

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
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%
ago-17	2,01%	0,80%	252%
jul-17	1,45%	0,80%	180%
jun-17	0,43%	0,81%	53%
mai-17	-0,52%	0,93%	-57%
abr-17	0,67%	0,79%	85%
mar-17	0,63%	1,05%	60%

Ano	Fundo	CDI	% CDI
2018	2,43%	1,05%	231%
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%	8,06%	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	263,14%	183,94%	143%

Setor	Exposição		Performance	
	Líquida	Bruta	fev-18	Ano
Agronegócio	-0,34%	0,34%	0,01%	-0,02%
Assistência Médica	-0,33%	0,77%	0,04%	0,03%
Bens de Capital	-1,04%	2,48%	0,01%	0,01%
Bens de Consumo	0,13%	12,32%	0,05%	0,23%
Construção	2,86%	5,00%	0,00%	0,18%
Educação	0,08%	2,46%	-0,02%	0,02%
Índice	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mineração	4,87%	5,41%	-0,11%	-0,18%
Papel e Celulose	-0,10%	3,81%	0,23%	0,13%
Petróleo e Petroquímica	3,97%	15,66%	0,47%	1,31%
Serviços Financeiros	-0,70%	39,17%	0,31%	0,63%
Siderurgia	0,70%	2,64%	-0,03%	-0,02%
Telecomunicações e TI	-0,93%	1,86%	0,12%	-0,08%
Transportes e Logística	-0,55%	2,61%	0,04%	0,05%
Utilidade Pública	-0,48%	4,59%	0,02%	0,03%
Varejo	2,27%	8,30%	-0,03%	0,12%
Caixa	-	-	0,23%	0,52%
Custos/Despesas	-	-	-0,26%	-0,54%
Dolar e Moedas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total	10,40%	107,43%	1,05%	2,43%

Perfil das empresas da carteira do Fundo

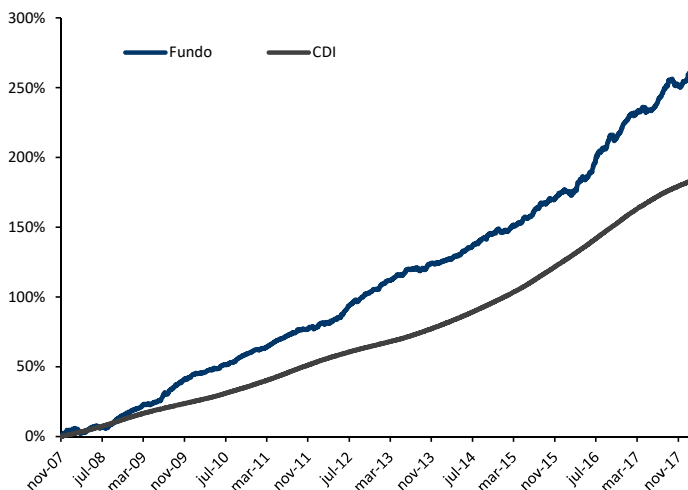
Capitalização	% das Ações	Liquidez Diária	% das Ações
Micro Caps	0,35%	Até R\$ 1 Mi	0,00%
Small Caps	11,64%	De R\$ 1 Mi a R\$ 10 Mi	0,07%
Mid Caps	25,06%	De R\$ 10 Mi a R\$ 25 Mi	0,09%
Large Caps	62,95%	Acima de R\$ 25 Mi	99,84%

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

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 Cotação
Data do Início:	30/11/2007

Rentabilidade Acumulada

Retornos

	Fundo	CDI	Ibovespa
Retorno Médio Mensal	1,06%	0,85%	0,46%
Retorno Últimos 3 Meses	3,36%	1,60%	18,60%
Retorno Últimos 12 Meses	9,78%	8,97%	28,04%
Retorno Últimos 24 Meses	31,78%	24,10%	99,46%

Estatísticas

	Fundo	CDI	Ibovespa
Vol Anualizada Início	2,85%	-	27,83%
Máximo Drawdown	-3,48%	-	-59,96%
Sharpe Desde o Início	0,86	-	-
Maior Retorno Mensal	3,77%	1,21%	16,97%
Menor Retorno Mensal	-2,61%	0,47%	-24,80%
Meses Acima do CDI	78	-	57
Meses Abaixo do CDI	45	-	66
Meses Positivos	113	-	65
Meses Negativos	10	-	58
Correlação*	0,00	-	-
Beta*	0,00	-	-
Alpha Anualizado*	0,02	-	-

Última Quota Divulgada	28-fev-18	R\$ 3,63145918
PL Atual	28-fev-18	R\$ 65.110.416,90
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 76.288.096,84

* Vs. Ibovespa

Composição da Estratégia

	Mês	Média no Ano
# Ações Long	69	68
# Ações Short	18	20
Exposição Líquida	10,40%	1,88%
Exposição Bruta	107,43%	17,45%

Obs: Média Mensal

Volatilidade
