



# Quantitas

## **FIM MALDIVAS LS**

# CARACTERÍSTICAS GERAIS



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



Estratégia com mais de 16 anos de histórico.



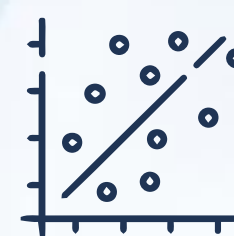
Fundo sistemático em gerenciamento risco e neutralidade mas discricionário na geração de ideias.



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



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 0,23).



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



Target: 4% - 6% Volatilidade ao ano.

## 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

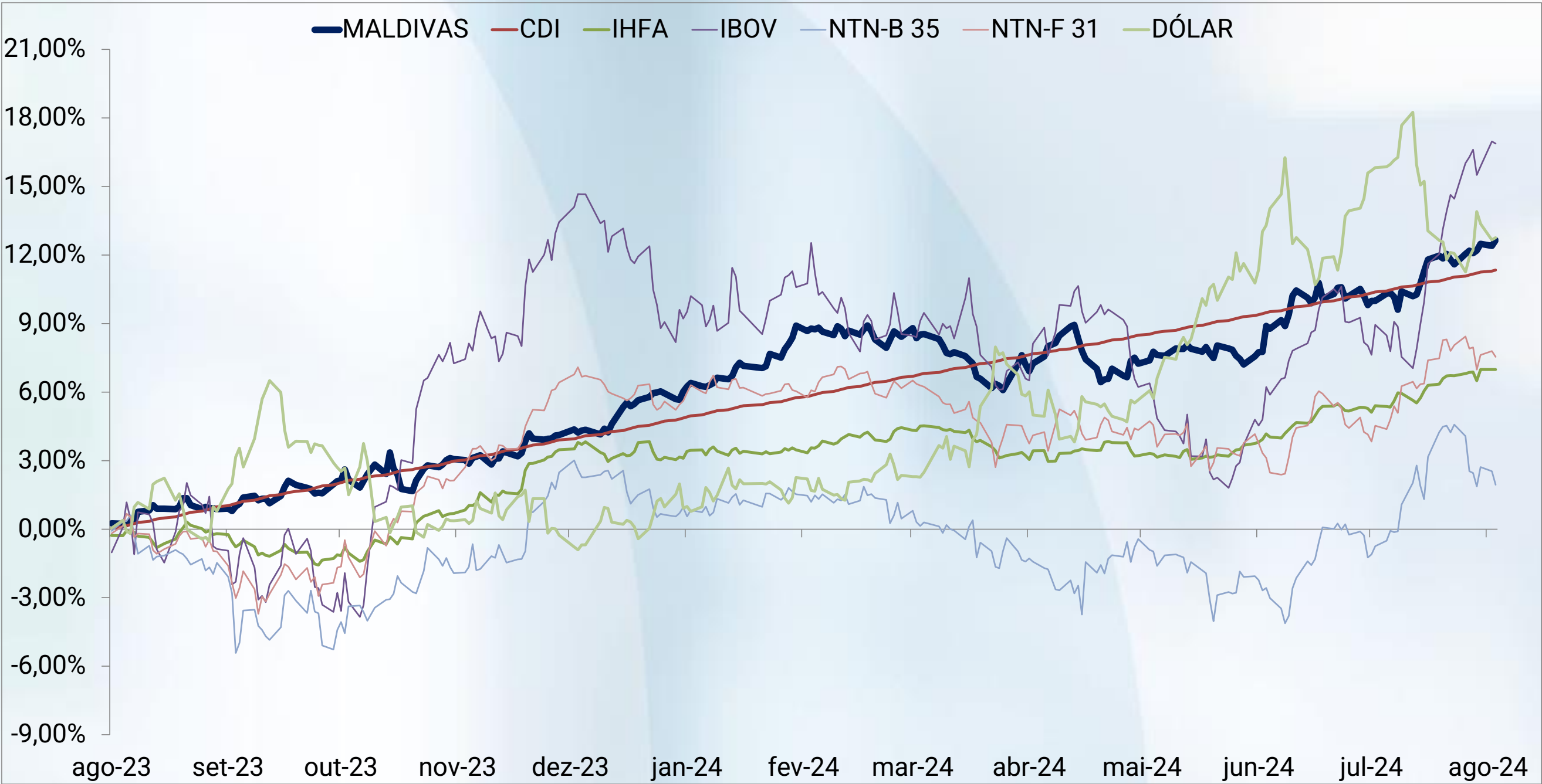
## DISCRICIONÁRIO

### ► Stock Picking

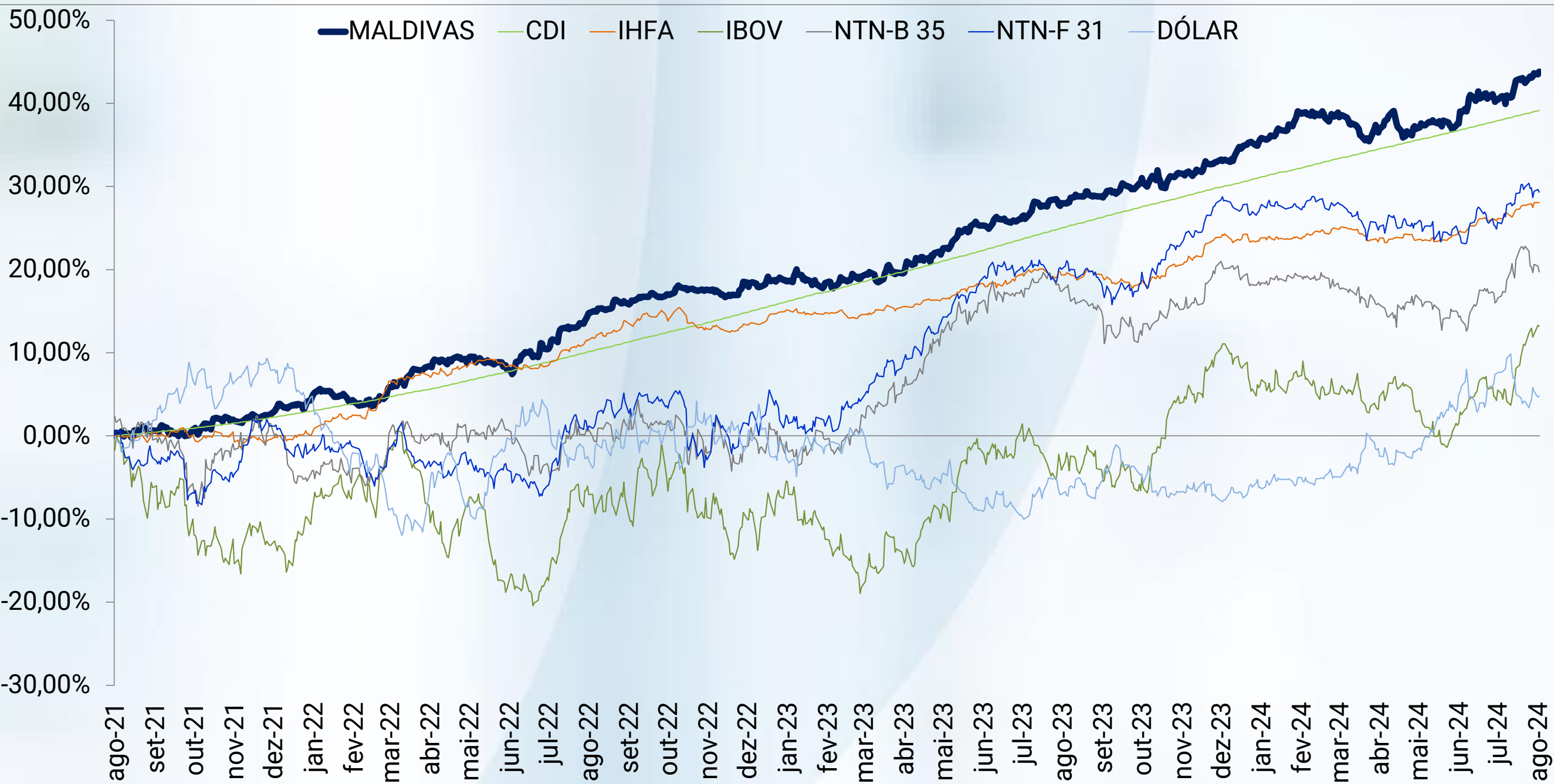
- Geração de ideias – validação com research interno e externo
- Movimentações de posições
- Validação de neutralidade subjetiva



