



ATA Nº 103 DE 22 DE AGOSTO DE 2017

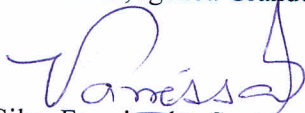
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata de reunião realizada na sede do PREVIGUABA, ao dia 22 do mês de agosto de 2017, às 10:30, dado início a reunião, com a palavra o Sr. Allan Simonaci – Presidente do Comitê de Investimentos, agradece a presença de todos presentes. O Senhor Ubirajara Macieira, representante a Privatiza Investimentos, apresenta quatro lâminas da AZ QUEST. Primeiro AZ Quest Small Mid Caps FIC FIA, que tem como objetivo atingir performance superior ao SMLL através do investimento em empresas de pequena e média capitalização, que não estejam incluídas entre as 10 maiores participações do IBrX, desde 2010 o Fundo tem como público alvo receber aplicações de recursos provenientes em geral, que busquem desempenho superior ao smll, o CNPJ: 11.392.165/0001-72, a taxa de administração é de 2,0% ao ano, a taxa de performance 20% ao ano sobre o que exceder o smll, a aplicação mínima inicial 10.000, o administrador o Fundo é a Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A, o custodiante e BNY Mellon Banco S/A a Gestão e da AZ Quest Investimentos Ltda . O Presidente pergunta se a Administradora Mellon aceita aport sem CRP. O representante informa que com o passar do tempo foram verificando que isso não compete a Mellon e que existem clientes lá sem o CRP. Continua a apresentação agora AZ Quest Luce FIC FI RF CP LP que tem por objetivo obter retornos superiores ao CDI, sobretudo através de uma gestão ativa da carteira , tem como publico alvo os investidores pessoas físicas ou jurídicas que buscam retornos superiores ao CDI. O CNPJ: 23.556.185/0001-10, a taxa de administração é de 0,4% ao ano, não existe taxa de performance, a aplicação mínima inicial 5.000, o administrador o Fundo é a Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A, o custodiante e BNY Mellon Banco S/A a Gestão e da AZ Quest Investimentos Ltda.O AZ Quest Ações FIC FIA é um fundo que consiste em atingir performance superior ao IBOVESPA e tem como público alvo os investidores em geral, que tenham horizontes de investimento de médio e longo prazo. O CNPJ: 07.279.657/0001-89, a taxa de administração é de 2,0% ao ano, a taxa de performance 20% ao ano sobre o que exceder o IBOVESPA, a aplicação mínima inicial 10.000, o administrador o Fundo é a Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A, o custodiante e BNY Mellon Banco S/A a Gestão e da AZ Quest Investimentos Ltda. E por último o AZQuest Yield FI RF LP, teve início em 20 de setembro de 2012, esse fundo aplica seus recursos em ativos de renda fixa relacionados à taxa de juros doméstica ou índice de preço, buscando ser superior ao CDI, tem como público alvo os investidores em geral que buscam rentabilidade diferenciada a longo prazo, observados os riscos ao grau de volatilidade e à política de alavancagem do Fundo. O CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE IGUAABA GRANDE
R. Nossa Senhora de Fátima, 29. Centro. Iguaaba Grande. RJ. Cep 28960 000 .Tel.: 22 2624 1334 .
previguaba@uol.com.br

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

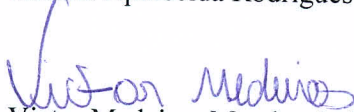
16.599.968/0001-16, a taxa de administração é de 1,0% ao ano, a taxa de performance 20% ao ano sobre o que exceder o CDI, a aplicação mínima inicial 10.000, o administrador o Fundo é a Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A, o custodiante e BNY Mellon Banco S/A a Gestão e da AZ Quest Investimentos Ltda Finaliza colocando-se a inteira disposição para quaisquer esclarecimento referente a apresentação dos Fundos. Nada mais havendo a tratar eu Vanessa da Silva Ferreira dos Santos, lavrei e assino a presente Ata juntamente com os demais presentes que assim quiseram assinar, Iguaba Grande/RJ, 22 de agosto de 2017.



