

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 cotação

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:

INTRAG

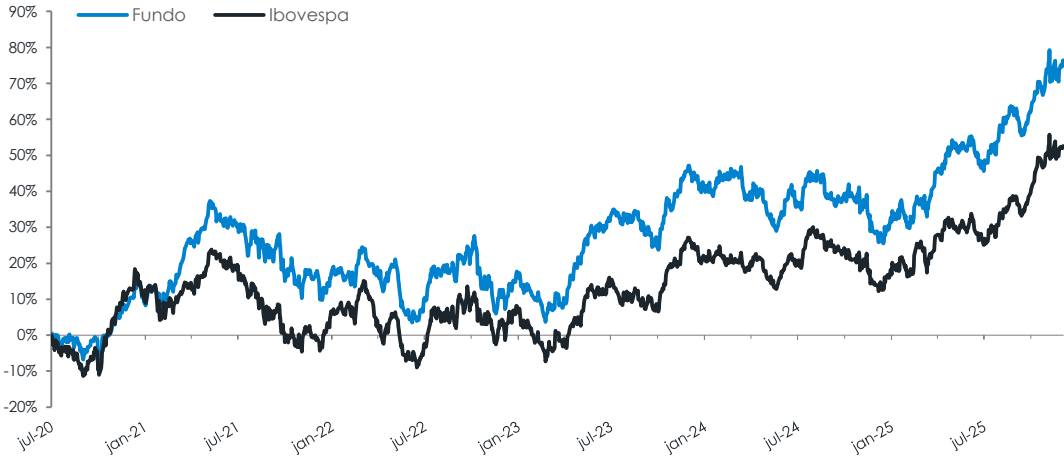
CUSTODIANTE:

Banco Itaú Unibanco

AUDITOR:

EY

PERFORMANCE ACUMULADA



RENTABILIDADE ÚLTIMOS 12 MESES

	Fundo	Ibovespa	Dif. (p.p.)
dez-25	1,41%	1,29%	0,1
nov-25	5,58%	6,37%	-0,8
out-25	1,04%	2,26%	-1,2
set-25	2,94%	3,40%	-0,5
ago-25	7,11%	6,28%	0,8
jul-25	-4,65%	-4,17%	-0,5
jun-25	1,56%	1,33%	0,2
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

MAIORES EXPOSIÇÕES POR SETOR (% PL)

Energia Elétrica	12,8%
Construção	10,8%
Financeiro e Outros	8,5%
Bens Industriais	6,8%
Químicos	5,7%
Consumo	5,2%
Shoppings & Imobiliário	4,7%
Água e Saneamento	4,4%

Data: 28/11/2025

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

	Fundo	Ibovespa	Dif. (p.p.)
2025	36,88%	33,95%	2,9
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	76,36%	52,57%	23,8

EXPOSIÇÕES E CONCENTRAÇÃO

Número de Posições	138
Maior Posição Comprada (% PL)	3,10%
Ações Compradas (% PL)	98,39%
Market Cap (% PL)	
Large (acima de R\$10 bi)	40,61%
Mid (entre R\$1 bi e R\$10 bi)	48,11%
Small (inferior a R\$1 bi)	8,80%

Data: 28/11/2025

ESTATÍSTICAS

	Fundo	Ibovespa
Retorno Anualizado Início	11,05%	8,12%
Retorno 6 Meses	8,19%	10,18%
Retorno 12 Meses	36,88%	33,95%
Retorno 24 Meses	19,87%	20,08%
Volatilidade Anualizada Início	17,00%	18,04%
Máximo Drawdown	-24,62%	-26,50%
Maior Retorno Mensal	10,94%	15,90%
Menor Retorno Mensal	-12,61%	-11,50%
Meses Positivos	37	37
Meses Negativos	29	29
Meses Acima do Ibovespa	34	-
Meses Abaixo do Ibovespa	32	-
Beta (vs Ibov desde início)	0,84	-
Última Quota Divulgada	1,763551	
PL Atual	R\$ 319.436.693	
PL Médio últ. 12 meses	R\$ 248.379.566	

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 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 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 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. Site: <https://azquest.com.br/az-quest-bayes-sistemático-ações/>



Gestão de Recursos