

*tudo sobre nossa*

CARTEIRA  
ADMINISTRADA

*e a sua filosofia.*

---

QUAD  
*Wealth*

---

**VOCÊ ACREDITA  
NO QUE NÓS ACREDITAMOS?**

**LIBERDADE FINANCEIRA,**

---

**LIBERDADE DE TEMPO,**

---

**LIBERDADE GEOGRÁFICA.**

---

**LIBERDADE  
PARA VOCÊ  
E PARA SUA  
FAMÍLIA.**

*Essa é a nossa missão.*

Acreditamos que o mercado de ações, quando bem aproveitado, é uma via capaz de transformar realidades e que possibilita a obtenção de retornos expressivos que dificilmente seriam alcançados ao se investir em renda fixa, imóveis e demais classes de ativos.

Mas também acreditamos que esses retornos expressivos não devem vir através de riscos proporcionalmente maiores - como se para obter mais retorno, fosse necessário correr mais riscos.

Pelo contrário, é a rigorosa gestão deles que torna o investidor capaz de blindar os seus investimentos das quedas e manter a curva de capital ascendente mesmo em períodos de turbulência.

**Alcançar este nível de resultados não é simples; se fosse, não seria tão raro encontrar investidores e traders gerando retornos realmente elevados, com consistência.**

Isso porque o mercado não é um mar de rosas. É um ambiente altamente competitivo e, assim como em outras atividades de alta performance,

**A GRANDE MAIORIA  
FICARÁ PELO CAMINHO,  
ENQUANTO POUCOS  
OBTERÃO  
NOTÓRIO SUCESSO.**

A peculiaridade do mercado - que o diferencia das demais atividades de alta performance - **é que permite que outros se beneficiem diretamente da habilidade e do sucesso de um participante.**

Por exemplo, nos esportes, um jogador campeão não pode substituí-lo em campo. Se ele vencer diversos campeonatos, você pode apenas torcer por ele e comemorar junto, mas esses resultados nunca não serão seus.

No mercado, por outro lado, se você tiver acesso a uma equipe de gestão altamente qualificada e estes profissionais estiverem disponíveis para gerir diretamente sua carteira, como se jogassem no seu lugar, **os resultados também serão seus.**

**É EXATAMENTE ISSO QUE FAZEMOS.**

**COMPARTILHAMOS  
NOSSOS RESULTADOS  
COM QUEM COMPARTILHA  
SUA CONFIANÇA EM  
NOSSO TRABALHO.**

Quando você escolhe delegar a gestão de sua carteira à nossa equipe, garante que ela está na mão de profissionais preparados para gerí-la de forma realmente segura e efetiva.

Para gerar mais renda (**liberdade financeira**) sem que você tenha que estar envolvido nas operações (**liberdade de tempo**), e onde quer que esteja (**liberdade geográfica**).

The logo for QUAD Wealth features the word "QUAD" in a bold, white, sans-serif font, positioned above the word "Wealth" in a red, cursive script font. The text is centered within a large, semi-transparent red circle that is set against a dark red background. The overall design is clean and professional, emphasizing the brand name.

# QUAD *Wealth*

Se você se identifica como uma pessoa que deseja potencializar os seus resultados no mercado e desfrutar de mais tempo para se dedicar ao trabalho, lazer e família, nós podemos ajudá-lo.

# PRINCÍPIOS *do nosso método.*

Muitos acreditam que os movimentos do mercado de ações são randômicos, afinal, as variáveis que influenciam o seu comportamento são tantas que inevitavelmente este se tornaria aleatório e imprevisível. Pelo menos, isso é o que se ouve por aí.

A imprevisibilidade e a aleatoriedade realmente são fatores a serem enfrentados por qualquer um que esteja exposto ao mercado. Entretanto, apesar de estarem sempre presentes, estes obstáculos se apresentam em intensidades diferentes a depender do grau de conhecimento e experiência do investidor.