Vanessa da Silva Ferreira dos Santos - Secretária



Rosana Aparecida Rodrigues Alves – Membro



Victor Medeiros Mendes da Silva - Membro

Rogério Maia Vieira – Membro 



Allan Simonaci – Presidente do Comitê de Investimento.

Objetivo

O fundo busca aplicar seus recursos em ativos de renda fixa relacionados à taxa de juros doméstica e/ou índices de preço, buscando os retornos superiores ao CDI.

Público-Alvo

O FUNDO tem como público alvo investidores em geral que buscam rentabilidade diferenciada a longo prazo, observados os riscos inerentes ao grau de volatilidade e à política de alavancagem do FUNDO.

Histórico de Rentabilidades

Últimos 12 meses	Fundo	CDI	IMA-B
jul-17	1,60%	0,80%	2,85%
jun-17	0,96%	0,81%	0,52%
mai-17	-1,10%	0,93%	0,08%
abr-17	0,79%	0,79%	0,71%
mar-17	1,52%	1,05%	1,39%
fev-17	2,20%	0,86%	1,49%
jan-17	1,14%	1,08%	1,16%
dez-16	1,38%	1,12%	1,39%
nov-16	-0,19%	1,04%	0,40%
out-16	0,88%	1,05%	0,46%
set-16	0,97%	1,11%	1,41%
ago-16	1,27%	1,21%	1,09%
2017	7,30%	6,49%	8,47%
2016	13,76%	14,00%	15,48%
2015	11,28%	13,23%	15,46%
2014	10,54%	10,81%	11,64%
2013	5,42%	8,06%	2,78%
2012	6,09%	1,87%	4,84%
Desde Início	67,92%	67,67%	73,99%

Atribuição de Resultados

	jul-17	jun-17	mai-17	2017
Inflação Brasil	0,39%	0,02%	-1,34%	1,68%
Juros Brasil	0,58%	0,25%	-0,38%	1,95%
Caixa	0,75%	0,79%	0,67%	4,41%
Custos / Despesas	-0,12%	-0,10%	-0,05%	-0,72%
Rentabilidade Líquida	1,60%	0,96%	-1,10%	7,32%
CDI	0,80%	0,81%	0,93%	6,49%
% CDI	200,0%	118,25%	-118,59%	112,81%

Retornos

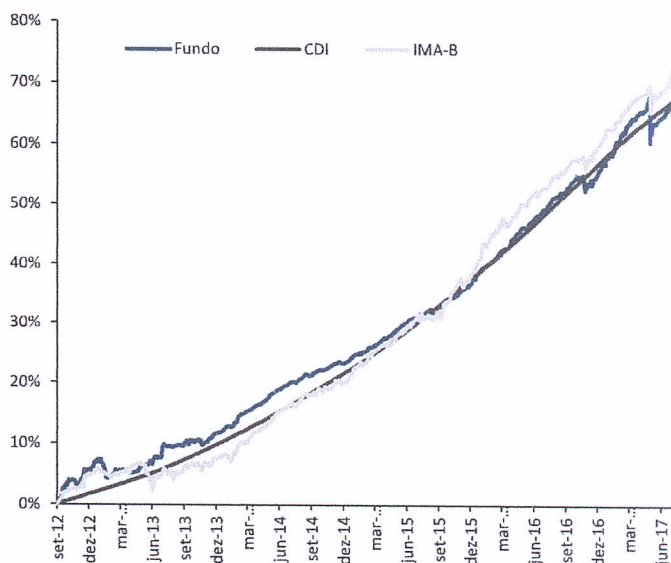
	Fundo	CDI	IMA-B
Retorno Médio Mensal	0,88%	0,88%	0,95%
Retorno Últimos 3 Meses	1,45%	2,56%	3,47%
Retorno Últimos 12 Meses	12,00%	12,51%	13,72%
Retorno Últimos 24 Meses	27,45%	28,27%	32,24%

