

Objetivo

O objetivo consiste em atingir performance superior ao SMLL através dos investimentos em empresas de pequena e média capitalização, que não estejam incluídas entre as 10 maiores participações do IBrX - Índice Brasil.

Público-Alvo

O Fundo destina-se a receber aplicações de recursos provenientes de investidores em geral, que busquem desempenho superior ao Índice

Histórico de Rentabilidades

Últimos 12 meses	Fundo	SMLL	Ibovespa
ago-18	-4,67%	-4,28%	-3,21%
jul-18	1,96%	5,10%	8,88%
jun-18	-2,60%	-3,64%	-5,20%
mai-18	-7,81%	-11,31%	-10,87%
abr-18	1,07%	2,37%	0,88%
mar-18	3,00%	0,06%	0,01%
fev-18	1,49%	-0,35%	0,52%
jan-18	9,22%	4,34%	11,14%
dez-17	5,02%	7,03%	6,16%
nov-17	-4,02%	-2,45%	-3,15%
out-17	0,19%	-1,49%	0,02%
set-17	5,82%	3,66%	4,88%
2018	0,71%	-8,43%	0,36%
2017	40,89%	49,28%	26,86%
2016	20,08%	31,75%	38,94%
2015	-6,47%	-22,36%	-13,31%
2014	-2,96%	-16,96%	-2,91%
2013	4,62%	-15,22%	-15,50%
2012	48,09%	28,67%	7,40%
2011	6,56%	-16,60%	-18,11%
2010	46,71%	22,78%	1,04%
2009	1,22%	0,00%	0,00%
Desde Início	279,15%	29,69%	11,81%

Setor	Exposição		Performance	
	Mês	Ano	Mês	Ano
Agronegócio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Assistência Médica	0,00%	4,82%	-1,11%	-1,22%
Bens de Capital	0,00%	2,68%	-0,06%	-0,13%
Bens de Consumo	2,25%	6,17%	-0,18%	-1,34%
Construção	10,15%	9,05%	-0,22%	-0,78%
Educação	6,16%	4,40%	0,07%	-0,37%
Mineração	5,00%	2,21%	0,00%	0,21%
Papel e Celulose	0,00%	5,34%	0,15%	3,28%
Petróleo e Petroquímica	0,00%	6,71%	-0,05%	2,88%
Serviços Financeiros	12,25%	13,08%	-0,79%	0,85%
Siderurgia	17,44%	3,05%	-0,04%	-0,18%
Telecomunicações e TI	1,49%	0,19%	0,00%	0,00%
Transportes e Logística	0,00%	7,77%	-1,17%	-0,45%
Utilidade Pública	10,00%	6,48%	-0,19%	1,10%
Varejo	3,34%	16,72%	-0,88%	0,20%
Caixa	-	-	0,03%	0,33%
Custos/Despesas	-	-	-0,22%	-3,45%
Dolar e Moedas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total	68,09%	88,66%	-4,67%	0,71%

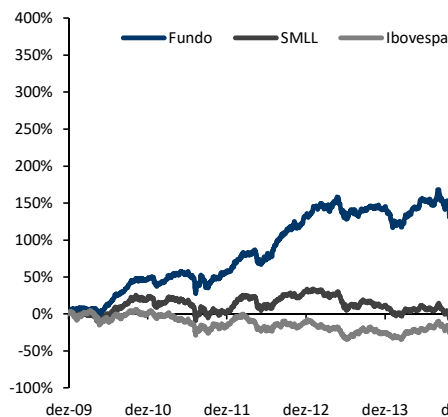
Informações Complementares

CNPJ:	11.392.165/0001-72
Classificação Anbima:	Ações Livre
Tipo de Cota:	Fechamento
Código Anbima:	240737
Data do Início:	30/12/2009

Características do Fundo

Taxa Administração:	2,0% aa
Taxa Performance:	20% aa sobre o que exceder o SMLL
Aplicação Mínima Inicial:	R\$ 10.000
Movimentação Mínima:	R\$ 5.000
Permanência Mínima:	R\$ 10.000
Aplicação:	D+1 - Até 14:00h
Cota de Resgate:	D+27
Liquidação do Resgate:	D+3 da Cotização

Rentabilidade Acumulada



Retornos

	Fundo	SMLL	Ibovespa
Retorno Médio Mensal	1,38%	0,39%	0,27%
Retorno Últimos 3 Meses	-5,32%	-3,06%	-0,10%
Retorno Últimos 12 Meses	7,63%	-2,38%	8,25%
Retorno Últimos 24 Meses	43,19%	33,33%	32,43%

Estatísticas

	Fundo	SMLL	Ibovespa
Vol Anualizada Início	15,47%	18,51%	22,51%
Máximo Drawdown	4,48%	-53,95%	-48,63%
Maior Retorno Mensal	11,76%	14,60%	16,97%
Menor Retorno Mensal	-10,30%	-12,05%	-11,86%
Meses Acima do SMLL	70	-	46
Meses Abaixo do SMLL	35	-	59
Meses Positivos	71	52	53
Meses Negativos	34	53	52
Beta*	0,54	-	-
Alpha Anualizado*	10,02%	-	-

Última Quota Divulgada	31-ago-18	R\$ 3,79148204
PL Atual	31-ago-18	R\$ 580.486.356,58
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 511.376.230,61

* Vs. Ibovespa

Perfil das empresas da carteira do Fundo

Capitalização	% das Ações	Liquidez Diária	% das Ações
Micro Caps ¹	3,3%	Até R\$ 1 Mi	4,2%
Small Caps ²	25,6%	De R\$ 1 Mi a R\$ 5 Mi	0,0%
Mid Caps ³	50,6%	De R\$ 5 Mi a R\$ 25 Mi	11,8%
Large Caps ⁴	20,5%	Acima de R\$ 25 Mi	84,0%

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

Informações Complementares

Administrador:	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
Custodiante:	BNY Mellon Banco S/A
Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Gestor:	AZ Quest Investimentos Ltda
Dados Bancários:	BNY Mellon (017) Ag 0001 C/C 1521-0

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.

A taxa de administração prevista acima é a taxa de administração mínima do Fundo. Tendo em vista que o Fundo admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, fica instituída a taxa de administração máxima de 2,5% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo. A AZ Quest Investimentos Ltda não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. 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 de ações podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo de investimento utiliza estratégias com derivativos como parte integrante da sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. O fundo teve sua classificação Anbima alterada de Small Caps para Ações Livre em abril de 2016.