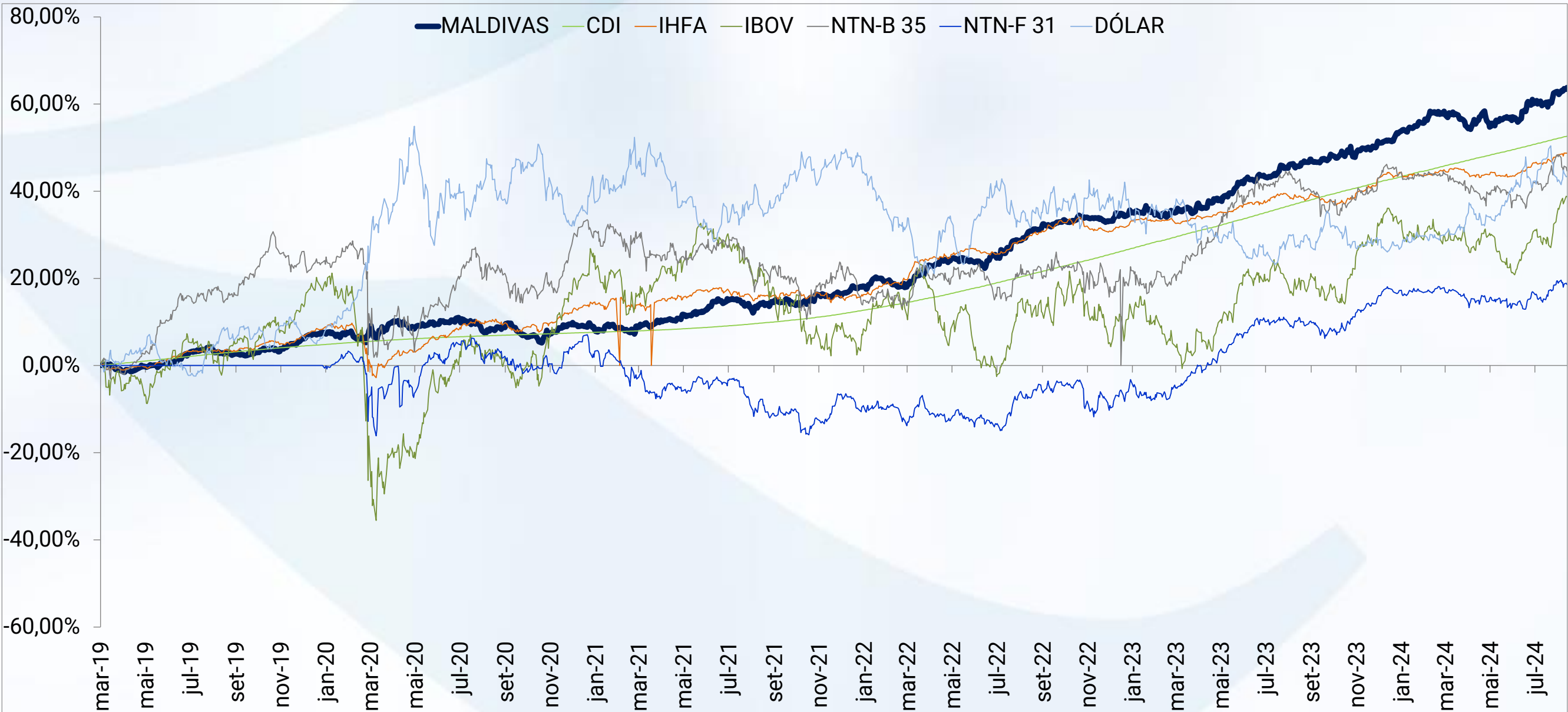
## Comparativos – 12 meses



## Comparativos – 36 meses



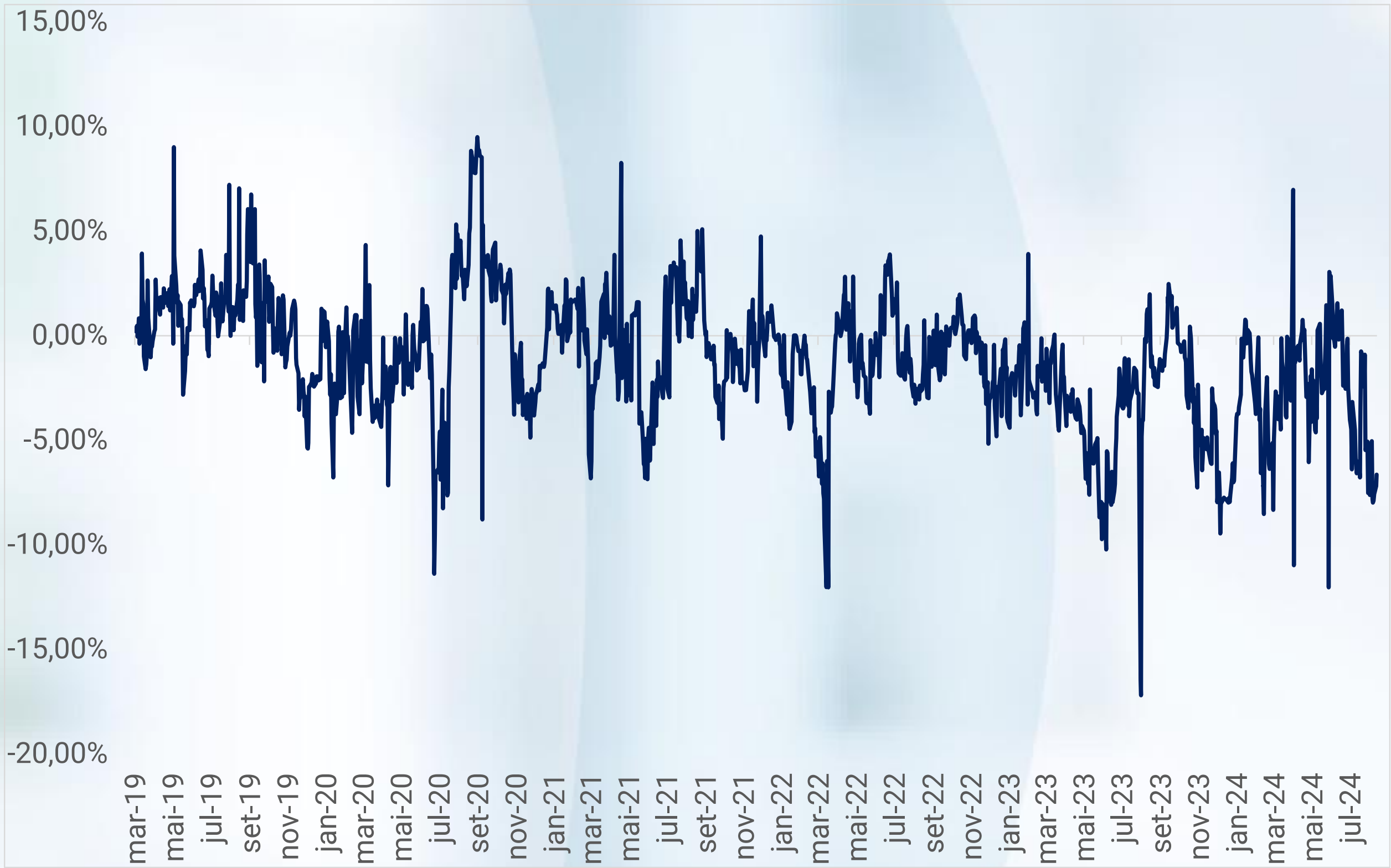