**PARA REDUZIR ESSES EFEITOS,  
USAMOS CINCO PRINCÍPIOS  
COMO PILARES ESTRATÉGICOS  
EM NOSSAS OPERAÇÕES.**

**CONHECIMENTO**

**ESPECIALIZAÇÃO**

**JOGO A JOGO**

**MARKOV PROCESS**

**LEI DOS GRANDES NÚMEROS**

# CONHECIMENTO

Como diria Edward O.Thorp, matemático, físico e autor de *Beat the Dealer*, *"o que parece aleatório para um dado estado de conhecimento, pode não ser se nos for dada mais informação"*.

Diferente de quando se lança um dado para cima, a imprevisibilidade do mercado não é uma característica intrínseca dele, mas é permeável ao conhecimento do agente.

**Quanto mais conhecimento, menos aleatório, e isso pode ser provado através dos nossos resultados, que têm se mostrado consistentemente positivos e superiores aos índices de referência - como será exposto a seguir.**

# ESPECIALIZAÇÃO

O mercado de ações é um domínio vasto e complexo, que pode ser abordado de forma exitosa de diversas maneiras. Assim como no mundo corporativo existem empresários especialistas em gestão de empresas, alguns se destacam em finanças ou com pessoas, e no

mercado também se consegue melhores resultados focando em algum setor ou estratégia em particular.

**A Carteira QUAD Wealth tem a sua estratégia focada no trading dos índices de ações americanos, principalmente S&P 500 e Nasdaq-100, e nas principais ações que os compõem.**

## **JOGO A JOGO**

*"Tal como nas previsões meteorológicas, quanto mais para a frente se olha, maior é a possibilidade de se errar o prognóstico" disse Gary Kasparov, em A vida imita o xadrez.*

Da mesma forma, nossas decisões de investimento e alocação do portfólio miram os movimentos do presente e do futuro imediato dos mercados.

Em outras palavras, não estamos interessados no destino do mercado para daqui a um ano, mas sim no próximo movimento que está por vir.

**Há muito mais previsibilidade em se identificar o próximo movimento do mercado do que o seu paradeiro final, que poderá ser impactado por informações e condições que ainda nem sequer surgiram.**

# MARKOV PROCESS

**Nem todos os processos aleatórios são os mesmos; uns são menos do que outros.**

Numa cadeia de Markov, o estado presente pode determinar com grande probabilidade o próximo. O mercado de ações tem um comportamento similar a esse, ou seja, certos padrões apresentados no presente revelam com grande probabilidade o que vem a seguir.

**Com o acompanhamento diário do mercado norte-americano há décadas, nossa equipe aprendeu a reconhecer esses padrões e se expor a eles.**

# LEI DOS GRANDES NÚMEROS

Leda Braga diz que *"a função de um trader é encontrar moedas com viés favorável"*; e é exatamente isso o que buscamos.

No mundo da economia e dos mercados é impossível achar relações de causalidade que funcionem sempre, então o que nos resta é perseguir boas relações de probabilidade.

Executamos múltiplos trades de curta duração, dos quais é expectável produzir: muitos pequenos ganhos, algumas pequenas perdas e alguns grandes ganhos.

