

OBJETIVO

Fundo de ações sistemático baseado em estratégia de fatores de risco para ações. Estratégia de fatores de risco para ações no Brasil desenvolvida desde 2010 por sócios da Bayes CM que fundaram Principia CM em 2004.

PÚBLICO-ALVO

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

CARACTERÍSTICAS**DATA DE INÍCIO:**

29/07/2020

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:

2,0% ao ano

TAXA DE PERFORMANCE:

20% sobre o que exceder o Ibovespa

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:

Ações

CLASSIFICAÇÃO CVM:

Ações

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA:

Ações Livre

CÓDIGO ANBIMA:

546534

CNPJ:

37.569.846/0001-57

GESTOR:

Bayes Capital Management e AZ Quest Investimentos

ADMINISTRADOR:

BEM DTVM

CUSTODIANTE:

Banco Bradesco

AUDITOR:

EY

**RENTABILIDADE ÚLTIMOS 12 MESES**

	Fundo	Ibovespa	Dif. (p.p.)
mai-25	4,32%	1,45%	2,9
abr-25	8,16%	3,69%	4,5
mar-25	4,04%	6,08%	-2,0
fev-25	-2,75%	-2,64%	-0,1
jan-25	3,80%	4,86%	-1,1
dez-24	-4,93%	-4,28%	-0,6
nov-24	-2,71%	-3,12%	0,4
out-24	0,93%	-1,60%	2,5
set-24	-3,98%	-3,08%	-0,9
ago-24	5,14%	6,54%	-1,4
jul-24	2,62%	3,02%	-0,4
jun-24	-0,15%	1,48%	-1,6

MAIORES EXPOSIÇÕES POR SETOR (% PL)

Bens Industriais	12,1%
Construção	11,5%
Financeiro e Outros	8,4%
Energia Elétrica	7,7%
Transporte	7,1%
Assistência Médica	5,5%
Consumo	5,4%
Tecidos, Vestuários e Calçados	4,7%
Tecnologia da Informação	4,5%

Data: 30/04/2025

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

	Fundo	Ibovespa	Dif. (p.p.)
2025	18,50%	13,92%	4,6
2024	-12,43%	-10,36%	-2,1
2023	30,61%	22,28%	8,3
2022	-4,47%	4,69%	-9,2
2021	6,79%	-11,93%	18,7
2020	10,42%	12,70%	-2,3
Início	52,68%	29,75%	22,9

ESTATÍSTICAS

	Fundo	Ibovespa
Retorno Anualizado Início	9,18%	5,56%
Retorno 6 Meses	17,39%	11,59%
Retorno 12 Meses	14,43%	12,23%
Retorno 24 Meses	27,40%	26,48%
Volatilidade Anualizada Início	17,27%	18,51%
Máximo Drawdown	-24,62%	-26,50%
Maior Retorno Mensal	10,94%	15,90%
Menor Retorno Mensal	-12,61%	-11,50%
Meses Positivos	31	31
Meses Negativos	28	28
Meses Acima do Ibovespa	31	-
Meses Abaixo do Ibovespa	28	-
Beta (vs Ibov desde início)	0,83	-
Última Quota Divulgada	1,526759	
PL Atual	R\$ 236.504,369	
PL Médio Últ. 12 meses	R\$ 214.373,020	

Data: 30/04/2025

EXPOSIÇÕES E CONCENTRAÇÃO

Número de Posições	117
Maior Posição Comprada (% PL)	3,41%
Ações Compradas (% PL)	97,81%
Market Cap (% PL)	
Large (acima de R\$10 bi)	29,64%
Mid (entre R\$1 bi e R\$10 bi)	56,71%
Small (inferior a R\$1 bi)	11,46%

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 a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretam 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 cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista 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. O regulamento do fundo poderá ser obtido no site da CVM (www.cvm.gov.br). Os limites de movimentação citados são referentes à modalidade de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Site: <https://azquest.com.br/az-quest-bayes-sistematico-acoes/>



Gestão de Recursos