

# AZ QUEST MULTI 15 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 27.077.299/0001-39

Gestor: AZ 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 MULTI 15 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	1,71%	-0,15%	1,71%	1,45%	0,23%	0,21%	2,23%	1,09%	-0,02%	-0,28%	-0,53%	1,70%	9,69%
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 <sup>1 2</sup>	453,48%	-40,08%	354,37%	310,62%	45,96%	37,66%	475,94%	199,82%	-3,24%	-60,13%	-107,97%	312,39%	162,34%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

ANO	2019	2018	2017	2016	2015
Rentabilidade	9,69%	9,12%	-0,65%	-	-
Varição % do CDI	5,97%	6,42%	1,32%	-	-
Desempenho do fundo como % CDI <sup>1 2</sup>	162,34%	141,92%	-49,48%	-	-
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 "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	1,50%
	Parte variável (taxa de performance)	0,84%
Taxa de Custódia	0,01%	
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,75%	
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>	<b>3,10%</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 2019	
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	1,32%
	Despesas operacionais e de serviços	0,42%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	54,19%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>55,92%</b>	

## AZ QUEST MULTI 15 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 27.077.299/0001-39

Gestor: AZ 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\$ 1.079,93, já deduzidos impostos no valor de R\$ 16,95.

**DESPESAS:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 30,97.

#### 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\$ 78,49	R\$ 145,00
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\$ 252,51	R\$ 465,51

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%.