**O RESULTADO DE NENHUM  
TRADE INDIVIDUAL É CERTO,  
MAS O AGREGADO DELES  
TENDE A CONVERGIR  
CONSISTENTEMENTE**

**PARA UM  
RESULTADO  
POSITIVO**

**E COMPATÍVEL COM  
AS SUAS EXPECTATIVAS.**

# DESEMPENHO *de 2020 a 2022.*

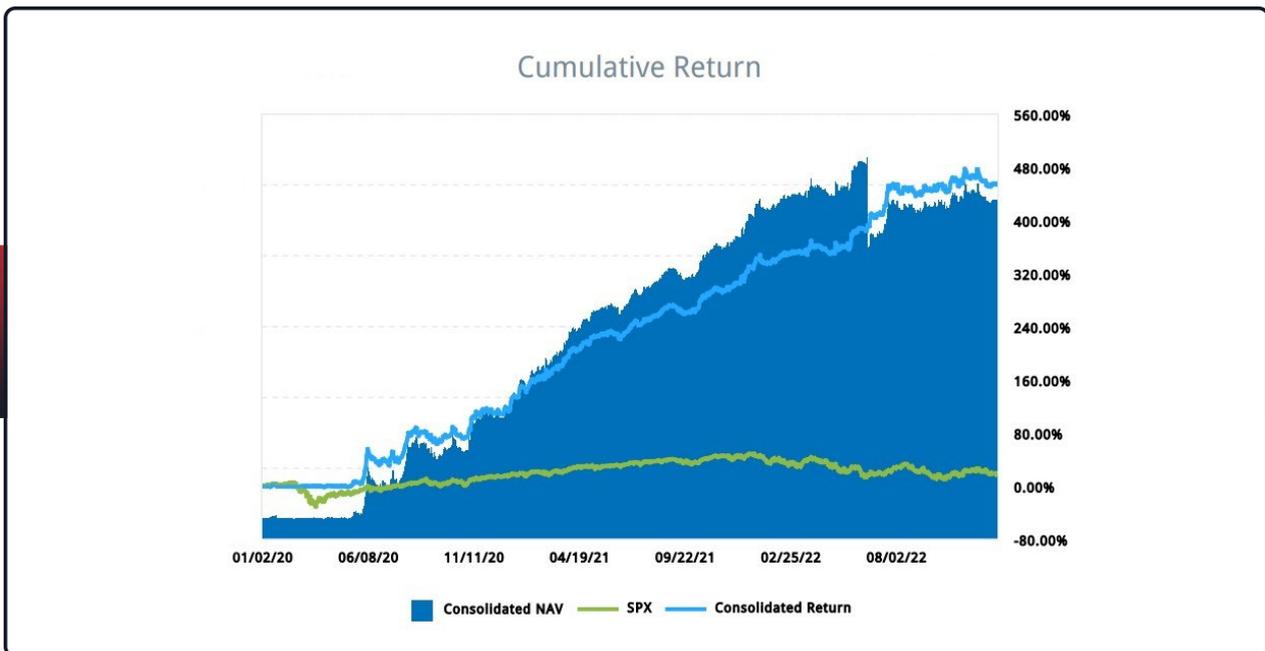
Os dados de performance apresentados neste tópico se referem à carteira própria da gestão da QUAD Wealth, que começou a ser operada em maio de 2020, até o encerramento de 2022.

Nossa estratégia ficou incubada por três anos para ter seus resultados validados antes de uma apresentação pública e replicação nas carteiras administradas.

É a exata estratégia que obteve a performance detalhada nos próximos gráficos:

ANO	CARTEIRA	S&P500
2020	+115,94%	+18,40%
2021	+98,58%	+28,71%
2022	+29,12%	-18,11%
<b>ACUMULADO</b>	<b>+453,69%</b>	<b>+24,79%</b>

Retornos passados não são garantia de retornos futuros.



Retorno da Carteira QUAD Wealth do início de 2020 ao fim de 2022. Gráfico de retorno gerado pela Interactive Brokers. Retornos passados não são garantia de retornos futuros. Sobre os retornos apresentados não estão incididas as taxas de administração e performance.

**Mais importante que o ganho é o risco a que o investidor se expõe para obtê-lo. Nossa abordagem é "risk first", ou seja, o risco sempre é levado em primeiro lugar.**

Como se pode observar do gráfico de performance, a estratégia tem trazido lucros de forma consistente e com quedas pequenas, que rapidamente foram recuperadas.

Se provou vencedora inclusive em mercados de baixa, como em 2022, deixando claro que não depende de um bull market para que possa garantir um bom desempenho.

