



Quantitas

**INSTITUCIONAL**

# QUEM SOMOS



**R\$ 5,5 BI**

DE ATIVOS SOB GESTÃO



**+ 14 ANOS**

GERINDO FUNDOS DE  
INVESTIMENTO



**+ 25.000**

INVESTIDORES



**31**

COLABORADORES



**13 SÓCIOS**

MODELO DE PARTNERSHIP

## GESTÃO DE FUNDOS



**RENDA FIXA/CP**

3 fundos  
(2 mandatos exclusivos)



**MULTIMERCADOS**

5 fundos



**AÇÕES**

2 fundos  
(long-only e long&short)



# 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**

**EQUIPE FORMADA POR EX EXECUTIVOS DO SICREDI CRIA A QUANTITAS**  
(terceirização da gestão via contrato de 05 anos)

**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)



**EQUIPE**

EQUIPE



# ORGANOGRAMA

COMITÊ DE RISCO  
E COMPLIANCE

COMITÊ EXECUTIVO  
(DIRETORIA)

COMITÊ DE INVESTIMENTOS  
EM CRÉDITO PRIVADO

GESTÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

RELAÇÕES COM INVESTIDORES  
E BACKOFFICE

RISCO, COMPLIANCE  
E ADMINISTRATIVO

(MM/RF) ROGÉRIO BRAGA ■ ■

(RV/LS/CP) WAGNER SALAVERRY ■ ■

(CP/LS) MARCEL KUSSABA ■ ■ ■

LOUISE SCHEID ■

DANIELA ALLIATTI ■

(MM/RF) MATHEUS GALLINA ■ ■  
(MM/QUANT) JOÃO PEDRO OLIVEIRA ■ ■ ■  
(QUANT) KEVIN PERGHER ■ ■  
(QUANT) VINICIUS TREVELIN  
(ECO/MM/RF) IVO CHERMONT ■ ■  
(ECO/MM/RF) JOÃO FERNANDES ■ ■ ■  
(ECO) ANDREI MITIDIERI

(RV/LS/CP) VINICIUS PICCININI ■ ■ ■  
(RV/LS) NICOLAS HENDGES ■

(CP) MATHEUS BRACK ■ ■ ■  
(CP) FREDERICO VALENTE ■ ■  
(CP) IGOR MACCARI ■

LAUREM LIMA  
JERUSA PEREIRA  
FRANCIELE JESUS

PEDRO CERVO ■  
VINICIUS GIBROWSKI  
LUIZ GOMES  
JOÃO SALAVERRY  
EDUARDO ZUCOLO  
RENATO PERRONE  
HEITOR SIAS  
SOFIA SULZBACH  
BIANCA BATTISTI

DANTE PAGLIARINI  
TOBIAS MARION

■ SÓCIO ■ CFA ■ CGA

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



# 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. Teve uma breve passagem pelo Banco Votorantim, em 2007, em uma função estritamente comercial.

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

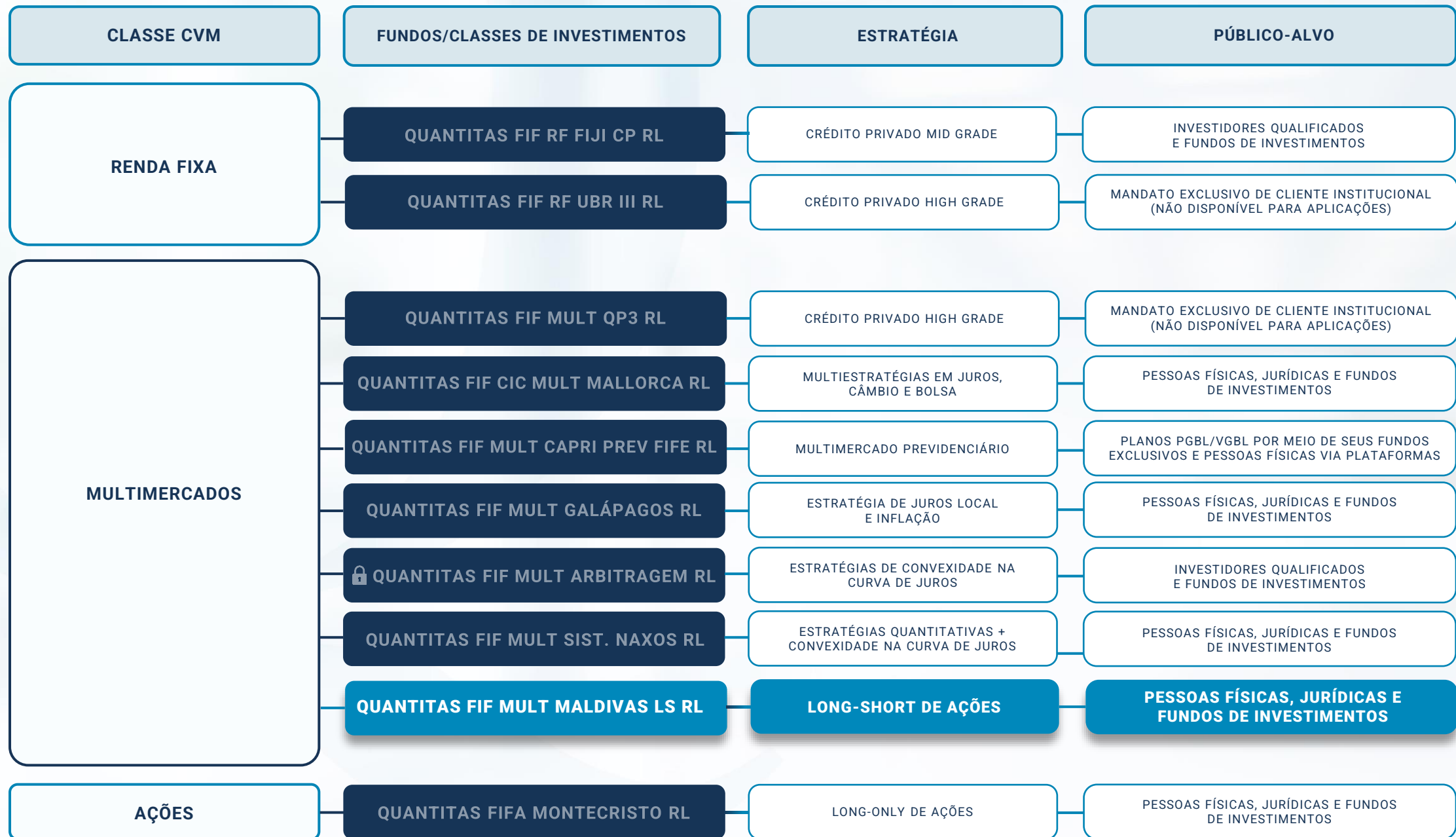
Em 2011, participou do time fundador da Quantitas, como head de research, dívida e equity, prestando serviços de gestão de cerca de R\$ 9 bilhões com uma equipe de 4 a 6 analistas. Além de prover research para a gestão do fundo de ações e para os fundos de renda fixa, manteve a contribuição com pares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