Informações Complementares

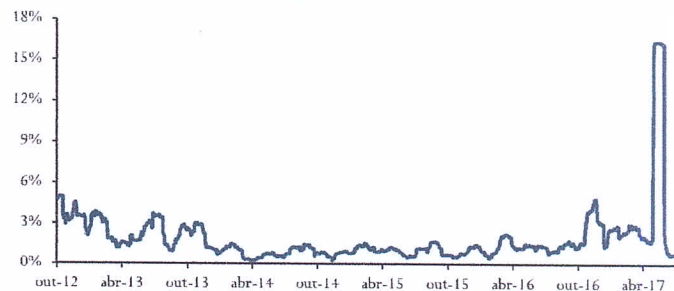
CNPJ:	16.599.968/0001-16
Data do Início:	20/09/2012
Classificação Anbima:	RF - Duração Livre - Grau de Investimento
Tipo de Cota:	Fechamento
Código Anbima:	314331
Gestor:	AZ Quest Investimentos Ltda
Administrador:	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
Custodiante:	BNY Mellon Banco S.A
Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Dados Bancários:	BNY Mellon (017) Ag 001 C/C 1519-9

Características do Fundo

Taxa Administração:	1,0% aa
Taxa Performance:	20% aa sobre o que exceder o 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+0
Liquidação do Resgate:	D+1 da Cotação

Rentabilidade Acumulada

Estatísticas

	Fundo	CDI	IMA-B
Vol Anualizada Início	2,89%	0,14%	3,31%
Máximo Drawdown	0,00%	-	0,00%
Sharpe Desde o Início	0,02	-	-
Maior Retorno Mensal	3,03%	1,21%	2,97%
Menor Retorno Mensal	-1,10%	0,14%	-1,19%
Meses Acima do CDI	29	-	32
Meses Abaixo do CDI	30	-	27
Meses Positivos	54	-	52
Meses Negativos	5	-	7
Última Quota Divulgada	31-jul-17	R\$ 1,67929876	
PL Atual**	31-jul-17	R\$ 192.135.077,99	
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 196.527.846,53	

Volatilidade


Gestor: www.azquest.com.br / telefone 11 3526-2250 | A Administrador e Distribuidor: www.bnymellon.com.br/sf tel. 21 3219-2500 fax. 21 3219-2501; sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600. 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.

A AZ 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 a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura.

A rentabilidade do Fundo apresentada não é líquida de impostos. Ao Investidor é indispensável a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Os fundos multimercados com renda variável 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.



Assinatura manuscrita

Objetivo

O objetivo consiste em atingir performance superior ao IBOVESPA, através de investimentos em ações de empresas que apresentem sólidos fundamentos e alto potencial de valorização no médio/longo prazo.

Público-Alvo

O FUNDO tem como público alvo os investidores em geral, assim considerados de acordo com a regulamentação expedida pela CVM, que tenham horizonte de investimento de médio e longo prazo.

Histórico de Rentabilidades

Últimos 12 meses	Fundo	Ibovespa
jul-17	6,61%	4,80%
jun-17	0,21%	0,30%
mai-17	-5,74%	-4,12%
abr-17	1,05%	0,64%
mar-17	-3,94%	-2,52%
fev-17	2,15%	3,08%
jan-17	7,44%	7,38%
dez-16	-1,78%	-2,71%
nov-16	-7,14%	-4,65%
out-16	11,76%	11,23%
set-16	-0,20%	0,80%
ago-16	1,67%	1,03%
2017	7,28%	9,45%
2016	25,97%	38,94%
2015	-11,13%	-13,31%
2014	0,62%	-2,91%
2013	1,78%	-15,50%
2012	20,44%	7,40%
2011	-15,40%	-18,11%
2010	10,17%	1,04%
2009	87,91%	82,66%
2008	-27,15%	-41,22%
2007	70,25%	43,65%
2006	72,26%	32,93%
2005	40,25%	28,93%
Desde Início	677,39%	154,07%

