

## OBJETIVO

Fundo sistemático que busca capturar prêmio de risco em fatores long short de ações, com descorrelação vs classes de ativos. Carteira diversificada com mais de 150 posições, entre compradas e vendidas, visando volatilidade próxima de 8% a.a.

## PÚBLICO-ALVO

Investidores em geral, conforme regulamentação expedida pela CVM, que tenham horizonte de investimento de médio e longo prazo.

## CARACTERÍSTICAS

### DATA DE INÍCIO:

29/07/2022

### TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:

2,0% ao ano

### TAXA DE PERFORMANCE:

20% sobre o que exceder o CDI

### APLICAÇÃO MÍNIMA:

R\$ 500

### MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA:

R\$ 100

### SALDO MÍNIMO:

R\$ 500

### COTA DE APLICAÇÃO:

D+1

### COTA DE RESGATE:

D+14 úteis

### LIQUIDAÇÃO DE RESGATE:

D+2 úteis da cotização

### TRIBUTAÇÃO:

Renda Variável

### CLASSIFICAÇÃO CVM:

Multimercado

### CLASSIFICAÇÃO ANBIMA:

Multimercado Long and Short Direcional

### CÓDIGO ANBIMA:

663743

### CNPJ:

46.929.688/0001-90

### GESTOR:

Bayes Capital Management e AZ Quest Investimentos

### ADMINISTRADOR:

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

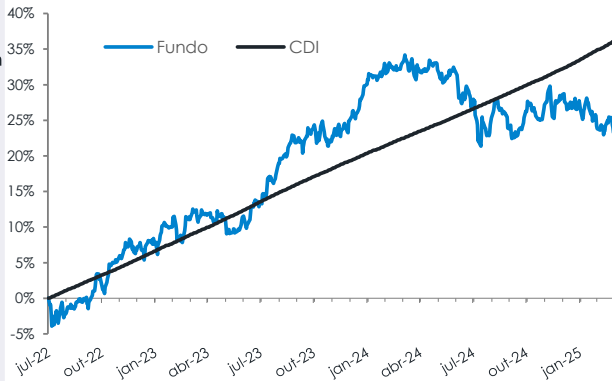
### CUSTODIANTE:

Banco BTG Pactual S.A.

### AUDITOR:

EY

## PERFORMANCE ACUMULADA



## MATRIZ DE CORRELAÇÃO

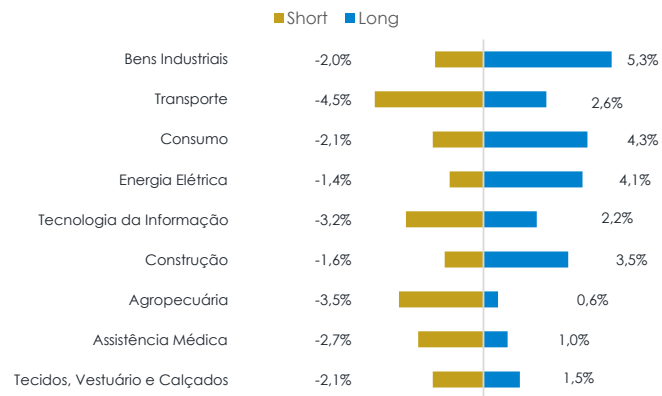
	AZ QUEST BAYES LS	DÓLAR	IBOVESPA	IHFA	IMA-B
AZ QUEST BAYES LS	1,00				
DÓLAR	0,15	1,00			
IBOVESPA	-0,17	-0,40	1,00		
IHFA	-0,22	-0,35	0,59	1,00	
IMA-B	-0,23	-0,29	0,52	0,52	1,00

Desde o início até o fechamento de março/2025

## RENTABILIDADE DOS ÚLTIMOS MESES

	Fundo	CDI	% CDI
mar-25	-0,32%	0,96%	-
fev-25	-1,93%	0,99%	-
jan-25	-1,87%	1,01%	-
dez-24	1,16%	0,93%	125%
nov-24	-0,40%	0,79%	-
out-24	3,16%	0,93%	341%
set-24	-1,26%	0,83%	-
ago-24	-1,12%	0,87%	-
jul-24	-4,01%	0,91%	-
jun-24	0,28%	0,79%	35%
mai-24	-0,01%	0,83%	-
abr-24	-0,88%	0,89%	-

## SETORES COM MAIORES EXPOSIÇÕES (GROSS)



Data: 28/02/2025

## HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Fundo	CDI	% CDI
2025	-4,1%	3,0%	-
2024	3,0%	10,9%	27,3%
2023	16,5%	13,0%	126,5%
2022	7,2%	5,5%	131,2%
Início	23,4%	36,2%	64,7%

## ESTATÍSTICAS

	Fundo	CDI	Ibovespa
Retorno Anualizado Início	8,23%	12,33%	9,17%
Retorno 3 Meses	-4,07%	2,98%	8,29%
Retorno 6 Meses	-0,28%	5,73%	-1,18%
Retorno 12 Meses	-7,11%	11,26%	1,68%
Volatilidade Anualizada Início	7,92%	0,07%	18,31%
Máximo Drawdown	-9,56%	-	-18,35%
Maior Retorno Mensal	4,98%	1,17%	12,54%
Menor Retorno Mensal	-4,01%	0,79%	-7,49%
Meses Positivos	19	32	17
Meses Negativos	13	-	15
Meses Acima do CDI	15	-	15
Meses Abaixo do CDI	17	-	17
Beta (vs IBOV desde início)	-0,11	-	-
Índice de Sharpe	-0,43	-	-
Última Quota Divulgada	1,234153		
PL Atual	R\$ 24.196.692		
PL Médio últ. 12 meses	R\$ 92.229.988		

## EXPOSIÇÃO E CONCENTRAÇÃO EM AÇÕES

Número de Posições Long	100
Número de Posições Short	83
Maior Posição Long (% PL)	1,84%
Maior Posição Short (% PL)	-1,95%
Total Long (% PL)	39,73%
Total Short (% PL)	-33,78%

## EXPOSIÇÃO POR MARKET CAP

Market Cap (% PL)	Long	Short	Net
Large (> R\$10 bi)	11,86%	-8,13%	3,73%
Mid (R\$1 bi - R\$10 bi)	18,22%	-18,78%	-0,56%
Small (<R\$1 bi)	10,18%	-7,23%	2,95%

Data: 28/02/2025

Material de Divulgação. Este documento não leva em consideração objetivos de investimentos, situação financeira ou necessidades particulares a serem consideradas no processo de investimento. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir, em especial a seção de Fatores de Risco. Este fundo está sujeito ao risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que afetem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Para informações completas sobre os limites por emissor aplicáveis ao fundo consulte seu Regulamento. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito. Para avaliação da performance do fundo de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. É fundamental a leitura do regulamento dos fundos antes de qualquer decisão de investimento. Os fundos de investimento podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento, sendo que tais estratégias podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus colistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do colista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo dos fundos. Ainda que o gestor mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o fundo de investimento e para o investidor. Para mais informações, ligue para (55) 11 3526 2250 ou acesse [www.azquest.com.br](http://www.azquest.com.br). Os limites de movimentação citados são referentes à modalidade conta e ordem. A taxa de administração prevista acima é a taxa de administração mínima do Fundo. Supervisão e Fiscalização: a. Comissão de Valores Mobiliários - CVM; b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br).



Gestão de Recursos