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





# **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	RENTA 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%	✓	✓					
RENTA 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 RENTA 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 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).

FECHADO PARA NOVAS CAPTAÇÕES.



# Quantitas

## **FIF MULT MALDIVAS LS RL**



# QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL

CNPJ: 32.240.456/0001-00 | CÓDIGO ANBIMA: 489794 | CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001 | CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD.BZ | DATA DE INÍCIO: 31/05/2019

## 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.



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 FIF MULT MALDIVAS LS RL

CNPJ: 32.240.456/0001-00

CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD.BZ

DATA DE INÍCIO: 14/05/2019

## 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 FIF MULT MALDIVAS LS RL

CNPJ: 32.240.456/0001-00

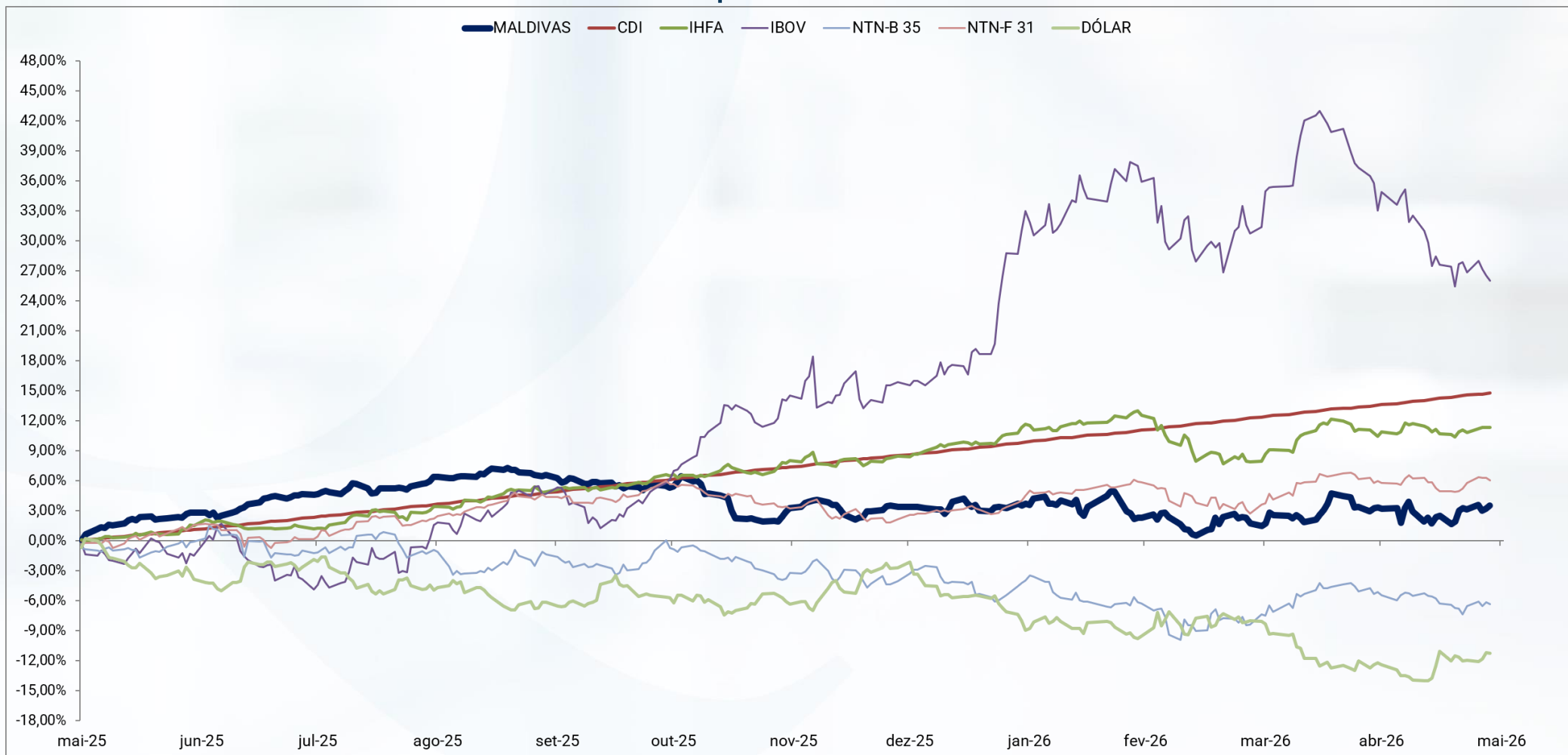
CODIGO ANBIMA: 489794

CODIGO ISIN: BR017YCTF001

CODIGO BLOOMBERG: QNTMALD.BZ

DATA DE INICIO: 14/05/2015

## Comparativos – 12 meses

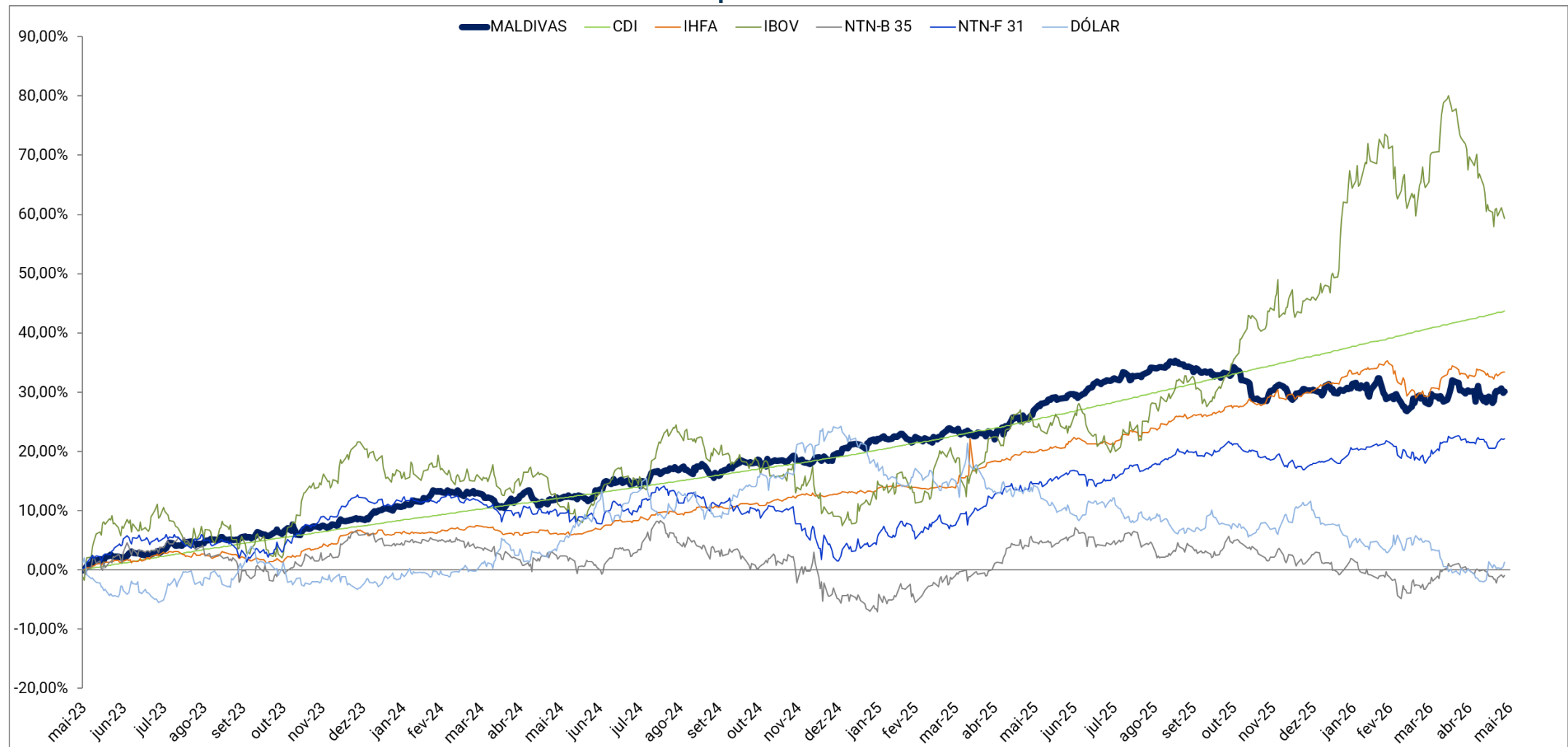


\*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.



# QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL

## Comparativos - 36 meses



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

# QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL

CNPJ: 32.240.456/0001-51

CODIGO ANBIMA: 489794

CODIGO ISIN: BR017YCTF001

CODIGO BLOOMBERG: QNTMALD.BZ

DATA DE INICIO: 14/03/2019

## Comparativos - Desde o início



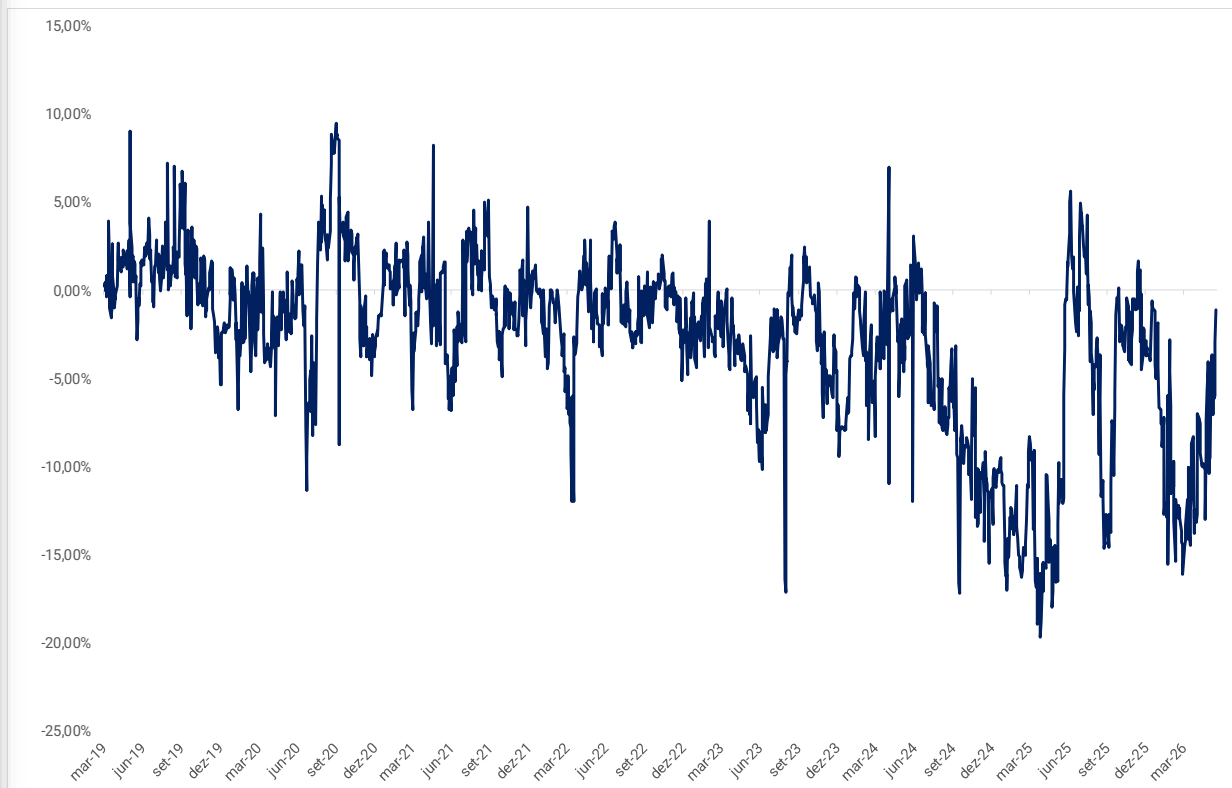
\*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.



