



# Apresentação Institucional

---

## NOSSA HISTÓRIA



- A **AZ Legan Administração de Recursos** foi fundada em **2008** por 5 sócios de diferentes perfis dentro do mercado financeiro com experiência média de 20 anos:
  - 24 fundos sob gestão da Legan Wealth Management
  - 6 fundos abertos ao público
  - 6.200 clientes ativos, abrangendo desde investidores de varejo até investidores institucionais
  - R\$ 850 MM sob gestão
  
- Em outubro de 2013, a Legan estruturou uma **Joint Venture com a Azimut**, maior Gestora de Recursos Independente da Itália e terceira maior da Europa com mais de R\$ 80 bi em ativos sob administração.



## RECONHECIMENTO DO MERCADO



STANDARD  
& POOR'S

ValorInveste

A opinião independente



**EXAME**

### ***Legan Low Vol FIM 5 Estrelas***

S&P – ValorInveste 2011 / 2012 / 2013/ 2014

### ***Fundos Excelentes***

Legan Low Vol FIM 2010/2011/2012/2013/2014

Legan Special FIM 2012/2014

### ***Legan Low Vol FIM 5 Estrelas***

2010/2011/2012/2013

### ***Legan Special FIM 4 Estrelas***

2011/ 2012



## NOSSOS FUNDOS



**Distorções/Oportunidades:** buscamos retornos acima do CDI e preservação de capital com liquidez e baixa volatilidade, independente das condições do mercado.

➤ ***Legan Low Vol FIM*** (desde o início: Dez/2008)

- **130% CDI**
- Vol: **0,70%**
- Sharpe:**2,30**

➤ ***Legan Special FIM*** (desde o início: Abr/2009)

- **136% CDI**
- Vol: **2,22%**
- Sharpe:**0,75**

➤ ***Legan Xpres FIM*** (desde o início: Jan/2013)

- **131% CDI**
- Vol: **17,75%**
- Sharpe:**0,38**

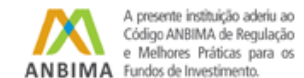
Administração / Custódia



Auditor



Certificado



## NOSSOS FUNDOS



➤ **Legan AZ Legan Brasil FIA** (desde o início: Dez/2011)

