



Lâmina de Informações Essenciais Sobre o AZ QUEST BAYES LS SIST FC FIM

46.929.688/0001-90

Informações referentes a Setembro de 2024

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **AZ QUEST BAYES LONG SHORT SISTEMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**, administrado por **BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S/A DTVM** e gerido por **BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA.**. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis em www.cvm.gov.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO: O FUNDO destina-se a receber aplicações de investidores pessoas físicas e/ou jurídicas em geral, bem como de fundos de investimento

2. OBJETIVOS: O FUNDO tem como objetivo alocar seus recursos majoritariamente em ativos de renda variável, montando posições compradas e vendidas. O resultado deve ser proveniente, preponderantemente, da diferença entre essas posições

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

- a. Os fundos multimercado devem possuir políticas de investimento que envolvam vários fatores de risco, sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial.

A descrição acima está associada a classificação CVM do fundo, para maiores detalhes consultar o regulamento do fundo disponível em www.cvm.gov.br.

- b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	20%
Aplicar em crédito privado até o limite de	0%
Aplicar em um só fundo até o limite de	100%
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Não
Alavancar-se até o limite de (i)	100%

(i) No cálculo do limite de alavancagem, deve-se considerar o valor das margens exigidas em operações com garantia somada a “margem potencial” de operações de derivativos sem garantia. O cálculo de “margem potencial” de operações de derivativos sem garantia deve se basear em modelo de cálculo de garantia do administrador e não pode ser compensado com as margens das operações com garantia.

- c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à



margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão.

- d. As estratégias de investimento do AZ QUEST BAYES LS SIST FC FIM podem resultar em perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 0,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 0,00
Resgate mínimo	R\$ 0,00
Horário para aplicação e resgate	15h40min
Observação de horário	Distribuidores por conta e ordem podem adotar horários diferentes para aplicação e resgate das cotas de fundos por eles intermediados. Por isso, recomendamos aos cotistas que confirmem o horário limite praticado pelo distribuidor de cotas por meio do qual o investimento foi realizado.
Valor mínimo para permanência	R\$ 0,00
Prazo de carência	Não há.
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 1 dia útil contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 14 dia útil contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 2 dias úteis contados da data da cotização do mesmo.
Taxa de administração	2.0000% do patrimônio líquido ao ano.
Taxa de entrada	Não há.
Taxa de saída	Não há.
Taxa de performance	20% sobre o que exceder 100% do índice CDI
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 2,54% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/07/2023 a 30/06/2024. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.cvm.gov.br .

Observação: Não há.

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA: o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 100.192.795,85 e 3 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

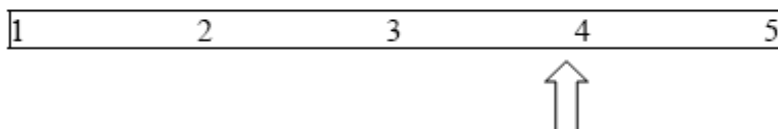
Cotas de fundos de investimento 409	99,98%
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	0,18%
Outras aplicações	-0,16%

6. RISCO: o BTGPACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S/A DTVM classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é:



Menor risco

Maior risco



7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:** 23,76%. No mesmo período o CDI variou 28,82%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos. O fundo obteve rentabilidade negativa em 1 desses anos.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI (quando houver)	Desempenho do fundo como % do CDI (quando houver)
2024	-0,94%	7,99%	-11,80%
2023	16,50%	13,05%	126,46%
2022	7,24%	5,52%	131,18%

- c. **Rentabilidade mensal:** a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual CDI (quando houver)	Desempenho do fundo como % do CDI (quando houver)
Setembro/2024	-1,26%	0,83%	-151,23%
Agosto/2024	-1,12%	0,87%	-129,28%
Julho/2024	-4,01%	0,91%	-441,94%
Junho/2024	0,28%	0,79%	35,08%
Maio/2024	-0,01%	0,83%	-0,81%
Abril/2024	-0,88%	0,89%	-98,73%
Março/2024	0,16%	0,83%	19,13%
Fevereiro/2024	1,54%	0,80%	191,84%
Janeiro/2024	4,57%	0,97%	472,49%
Dezembro/2023	1,78%	0,90%	198,48%
Novembro/2023	-0,91%	0,92%	-99,67%
Outubro/2023	1,68%	1,00%	168,72%
12 meses	1,58%	11,06%	14,28%

Os valores mostrados nas tabelas de rentabilidade estão arredondados em duas casas decimais.



8. EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

- a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024, você poderia resgatar R\$1.143,12, já deduzidos impostos no valor de R\$25,26.

O ajuste sobre performance individual teria custado R\$ 1,03.

- b. **Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 20,62

9. 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	3 anos	5 anos
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\$ 88,28	R\$ 162,82
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\$ 242,72	R\$ 447,69

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.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

- a. Não se Aplica

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

- a. Telefone: 0800 772 2827
- b. Página na rede mundial de computadores: www.btgpactual.com
- c. **Reclamações:** ouvidoria@btgpactual.com



12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

- a. Comissão de Valores Mobiliários – CVM
- b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.