A baixa correlação entre o desempenho negativo do mercado e o resultado da carteira pode ser melhor visualizada na tabela da próxima página. À esquerda

estão todos os meses em que o S&P 500 teve performance negativa (de maio/2020 a dezembro/2022), ao centro se localiza o desempenho do S&P 500 no referido mês, e à direita o respectivo retorno da carteira:

PERÍODO	S&P500	CARTEIRA
SET/20	-3,92%	-2,83%
OUT/20	-2,77%	-1,96%
JAN/21	-1,11%	+11,80%
SET/21	-4,76%	-2,90%
NOV/21	-0,83%	+2,24%
JAN/22	-5,26%	+2,51%
FEV/22	-3,14%	+2,68%
ABR/22	-8,80%	-2,09%
JUN/22	-8,39%	+4,36%
AGO/22	-4,24%	-3,11%
SET/22	-9,34%	+1,58%
DEZ/22	-5,90%	-3,92%

Retornos mensais negativos do S&P 500 à esquerda e o correspondente retorno mensal da Carteira QUAD Wealth no mesmo período à direita.

Retornos passados não são garantia de retornos futuros.

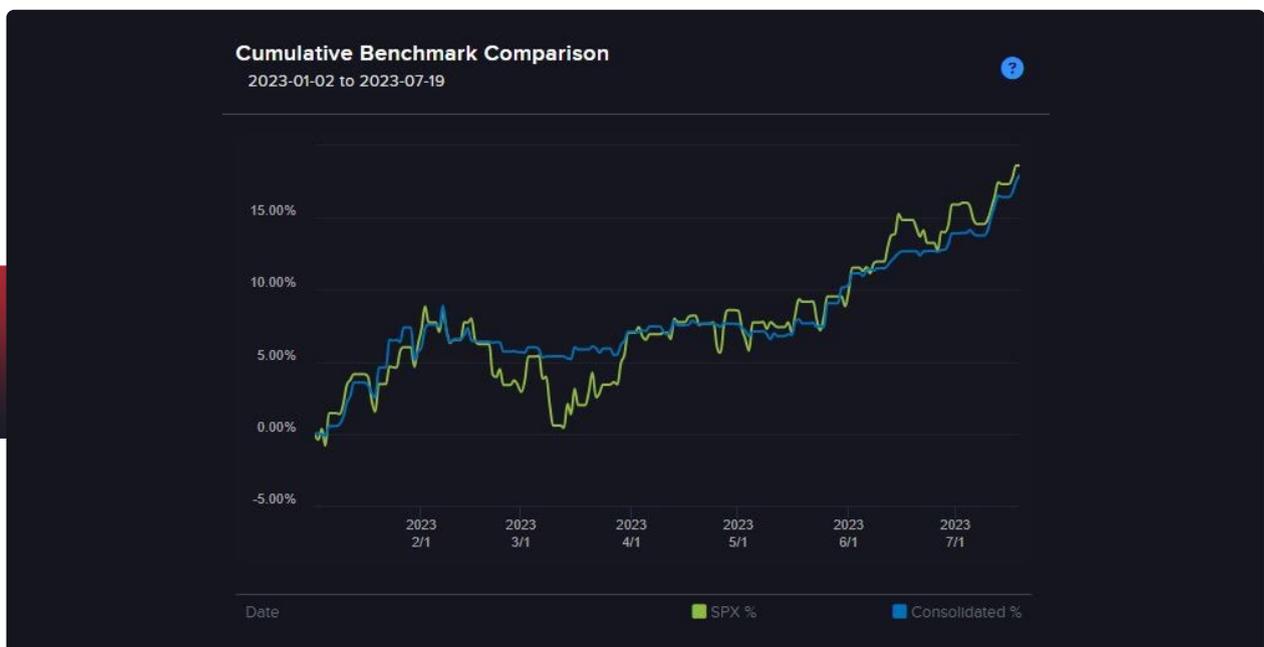
No período de análise, por doze vezes o desempenho mensal do S&P 500 foi negativo, e em apenas seis deles a carteira caiu, sendo que em todas ocasiões o desempenho negativo foi menos acentuado que o do índice.

Já nos meses em que o S&P 500 teve um retorno mensal positivo, a carteira também trouxe resultados positivos, sem qualquer exceção (maio/2020 a dezembro/2022).

