



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA
11.392.165/0001-72**

Informações referentes ao período de Julho de 2020 à Junho de 2021

1. **Denominação social: AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES**

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 CDI | Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI) | Rentabilidade Ajustada |
|-----------|--|----------------------------|---|------------------------|
| Junho | 1,61% | 0,30% | 527,63% | 1,61% |
| Mai | 4,68% | 0,27% | 1750,64% | 4,68% |
| Abril | 6,93% | 0,21% | 3335,89% | 6,93% |
| Março | 0,73% | 0,20% | 369,24% | 0,73% |
| Fevereiro | 0,81% | 0,13% | 601,61% | 0,81% |
| Janeiro | -1,91% | 0,15% | -1280,07% | -1,91% |
| Dezembro | 6,93% | 0,16% | 4211,30% | 6,93% |
| Novembro | 11,61% | 0,15% | 7764,73% | 11,61% |
| Outubro | -2,00% | 0,16% | -1277,12% | -2,00% |
| Setembro | -5,97% | 0,16% | -3802,85% | -5,97% |
| Agosto | -3,21% | 0,16% | -1997,09% | -3,21% |
| Julho | 14,10% | 0,19% | 7256,05% | 14,10% |
| 12 Meses | 37,58% | 2,27% | 1656,43% | 37,58% |

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 CDI | Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI) | Rentabilidade Ajustada |
|------|--|----------------------------|---|------------------------|
| 2021 | 13,29% | 1,27% | 1047,25% | 13,29% |
| 2020 | -3,16% | 2,77% | -114,15% | -3,16% |
| 2019 | 39,95% | 3,14% | 1273,64% | 39,95% |



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 10/06/2019.

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 01/07/2020 e 30/06/2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

| Despesas do Fundo | | Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 30/06/2021 |
|--|--|--|
| Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido) | Parte fixa | 1,9882% |
| | Parte variável (taxa de performance) | 0,0180% |
| Taxa de Custódia | | 0,0000% |
| Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.) | | 0,2924% |
| TAXA TOTAL DE DESPESAS | | 2,2986% |
| Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente) | | Percentual em relação à taxa de despesas em 30/06/2021 |
| Despesas pagas ao grupo econômico do administrador | Taxa de administração | 86,4967% |
| | Despesas operacionais e de serviços | 2,8884% |
| Despesas pagas ao grupo econômico do gestor | Taxa de administração | 0,7819% |
| | Despesas operacionais e de serviços | 0,0000% |
| TOTAL | | 90,1670% |



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 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2022, você poderia resgatar R\$ 950,71, 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\$ 20,22.

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\$ 78,91 | R\$ 145,55 |
| 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\$ 252,09 | R\$ 464,96 |



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%.