AZ Quest Ações Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações

CNPJ nº 07.279.657/0001-89
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Demonstrações contábeis em 30 de setembro de 2023

KPDS 1275094

KPMG Assurance Services Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administração do
AZ Quest Ações Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações
Osasco – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do AZ Quest Ações Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações ("Fundo") (Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2023 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30 de setembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação ao Fundo de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

KPMG Assurance Services Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Assurance Services Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Valorização de aplicações em cotas de fundo de investimento	
Principal assunto de auditoria	**Como nossa auditoria conduziu esse assunto**
Em 30 de setembro de 2023, o Fundo possuía 100,05% do seu patrimônio líquido representado por aplicações em cotas de fundo de investimento ("fundo investido"), cuja mensuração a valor justo se dá pela atualização do valor da cota do fundo investido divulgada pelo respectivo administrador. Esse fundo investe substancialmente em ativos financeiros mensurados ao valor justo, para os quais os preços e indexadores/parâmetros são observáveis no mercado, registrados e custodiados em órgãos regulamentados de liquidação e custódia. Devido ao fato desse ativo ser o principal elemento que influencia o patrimônio líquido e o reconhecimento de resultado do Fundo, no contexto das demonstrações contábeis como um todo, esse assunto foi considerado como significativo para nossa auditoria.	Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: – Recalculamos a valorização das aplicações no fundo investido com base na cota divulgada pelo seu respectivo administrador; – Obtivemos a carteira de investimentos do fundo investido na data-base da nossa auditoria e avaliamos, de acordo com a composição e perfil de risco dos investimentos, se o valor da cota divulgada representa adequadamente o seu valor justo; – Avaliamos a razoabilidade da rentabilidade obtida pelo Fundo auditado no exercício, por meio da comparação do seu resultado com o resultado esperado da variação da cota do fundo investido; e – Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos aceitável o saldo das aplicações em cotas do fundo investido no tocante à sua mensuração, assim como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 30 de setembro de 2023.

Outros assuntos - Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 30 de setembro de 2022, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, sem modificação de opinião, em 27 de dezembro de 2022.

Responsabilidade da administração do Fundo pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da CVM e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Instrução nº 555/14 da CVM, pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

KPMG Auditores Independentes, uma sociedade simples brasileira e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes e afiliadas à KPMG International Cooperative (“KPMG International”), uma entidade suíça.

KPMG Auditores Independentes, a Brazilian entity and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 21 de dezembro de 2023

KPMG Assurance Services Ltda.
CRC 2SP-027683/0-6 F SP

Bruno Akamine Silva
Contador CRC SP295100/O-0

KPMG Auditores Independentes, uma sociedade simples brasileira e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes e afiliadas à KPMG International Cooperative ("KPMG International"), uma entidade suíça.

KPMG Auditores Independentes, a Brazilian entity and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Mês/Ano: 30 de setembro de 2023

Nome do Fundo: **Az Quest Ações Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações** **CNPJ: 07.279.657/0001-89**

Administradora: **BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** **CNPJ: 00.066.670/0001-00**

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo Total R$ mil	Mercado / Realização R$ mil	% sobre o patrimônio liquido
Disponibilidades			**1**	**-**
Banco conta movimento			1	-
Aplicações Interfinanceiras de liquidez		**474**	**474**	**0,18**
Letras do Tesouro Nacional	638	474	474	0,18
Cotas de fundos de Investimentos			**262.823**	**100,05**
Quest Master F.I.A.	89.712.680,40713		262.823	100,05
Valores a receber			**102**	**0,03**
Cotas a Receber			90	0,03
Taxa de Administração			12	-
Despesas antecipadas			**6**	**-**
Taxa de Fiscalização - CVM			6	-
Total do ativo			**263.406**	**100,26**
Valores a pagar			**710**	**0,26**
Taxa de Administração			556	0,21
Cotas a Resgatar			91	0,03
Auditoria e Custódia			39	0,01
Taxa de Performance			23	0,01
Cotas a Emitir			1	-
Patrimônio líquido			**262.696**	**100,00**
Total do passivo e Patrimônio líquido			**263.406**	**100,26**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações das Evoluções do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