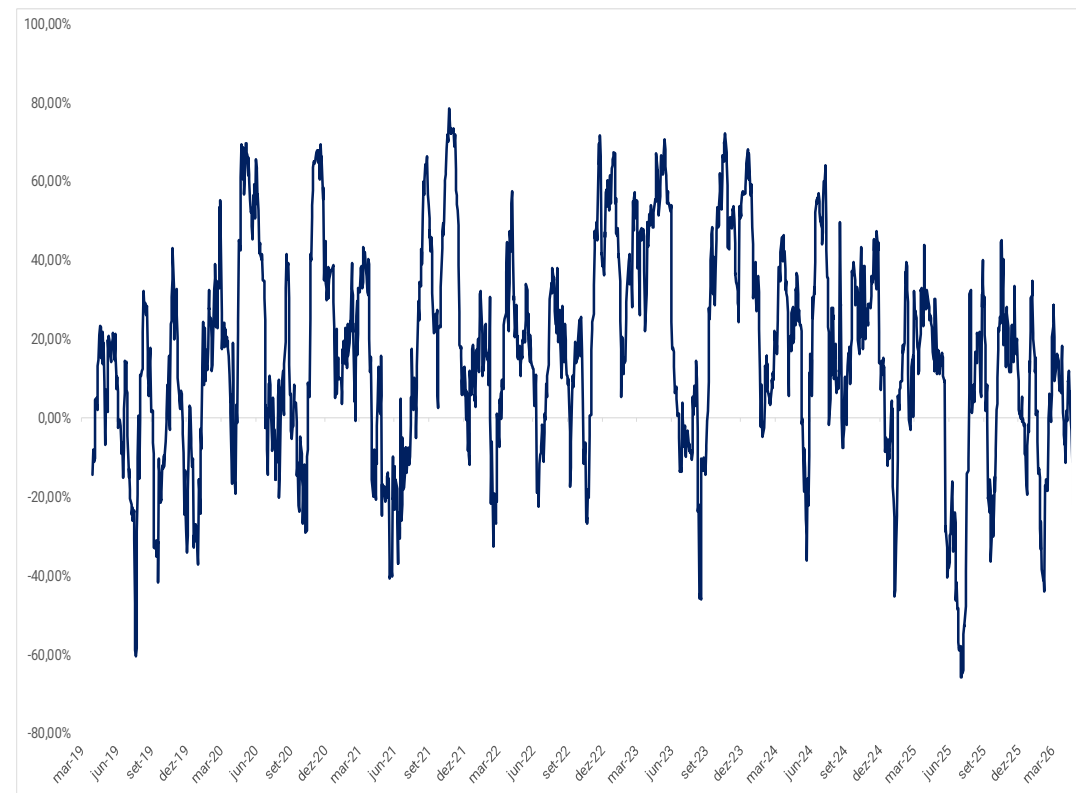
# QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL

Neutralidade

NET EXPOSURE (% PL)



CORRELAÇÃO COM O IBOVESPA\*

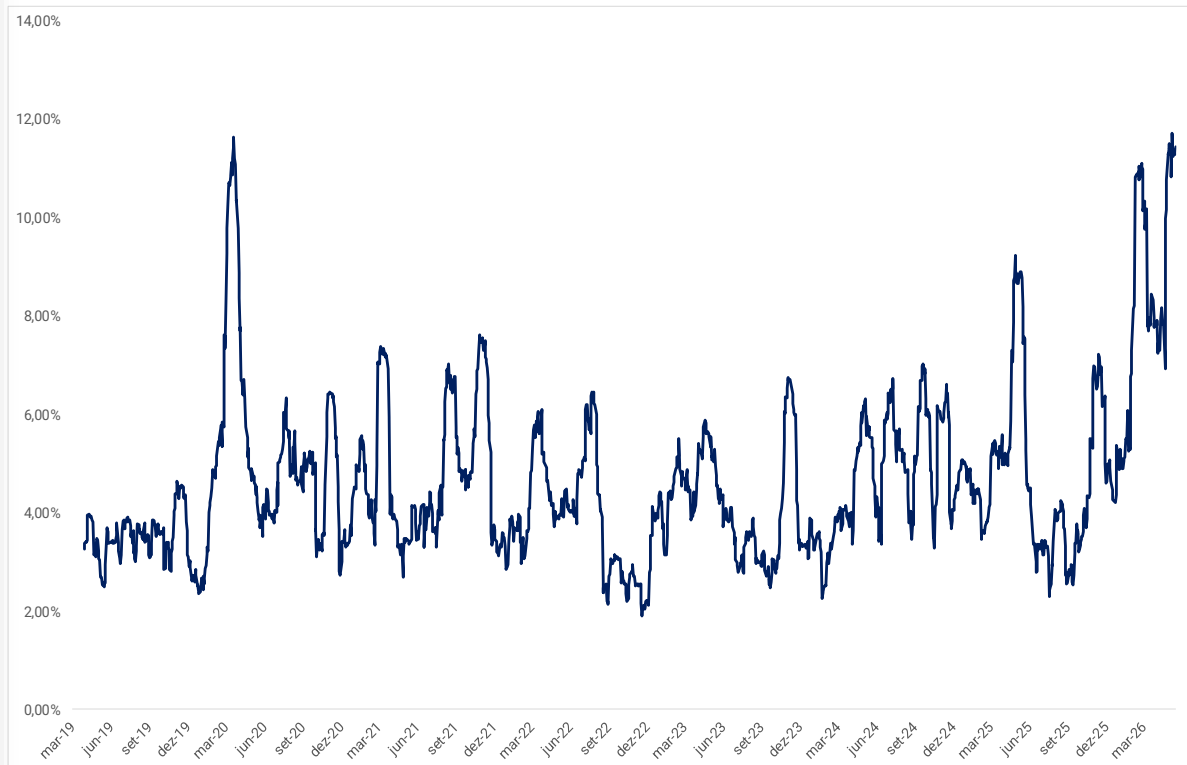


\*Correlação diária com base em 21 d.u.

