

AZ QUEST TOTAL RETURN FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 14.812.722/0001-55

Gestor: QUEST INVESTIMENTOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro de 2019

1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME O CADASTRO NA CVM

AZ QUEST TOTAL RETURN FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

2. RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal:

| MÊS | dez/2019 | nov/2019 | out/2019 | set/2019 | ago/2019 | jul/2019 | jun/2019 | mai/2019 | abr/2019 | mar/2019 | fev/2019 | jan/2019 | 12 MESES |
|---|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Rentabilidade | 3,93% | -0,20% | 1,40% | -0,17% | 0,17% | 2,46% | 1,71% | -0,04% | -0,09% | -0,24% | -0,58% | 0,52% | 9,14% |
| Varição % do CDI | 0,38% | 0,38% | 0,48% | 0,47% | 0,50% | 0,57% | 0,47% | 0,54% | 0,52% | 0,47% | 0,49% | 0,54% | 5,97% |
| Desempenho do fundo como % CDI ^{1 2} | 1.043,32 % | -52,18% | 291,73% | -37,23% | 33,84% | 433,20% | 365,06% | -6,82% | -16,57% | -50,30% | -117,65% | 95,42% | 153,19% |
| Rentabilidade Ajustada | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

| ANO | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|---------|---------|---------|---------|--------|
| Rentabilidade | 9,14% | 12,85% | 12,05% | 21,70% | 11,60% |
| Varição % do CDI | 5,97% | 6,42% | 9,95% | 14,00% | 13,23% |
| Desempenho do fundo como % CDI ^{1 2} | 153,19% | 199,98% | 121,04% | 154,98% | 87,69% |
| Rentabilidade Ajustada | - | - | - | - | - |

¹ Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.

² Com relação ao campo Desempenho do fundo como % CDI segue explicação para leitura do resultado:

Se os campos "Rentabilidade" e "Varição % do CDI" forem positivos, o fundo performou X% do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for positivo e o campo "Varição % do CDI" for negativo, o fundo performou X% acima do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for negativo e o campo "Varição % do CDI" for positivo, o fundo performou X% abaixo do índice.

Se os campos "Rentabilidade" e "Varição % do CDI" forem negativos, o fundo performou X% do índice.

3. DESPESAS DO FUNDO

As despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre janeiro de 2019 e dezembro de 2019. A taxa de despesas pode variar de período para período.

| DESPESAS DO FUNDO | PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DIÁRIO MÉDIO EM 2019 |
|---|--|
| Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido) | Parte Fixa 2,01% |
| | Parte variável (taxa de performance) 0,86% |
| Taxa de Custódia | 0,01% |
| Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.) | 0,71% |
| TAXA TOTAL DE DESPESAS | 3,58% |

| DESPESAS DO FUNDO PAGAS AO GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR (e do gestor, se este for diferente) | PERCENTUAL EM RELAÇÃO À TAXA DE DESPESAS EM 2019 |
|--|--|
| Despesas pagas ao grupo econômico do administrador | Taxa de administração 1,14% |
| | Despesas operacionais e de serviços 0,20% |
| Despesas pagas ao grupo econômico do gestor | Taxa de administração 59,99% |
| | Despesas operacionais e de serviços 0,00% |
| TOTAL | 61,34% |

AZ QUEST TOTAL RETURN FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 14.812.722/0001-55

Gestor: QUEST INVESTIMENTOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro de 2019

4. EXEMPLO COMPARATIVO

Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.

RENTABILIDADE: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2019 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2020, você poderia resgatar R\$ 1.077,71, já deduzidos impostos no valor de R\$ 13,71.

A taxa de saída, quando aplicável, teria custado R\$ 54,57.

DESPESAS: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 35,81.

5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS

Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos.

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o **fundo** tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

| SIMULAÇÃO DAS DESPESAS | 2022 | 2024 |
|--|--------------|--------------|
| Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%) | R\$ 1.331,00 | R\$ 1.610,51 |
| Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante) | R\$ 94,80 | R\$ 175,11 |
| Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance) | R\$ 236,20 | R\$ 435,40 |

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

6. ESCLARECIMENTOS

Exemplo comparativo e investimento de longo prazo: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Despesas de fundos investidos: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Rentabilidade: A rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): de acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação teria sido de 15%.