Nome do Fundo:	**Az Quest Ações Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações**	**CNPJ:**	**07.279.657/0001-89**
Administradora:	**BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**	**CNPJ:**	**00.066.670/0001-00**

Valores em R$ 1.000, exceto o valor unitário das cotas

	2023	**2022**
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 27.065.708,533 cotas a R$ 12,101669 cada	327.540	
Representado por 39.214.601,741 cotas a R$ 13,015193 cada		510.386
Cotas emitidas no exercício		
3.186.169,122 cotas	37.400	
3.550.147,900 cotas		42.997
Cotas resgatadas no exercício		
8.925.731,956 cotas	(108.610)	
15.699.041,108 cotas		(186.771)
Variação no resgate de cotas no exercício	3.456	(3.630)
Patrimônio líquido antes do resultado	259.786	362.982
Resultado do exercício		
Cotas de fundos	**8.534**	**(27.728)**
Rendas/despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento	8.534	(27.728)
Renda fixa e outros ativos financeiros	**74**	**107**
Apropriação de rendimentos	74	107
Demais receitas	**-**	**38**
Receitas diversas	-	38
Demais despesas	**(5.698)**	**(7.859)**
Auditoria e custódia	(61)	(66)
Despesas diversas	(7)	(14)
Publicações e correspondências	(7)	(8)
Remuneração da administração	(5.588)	(7.734)
Taxa de fiscalização CVM	(35)	(37)
Total do resultado do exercício	**2.910**	**(35.442)**
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 21.326.145,699 cotas a R$ 12,318019 cada	262.696	
Representado por 27.065.708,533 cotas a R$ 12,101669 cada		327.540

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Az Quest Ações Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os

Exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando especificado

1 Contexto operacional

O Az Quest Ações Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações ("Fundo") iniciou suas atividades em 1º de junho de 2005, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a receber aplicações de pessoas físicas e/ou jurídicas em geral, incluindo as entidades fechadas de previdência complementar ("EFPC") e os regimes próprios de previdência da União, Estados, Distrito Federal e Municípios ("RPPS"), bem como de fundos de investimento e de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, considerados investidores em geral, doravante denominados ("cotistas") e tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas por meio da aplicação dos recursos dos seus Cotistas de, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do Quest Master F.I.A., fundo investido, administrado pela Administradora e gerido pela Gestora. De acordo com seu objetivo de investimento, o Fundo possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também exposição aos seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros prefixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos. O Fundo pode concentrar 100% de seu patrimônio líquido em cotas de um mesmo fundo de investimento e em cotas de fundos da Administradora, da Gestora ou empresas a elas ligadas. Os fundos investidos podem adotar estratégias com instrumentos derivativos, limitados a uma vez o valor de seu patrimônio líquido, e, desta forma, o Fundo, indiretamente, está exposto aos riscos inerentes a tais estratégias quando adotadas pelos fundos investidos.

Consequentemente, as cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo levar inclusive à perda do capital investido ou mesmo ao aporte de capital.

As aplicações do Fundo não são garantidas pela Administradora, Gestora, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Az Quest Investimentos Ltda.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis são elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As demonstrações contábeis incluem, quando aplicável, estimativas e premissas na mensuração e avaliação dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

3 Práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

(a) Reconhecimento de receitas e despesas

A Administradora adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

(b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração e por se tratar de operações de curto prazo, o custo atualizado está próximo ao seu valor de mercado.

(c) Cotas de fundos de investimento

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo custo de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da cota divulgada pela Administradora do fundo investido.

4 Gerenciamento de riscos

(a) Tipos de riscos

Mercado

O valor dos ativos que integram a carteira pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda do valor dos ativos, o patrimônio do Fundo pode ser afetado negativamente. A queda nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

Derivativos

Consiste no risco de distorção do preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos cotistas. Mesmo para fundos que utilizam derivativos para proteção das posições à vista, existe o risco de a posição não representar um “hedge” perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo.

Crédito

É o risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros ou principal dos títulos que compõem a carteira. Neste caso, o efeito no Fundo é proporcional à participação na carteira do título afetado. O risco de crédito está associado à capacidade de solvência do Tesouro Nacional, no caso de títulos públicos federais, e da empresa emissora do título, no caso de títulos privados.