- **4,13%**
- **3,53% IBOV**
- **Vol: 12,19 %**
- **Sharpe:-0,46**

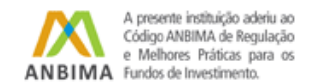
Administração / Custódia



Auditor



Certificado



# Legan Low Vol – Multimercado

## Patrimônio Líquido

Atual: R\$ 467 MM

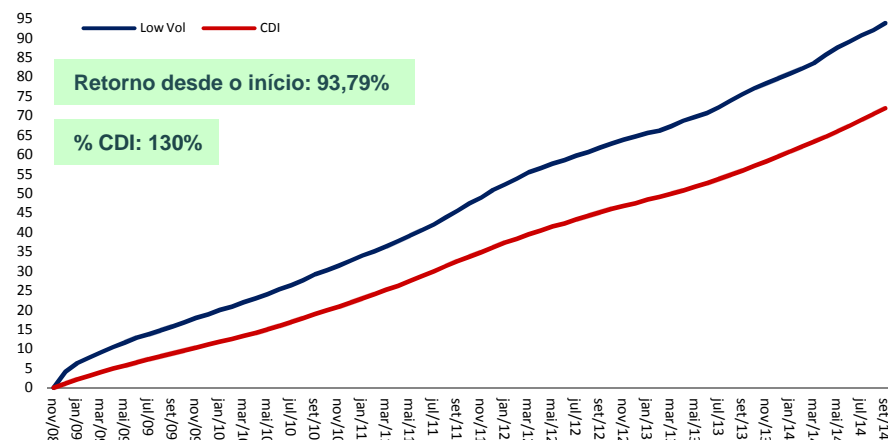
Vol Histórica: 0,70

Sharpe: 2,30

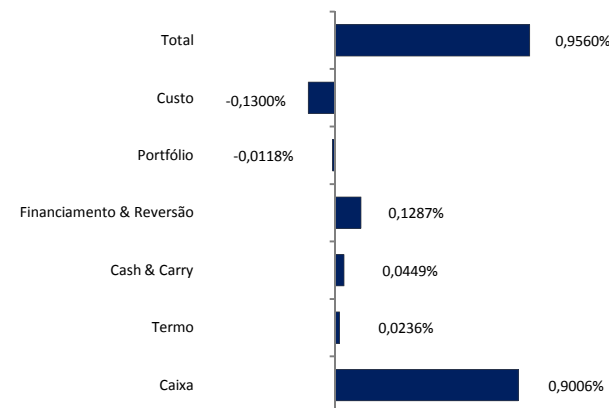


**AZ LEGAN**  
AZIMUT GROUP

### PERFORMANCE ACUMULADA



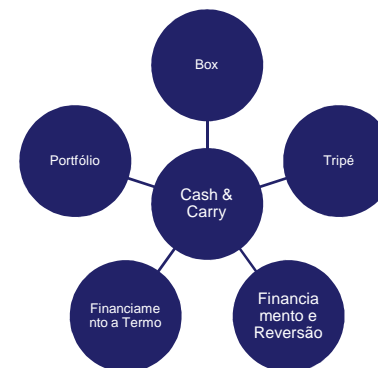
### ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE (Set/14)



### RENTABILIDADE

Período	Fundo	%CDI
Set/14	0,96%	106%
No ano	7,95%	102%
12 meses	10,41%	104%
2013	9,04%	112%
2012	9,08%	108%
2011	13,73%	118%
2010	11,67%	120%
Desde o início	91,95%	131%