# DESEMPENHO *em 2023.*

Entre o final de 2022 e início de 2023, a QUAD Wealth deu início à gestão da carteira de terceiros.

Os resultados abaixo dizem respeito ao consolidado do portfólio dos nossos clientes desde 01/01/2023 até 19/07/2023 (data da elaboração deste documento).



Retorno acumulado de 01/01/2023 a 19/07/2023 do SPX (verde) e da Carteira QUAD Wealth (azul). Gráfico de retorno gerado pela Interactive Brokers. Retornos passados não são garantia de retornos futuros. Sobre os retornos apresentados não estão incididas as taxas de administração e performance.

**No período antes mencionado, o retorno da Carteira QUAD Wealth foi de +17,95%, contra +18,63% do SPX - um desempenho levemente inferior ao índice.**

No entanto, quando deixamos de analisar somente o retorno nominal e passamos a avaliar também as medidas de risco, a abordagem foi superior ao SPX em qualquer uma das métricas.

INDICADOR	SPXTR	VT	CONSOLIDATED
MAX DRAWDOWN	7.53%	7.69%	<b>3.40%</b>
SHARPE RATIO	2.15	1.93	<b>3.24</b>
SORTINO RATIO	3.43	2.97	<b>5.71</b>
STANDARD DEVIATION	0.86%	0.81%	<b>0.49%</b>
DOWNSIDE DEVIATION	0.54%	0.53%	<b>0.28%</b>

Análise de risco do SPXTR (SPX Total Return), VT (índice que acompanha o desempenho do mercado acionário global, incluindo economias desenvolvidas e emergentes) e consolidado da Carteira QUAD Wealth de 01/01/2023 a 19/07/2023. Dados gerados pela Interactive Brokers.

## MAX DRAWDOWN

Mede a queda máxima da carteira, do topo até o fundo. O drawdown do SPXTR ficou em 7,53%, enquanto o da Carteira QUAD Wealth foi 3,40%. Ou seja, a maior queda do nosso portfólio teve menos da metade da intensidade da maior queda do principal índice de ações norte-americano.

## SHARPE RATIO

Mede quanto de retorno em excesso à taxa básica de juros o portfólio gerou para cada unidade de risco, considerando-se risco a volatilidade (desvio-padrão).

Quanto maior for o índice de Sharpe, melhor é o desempenho ajustado ao risco. Como se pode ver, nosso sharpe em 2023 se situa em 3,24 enquanto o do SPXTR em 2,15 e do VT em 1,93, evidenciando que nosso portfólio gerou resultados muito superiores a tais índices quando se ajusta o retorno pelo risco.

## **SORTINO RATIO**

Difere do Sharpe Ratio pois considera apenas o desvio-padrão (risco) das quedas da carteira, fornecendo uma visão mais precisa do desempenho ajustado ao risco de um portfólio, pois a volatilidade para cima é desejável. Novamente, a Carteira QUAD Wealth ficou bem à frente dos demais índices, registrando um Sortino de 5,71, contra 3,43 do SPXTR e 2,97 do VT.

## **STANDARD DEVIATION & DOWNSIDE DEVIATION**

O desvio-padrão geral e o desvio-padrão das quedas na Carteira QUAD Wealth também ficou muito abaixo dos outros índices de referência, registrando praticamente metade da volatilidade desses benchmarks, evidenciando mais uma vez a grande consistência dos nossos resultados.

**Outra forma pela qual se pode observar o baixo risco da Carteira QUAD Wealth em relação aos índices de ações é pelo retorno semanal.**



Gráfico gerado pela Interactive Brokers do retorno semanal do SPX (verde) e da Carteira QUAD Wealth (azul) de 01/01/2023 a 19/07/2023. Retornos passados não são garantia de retornos futuros.

