

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
fev-18	0,49%	0,47%	106%
jan-18	0,60%	0,58%	103%
dez-17	0,54%	0,54%	100%
nov-17	0,55%	0,57%	97%
out-17	0,67%	0,65%	104%
set-17	0,67%	0,64%	104%
ago-17	0,82%	0,80%	103%
jul-17	0,83%	0,80%	103%
jun-17	0,84%	0,81%	104%
mai-17	0,99%	0,93%	107%
abr-17	0,79%	0,79%	100%
mar-17	1,15%	1,05%	109%
2018	1,10%	1,05%	104%
2017	10,53%	9,95%	106%
2016	15,20%	14,00%	109%
2015	0,77%	0,68%	113%
Desde Início	29,72%	27,53%	108%

Perfil dos Ativos

Por Rating	% dos Ativos	Por Ativo	% dos Ativos
AAA	6,83%	LF	6,85%
AA+	10,12%	LFN + LFS	5,08%
AA	3,31%	Debentures	40,21%
AA-	32,21%	FIDC	0,00%
A+	4,18%	Soberano	36,83%
A	0,00%	LFT	7,30%
BBB	0,19%	NPC	4,71%
Soberano	44,14%		

Exposição Setorial

Bancos	13,66%
Serviços Financeiros	0,00%
Elétricas	10,94%
Securitização	0,26%
Rodoviárias	9,00%
Shopping	0,22%
Locação de Automóveis	3,75%
Varejo	6,49%
Portos	0,45%
Petróleo	0,77%
Saneamento	5,38%
Seguradoras	1,20%
Caixa	43,70%
Outros	3,49%
Imobiliário	0,68%
Total	100%

Atribuição de Performance - Mês

AZ QUEST LUCE	%PL médio	Long	Short	%CDI	Value Added
CDB	0,0%	0,0%	0,0%	108,7%	0,0%
LF	6,9%	6,9%	0,0%	104,6%	0,3%
LFS	0,2%	0,2%	0,0%	101,6%	0,0%
LFSN	4,9%	4,9%	0,0%	93,2%	-0,3%
Debentures	40,0%	40,0%	0,0%	123,0%	9,2%
Hedge	0,3%	0,3%	0,0%	167,5%	0,2%
CAIXA	47,6%	47,6%	0,0%	100,1%	0,0%
TOTAL	100,0%	100,0%	0,0%	109,4%	9,4%
Custos MT					-0,41%
LUCE MT				109,0%	9,0%
Custos FIC					-6,2%
LUCE FIC				102,8%	2,8%

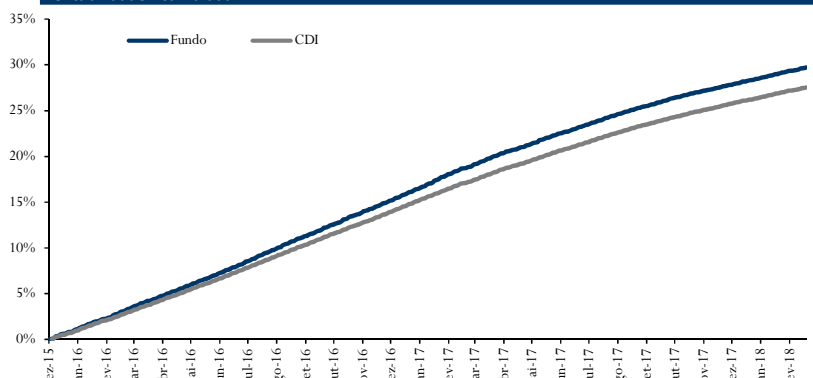
¹ Inclui compromissadas com lastro em títulos públicos e outros hedges. ² Não caixa.

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 da Cotação

Rentabilidade Acumulada

Retornos

	Fundo	CDI
Retorno Médio Mensal	0,97%	0,91%
Retorno Últimos 3 Meses	1,64%	1,60%
Retorno Últimos 12 Meses	9,32%	8,97%
Retorno Últimos 24 Meses		

Estatísticas

	Fundo
Vol Anualizada Início	0,25%
Máximo Drawdown	-
Sharpe Desde o Início	3,12
Maior Retorno Mensal	1,33%
Menor Retorno Mensal	0,49%
Meses Acima do CDI	25
Meses Abaixo do CDI	2

Última Quota Divulgada	28-fev-18	R\$ 1,29718269
PL Atual	28-fev-18	R\$ 2.709.876.105,99
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 1.909.483.731

Concentração do Portfólio

	% dos Ativos
Maior Posição	4,54%
5 Maiores Posições	18,81%
10 Maiores Posições	33,53%

Value Added Breakdown

Carrego	Gainho de capital	Trade
0,0%	-0,8%	0,81%
0,2%	0,1%	0,01%
0,0%	0,0%	0,00%
0,4%	-0,8%	0,01%
5,6%	3,7%	-0,11%
0,4%	-0,2%	0,00%
0,1%	-0,1%	0,07%
6,7%	2,0%	0,79%