## Comparativos – Desde o início



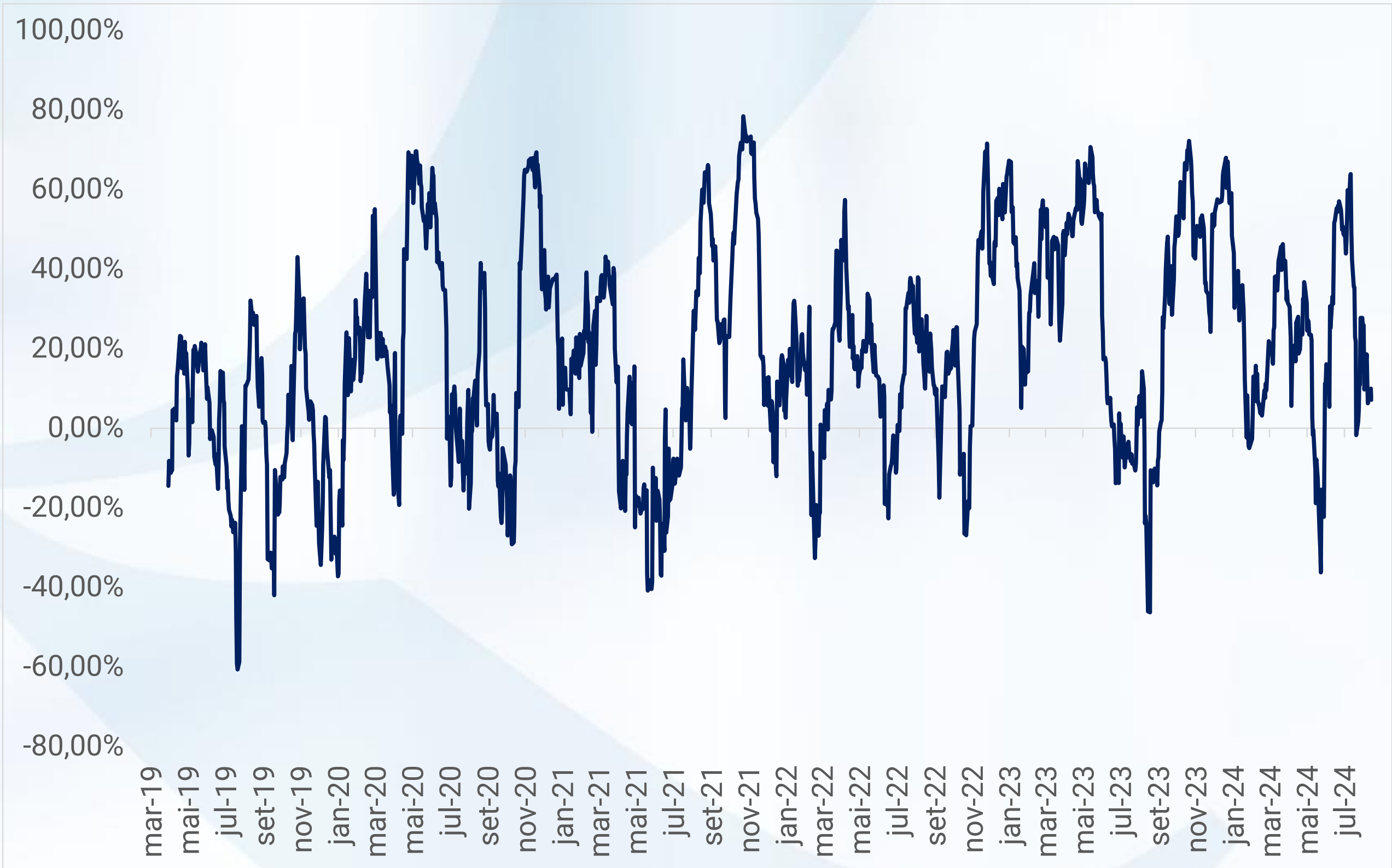
Dados atualizados até 27/08/2024

# NEUTRALIDADE

NET EXPOSURE (% PL)



