

# AZ QUEST TOP LONG BIASED FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

CNPJ: 13.974.750/0001-06

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 TOP LONG BIASED FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

## 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	10,51%	1,98%	2,09%	0,89%	1,88%	5,73%	4,21%	1,36%	0,39%	-0,86%	-1,88%	5,71%	36,34%
Varição % do Índice Brasil 100	7,27%	0,97%	2,20%	3,21%	-0,16%	1,17%	4,10%	1,14%	1,06%	-0,11%	-1,76%	10,71%	33,39%
Contribuição em relação ao Índice Brasil 100 <sup>1 2</sup>	3,24%	1,01%	-0,11%	-2,32%	2,04%	4,56%	0,11%	0,22%	-0,66%	-0,75%	-0,12%	-5,01%	2,95%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

ANO	2019	2018	2017	2016	2015
Rentabilidade	36,34%	38,75%	31,85%	21,69%	-11,20%
Varição % do Índice Brasil 100	33,39%	15,42%	27,55%	36,70%	-12,41%
Contribuição em relação ao Índice Brasil 100 <sup>1 2</sup>	2,95%	23,33%	4,30%	-15,01%	1,21%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.<sup>2</sup> Com relação ao campo Contribuição em relação ao Índice Brasil 100 segue explicação para leitura do resultado: O resultado exibido é a "Rentabilidade" subtraída da "Varição % do Índice Brasil 100".

## 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
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte Fixa 2,00%
	Parte variável (taxa de performance) 1,53%
<b>Taxa de Custódia</b>	0,01%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,81%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>	<b>4,35%</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
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	Taxa de administração 0,93%
	Despesas operacionais e de serviços 0,25%
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	Taxa de administração 56,37%
	Despesas operacionais e de serviços 0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>57,56%</b>

## AZ QUEST TOP LONG BIASED FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

CNPJ: 13.974.750/0001-06

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\$ 1.308,85, já deduzidos impostos no valor de R\$ 54,50.

**DESPESAS:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 43,50.

#### 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\$ 98,15	R\$ 181,30
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\$ 232,85	R\$ 429,21

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%.