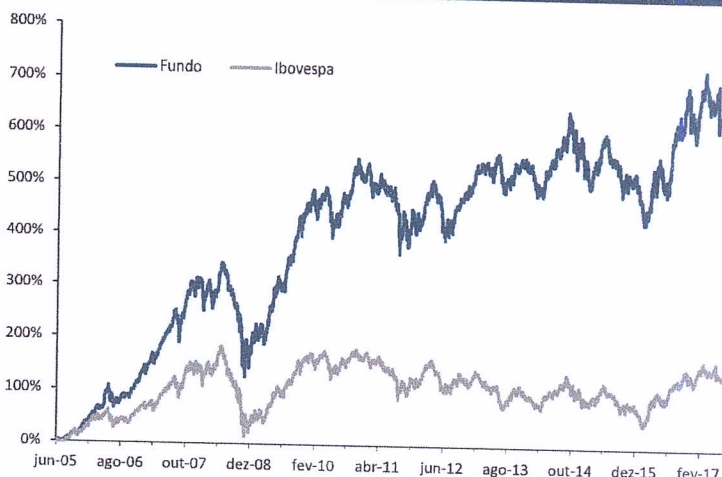
Setor	Exposição		Performance	
	Mês	Ano	Mês	Ano
Agronegócio	0,00%	3,73%	0,00%	-0,67%
Assistência Médica	2,12%	1,78%	0,16%	0,20%
Bens de Capital	0,00%	0,00%	0,00%	-0,02%
Bens de Consumo	8,93%	6,05%	1,77%	2,72%
Construção	10,04%	8,00%	0,78%	2,17%
Educação	0,00%	0,00%	0,00%	-0,02%
Indústria	0,00%	0,00%	0,00%	-0,02%
Mineração	5,65%	5,02%	0,31%	2,14%
Papel e Celulose	1,00%	3,20%	-0,15%	-0,76%
Petróleo e Petroquímica	7,33%	10,73%	0,64%	-1,19%
Serviços Financeiros	32,43%	27,72%	0,79%	1,42%
Siderurgia	0,00%	2,95%	0,60%	-0,40%
Telecomunicações e TI	0,00%	4,98%	0,04%	0,15%
Transportes e Logística	7,64%	1,60%	0,13%	0,35%
Utilidade Pública	4,83%	8,02%	0,29%	1,21%
Varejo	18,12%	10,32%	1,46%	1,29%
Caixa	0,00%	0,00%	0,03%	0,30%
Justos/Despesas	0,00%	0,00%	-0,24%	-1,52%
Dolar e Moedas	0,00%	0,00%	0,00%	-0,02%
Total	98,09%	94,12%	6,61%	7,28%

Informações Complementares

NPJ: 07.279.657/0001-89
 Classificação Anbima: Ações Livre
 Tipo de Cota: Fechamento
 Código Anbima: 145327
 Data do Início: 01/06/2005

Características do Fundo

Taxa Administração:	2,0% aa
Taxa Performance:	20% aa sobre o que exceder o Ibovespa
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+1
Liquidação do Resgate:	D+3 da Cotação

Rentabilidade Acumulada

Retornos

	Fundo	Ibovespa
Retorno Médio Mensal	1,58%	0,85%
Retorno Últimos 3 Meses	0,70%	0,79%
Retorno Últimos 12 Meses	10,96%	15,03%
Retorno Últimos 24 Meses	20,20%	29,60%

Estatísticas

	Fundo	Ibovespa
Vol Anualizada Início	22,65%	27,71%
Máximo Drawdown	7,14%	-11,39%
Maior Retorno Mensal	19,53%	16,97%
Menor Retorno Mensal	-13,95%	-24,80%
Meses Acima do Ibovespa	89	-
Meses Abaixo do Ibovespa	57	-
Meses Positivos	92	81
Meses Negativos	54	65
Beta	0,73	-
Alpha Anualizado	0,08	-

Última Quota Divulgada	31-jul-17	R\$ 7,77448663
PL Atual	31-jul-17	R\$ 112.505.944,25
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 122.471.316,08

* Vs. Ibovespa

Perfil das empresas da carteira do Fundo

Capitalização	% das Ações	Liquidez Diária	% das Ações
Até R\$ 1 Bi	0,00%	Até R\$ 1 Mi	0,00%
R\$ 1Bi - R\$ 5 Bi	29,24%	De R\$ 1 Mi a R\$ 10 Mi	0,00%
R\$ 5Bi - R\$10 Bi	5,71%	De R\$ 10 Mi a R\$ 25 Mi	11,32%
Acima de R\$ 10Bi	65,04%	Acima de R\$ 25 Mi	88,68%

