

Objetivo

O objetivo do FUNDO é proporcionar ganhos de capital a longo prazo a seus cotistas, privilegiando retornos superiores ao CDI.

Público-Alvo

O FUNDO tem como público alvo investidores em geral que buscam rentabilidade diferenciada a longo prazo, superior à variação do CDI, observados os riscos inerentes ao grau de volatilidade e à política de alavancagem do FUNDO.

Histórico de Rentabilidades

Últimos 12 meses	Fundo	CDI	% CDI
ago-18	0,11%	0,57%	20%
jul-18	0,86%	0,54%	158%
jun-18	0,51%	0,52%	98%
mai-18	0,81%	0,52%	156%
abr-18	0,65%	0,52%	126%
mar-18	0,46%	0,53%	87%
fev-18	1,05%	0,47%	225%
jan-18	1,36%	0,58%	234%
dez-17	0,91%	0,54%	168%
nov-17	-0,80%	0,57%	-141%
out-17	0,47%	0,65%	73%
set-17	1,75%	0,64%	273%

Ano	Fundo	CDI	% CDI
2018	5,95%	4,32%	138%
2017	10,35%	9,95%	104%
2016	17,22%	14,00%	123%
2015	10,14%	13,23%	77%
2014	10,69%	10,81%	99%
2013	9,34%	8,05%	116%
2012	14,92%	8,41%	177%
2011	11,37%	11,59%	98%
2010	12,76%	9,74%	131%
2009	21,34%	9,90%	216%
2008	14,13%	12,37%	114%
2007	2,87%	0,84%	342%
Desde Início	275,64%	193,10%	143%

Setor	Exposição		Performance	
	Líquida	Bruta	ago-18	Ano
Ações Offshore	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Agronegócio	-0,01%	0,44%	-0,04%	0,00%
Assistência Médica	-0,08%	0,74%	-0,07%	1,13%
Bens de Capital	1,26%	2,07%	-0,05%	0,02%
Bens de Consumo	-0,94%	6,68%	0,13%	0,54%
Caixa	-	-	0,32%	2,16%
Construção	-0,96%	1,50%	0,11%	-0,03%
Custos/Despesas	-	-	-0,13%	-1,73%
Educação	-0,48%	0,91%	0,12%	0,12%
Índice	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mineração	0,07%	8,95%	-0,11%	0,38%
Papel e Celulose	-0,36%	2,39%	0,01%	0,04%
Petróleo e Petroquímica	2,37%	11,70%	0,19%	1,64%
Serviços Financeiros	1,67%	24,61%	-0,29%	1,10%
Siderurgia	0,09%	1,65%	0,02%	0,19%
Telecomunicações e TI	-0,73%	1,60%	0,02%	0,03%
Transportes e Logística	-0,13%	1,50%	0,03%	0,20%
Utilidade Pública	0,50%	3,34%	-0,05%	0,03%
Varejo	2,03%	6,61%	-0,13%	0,02%
Dolar e Moedas	0,00%	0,00%	0,03%	0,04%
Total	4,31%	74,68%	0,11%	5,95%

Perfil das empresas da carteira do Fundo

Capitalização	% das Ações	Liquidez Diária	% das Ações
Micro Caps ¹	0,21%	Até R\$ 1 Mi	0,00%
Small Caps ²	9,65%	De R\$ 1 Mi a R\$ 10 Mi	0,05%
Mid Caps ³	27,79%	De R\$ 10 Mi a R\$ 25 Mi	0,07%
Large Caps ⁴	62,35%	Acima de R\$ 25 Mi	99,88%

Micro Caps¹: < 1Bi; Small Caps²: 2^o-10Bi; Mid Caps³: 10^o-30Bi; Large Caps⁴: >30

Informações Complementares

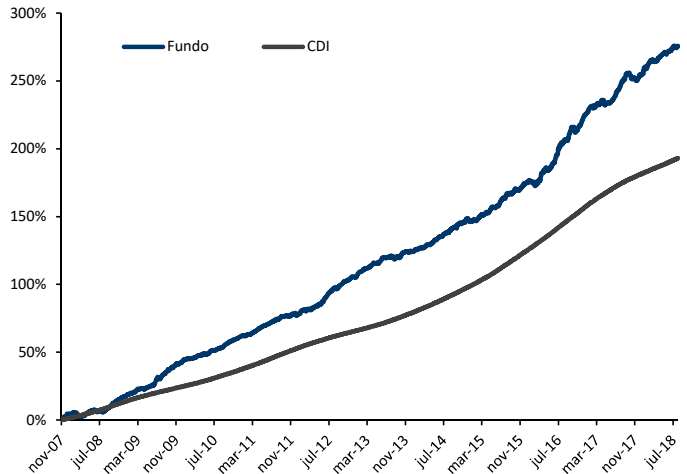
CNPJ:	09.141.893/0001-60
Classificação Anbima:	Multimercados Long & Short
Tipo de Cota:	Fechamento
Código Anbima:	198978
Gestor:	AZ Quest Investimentos Ltda
Administrador:	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
Custodiante:	BNY Mellon Banco S.A
Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Dados Bancários:	BNY Mellon (017) Ag: 001 C/C: 297-6

Gestor: www.azquest.com.br telefone 11 3526-2250 | Administrador e Distribuidor: www.bnymellon.com.br/sf tel. 21 3219-2500 fax. 21 3219-2501; sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600 | Custodiante: www.bradesccustodia.com.br tel. 0800 704-8383

As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade do Fundo apresentada não é líquida de impostos. Ao investidor é indispensável a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento; tais estratégias, da forma como são adotadas, 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 do fundo. Para avaliação da performance do fundo de investimentos, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses.

Características do Fundo

Taxa Administração:	1,5% aa
Taxa Performance:	20% aa sobre o que exceder o CDI
Aplicação Mínima Inicial:	R\$ 5.000
Movimentação Mínima:	R\$ 5.000
Permanência Mínima:	R\$ 5.000
Aplicação:	D+1 - Até 14:00h
Cota de Resgate:	D+5
Liquidação do Resgate:	D+1 da Cotização
Data do Início:	30/11/2007

Rentabilidade Acumulada

Retornos

	Fundo	CDI	Ibovespa
Retorno Médio Mensal	1,04%	0,84%	0,37%
Retorno Últimos 3 Meses	1,48%	1,64%	-0,10%
Retorno Últimos 12 Meses	8,42%	6,84%	8,25%
Retorno Últimos 24 Meses	23,18%	19,74%	32,43%

Estatísticas

	Fundo	CDI	Ibovespa
Vol Anualizada Início	2,81%	-	27,53%
Máximo Drawdown	-3,48%	-	-59,96%
Sharpe Desde o Início	0,84	-	-
Maior Retorno Mensal	3,77%	1,21%	16,97%
Menor Retorno Mensal	-2,61%	0,47%	-24,80%
Meses Acima do CDI	81	-	59
Meses Abaixo do CDI	48	-	70
Meses Positivos	119	-	68
Meses Negativos	10	-	61
Correlação*	1,12%	-	-
Beta*	0,00	-	-
Alpha Anualizado*	2,36%	-	-

Última Quota Divulgada	31-ago-18	R\$ 3,75644105
PL Atual	31-ago-18	R\$ 125.953.831,02
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 82.514.884,97

* Vs. Ibovespa

Composição da Estratégia

	Mês	Média no Ano
# Ações Long	74	72
# Ações Short	23	17
Exposição Líquida	4,31%	4,18%
Exposição Bruta	74,68%	66,12%

Obs: Média Mensal

Volatilidade