### ESTRATÉGIA



# Legan Special – Multimercado

## Patrimônio Líquido

Atual: R\$ 64 MM

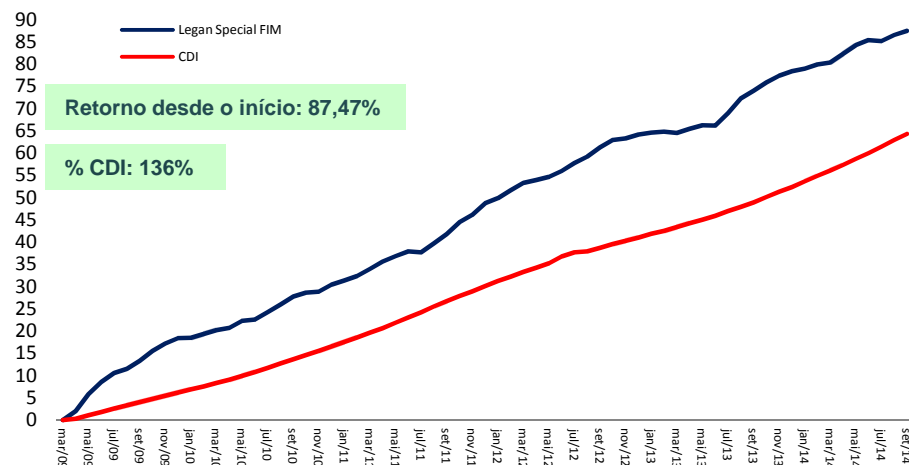
Vol Histórica: 2,22%

Sharpe: 0,75

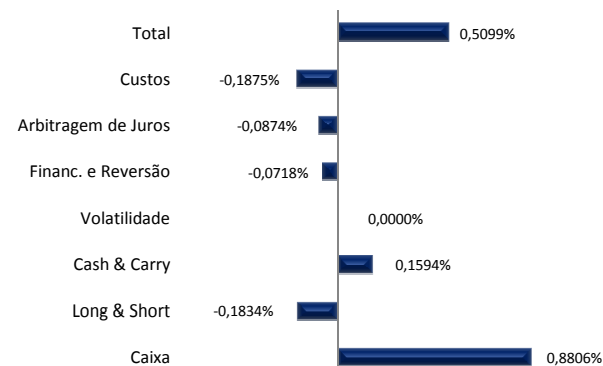


**AZ LEGAN**  
AZIMUT GROUP

### PERFORMANCE ACUMULADA



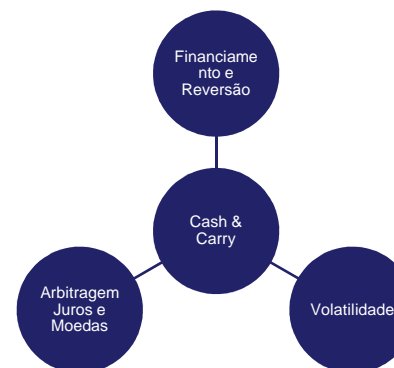
### ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE (Set/14)



### RENTABILIDADE

Período	Fundo	%CDI
jul/14	0,51%	57%
No ano	5,08%	65%
12 meses	8,60%	85%
2013	8,68%	108%
2012	10,40%	124%
2011	14,03%	121%
2010	10,15%	104%
Desde o início	86,52%	138%

### ESTRATÉGIA



# Legan Xpress – Multimercado

## Patrimônio Líquido

Atual: R\$ 11 MM

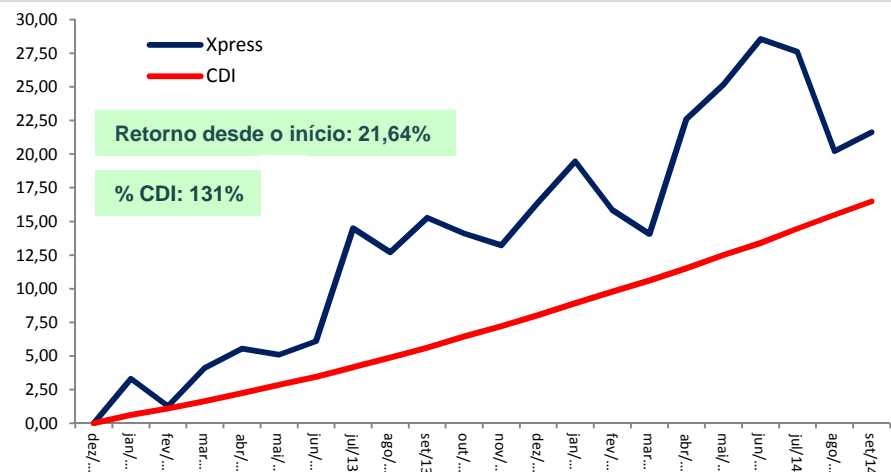
Vol Histórica: 17,75

Sharpe: 0,38



**AZ LEGAN**  
AZIMUT GROUP

### PERFORMANCE ACUMULADA



### ESTRATÉGIA



### RENTABILIDADE

Período	Fundo	%CDI
Set/14	1,18%	131%
No ano	4,45%	57%
12 meses	5,52%	45%
2013	16,45%	204%
Desde o início	22,27%	131%





# AZ Legan Brasil FIA – Ações

Patrimônio Líquido

Atual: R\$ 20 MM

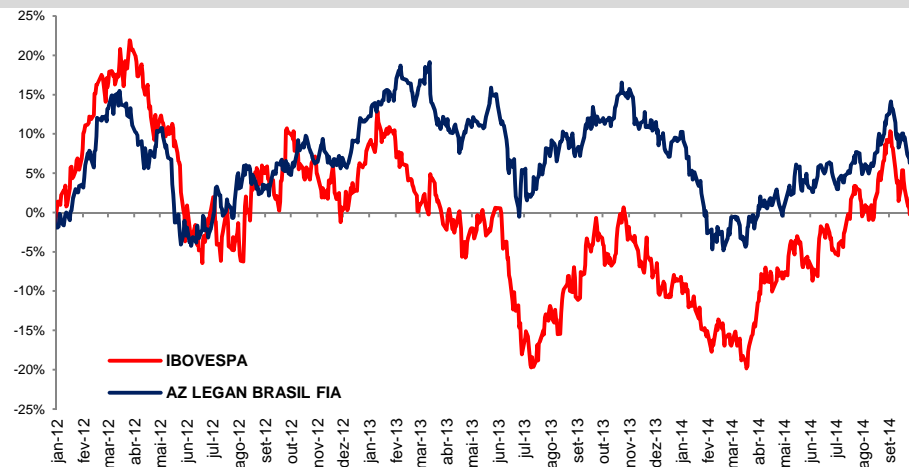
Vol Histórica: 12,19

Sharpe: -0,80



**AZ LEGAN**  
AZIMUT GROUP

## PERFORMANCE ACUMULADA



## ESTRATÉGIA

Long Only  
(Bottom Up)