Sistêmico

As condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado resultando em alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Tais variações podem afetar o desempenho do Fundo.

(b) Controles relacionados aos riscos

De forma resumida, o processo constante de avaliação e monitoramento do risco consiste em:

- Estimar as perdas máximas potenciais dos fundos por meio do VaR (*Value at Risk*);
- Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador; e
- Avaliar as perdas dos fundos em cenários de *stress*.

(c) Análise de sensibilidade

Em 30 de setembro de 2023, a análise de sensibilidade foi efetuada conforme abaixo:

PL :	R$ 262.696
VALUE AT RISK – VAR* :	R$ 16.301
VAR / PL :	6,21%

*Metodologia VaR:
VaR Paramétrico - 95% de intervalo de confiança - Horizonte de tempo de 21 dias – Decaimento (EWMA) de 0,94.

Determinações no Oficio Circular nº 1/2019/CVM/SIN/SNC.

A mensuração dos riscos de mercado tem por objetivo a avaliação das perdas possíveis com as variações de preços e taxas no mercado financeiro.

O método *Value-at-Risk — Var* (Valor em Risco) representa a perda máxima esperada para 21 dias com 95% de confiança.

Este método assume que os retornos dos ativos são relacionados linearmente com os retornos dos fatores de risco e que os fatores de risco são distribuídos normalmente.

Estas aproximações podem subestimar as perdas decorrentes do aumento futuro da volatilidade dos ativos e, portanto, podem haver perdas superiores ao estimado conforme oscilações de mercado.

5 Emissões e resgates de cotas

(a) Emissão

Na emissão de cotas do Fundo, o valor da aplicação é convertido pelo valor da cota de fechamento do 1º dia útil subsequente ao pedido de aplicação, mediante a efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor a Administradora, em sua sede ou dependências.

(b) Resgate

Para efeito do exercício do direito de resgate pelo Condômino, as cotas do Fundo têm seu valor atualizado diariamente. No resgate de cotas do Fundo, o valor do resgate é convertido pelo valor da cota de fechamento do 1º dia útil subsequente ao da solicitação de resgate e o crédito é efetuado no 2º dia útil subsequente ao da conversão de cotas.

6 Remuneração da administradora

(a) Taxa de administração

Pela prestação dos serviços de administração do Fundo, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos ativos financeiros, a distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas, o Fundo paga a taxa mínima de 2,00**%** (dois por cento) ao ano, calculada e provisionada diariamente, por dia útil, sobre o patrimônio líquido do Fundo e, paga mensalmente, por períodos vencidos, no quinto dia útil do mês subsequente.

Tendo em vista que o Fundo admite a aplicação em cotas de fundos de investimento fica instituída a "taxa de administração" de 2,50% (dois inteiros e cinquenta centésimos por cento), com exceção da taxa de administração dos fundos de índice e fundos de investimento imobiliário cujas cotas sejam admitidas à negociação em mercados organizados, e da taxa de administração dos fundos geridos por partes não relacionadas à Gestora do Fundo

O Fundo não possui taxa de custódia.

No exercício findo em 30 de setembro de 2023, a despesa de taxa de administração foi de R$ 5.576 (R$ 7.734 em 2022), registrada na conta “Remuneração da administração”.

(b) Taxa de performance

O Fundo possui taxa de performance correspondente a 20% (vinte por cento) da valorização das cotas do Fundo que exceder 100% (cem por cento) do Ibovespa Fechamento, já descontada todas as despesas do Fundo, inclusive a remuneração

A taxa de performance será provisionada diariamente, por dia útil, apurada semestralmente por períodos vencidos e calculada individualmente em relação a cada Cotista.

Não há cobrança de taxa de performance quando o valor da cota do Fundo na data base respectiva for inferior ao valor da cota do Fundo por ocasião da última cobrança da taxa de performance efetuada no Fundo ou da aplicação do investidor no Fundo se ocorrido após a data base de apuração.

As datas base para efeito de aferição de prêmio a serem efetivamente pagos corresponderão ao último dia útil de cada semestre civil.

Para efeito do cálculo da taxa de performance relativa a cada aquisição de cotas, em cada data base, será considerada como início do período a data de aquisição das cotas pelo investidor ou a última data base utilizada para a aferição da taxa de performance em que houve o efetivo pagamento.