CORRELAÇÃO COM O IBOVESPA\*



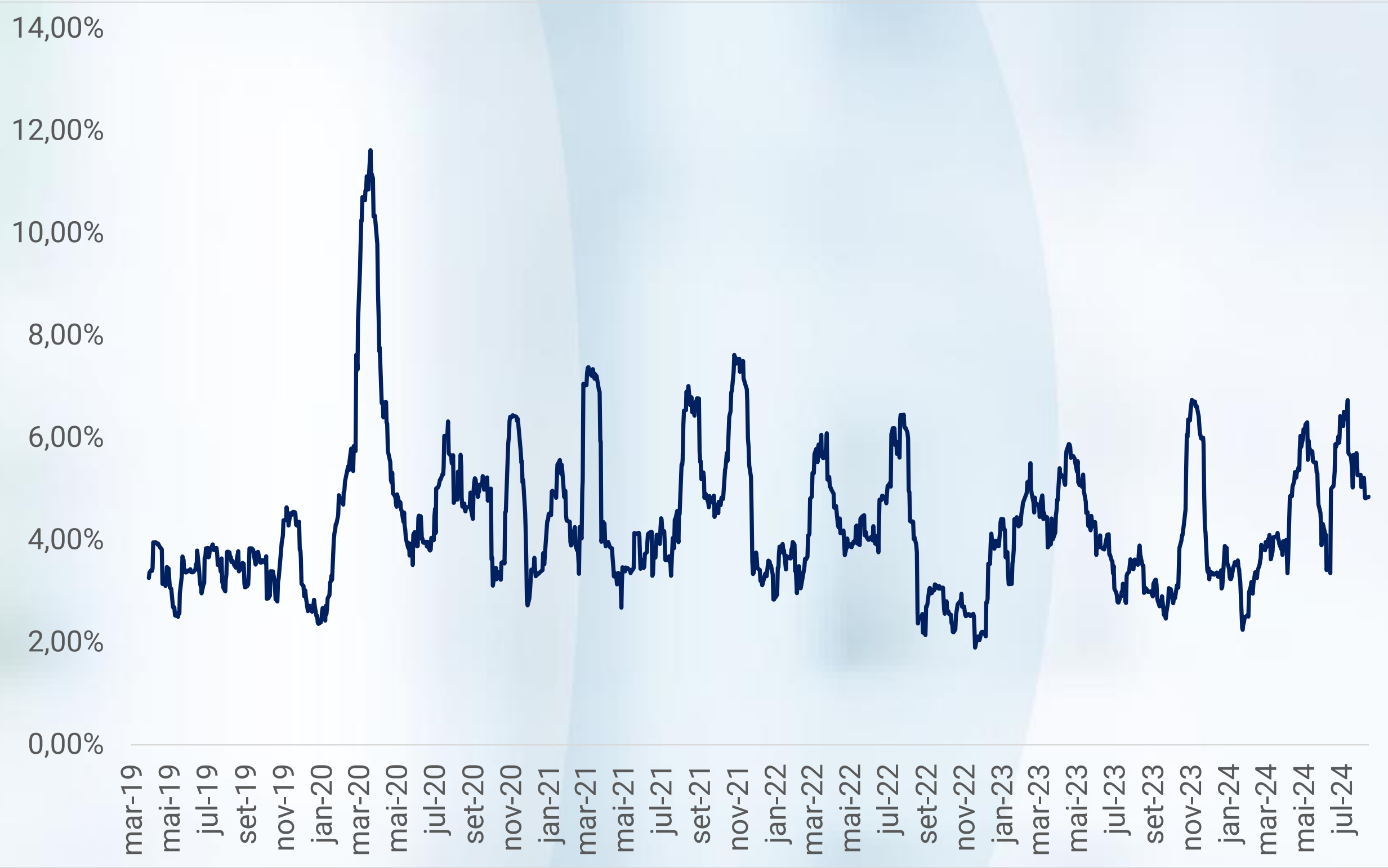
\*Correlação diária com base em 21 d.u.