Vejamos as cinco semanas de maior queda do SPX no período e como nosso portfólio se comportou nestes momentos de estresse:

SEMANA FINDA EM	SPX	QUAD WEALTH
03/02/2023	-1.04%	+0.22%
24/02/2023	-1.05%	-0.58%
10/03/2023	-1.45%	+0.04%
17/03/2023	-1.10%	-0.15%
23/06/2023	-0.77%	+0.04%

Conseguimos manter resultados positivos em três das cinco semanas em que o SPX teve as maiores quedas, e nas duas em que também caímos, os resultados

ainda foram melhores do que o índice.

**A frase “menos risco, mais retorno” não é um simples bordão de marketing. É a essência da nossa estratégia, colocada em prática.**

**A TRANSPARÊNCIA COMPROVA.  
NOS ÚLTIMOS ANOS,  
NOSSA ESTRATÉGIA  
TEM PROPORCIONADO**

# **RETORNOS**

**EXPRESSIVOS,  
PREVISÍVEIS,  
CONSISTENTES.**

Se você preza pelo melhor retorno ajustado ao risco, a QUAD Wealth combina perfeitamente com seu perfil de investimentos.

# CONSELHO *de investimentos.*

Além de toda a equipe de gestão de risco, compliance e suporte ao cliente, os principais envolvidos na estratégia e operação da QUAD Wealth são os membros do conselho.

O conselho é formada por quatro integrantes:



## **TRAJANO MESQUITA**

TRADER

Economista com mestrado em Gestão Financeira (FGV), possui larga experiência no buy side, tendo atuado como analista de investimento (Unibanco), gestor do fundo Multipar (Lisboa), consultor de investimento (Sagres DTVM, São Paulo), gestor e trader na BMF - Sociedade de Gestão de Patrimónios (Lisboa) e na Dunas Capital.

Com experiência acumulada em 40 anos no mercado e desde 2000 se dedicando exclusivamente ao mercado norte-americano, desenvolveu uma notória habilidade em produzir retornos consistentes correndo riscos baixos.

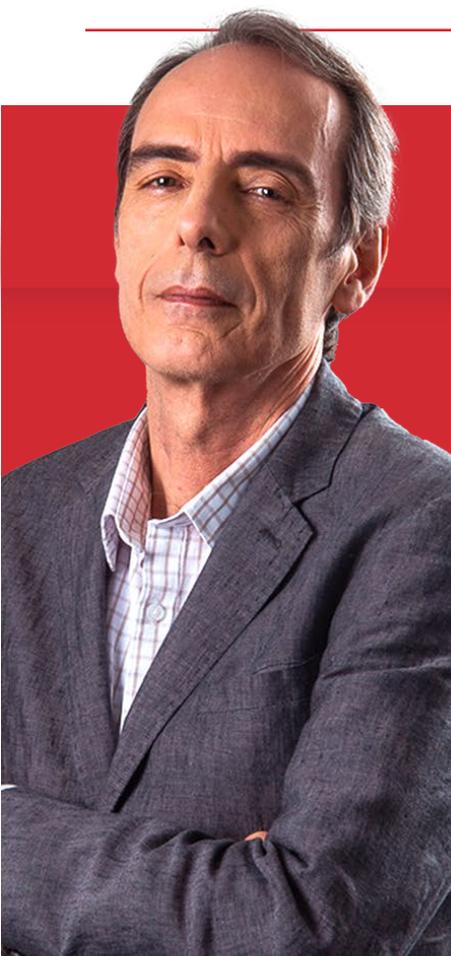


## **GABRIEL FERNANDO BASSO**

GESTOR DE CARTEIRA

Fundador e Gestor de Investimentos da Pleno Finance, gestora de carteiras de investimentos, responsável pelos serviços de gestão discricionária de carteiras e fundos de investimento e gestão patrimonial. Formado em Física, com doutorado experimental em Ótica Estatística e pós-doutorado em ciência da computação, com foco em Artificial Intelligence.

Gabriel tem experiência direta em setores diversos da economia real, como construção civil, alimentação e educação, além de ter treinado centenas de empreendedores através de programas de inovação.



