



### 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
fev-18	2,35%	0,42%
jan-18	13,28%	10,74%
dez-17	3,61%	6,35%
nov-17	-4,13%	-3,38%
out-17	-0,05%	-0,13%
set-17	6,82%	4,69%
ago-17	8,06%	7,35%
jul-17	8,45%	4,91%
jun-17	-1,13%	0,30%
mai-17	-7,44%	-3,66%
abr-17	0,59%	0,88%
mar-17	-1,98%	-2,35%
2018	15,94%	11,20%
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	170,14%	88,00%

Setor	Exposição		Performance	
	Líquida	Bruta	Mês	Ano
Offshore	0,00%	0,00%	0,15%	0,15%
Assistência Médica	-4,60%	4,60%	0,30%	0,28%
Bens de Capital	3,66%	3,66%	0,08%	0,53%
Bens de Consumo	1,18%	6,00%	0,07%	0,31%
Construção	6,66%	6,66%	-0,08%	0,79%
Educação	6,37%	6,37%	-0,40%	0,05%
Índice	0,00%	0,00%	0,03%	0,03%
Mineração	7,35%	7,35%	0,02%	-0,09%
Papel e Celulose	4,11%	4,11%	0,28%	0,28%
Petróleo e Petroquímica	17,73%	17,73%	1,47%	4,10%
Serviços Financeiros	33,43%	35,39%	0,38%	7,32%
Siderurgia	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Telecomunicações e TI	-2,06%	2,06%	0,08%	0,08%
Transportes e Logística	7,02%	7,02%	0,50%	1,30%
Utilidade Pública	4,21%	4,21%	-0,11%	-0,15%
Varejo	11,96%	15,97%	0,08%	1,59%
Caixa	-	-	0,01%	0,03%
Custos/Despesas	-	-	-0,50%	-0,93%
Dolar e Moedas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>97,02%</b>	<b>121,15%</b>	<b>2,35%</b>	<b>15,94%</b>

### Perfil das empresas da carteira do Fundo

Capitalização	% das Ações	Liquidez Diária	% das Ações
Micro Caps	1,0%	Até R\$ 1 Mi	3,0%
Small Caps	20,4%	De R\$ 1 Mi a R\$ 10 Mi	52,0%
Mid Caps	28,5%	De R\$ 10 Mi a R\$ 25 Mi	4,2%
Large Caps	50,2%	Acima de R\$ 25 Mi	90,0%

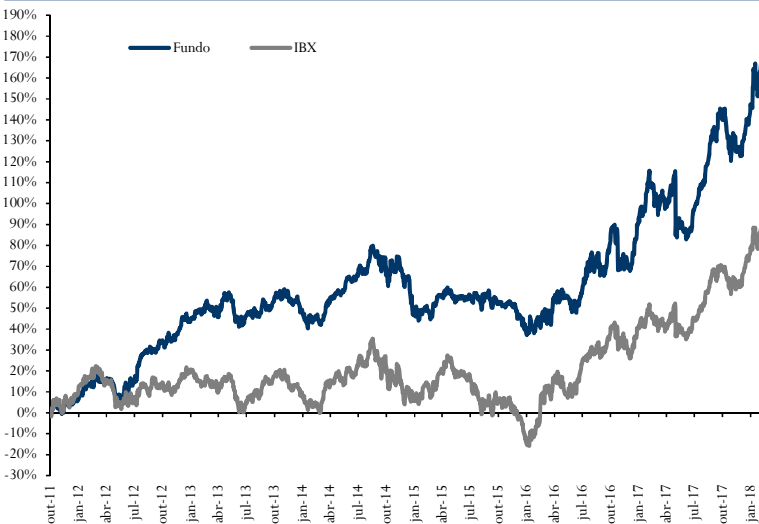
### Informações Complementares

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 DTVM 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 - Até 14:00h
Cota de Resgate:	D+30
Liquidação do Resgate:	D+3 da Cotização

### Rentabilidade Acumulada



### Retornos

	Fundo	CDI	IBX
Retorno Médio Mensal	1,41%	0,84%	0,97%
Retorno Últimos 3 Meses	20,13%	1,60%	18,26%
Retorno Últimos 12 Meses	30,01%	8,97%	28,07%
Retorno Últimos 24 Meses	87,65%	24,10%	96,42%

### Estatísticas

	Fundo	IBX
Vol Anualizada Início	17,30%	20,83%
Máximo Drawdown	-23,74%	-37,80%
Sharpe Desde o Início	0,41	-
Maior Retorno Mensal	14,03%	15,41%
Menor Retorno Mensal	-11,89%	-11,25%
Meses Acima do IBX	48	-
Meses Abaixo do IBX	29	-
Meses Positivos	54	45
Meses Negativos	23	32
Beta*	0,62	-
Alpha Anualizado*	0,07	-

Última Quota Divulgada	28-fev-18	R\$ 2,70135137
PL Atual	28-fev-18	R\$ 146.032.895,65
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 80.757.554,38

\* Vs. Ibovespa

### Composição da Estratégia

	Mês	Média no Ano
# Ações Long	34	34
# Ações Short	6	5
Exposição Líquida	97,57%	97,57%
Exposição Bruta	101,68%	101,68%

Obs: Média Mensal

### Volatilidade