Informações Complementares

Administrador: Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
 Custodiante: BNY Mellon Banco S/A
 Auditor: KPMG Auditores Independentes
 Gestor: AZ Quest Investimentos Ltda
 Dados Bancários: Banco BNY Mellon (017) Ag. 0001 C/C: 1585-7

Fonte: www.azquest.com.br / telefone 11 3526-2250 | A Administrador e Distribuidor: www.bnymellon.com.br/sf tel. 21 3219-2500 fax. 21 3219-2501; sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600. 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. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

Informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade do Fundo apresentada não é líquida de impostos. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Os fundos de ações podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

O 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.



selem

Objetivo

O objetivo consiste em atingir performance superior ao SMLL através dos investimentos em empresas de pequena e média capitalização, que não estejam incluídas entre as 10 maiores participações do IBRX - Índice Brasil.

Público-Alvo

O Fundo destina-se a receber aplicações de recursos provenientes de investidores em geral, que busquem desempenho superior ao Índice

Histórico de Rentabilidades

Últimos 12 meses	Fundo	SMLL	Ibovespa
Jul-17	10,64%	8,14%	4,80%
Jun-17	-0,68%	0,38%	0,30%
Mai-17	-4,66%	-1,05%	-4,12%
Abr-17	1,75%	3,41%	0,64%
Mar-17	-2,35%	-1,45%	-2,52%
Fev-17	5,52%	5,73%	3,08%
Jan-17	10,64%	11,42%	7,38%
Dez-16	2,26%	-0,54%	-2,71%
Nov-16	-8,59%	-8,44%	-4,65%
Out-16	9,53%	7,01%	11,23%
Set-16	-1,43%	0,09%	0,80%
Ago-16	-1,95%	0,18%	1,03%

2017	21,53%	28,96%	9,45%
2016	20,08%	31,75%	38,94%
2015	-6,47%	-22,36%	-13,31%
2014	-2,96%	-16,96%	-2,91%
2013	4,62%	-15,22%	-15,50%
2012	48,09%	28,67%	7,40%
2011	6,56%	-16,60%	-18,11%
2010	46,75%	22,78%	1,04%
2009	1,20%	0,00%	0,00%

Desde Início	224,73%	22,35%	-3,88%
--------------	---------	--------	--------

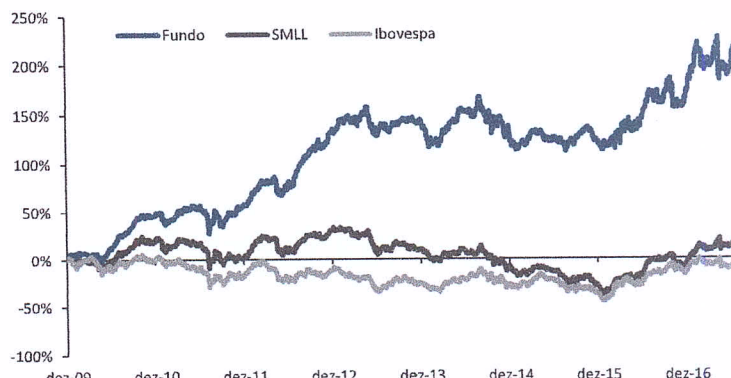
Setor	Exposição		Performance	
	Mês	Ano	Mês	Ano
Agronegócio	3,62%	3,73%	0,17%	-0,16%
Assistência Médica	14,72%	10,33%	1,78%	5,16%
Bens de Capital	3,78%	2,27%	0,49%	1,34%
Bens de Consumo	4,92%	4,15%	0,47%	1,32%
Construção	20,67%	21,02%	1,83%	3,82%
Educação	5,72%	2,19%	1,24%	0,89%
Mineração	1,68%	3,17%	0,20%	1,31%
Prod. e Celulose	0,00%	0,54%	-0,05%	-0,26%
Prod. e Petroquímica	4,58%	5,03%	0,65%	0,69%
Serviços Financeiros	5,69%	6,59%	0,28%	0,30%
Siderurgia	0,00%	1,39%	0,00%	-0,58%
Telecomunicações e TI	0,00%	0,00%	0,35%	2,82%
Transportes e Logística	13,42%	10,44%	2,00%	3,55%
Utilidade Pública	3,50%	15,77%	0,24%	2,15%
Varejo	15,51%	8,31%	1,18%	0,21%
Caixa	-	0,00%	0,04%	0,39%
Custos/Despesas	-	0,00%	-0,22%	-1,47%
Dolar e Moedas	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
Total	97,80%	94,93%	10,64%	21,53%

