

**AZ QUEST MULTI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**

CNPJ: 04.455.632/0001-09

Gestor: QUEST INVESTIMENTOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro de 2020

**1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME O CADASTRO NA CVM**

AZ QUEST MULTI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

**2. RENTABILIDADE****Rentabilidade mensal:**

MÊS	dez/2020	nov/2020	out/2020	set/2020	ago/2020	jul/2020	jun/2020	mai/2020	abr/2020	mar/2020	fev/2020	jan/2020	12 MESES
Rentabilidade	1,01%	0,31%	-0,41%	-0,82%	0,41%	1,19%	0,42%	1,17%	0,63%	-3,11%	0,88%	0,75%	2,38%
Variação % do CDI	0,16%	0,15%	0,16%	0,16%	0,16%	0,19%	0,22%	0,24%	0,28%	0,34%	0,29%	0,38%	2,77%
Desempenho do fundo como % CDI <sup>1 2</sup>	616,83%	208,38%	-258,29%	-525,55%	257,10%	613,34%	194,39%	490,58%	219,42%	-914,99%	300,27%	199,06%	86,03%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:**

ANO	2020	2019	2018	2017	2016
Rentabilidade	2,38%	9,70%	9,32%	14,28%	23,86%
Variação % do CDI	2,77%	5,97%	6,42%	9,95%	14,00%
Desempenho do fundo como % CDI <sup>1 2</sup>	86,03%	162,53%	145,06%	143,47%	170,38%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.<sup>2</sup> Com relação ao campo Desempenho do fundo como % CDI segue explicação para leitura do resultado:

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

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

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

Se os campos "Rentabilidade" e "Variação % 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 2020 e dezembro de 2020. A taxa de despesas pode variar de período para período.

DESPESAS DO FUNDO	PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DIÁRIO MÉDIO EM 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	1,49%
	Parte variável (taxa de performance)	0,05%
Taxa de Custódia	0,01%	
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,73%	
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>	<b>2,28%</b>	

DESPESAS DO FUNDO PAGAS AO GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR (e do gestor, se este for diferente)	PERCENTUAL EM RELAÇÃO À TAXA DE DESPESAS EM 2020	
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	1,75%
	Despesas operacionais e de serviços	0,48%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	54,60%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>56,83%</b>	

## AZ QUEST MULTI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 04.455.632/0001-09

Gestor: QUEST INVESTIMENTOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro de 2020

#### 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\$ 1.019,64, já deduzidos impostos no valor de R\$ 4,17.

**DESPESAS:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 22,76.

#### 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	2023	2025
<b>Saldo bruto acumulado</b> (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
<b>Despesas previstas</b> (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 77,49	R\$ 143,15
<b>Retorno bruto hipotético após dedução das despesas</b> (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 253,51	R\$ 467,36

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 pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.