No caso de aquisição de cotas posterior à última data base, o prêmio será apurado no período decorrido entre a data de aquisição das cotas e a da apuração do prêmio, sem prejuízo do prêmio normal incidente sobre as cotas existentes no início do período.

Em caso de resgate, a data base para aferição da taxa de performance a ser efetivamente paga com relação a cada cota corresponderá à data de resgate. Para tanto, a taxa de performance será calculada com base na quantidade de cotas a ser resgatada.

A taxa de performance será paga até o 5º (quinto) dia útil subsequente ao término do período de apuração. Ocorrendo resgate dentro do período de apuração desta taxa, a apuração será realizada até a data da conversão das cotas do respectivo resgate, e o valor apurado será pago até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao do pagamento do referido resgate.

No exercício findo em 30 de setembro de 2023, a despesa de taxa de performance foi de R$ 12 (R$ não houve em 2022), registrada na conta “Remuneração da administração”.

O Fundo não possui taxa de ingresso ou saída

7 Custódia dos títulos da carteira

Os títulos públicos utilizados como lastro para as operações compromissadas estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil e o controle das cotas dos fundos de investimento que compõem a carteira do Fundo está sob a responsabilidade do Administrador do fundo investido, ou de terceiros por ele contratados.

8 Transações com partes relacionadas

Noexercício findo em 30 de setembro de 2023, o Fundo realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

a) Operações Compromissadas com Partes Relacionadas

Mês/Ano	Tipo de Título	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas / Total de operações compromissadas	Volume Médio Diário / Patrimônio Médio diário do Fundo	Taxa Média Contratada / Taxa Selic (*)	Parte Relacionada
10 / 2022	LFT	25,22%	0,24%	99,93%	BRADESCO
10 / 2022	LTN	24,39%	0,24%	99,93%	BRADESCO
10 / 2022	NTN	50,39%	0,24%	99,93%	BRADESCO
11 / 2022	LFT	12,21%	0,29%	99,93%	BRADESCO
11 / 2022	LTN	48,94%	0,32%	99,93%	BRADESCO
11 / 2022	NTN	38,85%	0,47%	99,93%	BRADESCO
12 / 2022	LFT	31,77%	0,36%	99,93%	BRADESCO
12 / 2022	LTN	35,24%	0,35%	99,93%	BRADESCO
12 / 2022	NTN	32,99%	0,37%	99,93%	BRADESCO
1 / 2023	LFT	11,31%	0,31%	99,93%	BRADESCO
1 / 2023	LTN	39,19%	0,27%	99,93%	BRADESCO
1 / 2023	NTN	49,50%	0,23%	99,93%	BRADESCO
2 / 2023	LTN	44,96%	0,49%	99,93%	BRADESCO
2 / 2023	NTN	55,04%	0,48%	99,93%	BRADESCO
3 / 2023	LFT	8,56%	0,09%	99,93%	BRADESCO
3 / 2023	LTN	28,50%	0,36%	99,93%	BRADESCO
3 / 2023	NTN	62,94%	0,33%	99,93%	BRADESCO
4 / 2023	LFT	21,73%	0,05%	99,93%	BRADESCO
4 / 2023	LTN	34,82%	0,05%	99,93%	BRADESCO
4 / 2023	NTN	43,44%	0,05%	99,93%	BRADESCO
5 / 2023	LFT	16,54%	0,04%	99,93%	BRADESCO
5 / 2023	LTN	12,19%	0,03%	99,93%	BRADESCO
5 / 2023	NTN	71,27%	0,04%	99,93%	BRADESCO
6 / 2023	LFT	2,83%	0,01%	99,93%	BRADESCO
6 / 2023	LTN	38,52%	0,04%	99,93%	BRADESCO