Informações Complementares

CNPJ:	11.392.165/0001-72
Classificação Anbima:	Ações Livre
Tipo de Cota:	Fechamento
Código Anbima:	240737
Data do Início:	30/12/2009

Características do Fundo

Taxa Administração:	2,0% aa
Taxa Performance:	20% aa sobre o que exceder o SMLL
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+27
Liquidação do Resgate:	D+3 da Cotação

Rentabilidade Acumulada

Retornos

	Fundo	SMLL	Ibovespa
Retorno Médio Mensal	1,38%	0,37%	0,12%
Retorno Últimos 3 Meses	4,77%	7,42%	0,79%
Retorno Últimos 12 Meses	20,25%	26,01%	15,03%
Retorno Últimos 24 Meses	44,21%	47,08%	29,60%

Estatísticas

	Fundo	SMLL	Ibovespa
Vol Anualizada Início	15,17%	18,65%	22,94%
Máximo Drawdown	4,48%	-53,95%	-48,63%
Maior Retorno Mensal	11,76%	14,60%	16,97%
Menor Retorno Mensal	-10,30%	-12,05%	-11,86%
Meses Acima do SMLL	63	-	39
Meses Abaixo do SMLL	29	-	53
Meses Positivos	62	45	44
Meses Negativos	30	47	48
Beta*	0,52	-	-
Alpha Anualizado*	0,11	-	-

Última Quota Divulgada	31-jul-17	R\$ 3,24743508
PL Atual	31-jul-17	R\$ 261.026.210,92
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 180.640.585,90

* Vs. Ibovespa

Perfil das empresas da carteira do Fundo

Capitalização	% das Ações	Liquidez Diária	% das Ações
Até R\$ 1 Bi	0,0%	Até R\$ 1 Mi	2,2%
R\$ 1Bi - R\$ 5 Bi	52,2%	De R\$ 1 Mi a R\$ 5 Mi	0,9%
R\$ 5Bi - R\$10 Bi	22,8%	De R\$ 5 Mi a R\$ 25 Mi	27,9%
Acima de R\$ 10Bi	25,0%	Acima de R\$ 25 Mi	68,9%

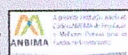
Informações Complementares

Administrador:	Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
Custodiante:	BNY Mellon Banco S/A
Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Gestor:	AZ Quest Investimentos Ltda
Dados Bancários:	BNY Mellon (017) Ag 0001 C/C 1521-0

Gestor: www.azquest.com.br / telefone 11 3526-2250 | A Administrador e Distribuidor: www.bnymellon.com.br/sf tel. 21 3219-2500 fax: 21 3219-2501; sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600.

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. A AZ 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 a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade do Fundo apresentada não é líquida de impostos.

Ao investidor é indispensável a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Os fundos de ações podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo de investimento utiliza estratégias com derivativos como parte integrante da sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. O fundo teve sua classificação Anbima alterada de Small Caps para Ações Livre em abril de 2016.



seleção

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
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%	101%
mar-17	1,15%	1,05%	109%
fev-17	0,95%	0,86%	110%
jan-17	1,25%	1,08%	115%
dez-16	1,20%	1,12%	107%
nov-16	1,09%	1,04%	105%
out-16	1,15%	1,05%	110%
set-16	1,17%	1,11%	106%
ago-16	1,33%	1,21%	109%
2017	7,00%	6,49%	108%
2016	15,20%	14,00%	109%
2015	0,77%	0,68%	113%
Desde início	24,22%	22,23%	109%