## RENTABILIDADE

Período	Fundo	IBOV
Set/14	-7,31%	-11,70%
No ano	-5,55%	5,06%
12 meses	-7,02%	3,40%
2012	14,45%	7,40%
2013	-1,77%	8,38%
Desde o início	4,13%	3,53%



# ADMINISTRAÇÃO DE RISCO



	LOW VOL	SPECIAL	XPRESS
<b>Limites VaR*</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>0,60%</li> <li>VaR médio 126 dias 0,18%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1%</li> <li>VaR médio 126 dias 0,17%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>3%</li> <li>VaR médio 126 dias 1,44%</li> </ul>
<b>Testes de Stress</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Frequência diária</li> <li>Cenários BM&amp;F</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Frequência diária</li> <li>Cenários BM&amp;F</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Frequência diária</li> <li>Cenários BM&amp;F</li> </ul>
<b>Limites Estratégias</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>20% Box</li> <li>100% Tripé</li> <li>20% Termo</li> <li>70% Financiamento/Rev.</li> <li>50% Cash &amp; Carry</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>80% Arb. Juros / Moedas</li> <li>20% Volatilidade</li> <li>70% Financiamento/Rev.</li> <li>80% Cash &amp; Carry</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>50% Dir. Long &amp; Dir. Short</li> <li>50% Financiamento/Rev.</li> <li>50% Direcional</li> </ul>
<b>Risco máximo mensal</b>	Comprometer o CDI mensal	Queda de 1%	Queda de 5%
<b>Stop Loss</b>	<b>Fundo:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Rentabilidade do CDI no mês</li> <li>Liquidação total do fundo</li> <li>Reentrada no mês seguinte</li> </ul>	<b>Fundo:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>1% de queda no mês</li> <li>Liquidação total do fundo</li> <li>Reentrada no mês seguinte</li> </ul>	<b>Fundo:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>5% de queda no mês</li> <li>Liquidação total do fundo</li> <li>Reentrada no mês seguinte</li> </ul>
	<b>Posição:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>5% de queda</li> <li>Liquidação da posição</li> </ul>	<b>Posição:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>5% de queda</li> <li>Liquidação da posição</li> </ul>	<b>Posição:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>10% de queda</li> <li>Liquidação da posição</li> </ul>
<b>Prazo máximo para liquidação total do fundo</b>	1 dia	2 dias	3 dias

\* Método Monte Carlo: Número de simulações 1.000; Nível de confiança 95%; Horizonte: 1 dia