6 / 2023	NTN	58,64%	0,06%	99,93%	BRADESCO
7 / 2023	LFT	14,26%	0,08%	99,93%	BRADESCO
7 / 2023	LTN	23,80%	0,09%	99,93%	BRADESCO
7 / 2023	NTN	61,94%	0,09%	99,93%	BRADESCO
8 / 2023	LFT	7,81%	0,08%	99,92%	BRADESCO
8 / 2023	LTN	52,68%	0,09%	99,92%	BRADESCO
8 / 2023	NTN	39,50%	0,09%	99,93%	BRADESCO
9 / 2023	LFT	10,51%	0,17%	99,92%	BRADESCO
9 / 2023	LTN	64,12%	0,16%	99,92%	BRADESCO
9 / 2023	NTN	25,37%	0,16%	99,92%	BRADESCO

(*) Fonte utilizada: Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil.

b) Despesas com parte relacionada

Despesa	Saldo	Instituição	Relacionamento
Taxa de Administração	5.576	BEM DTVM Ltda.	Administradora
Taxa de Performance	12	Az Quest Investimentos Ltda	Gestora

c) Ativo com partes relacionadas

Operação	Saldo	Instituição	Relacionamento
Conta Corrente	1	Banco Bradesco S.A.	Administradora

9 Legislação tributária

(a) Imposto de renda

No resgate de cotas, a base de cálculo do imposto de renda devido pelos cotistas é a diferença positiva entre o valor de resgate e o valor de aquisição, sendo aplicada alíquota de 15% (quinze por cento).

Conforme legislação em vigor as eventuais perdas apuradas no resgate das cotas podem ser compensadas com eventuais rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo ou em outros fundos detidos pelo investidor no mesmo administrador, desde que sujeitos à mesma alíquota do imposto de renda.

A forma de apuração e retenção de imposto de renda na fonte descrita acima não se aplica aos cotistas que estão sujeitos a regimes de tributação diferenciados, nos casos previstos na legislação em vigor ou por medida judicial.

10 Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio, com a correspondente variação do valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade

de cotas possuídas.

11 Política de divulgação das informações

A divulgação das informações do Fundo aos cotistas é realizada através de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico.

12 Rentabilidade

As rentabilidades nos últimos exercícios foram as seguintes:

Data	Rentabilidade (%)	Patrimônio líquido médio
Exercício findo em 30 de setembro de 2023	1,79	280.796
Exercício findo em 30 de setembro de 2022	(7,02)	383.497

13 Demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade

			Rentabilidade	
			Fundo	
Data	Valor da cota (R$)	Patrimônio Líquido médio	Mensal	Acumulada
30/09/2022	12,101669			
31/10/2022	12,840536	343.776	6,11	6,11
30/11/2022	12,174445	320.059	(5,19)	0,60
31/12/2022	11,710902	291.195	(3,81)	(3,23)
31/01/2023	12,149420	289.990	3,74	0,39
28/02/2023	11,266211	276.937	(7,27)	(6,90)
31/03/2023	10,813401	254.129	(4,02)	(10,65)
30/04/2023	11,042904	253.565	2,12	(8,75)
31/05/2023	11,269317	252.640	2,05	(6,88)
30/06/2023	12,387872	271.247	9,93	2,36
31/07/2023	12,971002	278.051	4,71	7,18
31/08/2023	12,173699	275.532	(6,15)	0,60
30/09/2023	12,318019	265.580	1,19	1,79

O Fundo não possui índice de mercado diretamente relacionado à rentabilidade do mesmo.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Os investimentos do Fundo não são garantidos pela Administradora, por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos.

14 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos do cotista, quer desses contra a administração do Fundo.

15 Contrato de prestação de serviços de controladoria e custódia

A Administradora contratou o Banco Bradesco S.A., para prestar serviços de controladoria e custódia, relativos a este Fundo, de acordo com as normas Legais e Regulamentares.

16 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

A Administradora, no exercício, não observou a contratação de serviços prestados pela KPMG Auditores Independentes Ltda., relacionados a este fundo de investimento por ela administrado que não os serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, qual seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

17 Outras informações

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou a Resolução CVM 175 em 23 de dezembro de 2022, que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos, em substituição à Instrução CVM 555. A nova resolução entrou em vigor a partir de 2 de outubro de 2023, tendo os fundos em funcionamento adaptação até 31 de dezembro de 2024.

18 Informações adicionais

Contador:
Ricardo Ignácio Rocha
CRC 1 SP 213357/O-6-T-PR

Diretor responsável:

André Bernardino da Cruz Filho