



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

**Informações referentes ao período de Julho de 2022 à Junho de 2023**

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:

<b>Mês</b>	<b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b>	<b>Variação percentual do CDI</b>	<b>Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI)</b>	<b>Rentabilidade Ajustada</b>
Junho	8,96%	1,07%	836,04%	8,96%
Maio	4,56%	1,12%	406,17%	4,56%
Abril	1,75%	0,92%	190,76%	1,75%
Março	-2,68%	1,17%	-228,07%	-2,68%
Fevereiro	-5,37%	0,92%	-585,17%	-5,37%
Janeiro	2,65%	1,12%	236,09%	2,65%
Dezembro	-1,80%	1,12%	-160,54%	-1,80%
Novembro	-9,83%	1,02%	-963,06%	-9,83%
Outubro	8,89%	1,02%	871,23%	8,89%
Setembro	-2,18%	1,07%	-203,78%	-2,18%
Agosto	5,97%	1,17%	511,59%	5,97%
Julho	3,78%	1,03%	364,98%	3,78%
12 Meses	13,67%	13,54%	100,94%	13,67%

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:**

<b>Ano</b>	<b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b>	<b>Variação percentual do CDI</b>	<b>Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI)</b>	<b>Rentabilidade Ajustada</b>
2023	9,59%	6,50%	147,62%	9,59%
2022	-8,69%	12,37%	-70,27%	-8,69%
2021	-9,66%	4,40%	-219,81%	-9,66%
2020	-3,16%	2,77%	-114,15%	-3,16%

2019	49,67%	5,97%	832,36%	49,67%
------	--------	-------	---------	--------

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.

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 01/07/2022 e 30/06/2023. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 30/06/2023
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,2961%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0262%
Taxa de Custódia		0,0000%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,3912%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		1,7135%
Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 30/06/2023
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	76,5763%
	Despesas operacionais e de serviços	6,6254%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	2,0006%
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000%
TOTAL		85,2023%



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 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024, você poderia resgatar R\$ 910,32, 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\$ 35,01.

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	2026	2028
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\$ 89,84	R\$ 165,71
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\$ 241,16	R\$ 444,80



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%.