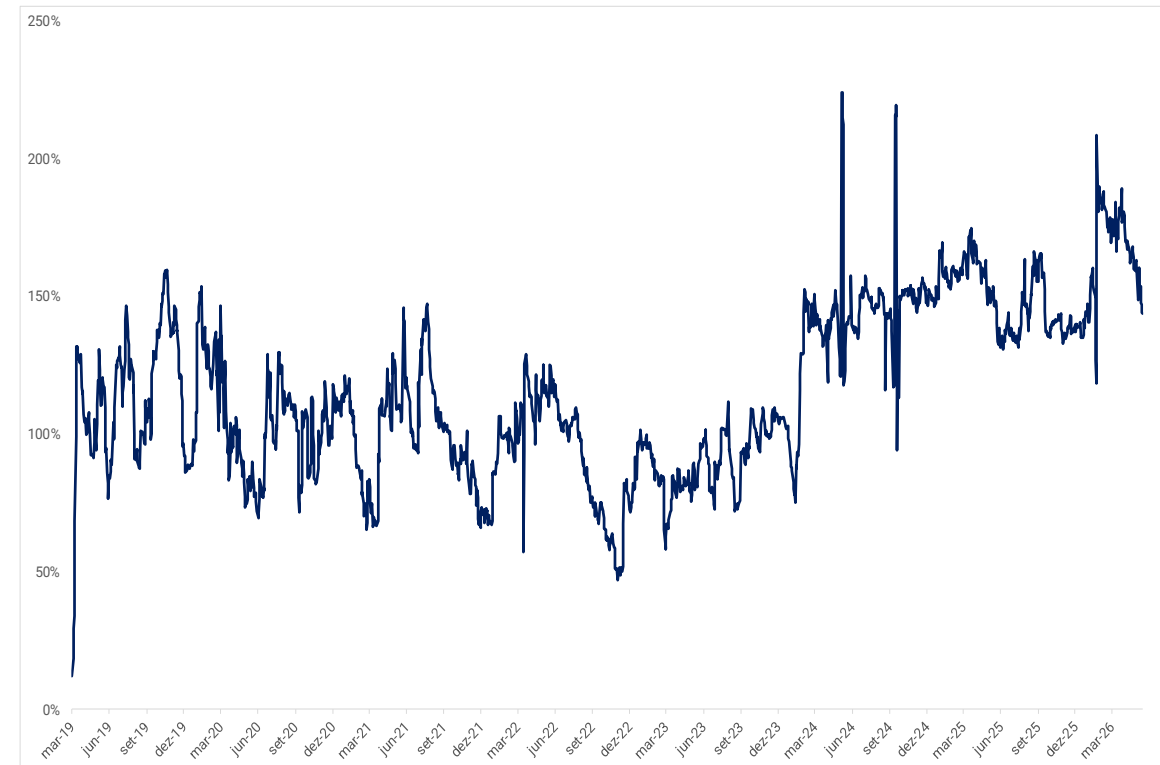
# QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL

## Parâmetros de Riscos

VOLATILIDADE 21D.U ANUALIZADA



GROSS EXPOSURE



# QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL

CNPJ: 32.240.456/0001-01

CODIGO ANBIMA: 489794

CODIGO ISIN: BR017YCTF001

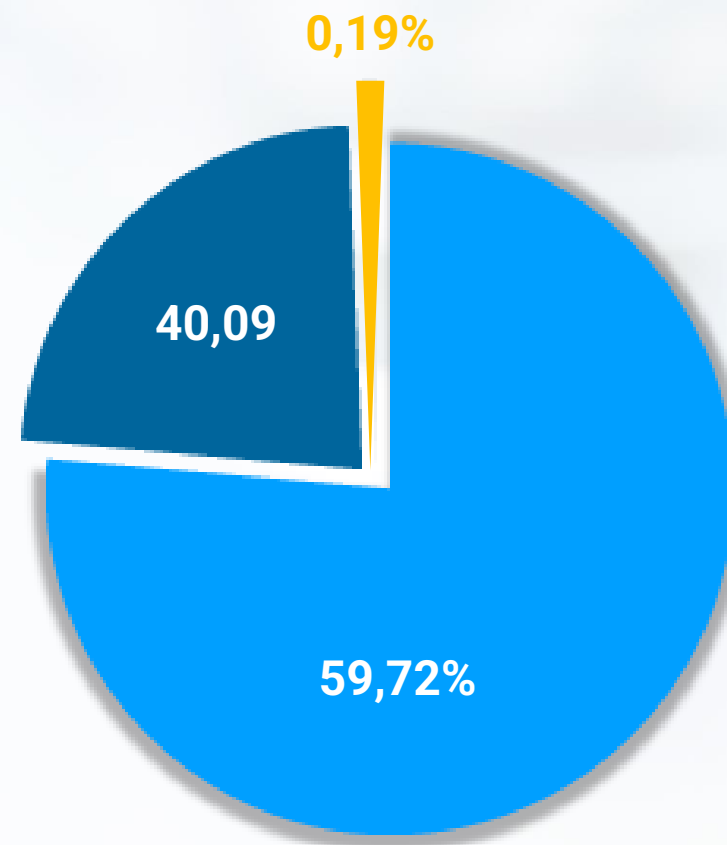
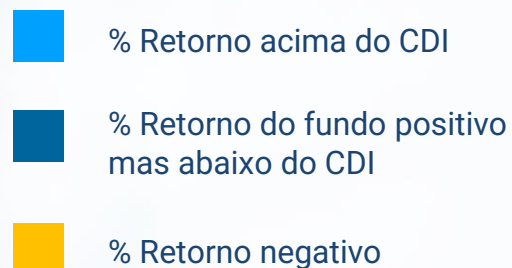
CODIGO BLOOMBERG: QNTMALD.BZ