Dados atualizados até 27/08/2024

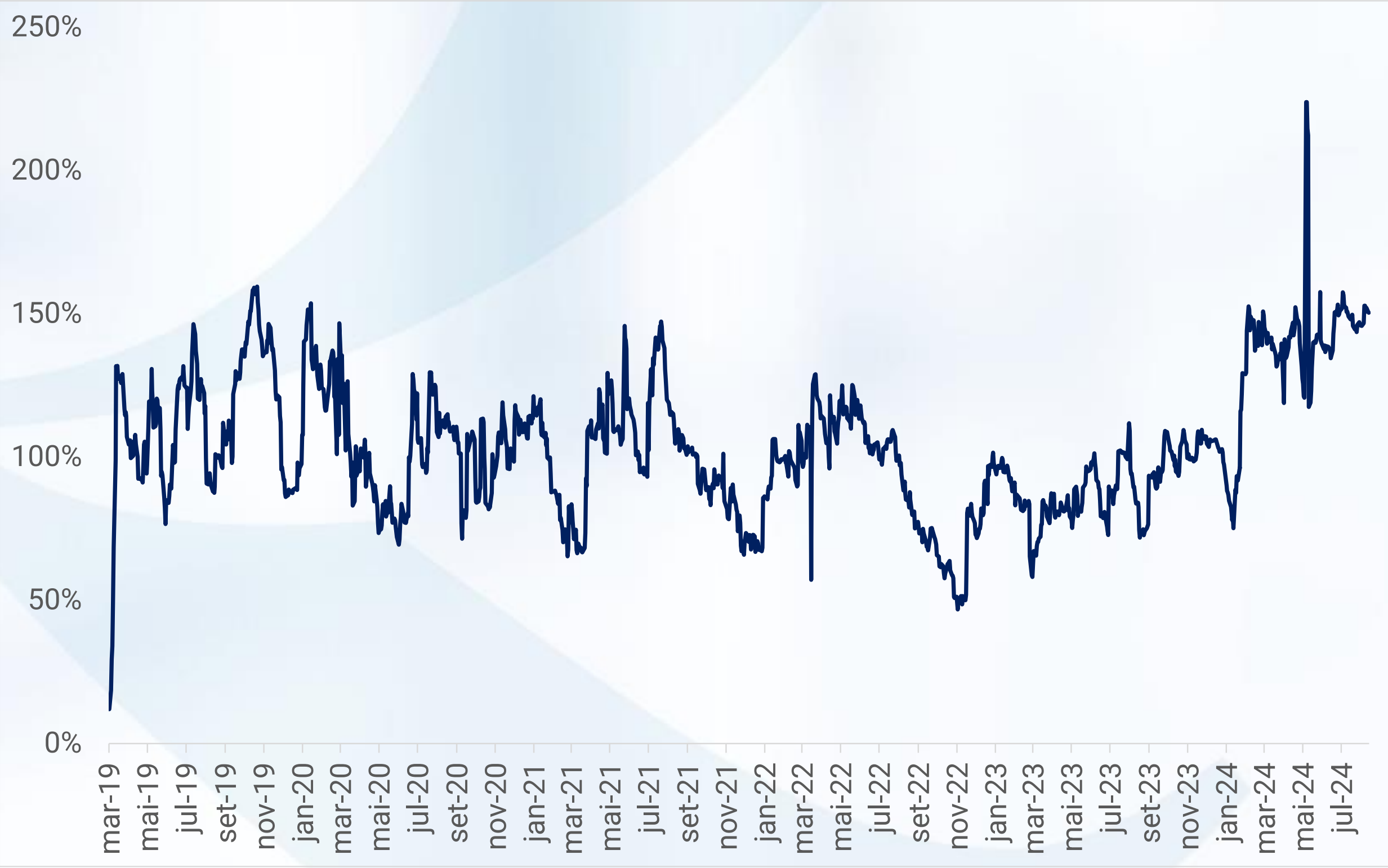


# PARÂMETROS DE RISCO

## VOLATILIDADE 21D.U ANUALIZADA



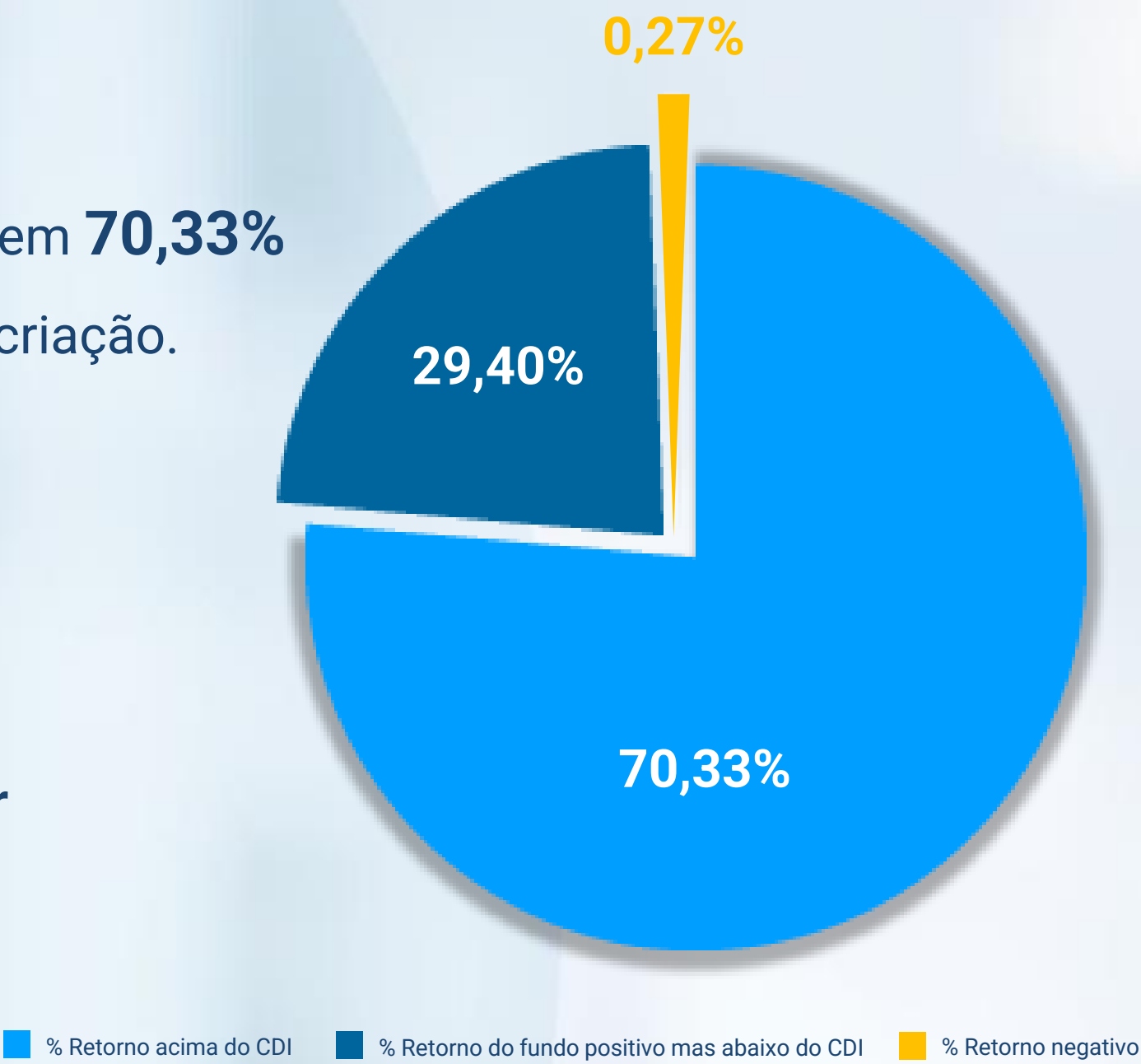
## GROSS EXPOSURE



## RETORNO EM JANELAS MÓVEIS DE 12 MESES

O Quantitas FIM Maldivas LS superou o CDI em **70,33%** 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 70,33%** do período.

