

Objetivo

O objetivo do FUNDO consiste em obter retornos superiores ao Ibovespa, sobretudo através de uma gestão ativa nos papéis que compõem a carteira teórica do IBX. O FUNDO estrutura operações com instrumentos de investimento no mercado spot e no mercado de derivativos financeiros com objetivo de alavancagem.

Público-Alvo

O FUNDO tem como público alvo os investidores pessoas físicas ou jurídicas em geral que buscam obter retornos superiores ao IBX, através de investimentos em ações de empresas que apresentem alto potencial de valorização no médio/longo prazo.

Histórico de Rentabilidades

Últimos 12 meses	Fundo	IBX
dez-18	2,71%	-1,29%
nov-18	4,04%	2,66%
out-18	16,81%	10,42%
set-18	0,90%	3,23%
ago-18	-5,06%	-3,12%
jul-18	3,21%	8,84%
jun-18	-1,30%	-5,20%
mai-18	-5,28%	-10,91%
abr-18	1,01%	0,82%
mar-18	2,69%	0,08%
fev-18	2,35%	0,42%
jan-18	13,28%	10,74%
2018	38,75%	15,42%
2017	31,85%	27,55%
2016	21,69%	36,70%
2015	-11,20%	-12,41%
2014	5,10%	-2,78%
2013	6,94%	-3,13%
2012	37,81%	11,55%
2011	5,58%	5,37%
Desde início	223,27%	95,13%

Setor	Exposição		Performance	
	Líquida	Bruta	Mês	Ano
Offshore	0,00%	0,00%	0,00%	0,32%
Assistência Médica	1,17%	4,38%	0,43%	0,97%
Bens de Capital	0,00%	0,00%	-0,03%	0,34%
Bens de Consumo	-0,73%	3,19%	0,15%	0,30%
Construção	5,88%	5,88%	0,19%	1,51%
Educação	-1,85%	1,91%	-0,01%	0,75%
Índice	0,00%	0,00%	0,07%	1,25%
Mineração	3,21%	3,21%	-0,33%	-0,05%
Papel e Celulose	0,00%	0,00%	-0,07%	2,39%
Petróleo e Petroquímica	3,27%	3,27%	-0,65%	7,70%
Serviços Financeiros	37,76%	37,76%	0,05%	12,32%
Siderurgia	-0,91%	0,91%	0,02%	0,12%
Telecomunicações e TI	-1,08%	1,08%	-0,10%	-0,46%
Transportes e Logística	18,53%	18,53%	1,19%	7,73%
Utilidade Pública	12,22%	12,22%	1,03%	3,57%
Varejo	17,65%	20,39%	1,86%	5,45%
Caixa	-	-	0,04%	0,86%
Custos/Despesas	-	-	-1,13%	-6,61%
Agronegócio	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
Dolar e Moedas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total	95,11%	112,74%	2,71%	38,75%

Perfil das empresas da carteira do Fundo

Capitalização	% das Ações	Liquidez Diária	% das Ações
Micro Caps ¹	0,5%	Até R\$ 10M	0,5%
Small Caps ²	12,5%	de R\$10M a R\$50M	8,8%
Mid Caps ³	45,9%	de R\$50M a R\$100M	17,7%
Large Caps ⁴	41,1%	acima de R\$100M	73,0%

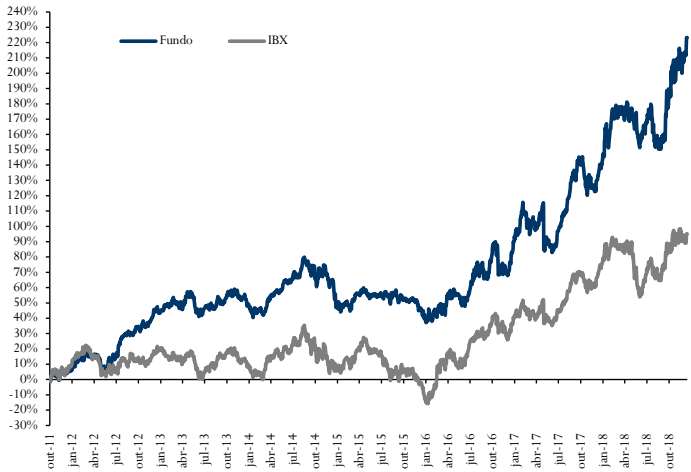
Micro Caps¹: <18%; Small Caps²: 2-100%; Mid Caps³: 10-300%; Large Caps⁴: >300

Informações Complementares

CNPJ:	13.974.750/0001-06
Classificação Anbima:	Ações Livre
Tipo de Cota:	Fechamento
Código Anbima:	288888
Gestor:	AZ Quest Investimentos Ltda
Administrador:	BNY Mellon Serviços Financeiros DTMV S/A
Custodiante:	BNY Mellon Banco S/A
Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Dados Bancários:	BNY Mellon (017) Ag: 001 C/C: 300-0
Data do Início:	18/10/2011

Características do Fundo

Taxa Administração:	2,0% aa
Taxa Performance:	20% aa sobre o que exceder o IBX
Aplicação Mínima Inicial:	R\$ 10.000
Movimentação Mínima:	R\$ 5.000
Permanência Mínima:	R\$ 10.000
Aplicação:	D+1 dia útil - Até 14:00h
Cota de Resgate:	D+30 dias corridos - Até 14:00h
Liquidação do Resgate:	D+3 dias úteis da cotização

Rentabilidade Acumulada

Retornos

	Fundo	CDI	IBX
Retorno Médio Mensal	1,47%	0,80%	0,92%
Retorno Últimos 3 Meses	24,82%	1,54%	11,90%
Retorno Últimos 12 Meses	38,75%	6,42%	15,42%
Retorno Últimos 24 Meses	82,94%	17,01%	47,21%

Estatísticas

	Fundo	IBX
Vol Anualizada Início	17,86%	20,93%
Máximo Drawdown	-23,74%	-37,80%
Sharpe Desde o Início	0,46	-
Maior Retorno Mensal	16,81%	15,41%
Menor Retorno Mensal	-11,89%	-11,25%
Meses Acima do IBX	55	-
Meses Abaixo do IBX	32	-
Meses Positivos	61	51
Meses Negativos	26	36
Beta*	0,65	-
Alpha Anualizado*	8,66%	-

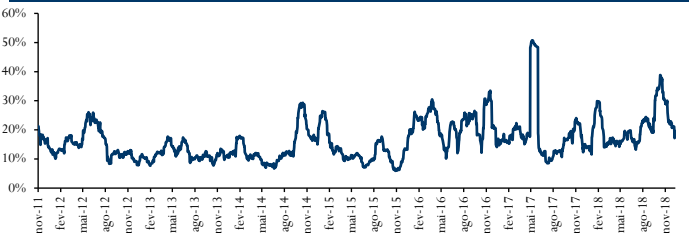
Última Quota Divulgada	31-dez-18	R\$ 3.232.698,78
PL Atual	31-dez-18	R\$ 432.725.159,87
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 235.850.922,19

* Vs. Ibovespa

Composição da Estratégia

	Mês	Média no Ano
# Ações Long	28	30
# Ações Short	6	5
Exposição Líquida	95,11%	87,10%
Exposição Bruta	112,74%	104,78%

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

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. 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 neste 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.

Os fundos de ações 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.

