

**Objetivo**

O objetivo do FUNDO consiste em obter retornos superiores ao CDI, sobretudo através de uma gestão ativa de carteira de títulos de crédito privados de empresas de alta qualidade. O FUNDO estrutura operações com instrumentos de investimento no mercado spot e no mercado de derivativos financeiros.

**Público-Alvo**

O FUNDO tem como público alvo os investidores pessoas físicas ou jurídicas em geral que buscam obter retornos superiores ao CDI, através de investimentos em títulos de crédito privados de empresas de alta qualidade.

**Histórico de Rentabilidades**

Últimos 12 meses	Fundo	CDI	%CDI
dez-18	0,58%	0,49%	117%
nov-18	0,53%	0,49%	107%
out-18	0,57%	0,54%	104%
set-18	0,47%	0,47%	101%
ago-18	0,59%	0,57%	104%
jul-18	0,57%	0,54%	105%
jun-18	0,53%	0,52%	103%
mai-18	0,56%	0,52%	109%
abr-18	0,54%	0,52%	104%
mar-18	0,55%	0,53%	103%
fev-18	0,49%	0,47%	106%
jan-18	0,60%	0,58%	103%
<b>2018</b>	<b>6,78%</b>	<b>6,42%</b>	<b>106%</b>
<b>2017</b>	<b>10,53%</b>	<b>9,95%</b>	<b>106%</b>
<b>2016</b>	<b>15,20%</b>	<b>14,00%</b>	<b>109%</b>
<b>2015</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,68%</b>	<b>113%</b>
Desde Início	37,01%	34,31%	108%

**Perfil dos Ativos**

Por Rating	% dos Ativos	Por Ativo	% dos Ativos
AAA	19,14%	LF	5,83%
De AA- a AA+	28,17%	LFSN	3,01%
De A- a A+	2,81%	DEBENTURES	40,51%
BBB+	0,00%	FIDC	0,76%
Soberano + caixa	49,88%	Soberano + caixa	49,88%

**Exposição Setorial**

Bancos	9,89%
Indústrias	0,43%
Elétricas	13,73%
Securitização	0,08%
Rodovias	7,81%
Shopping	2,82%
Locação de Automóveis	2,92%
Varejo	3,94%
Portos	0,00%
Petróleo	0,43%
Saneamento	3,60%
Seguradoras	0,66%
Caixa	50,26%
Outros	2,16%
Imobiliário	1,21%

Total 100%

**Atribuição de Performance - Mês**

AZ QUEST LUCE	%PL médio	Long	Short	%CDI	Value Added
CDB	0,0%	0,0%	0,0%	n/a	0,0%
LF	5,9%	5,9%	0,0%	109,2%	0,5%
LFS	0,0%	0,0%	0,0%	n/a	0,0%
LFSN	3,1%	3,1%	0,0%	104,2%	0,1%
Debentures	40,7%	40,7%	0,0%	157,0%	23,2%
FIDC	0,3%	0,3%	0,0%	113,7%	0,0%
Hedge	0,2%	0,2%	0,0%	236,8%	0,2%
CAIXA	49,8%	49,8%	0,0%	100,4%	0,2%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>124,3%</b>	<b>24,3%</b>
<b>Custos MT</b>					<b>-0,41%</b>
<b>LUCE MT</b>				<b>123,9%</b>	<b>23,9%</b>
<b>Custos FIC</b>					<b>-7,2%</b>
<b>LUCE FIC</b>				<b>116,7%</b>	<b>16,7%</b>

\* Inclui compromissadas com lastro em títulos públicos e outros hedges. \* Não caixa.

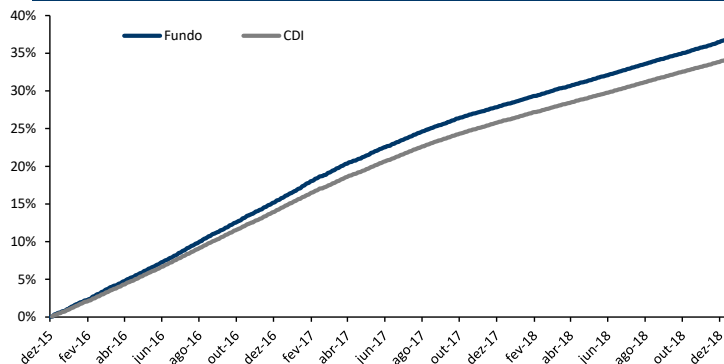
3 Inclui compromissadas que não são contempladas na exposição de risco. 4 Inclui efeitos da variação da curva pré de juros nos ativos. Conceitualmente esse valor poderia ser atribuído ao carry, no entanto, para fins objetivos/didáticos o mantivemos em ganho de capital.

**Informações Complementares**

CNPJ: 23.556.185/0001-10  
 Classificação Anbima: RF - Duração Livre - Grau de Investimento  
 Tipo de Cota: Fechamento  
 Código Anbima: 41244-9  
 Gestor: AZ Quest Investimentos Ltda

**Características do Fundo**

Taxa Administração:	0,4% aa
Taxa Performance:	N.A
Aplicação Mínima Inicial:	R\$ 5.000
Movimentação Mínima:	R\$ 2.500
Permanência Mínima:	R\$ 5.000
Aplicação:	D+0 - Até 14:00h
Cota de Resgate:	D+0 - Até 14:00h
Liquidação do Resgate:	D+1 dia útil da cotação

**Rentabilidade Acumulada**

**Retornos**

	Fundo	CDI
Retorno Médio Mensal	0,85%	0,80%
Retorno Últimos 3 Meses	1,68%	1,54%
Retorno Últimos 12 Meses	6,78%	6,42%
Retorno Últimos 24 Meses	18,02%	17,01%

**Estatísticas**

	Fundo
Vol Anualizada Início	0,26%
Máximo Drawdown	-
Sharpe Desde o Início	2,51
Maior Retorno Mensal	1,33%
Menor Retorno Mensal	0,47%
Meses Acima do CDI	35
Meses Abaixo do CDI	2

Última Quota Divulgada	31-dez-18	R\$ 1,37005399
PL Atual	31-dez-18	R\$ 5.084.619.387,78
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 3.727.180.382

Value Added Breakdown		
Carrego	Ganho de capital	Trade
0,0%	0,0%	0,00%
0,3%	0,2%	0,02%
0,0%	0,0%	0,00%
0,3%	-0,2%	0,01%
5,5%	17,5%	0,11%
0,0%	0,0%	0,00%
0,0%	0,2%	0,00%
0,1%	-0,1%	0,12%
<b>6,3%</b>	<b>17,7%</b>	<b>0,25%</b>

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 0,8% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. 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 garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de créditos - FGC.

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.

