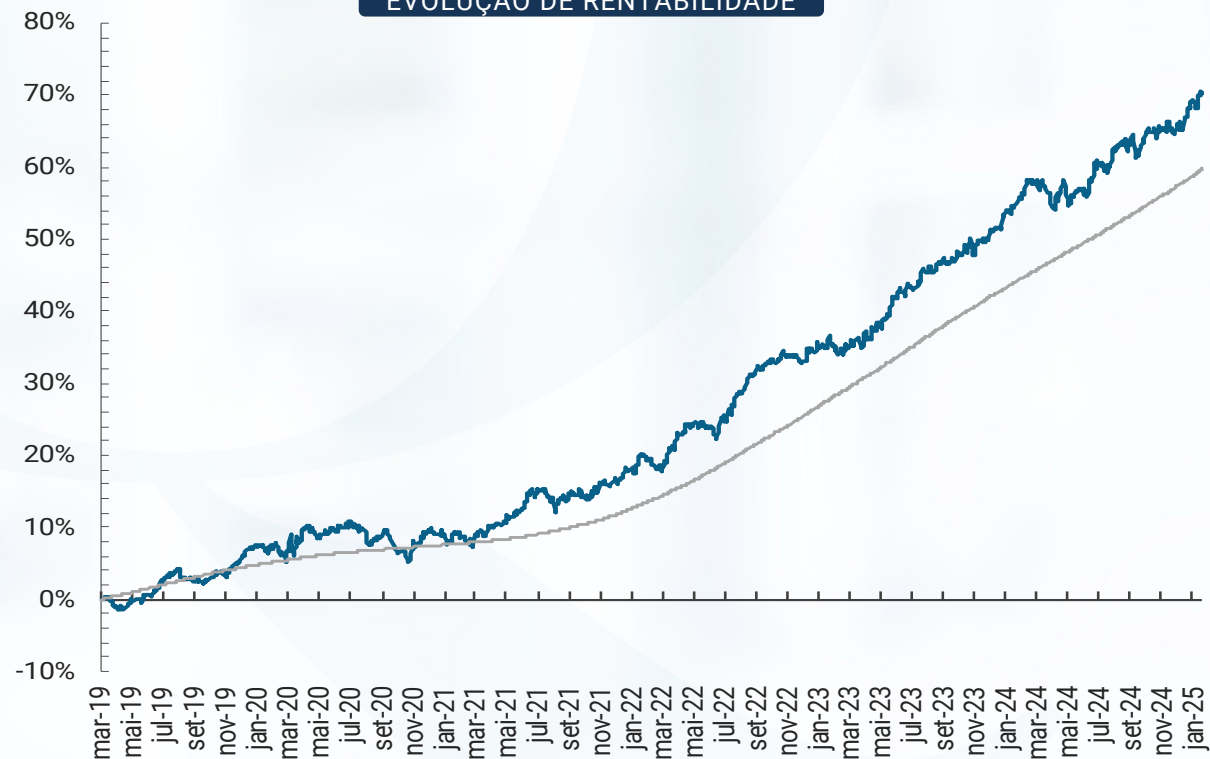
CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

EVOLUÇÃO DE RENTABILIDADE



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

* 12 MESES

PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL

R\$ 25.175.674,23

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO*

R\$ 23.070.271,37

Data-base: 31/01/2025 | Fonte: Intrag



QUANTITAS FIM MALDIVAS LS

CNPJ: 32.240.456/0001-15

CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

TABELA DE RENTABILIDADE

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2019	Fundo	-	-	-0,14%	-0,96%	0,68%	2,10%	2,02%	-0,80%	-0,52%	1,35%	1,17%	2,20%	7,25%	7,25%
	% CDI	-	-	-53%	-186%	125%	447%	355%	-158%	-112%	281%	309%	584%	155%	155%
	DI +	-	-	-0,42%	-1,48%	0,13%	1,63%	1,45%	-1,30%	-0,99%	0,87%	0,79%	1,82%	2,58%	2,58%
2020	Fundo	-0,10%	-0,44%	2,07%	0,67%	-0,38%	0,60%	-0,05%	-1,57%	-0,09%	-2,31%	2,95%	0,37%	1,62%	8,98%
	% CDI	-26%	-149%	607%	234%	-160%	278%	-25%	-976%	-56%	-1470%	1972%	225%	58%	119%
	DI +	-0,47%	-0,73%	1,73%	0,38%	-0,62%	0,38%	-0,24%	-1,73%	-0,24%	-2,46%	2,80%	0,21%	-1,15%	1,42%
2021	Fundo	0,10%	-0,77%	0,54%	1,39%	1,84%	2,56%	-0,21%	-0,48%	0,53%	-0,89%	1,47%	2,19%	8,50%	18,25%
	% CDI	70%	-571%	271%	668%	688%	840%	-58%	-114%	121%	-186%	250%	286%	193%	148%
	DI +	-0,04%	-0,90%	0,34%	1,18%	1,57%	2,26%	-0,56%	-0,91%	0,09%	-1,37%	0,88%	1,42%	4,11%	5,96%
2022	Fundo	1,73%	-1,27%	1,61%	3,02%	-0,30%	-0,55%	3,11%	2,99%	1,14%	0,83%	0,31%	0,76%	14,08%	34,90%
	% CDI	236%	-170%	175%	361%	-29%	-55%	300%	256%	106%	81%	30%	68%	114%	133%
	DI +	0,99%	-2,02%	0,69%	2,18%	-1,33%	-1,57%	2,07%	1,83%	0,06%	-0,19%	-0,71%	-0,36%	1,71%	8,71%
2023	Fundo	0,61%	-0,58%	0,94%	1,14%	1,39%	1,82%	1,37%	1,16%	1,06%	0,72%	1,04%	1,14%	12,45%	51,70%
	% CDI	55%	-63%	80%	124%	124%	170%	128%	102%	109%	72%	113%	128%	95%	121%
	DI +	-0,51%	-1,50%	-0,24%	0,22%	0,27%	0,75%	0,30%	0,02%	0,08%	-0,28%	0,12%	0,25%	-0,60%	9,04%
2024	Fundo	1,87%	2,37%	-0,26%	-0,49%	-0,39%	1,11%	1,29%	1,83%	-0,87%	2,33%	-0,12%	1,14%	10,17%	67,13%
	% CDI	194%	295%	-31%	-55%	-47%	140%	142%	211%	-104%	251%	-15%	123%	94%	115%
	DI +	0,90%	1,56%	-1,09%	-1,38%	-1,22%	0,32%	0,38%	0,97%	-1,70%	1,40%	-0,91%	0,21%	-0,70%	8,97%
2025	Fundo	1,93%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,93%	70,36%
	% CDI	191%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	191%	118%
	DI +	0,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,92%	10,59%





Faça parte da nossa
lista de transmissão



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.



ANBIMA