DATA DE INICIO: 14/03/2019

## Retorno em janelas móveis de 12 meses

O Quantitas FIM Maldivas LS superou o CDI em **59,72%** 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 59,72%** do período.



\*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.  
Data-base: 05/2026



# QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL

CNPJ: 32.240.456/0001-01

CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

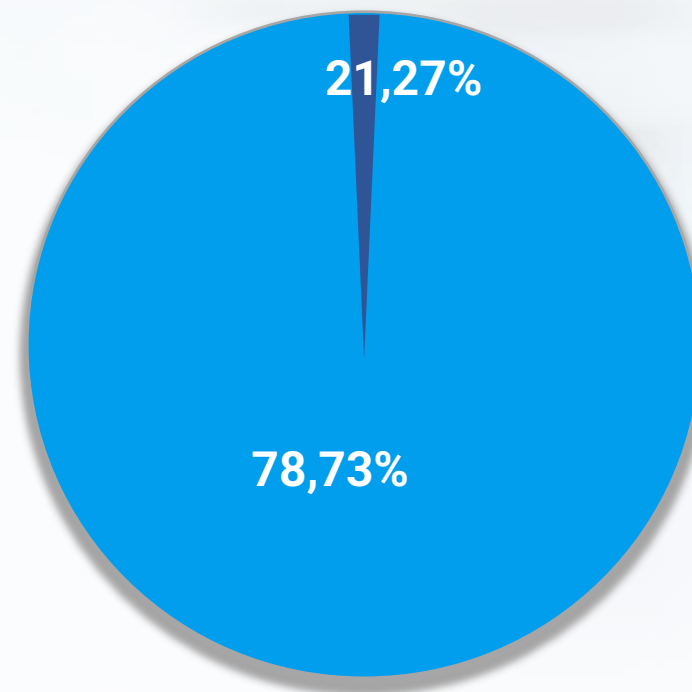
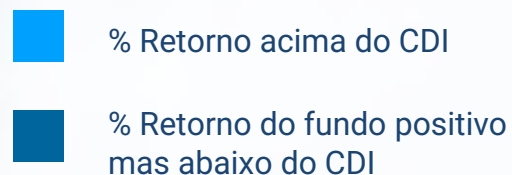
CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD.BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

## Retorno em janelas móveis de 36 meses

O Quantitas FIM Maldivas LS superou o CDI em **78,73%** 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 78,73%** do período.



\*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.  
Data-base: 05/2026



# QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL

CNPJ: 32.240.456/0001-00

CÓDIGO ANBIMA: 489794

CÓDIGO ISIN: BR017YCTF001

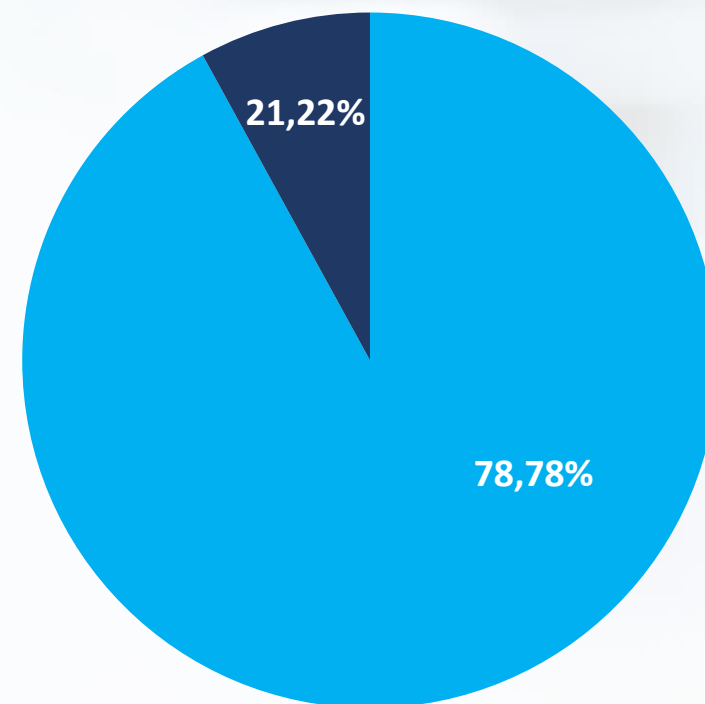
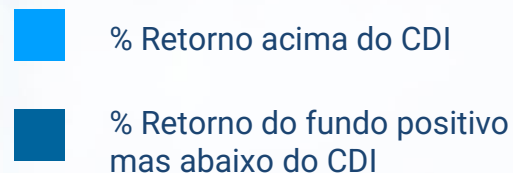
CÓDIGO BLOOMBERG: QNTMALD.BZ

DATA DE INÍCIO: 14/03/2019

## Retorno em janelas móveis de 60 meses

O Quantitas FIM Maldivas LS superou o CDI em **78,78%** 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 78,78%** do período.