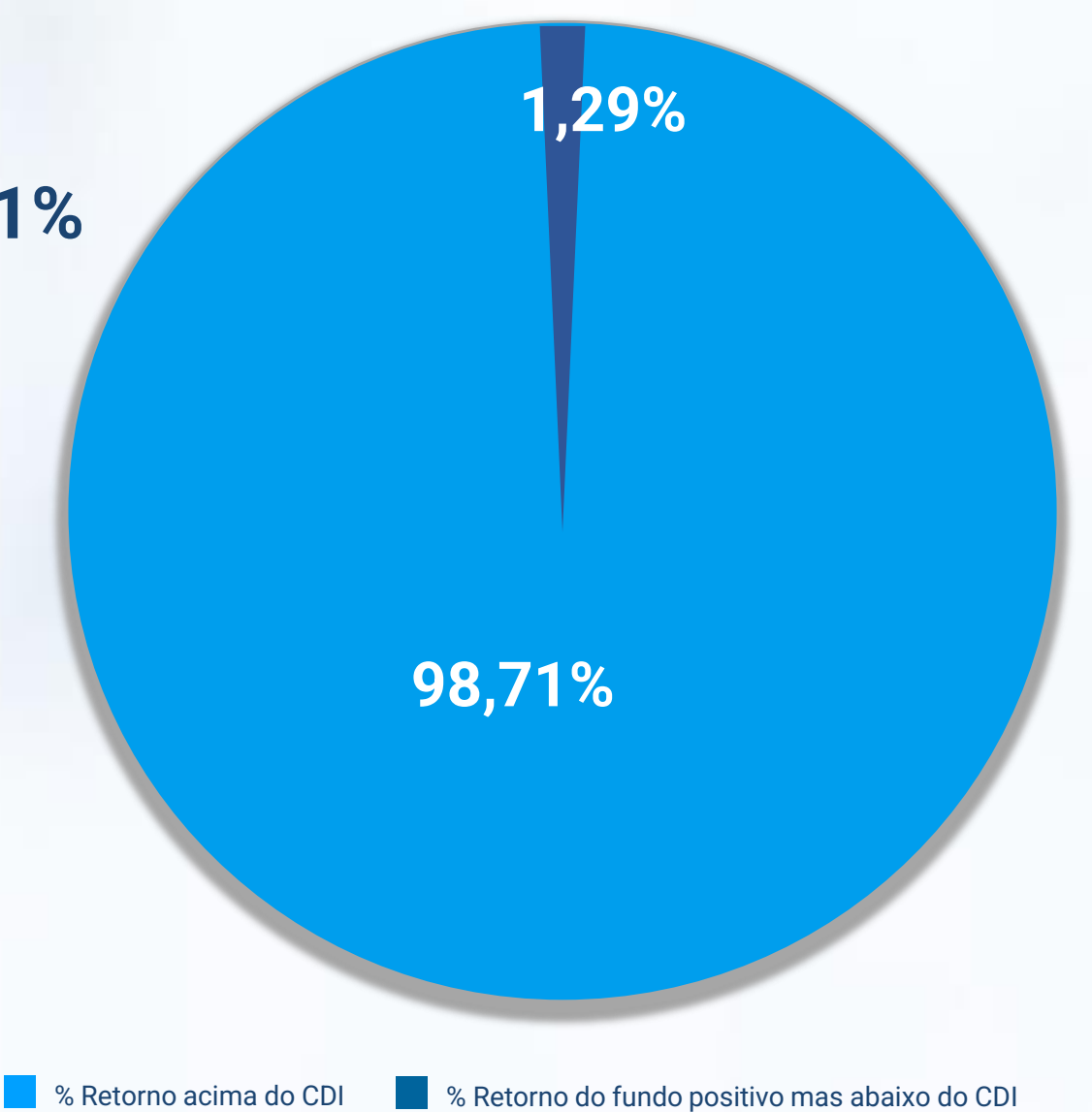


\*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.  
Data-base: 27/08/2024

## RETORNO EM JANELAS MÓVEIS DE 36 MESES

O Quantitas FIM Maldivas LS superou o CDI em **98,71%** 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 98,71%** do período.



\*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.  
Data-base: 27/08/2024

# 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.



\*Essas informações não estão presentes no regulamento do fundo. São apenas para estudo.  
Data-base: 27/08/2024

# CORTE TRIBUTÁRIO | SEM COME-COTAS

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**	52,69%	54,19%	2,84%

\*Valores líquidos de IR.  
\*\*Início do fundo em 14/03/2019.