Perfil dos Ativos			
Por Rating	% dos Ativos	Por Ativo	% dos Ativos
AAA	7,08%	LF	11,59%
AA+	9,95%	LFN + LFS	7,14%
AA	1,38%	Debentures	22,66%
AA-	24,61%	FIDC	0,00%
A+	3,41%	Soberano	42,25%
A	1,15%	LFT	9,85%
BBB	0,32%	NPC	6,50%
Soberano	52,11%		

Exposição Setorial		Líquida
Bancos		19,89%
Serviços Financeiros		2,87%
Elétricas		6,37%
Securitização		0,59%
Rodovias		4,53%
Shopping		0,17%
Locação de Automóveis		1,25%
Varejo		4,29%
Portos		0,71%
Saneamento		2,10%
Serviços		1,69%
Caixa		52,11%
Outros		3,44%
Total		100,00%

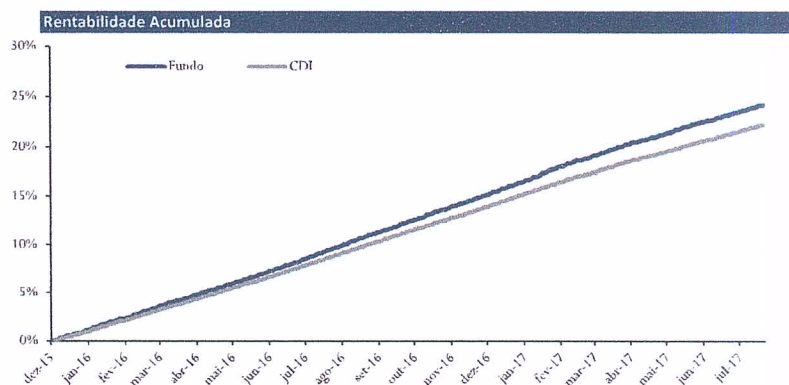
Atribuição de Performance - Mês

AZ QUEST LUCE	%PL médio	Long	Short	%CDI	Value Added
LF	11,4%	11,4%	0,0%	105,0%	0,6%
LFS	2,2%	2,2%	0,0%	96,0%	-0,1%
LFSN	5,3%	5,3%	0,0%	103,3%	0,2%
DEBENTURES	29,6%	29,6%	0,0%	119,2%	6,0%
HEDGE	0,4%	0,4%	0,0%	319,6%	1,1%
CAIXA	51,1%	51,1%	0,0%	100,1%	0,1%
TOTAL	100,0%	100,0%	0,0%	107,8%	7,8%
Custos MT					-0,32%
LUCE MT					7,5%
Custos FIC					-4,3%
LUCE FIC					3,2%

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 Cotização



Retornos		
	Fundo	CDI
Retorno Médio Mensal	1,09%	1,01%
Retorno Últimos 3 Meses	2,68%	2,56%
Retorno Últimos 12 Meses	13,50%	12,51%
Retorno Últimos 24 Meses		

Estatísticas		
	Fundo	CDI
Vol Anualizada Início	0,21%	-
Máximo Drawdown	-	-
Sharpe Desde o Início	4,64	-
Maior Retorno Mensal	1,33%	-
Menor Retorno Mensal	0,77%	-
Meses Acima do CDI	20	-
Meses Abaixo do CDI	0	-
Última Quota Divulgada	31-jul-17	R\$ 1,24216800
PL Atual	31-jul-17	R\$ 1.697.482.484,44
PL Médio últ. 12 meses		R\$ 821.548.256

Concentração do Portfólio		% dos Ativos
Maior Posição		4,67%
5 Maiores Posições		18,90%
10 Maiores Posições		30,22%

Value Added Breakdown		
Carrego	Ganho de capital	Trade
0,6%	0,0%	0,00%
0,1%	-0,2%	0,00%
0,4%	-0,2%	0,00%
3,4%	19,1%	-16,52%
0,5%	0,6%	0,00%
0,1%	0,0%	0,00%
5,0%	19,3%	-16,53%

Gestor: www.azquestinvest.com.br telefone 11 3526-2250 | Administrador e Distribuidor: www.bnymellon.com.br/pt/rel 21 3219-2500 fax: 21 3219-2501; sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600 | Custodiante: www.bradescoinvestimentos.com.br/rel 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 0,8% 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 investimento 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 consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