## **JARBAS GAMBOGI**

MEMBRO DO CONSELHO

Com mais de 45 anos de experiência no mercado financeiro, Gambogi foi diretor de mercado de capitais em diversos bancos de investimento e tem uma formação acadêmica sólida e pluralista em engenharia (ITA), finanças (FGV), direito (USP) e mestrado em inteligência artificial (USP). Foi gestor de carteira de investimentos própria e de terceiros.

Atualmente é cofundador e chefe de análise na QUAD Financial, além de coordenar o conselho de investimentos na Carteira QUAD Wealth.

---



## TIAGO FRIEDRICH

MEMBRO DO CONSELHO

Formado em Direito (UNISC) e analista CNPI-T, Tiago é co-fundador e administrador da QUAD Financial, casa de análise de investimentos.

Atualmente é quem dirige a administração e estratégia comercial da QUAD Wealth.

**A EXPERIÊNCIA E CONHECIMENTO  
DE TODOS OS INTEGRANTES  
DO CONSELHO E DEMAIS  
MEMBROS DA EQUIPE FAZEM  
DA CARTEIRA QUAD WEALTH  
A ESCOLHA MAIS INTELIGENTE PARA  
O INVESTIDOR QUE DESEJA UNIR**

**RENTABILIDADE  
E SEGURANÇA.**

# INFORMAÇÕES *essenciais.*

A gestão de portfólio é feita pelo mercado norte-americano. Dessa forma, o cliente está exposto ao mercado de ações com melhor desempenho histórico e ao dólar, a moeda dominante mundialmente.

---

O serviço de gestão de carteira é prestado através da corretora Interactive Brokers (IB), onde estamos cadastrados como gestora de recursos com autorização para operar a carteira de terceiros.

---

O valor mínimo que o cliente deve possuir em conta para estar qualificado para administração da QUAD Wealth é de US\$100.000,00 (cem mil dólares).

---

As taxas cobradas pela QUAD Wealth são:

**Taxa de administração:** 0.8% aa.

**Taxa de performance:** 20% sobre o retorno absoluto, cobrado trimestralmente.

As taxas são cobradas de forma automática no sistema da corretora, sem a necessidade de nenhum pagamento direto por parte do cliente.

Os valores e ativos permanecem na conta do cliente e em seu nome, havendo total transparência para que possa logar em sua própria conta e ter acesso à alocação atual do portfólio, operações feitas, rentabilidade diária, etc.

---

Somente o cliente pode efetuar saques ou transferência dos valores em conta. As autorizações de administração da equipe QUAD Wealth estão restritas à gestão do portfólio.

**DÊ O PRÓXIMO PASSO.**

**Como você chegou até aqui, vamos ser muito práticos em relação aos processos necessários até que possamos administrar sua carteira.**

**01.** Assim que clicar no botão da próxima página, você será redirecionado ao nosso WhatsApp e poderá solicitar a contratação imediata do serviço.

Antes disso, se preferir, agendaremos uma ligação ou chamada de vídeo para fornecermos mais instruções

sobre a nossa forma de trabalhar, esclarecermos eventuais dúvidas e alinharmos as expectativas.

---

**02.** Em seguida, formalizaremos a prestação do serviço com a assinatura do contrato de gestão de recursos e preenchimento da ficha cadastral do cliente.

---

**03.** Caso você ainda não tenha uma conta aberta, cuidaremos do processo de criação da sua conta na corretora Interactive Brokers.

---

**04.** Uma vez concluída a abertura e tendo sido realizado o depósito dos valores, iniciaremos a gestão de sua carteira de investimentos.

### **Pronto para começar?**

Clique no botão abaixo para iniciar uma conversa com a nossa equipe. Quando estiver seguro de que a QUAD Wealth é a melhor alternativa para o futuro do seu patrimônio, dê o próximo passo.



