

**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 destina-se a receber aplicações de recursos provenientes de pessoas físicas e/ou jurídicas, bem como de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em quotas.

**Histórico de Rentabilidades**

Últimos 12 meses	Fundo	CDI	% CDI
dez-18	1,33%	0,49%	269%
nov-18	0,73%	0,49%	148%
out-18	2,17%	0,54%	399%
set-18	0,18%	0,47%	39%
ago-18	-0,11%	0,57%	-20%
jul-18	1,18%	0,54%	218%
jun-18	0,51%	0,52%	99%
mai-18	1,11%	0,52%	214%
abr-18	0,76%	0,52%	147%
mar-18	0,50%	0,53%	95%
fev-18	1,60%	0,47%	344%
jan-18	2,21%	0,58%	378%
<b>2018</b>	<b>12,85%</b>	<b>6,42%</b>	<b>200%</b>
2017	12,05%	9,95%	121%
2016	21,70%	14,00%	155%
2015	11,60%	13,23%	88%
2014	12,36%	10,81%	114%
2013	11,22%	8,06%	139%
2012	18,14%	7,70%	236%
Desde Início	153,54%	94,80%	162%

Setor	Exposição		Performance	
	Líquida	Bruta	Mês	Ano
Ações Offshore	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
Agronegócio	0,20%	0,63%	0,00%	0,04%
Assistência Médica	2,22%	3,17%	0,25%	2,02%
Bens de Capital	0,41%	2,23%	0,02%	0,04%
Bens de Consumo	-4,00%	8,66%	0,37%	1,72%
Construção	4,10%	6,48%	0,50%	0,70%
Educação	-0,91%	1,61%	0,05%	0,36%
Índice	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mineração	5,43%	18,75%	-0,17%	0,17%
Papel e Celulose	0,12%	3,61%	0,01%	0,13%
Petróleo e Petroquímica	6,05%	22,92%	-0,41%	2,51%
Serviços Financeiros	0,99%	56,20%	0,13%	3,48%
Siderurgia	1,42%	6,32%	0,02%	0,11%
Telecomunicações e TI	-2,14%	4,73%	-0,01%	-0,25%
Transportes e Logística	1,54%	4,65%	0,00%	0,81%
Utilidade Pública	3,62%	9,76%	0,43%	1,76%
Varejo	7,18%	15,57%	0,45%	1,35%
Caixa	-	-	0,17%	1,88%
Custos/Despesas	-	-	-0,47%	-4,30%
Dolar e Moedas	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
<b>Total</b>	<b>26,25%</b>	<b>165,27%</b>	<b>1,33%</b>	<b>12,85%</b>

**Perfil das empresas da carteira do Fundo**

Capitalização	% das Ações	Liquidez Diária	% das Ações
Micro Caps <sup>1</sup>	0,8%	Até R\$ 1 Mi	1,0%
Small Caps <sup>2</sup>	9,7%	De R\$ 1 Mi a R\$ 10 Mi	7,2%
Mid Caps <sup>3</sup>	32,9%	De R\$ 10 Mi a R\$ 25 Mi	23,0%
Large Caps <sup>4</sup>	56,5%	Acima de R\$ 25 Mi	68,8%

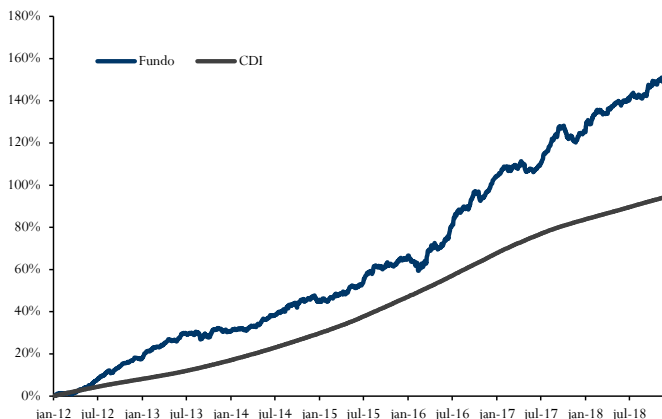
Micro Caps<sup>1</sup>: < 1Bi; Small Caps<sup>2</sup>: 1-10Bi; Mid Caps<sup>3</sup>: 10-30Bi; Large Caps<sup>4</sup>: >30

**Informações Complementares**

CNPJ:	14.812.722/0001-55
Classificação Anbima:	Multimercado Long & Short
Tipo de Cota:	Fechamento
Código Anbima:	296139
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: 1520-2

**Características do Fundo**

Taxa Administração:	2,0% aa
Taxa Performance:	25% 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 dia útil - Até 14:00h
Cota de Resgate:	D+27 dias corridos - Até 14:00h
Liquidação do Resgate:	D+3 dias úteis da cotização
Data do Início:	23/01/2012

**Rentabilidade Acumulada**

**Retornos**

	Fundo	CDI	Ibovespa
Retorno Médio Mensal	1,12%	0,80%	0,58%
Retorno Últimos 3 Meses	4,28%	1,54%	10,77%
Retorno Últimos 12 Meses	12,85%	6,42%	15,03%
Retorno Últimos 24 Meses	26,44%	17,01%	45,93%

**Estatísticas**

	Fundo	CDI	Ibovespa
Vol Anualizada Início	4,10%	-	22,63%
Máximo Drawdown	-4,28%	-	-45,18%
Sharpe Desde o Início	0,95	-	-
Maior Retorno Mensal	5,49%	1,21%	16,97%
Menor Retorno Mensal	-1,88%	0,23%	-11,86%
Meses Acima do CDI	52	-	39
Meses Abaixo do CDI	32	-	45
Meses Positivos	72	-	47
Meses Negativos	12	-	37
Correlação*	11,52%	-	-
Beta*	0,02	-	-
Alpha Anualizado*	3,95%	-	-

Última Quota Divulgada	31-dez-18	R\$ 2,53534663
PL Atual	31-dez-18	R\$ 1.009.923.473,05
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 825.029.445,30

\* Vs. Ibovespa

**Composição da Estratégia**

	Mês	Média no Ano
# Ações Long	76	73
# Ações Short	16	20
Exposição Líquida	26,25%	12,73%
Exposição Bruta	165,27%	151,30%

Obs: Média Mensal

**Volatilidade**


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.bnymellon.com.br/sf tel. 21 3219-2500. 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. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

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 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.