\*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.  
Data-base: 05/2026



# QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL

CNPJ: 32.240.456/0001-00

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**	68,99%	70,61%	2,34%

\*Valores líquidos de IR.

\*\*Início do fundo em 14/03/2019.

# Quantitas

## FIF MULT MALDIVAS LS RL

CNPJ da classe: 32.240.456/0001-15 | Data de início da classe: 14/03/2019

Fundo multimercado com estratégia long/short e tributação de renda variável (sem come-cotas), posicionamento neutro de portfólio e uso de análise fundamentalista para escolha das companhias.

### Objetivo de retorno

CDI+ 4% a.a.

### Mercados de alocação

Bolsa

### Objetivo de volatilidade anual

4-6%

### Taxa global

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

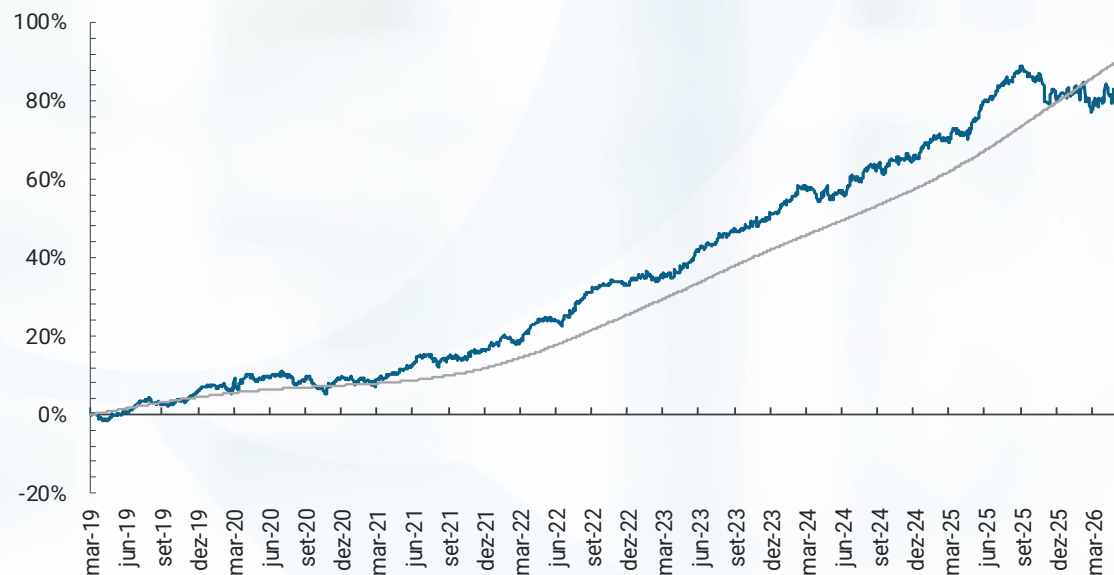
D+2 dias úteis após a cotização

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



# QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL

EVOLUÇÃO DE RENTABILIDADE



## EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

\* 12 MESES

PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL

**R\$ 14.107.221,07**

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO\*

**R\$ 22.390.104,68**

Data-base: 29/05/2026 | Fonte: Intrag

# QUANTITAS FIF MULT MALDIVAS LS RL

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%	0,30%	0,87%	-1,14%	3,97%	2,15%	2,08%	1,17%	-0,38%	0,61%	-2,97%	0,13%	8,90%	82,01%
	% CDI	191%	31%	90%	-108%	349%	196%	163%	101%	-32%	48%	-282%	11%	62%	101%
	DI +	0,92%	-0,68%	-0,09%	-2,19%	2,84%	1,05%	0,81%	0,01%	-1,60%	-0,66%	-4,03%	-1,09%	-5,41%	1,20%
2026	Fundo	0,77%	-1,82%	-0,56%	1,45%	0,77%	-	-	-	-	-	-	-	0,58%	83,07%
	% CDI	66%	-183%	-46%	133%	72%	-	-	-	-	-	-	-	10%	91%
	DI +	-0,39%	-2,82%	-1,77%	0,36%	-0,30%	-	-	-	-	-	-	-	-5,08%	-7,98%



Solicite acesso à nossa  
comunidade de WhatsApp



[quantitas.com.br](https://quantitas.com.br)



Quantitas Gestão de Recursos



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



[investidores@quantitas.com.br](mailto: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](https://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.