**QUERO SABER MAIS  
SOBRE O SERVIÇO.**

# DÚVIDAS *frequentes.*

## O dinheiro fica sob custódia de quem?

Os valores sempre ficarão apenas na conta do cliente, dentro da corretora, e todos os ativos e movimentações serão negociados no nome do próprio investidor. Tudo o que fazemos é habilitar na sua conta, após solicitação na corretora, nosso acesso de "Financial Advisor" - a denominação da Interactive Brokers para quem faz a gestão da carteira de clientes.

## E se eu quiser cancelar o serviço?

Caso o opte por não continuar o serviço de administração de carteira, nos comunique para que possamos encerrar eventuais posições abertas e então desvincular a sua conta do nosso usuário de administração. O contrato de gestão tem prazo indeterminado, dessa forma o cliente pode optar por cancelar o serviço a qualquer momento e sem qualquer prejuízo.

## Se eu quiser sacar valores, como faço?

Se quiser sacar valores da conta, basta fazer a solicitação de saque na corretora e nos avisar via WhatsApp para aprovar o processo. Para que os valores fiquem disponíveis na conta pode ser necessária

a liquidação de posições abertas, e o prazo máximo até a efetivação do saque é de 3 (três) dias úteis.

## **Como posso acompanhar os resultados que minha carteira vem obtendo?**

Você tem acesso direto à sua conta na corretora. Basta estar logado para poder acompanhar as alocações atuais, as operações que já realizamos, a rentabilidade e outros indicadores. Além disso, mensalmente enviaremos no seu WhatsApp um relatório de performance juntamente com a Carta do Gestor, que é um pequeno texto com comentários sobre os principais fatores que impactaram os mercados e nossa performance no período, bem como projeções futuras.

## **Qual é a relação da QUAD Financial (casa de análise) com a Pleno Finance (gestora de recursos)?**

O serviço de carteira administrada intitulada como "QUAD Wealth" é realizada de forma segregada às operações da QUAD Financial por meio de uma parceria com a gestora de recursos Pleno Finance, responsável pela operacionalização da estratégia da Carteira QUAD Wealth, obedecendo toda a regulamentação da CVM, órgão máximo regulador do mercado de capitais brasileiro.

## **Como é realizada a cobrança da taxa de performance e administração?**

A cobrança é realizada diretamente de sua conta na

corretora de forma automática pelo sistema, assim como acontece em fundos de investimento.

---

### **Tenho receio de não saber contabilizar os ganhos e os impostos que devem ser pagos sobre o lucro das operações. Há algum suporte nesse quesito?**

Sim, plataformas como a MyProfit facilitam para que você possa tirar um extrato mensal da sua conta na corretora, já calculando os impostos devidos e emitindo a DARF para pagá-los.

Além disso, se você tiver um contador, podemos enviar o extrato mensal diretamente para ele na virada dos meses.

Caso ainda não tenha contratado um profissional de confiança, recomendamos contadores especializados em investimentos para ajudá-lo em todos os processos fiscais.

Por outro lado, caso queira evitar pagar impostos sobre o lucro recorrentemente, o ideal é a abertura de uma offshore.

---

### **Vocês aceitam que tipos de clientes?**

Fazemos a gestão de carteira tanto de quem investe pela sua pessoa-física quanto para investidores e famílias que o fazem através de empresas offshore.

Caso tenha interesse em abrir uma empresa offshore,

o que costuma oferecer alguns benefícios tributários, podemos recomendar empresas parceiras que prestam o serviço.

## Existe alguma garantia de resultados?

Não há garantia de resultados na carteira administrada, tendo em vista que lidamos com renda variável e a rentabilidade obtida no passado não é garantia de resultados futuros.

Quando você escolhe delegar a gestão de sua carteira à nossa equipe, garante que ela está na mão de profissionais preparados para gerí-la de forma realmente segura e efetiva.

**MENOS RISCO, MAIS RETORNO.  
ISSO É QUAD WEALTH.**



**QUERO SABER MAIS  
SOBRE O SERVIÇO.**

**MENOS RISCO,  
MAIS RETORNO.**



**QUAD**  
*Wealth*

