AZ Quest Altro FIC FIM

Outubro/2018

Objetivo

O objetivo do FUNDO consiste em obter retornos superiores ao CDI, sobretudo através de uma gestão ativa através de uma 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 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 CDI, através de investimentos em títulos de crédito privados de empresas de alta qualidade.

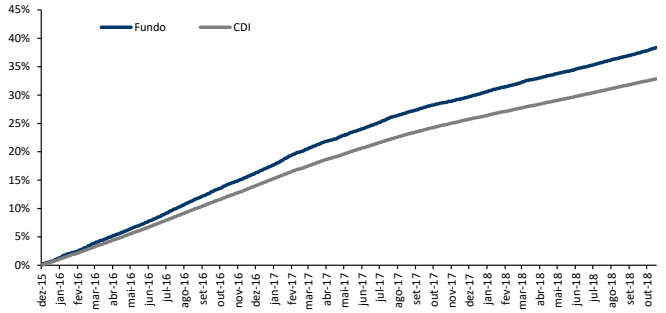
Características do Fundo

Taxa Administração:	0,8% aa
Taxa Performance:	20% aa sobre o que exceder 104% CDI
Aplicação Mínima Inicial:	R$ 10.000
Movimentação Mínima:	R$ 5.000
Permanência Mínima:	R$ 10.000
Aplicação:	D+0 - Até 14:00h
Cota de Resgate:	D+44 - Até 14:00h
Liquidação do Resgate:	D+1 da Cotização

Histórico de Rentabilidades

Últimos 12 meses	Fundo	CDI	%CDI
out-18	0,72%	0,54%	132%
set-18	0,54%	0,47%	116%
ago-18	0,65%	0,57%	115%
jul-18	0,61%	0,54%	113%
jun-18	0,56%	0,52%	109%
mai-18	0,56%	0,52%	108%
abr-18	0,55%	0,52%	107%
mar-18	0,69%	0,53%	130%
fev-18	0,52%	0,47%	111%
jan-18	0,75%	0,58%	128%
dez-17	0,63%	0,54%	117%
nov-17	0,51%	0,57%	90%
2018	**6,33%**	**5,38%**	**118%**
2017	11,21%	9,95%	113%
2016	16,20%	14,00%	116%
2015	0,69%	0,58%	119%
Desde Início	**38,36%**	**32,85%**	**117%**

Rentabilidade Acumulada



Perfil dos Ativos

Por Rating	% dos Ativos	Por Ativo	% dos Ativos
LF	2,56%	AAA	19,19%
LFSN	1,94%	De AA- a AA+	58,18%
DEBENTURES	80,28%	De A- a A+	7,62%
FIDC	3,52%	BBB+	0,00%
Soberano + caixa	11,68%	No Rating	0,56%
		Soberano + caixa	11,68%

Retornos

	Fundo	CDI
Retorno Médio Mensal	0,93%	0,82%
Retorno Últimos 3 Meses	1,92%	1,59%
Retorno Últimos 12 Meses	7,55%	6,55%
Retorno Últimos 24 Meses	21,03%	18,38%

Exposição Setorial

Bancos	5,32%
Concessões Rodoviárias	18,12%
Elétricas	31,21%
Seguradoras	1,98%
Indústrias	0,97%
Securitização	0,84%
Saneamento	5,79%
Locação de Automóveis	9,53%
Portos	0,00%
Varejo	4,53%
Rental	0,00%
Shoppings	0,32%
Outros	1,89%
Caixa	11,71%
Consumo	4,61%
Imobiliário	2,84%
Educação	0,35%
Total	**100%**

Estatísticas

	Fundo
Vol Anualizada Início	0,36%
Máximo Drawdown	-0,18%
Sharpe Desde o Início	3,98
Maior Retorno Mensal	1,46%
Menor Retorno Mensal	0,51%
Meses Acima do CDI	32
Meses Abaixo do CDI	3

Última Quota Divulgada	31-out-18	R$ 1,38368780
PL Atual	31-out-18	R$ 1.301.955.030
PL Médio últ. 12 meses		R$ 1.187.442.789

Atribuição de Performance - Mês

AZ QUEST ALTRO	%PL médio	*Long*	*Short*	%CDI	Value Added	Value Added Breakdown: Carrego	Ganho de capital	Trade
CDB	0,0%	0,0%	0,0%	n/a	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LF	2,8%	2,8%	0,0%	99,1%	0,0%	0,2%	-0,2%	0,0%
LFS	0,0%	0,0%	0,0%	n/a	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LFSN	1,9%	1,9%	0,0%	183,7%	1,6%	0,3%	1,3%	0,0%
Debentures	64,2%	64,2%	0,0%	136,0%	23,1%	10,8%	12,3%	0,0%
Debentures hedge	3,7%	15,5%	-11,7%	918,6%	30,5%	6,8%	23,8%	-0,1%
Derivativos (não caixa)	0,0%	0,0%	-3,8%	n/a	-6,8%	-2,5%	-4,2%	0,0%
Inflação Livre	0,4%	0,4%	0,0%	817,6%	2,8%	0,4%	2,5%	0,0%
FIDC	3,6%	3,6%	0,0%	138,6%	1,4%	1,1%	0,3%	0,0%
CAIXA	10,4%	10,4%	0,0%	99,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Outros[1]	13,0%	13,0%	0,0%	101,7%	0,2%	-0,3%	0,5%	0,0%
TOTAL	**100,0%**	**111,7%**	**-11,7%**	**152,9%**	**52,9%**	**16,74%**	**36,27%**	**-0,07%**
Custos MT					**-0,5%**			
ALTRO MT				**152,4%**	**52,4%**			
Custos FIC					**-20,2%**			
ALTRO FIC				**132,2%**	**32,2%**			

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

Estratégia de hedge consolidado								
Debentures hedge	3,7%	15,5%	-11,7%	918,6%	30,5%	6,8%	23,8%	-0,1%
Derivativos[2]	0,0%	0,0%	-3,8%	n/a	-6,8%	-2,5%	-4,2%	0,0%
Outros[3]	13,0%	13,0%	0,0%	101,7%	0,2%	-0,3%	0,5%	0,0%
Hedge Consolidado	**16,7%**	**15,5%**	**-15,5%**	**243,3%**	**24,0%**	**4,0%**	**20,1%**	**-0,1%**
Inflação Livre	0,4%	0,4%	0,0%	817,6%	2,8%	0,4%	2,5%	0,0%
TOTAL	**17,1%**	**15,9%**	**-15,5%**	**256,6%**	**26,8%**	**4,4%**	**22,6%**	**-0,1%**

[3] inclui compromissadas que não são contempladas na exposição de risco

Conceitualmente esse valor poderia ser atribuído ao carry, no entanto, para fins objetivos/didáticos o mantivemos em ganho de capital.

Informações Complementares

CNPJ:	22.100.009/0001-07	Administrador:	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
Classificação Anbima:	Multimercado Estratégia Específica	Custodiante:	BNY Mellon Banco S.A
Tipo de Cota:	Fechamento	Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Código Anbima:	41414-1	Dados Bancários:	BNY Mellon (017) Ag: 001 C/C: 1446-0
Gestor:	AZ Quest Investimentos Ltda	Data do Início:	15/12/2015

Gestor: www.questinvest.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.bradescocustodia.com.br tel. 0800 704-8383

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 1.2% 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 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 conseqüente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.