



DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO AZ QUEST AÇÕES FIC FIA
07.279.657/0001-89
Informações referentes ao período de Janeiro de 2020 à Dezembro de 2020

1. **Denominação social: AZ QUEST AÇÕES FIC FIA**

2. **Rentabilidade**

2.1 **Mensal:** a rentabilidade do **fundo** nos últimos 12 meses foi:

| Mês | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Variação percentual do IBOVESPA | Contribuição em relação ao IBOVESPA (Rentabilidade do IBOVESPA) | Rentabilidade Ajustada |
|-----------|--|---------------------------------|---|------------------------|
| Dezembro | 7,67% | 9,30% | -1,63% | 7,67% |
| Novembro | 9,14% | 15,90% | -6,76% | 9,14% |
| Outubro | -0,62% | -0,69% | 0,06% | -0,62% |
| Setembro | -6,19% | -4,80% | -1,40% | -6,19% |
| Agosto | -1,98% | -3,44% | 1,46% | -1,98% |
| Julho | 8,86% | 8,27% | 0,59% | 8,86% |
| Junho | 9,88% | 8,76% | 1,12% | 9,88% |
| Maiο | 9,33% | 8,57% | 0,76% | 9,33% |
| Abril | 11,36% | 10,25% | 1,11% | 11,36% |
| Março | -35,44% | -29,90% | -5,54% | -35,44% |
| Fevereiro | -8,29% | -8,43% | 0,14% | -8,29% |
| Janeiro | 3,82% | -1,63% | 5,45% | 3,82% |
| 12 Meses | -3,87% | 2,92% | -6,78% | -3,87% |

Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

| Ano | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Variação percentual do IBOVESPA | Contribuição em relação ao IBOVESPA (Rentabilidade do IBOVESPA) | Rentabilidade Ajustada |
|------|--|---------------------------------|---|------------------------|
| 2020 | -3,87% | 2,92% | -6,78% | -3,87% |
| 2019 | 28,60% | 31,58% | -2,98% | 28,60% |
| 2018 | 26,12% | 15,03% | 11,08% | 26,12% |



| | | | | |
|------|--------|--------|---------|--------|
| 2017 | 24,54% | 26,86% | -2,31% | 24,54% |
| 2016 | 25,97% | 38,94% | -12,96% | 25,97% |

Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

O fundo que destinar quantias diretamente aos cotistas nos termos do art. 4º, parágrafo único e/ou realizar a amortização de cotas desta Instrução deve incluir, às tabelas dos itens 2.1 e 2.2, coluna para divulgar a rentabilidade ajustada pela destinação de referidas quantias, agregando os recursos distribuídos e/ou as cotas emitidas à rentabilidade.

A rentabilidade acumulada não engloba os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 26/05/2019.

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 01/01/2020 e 31/12/2020. A taxa de despesas pode variar de período para período.

| Despesas do Fundo | | Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2020 |
|---|--------------------------------------|--|
| Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido) | Parte fixa | 1,9975% |
| | Parte variável (taxa de performance) | 0,0836% |
| Taxa de Custódia | | 0,0533% |
| Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.) | | 0,5130% |
| TAXA TOTAL DE DESPESAS | | 2,6473% |
| Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente) | | Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2020 |
| Despesas pagas ao grupo econômico do administrador | Taxa de administração | 77,0034% |
| | Despesas operacionais e de serviços | 3,8622% |
| Despesas pagas ao grupo econômico do gestor | Taxa de administração | 3,2220% |
| | Despesas operacionais e de serviços | 0,0000% |
| TOTAL | | 84,0876% |



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 2020 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2021, você poderia resgatar R\$ 937,75, já deduzidos impostos no valor de R\$ 0,00.

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance (se houver), e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 25,80.

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 | 2024 | 2026 |
|--|--------------|--------------|
| 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\$ 90,73 | R\$ 167,35 |
| Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance) | R\$ 240,27 | R\$ 443,16 |



A simulação acima não implica em 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: o exemplo comparativo (item 4) e o quadro de simulação de despesas (item 5) apresentados acima servem para facilitar a comparação do desempenho de seu fundo com o de outros fundos de investimento. É possível encontrar os mesmos exemplos, calculados a partir das mesmas hipóteses, nas lâminas (nos respectivos itens 8 e 9) de outros fundos de investimento. As lâminas estão disponíveis nas páginas eletrônicas dos administradores dos fundos na rede mundial de computadores.

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.

Impostos:

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%.