# GRÁFICO DE DESEMPENHO



# TABELA DE RENTABILIDADES

		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	-	-	-53,45%	-185,58%	124,63%	447,06%	355,48%	-158,32%	-112,39%	281,18%	308,56%	584,45%	155,17%	155,17%
	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	-25,93%	-149,30%	607,35%	233,58%	-160,18%	278,31%	-25,41%	-976,15%	-55,72%	-1469,87%	1971,99%	225,29%	58,48%	118,71%
	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	69,96%	-570,64%	271,32%	667,62%	687,89%	839,95%	-57,77%	-113,61%	121,45%	-186,21%	249,82%	286,36%	193,47%	148,44%
	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	235,61%	-169,63%	174,60%	361,38%	-29,20%	-54,59%	300,17%	256,50%	105,96%	81,04%	29,99%	67,82%	113,79%	133,26%
	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	54,68%	-63,39%	79,97%	124,41%	123,92%	169,59%	127,67%	101,73%	108,56%	72,10%	113,00%	127,74%	95,43%	121,20%
	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%	2,25%	-	-	-	-	7,95%	63,76%
	% CDI	193,59%	294,90%	-30,86%	-55,41%	-46,88%	140,35%	141,66%	299,99%	-	-	-	-	114,03%	121,21%
	DI +	0,90%	1,56%	-1,09%	-1,38%	-1,22%	0,32%	0,38%	1,50%	-	-	-	-	0,98%	11,16%

\* Ago/24: atualizado até 27/08/2024

# EVOLUÇÃO DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL

R\$ 24.287.079,01

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO

R\$ 22.765.929,61

FONTE: INTRAG | DATA-BASE: 27/08/2024

# ASPECTOS OPERACIONAIS

APLICAÇÃO INICIAL MÍNIMA: R\$ 1.000,00

MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA: R\$ 1.000,00

VALOR DE PERMANÊNCIA NO FUNDO: R\$ 1.000,00

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO: 1,80% A.A.

TAXA DE PERFORMANCE: 20% SOBRE O QUE EXCEDER 100% DO CDI

COTIZAÇÃO DO RESGATE: D+14 DIAS CORRIDOS

LIQUIDAÇÃO DO RESGATE: D+1 DIA ÚTIL APÓS A COTIZAÇÃO

DESTAQUES



Todos os fundos multimercados da Quantitas estão classificados com 5 estrelas pela Morningstar (janelas de 3 e 5 anos).

Quantitas Mallorca FIC FIM

Rating Morningstar™(Relativo à categoria)			31/03/2024
	Rentabilidade Morningstar	Risco Morningstar	Rating Morningstar™
3Anos	Above Average	Average	★★★★
5Anos	Above Average	Average	★★★★★
10Anos	-	-	Sem rating
Global	Above Average	Average	★★★★★

Quantitas Galápagos FIM

Rating Morningstar™(Relativo à categoria)			31/03/2024
	Rentabilidade Morningstar	Risco Morningstar	Rating Morningstar™
3Anos	Alto	Average	★★★★★
5Anos	Alto	Above Average	★★★★★
10Anos	-	-	Sem rating
Global	Alto	Above Average	★★★★★

Quantitas Arbitragem FIM LP

Rating Morningstar™(Relativo à categoria)			31/03/2024
	Rentabilidade Morningstar	Risco Morningstar	Rating Morningstar™
3Anos	Alto	Above Average	★★★★★
5Anos	Alto	Above Average	★★★★★
10Anos	-	-	Sem rating
Global	Alto	Above Average	★★★★★

ÍNDICE DE HEDGE FUNDS

QUANTITAS FIM ARBITRAGEM LP

Data de entrada: abril/2021

QUANTITAS FIC FIM MALLORCA

Data de entrada: junho/2020

QUANTITAS RECONHECIDA MAIS DE 80 VEZES NO

TOP 5

BANCO CENTRAL DO BRASIL

1º LUGAR | IPCA CP | 1º LUGAR | IPCA MP  
2º LUGAR | IPCA LP | 3º LUGAR | SELIC CP

GUIA VALOR

DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Os melhores fundos multimercados de 2023					
Fundo multimercado	Retorno em 2023 (em %)	Retorno em 2022 (em %)	Risco	Patrimônio líquido (em R\$)	Cotistas
Carreira Multic FIC FIM	28,74	4,33	6,18	144.756.473	1.017
Magellan Investimentos FIM	22,27	11,22	5,67	107.294.473	3.086
Equilíbrio Magellan Investimentos Control FIC FIM	17,97	42,87	17,14	207.625.966	3.882
BB Global Multic FIM LP	16,45	1,87	5,89	226.174.555	1.119
AG Global Multic Mult FIC FIM	16,75	16,76	5,87	226.047.963	4.285
Acumulado FIC FIM	15,86	12,19	5,85	207.574.110	19.404
Armonia Real FIC FIM	15,48	21,86	4,52	245.796.110	1.345
Novo Horizonte FIC FIM	14,65	22,87	7,10	767.236.512	1.714
Quantitas Mallorca FIC FIM	14,65	14,71	3,71	1.422.291.373	26.828
Carreira Multic FIM LP	14,48	1,28	5,17	226.174.555	1.119

Fonte: Valor Investe.



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).



# Quantitas

# Quantitas



FAÇA PARTE DA NOSSA  
COMUNIDADE DE WHATSAPP



Av. Nilo Peçanha 2825/1001  
Porto Alegre / RS



@quantitasgestaoderecursos



quantitas.com.br