# ADMINISTRAÇÃO DE RISCO

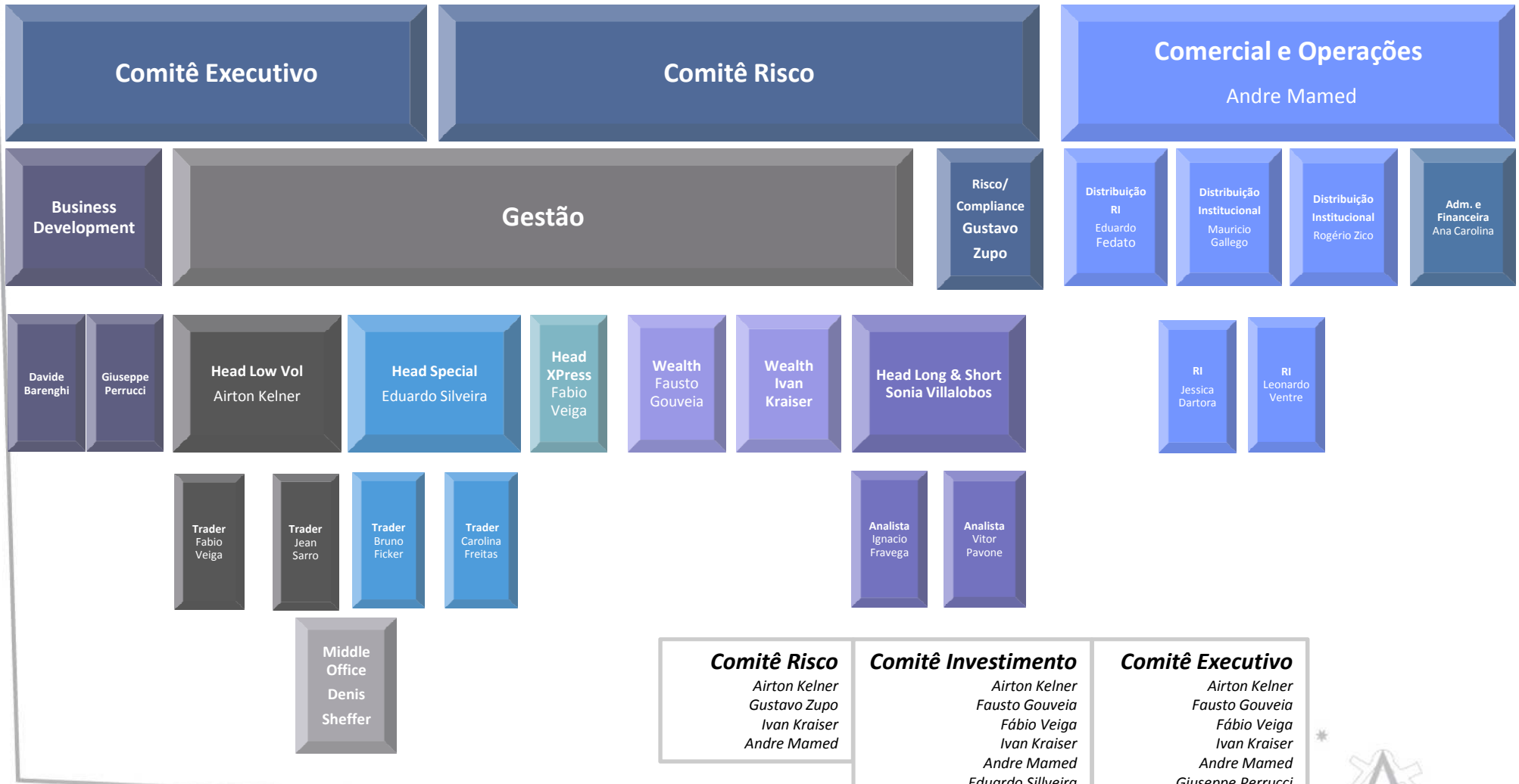


	AZ Legan Brasil FIA
Limites VaR*	•Não há
Testes de Stress	•Frequência diária •Cenários BM&F
Estratégias	•Long Only •Bottom up
Risco máximo mensal	Não há
Stop Loss	<b>Fundo:</b> •Não há
	<b>Posição:</b> •Não há
Prazo máximo para liquidação total do fundo	3 dias

\* Método Monte Carlo: Número de simulações 1.000; Nível de confiança 95%; Horizonte: 1 dia



# ESTRUTURA



<b>Comitê Risco</b>	<b>Comitê Investimento</b>	<b>Comitê Executivo</b>
Airton Kelner	Airton Kelner	Airton Kelner
Gustavo Zupo	Fausto Gouveia	Fausto Gouveia
Ivan Kraiser	Fábio Veiga	Fábio Veiga
Andre Mamed	Ivan Kraiser	Ivan Kraiser
	Andre Mamed	Andre Mamed
	Eduardo Silveira	Giuseppe Perrucci
	Sonia Villa Lobos	Davide Barengi



# TERMOS



	LOW VOL	SPECIAL	XPRESS	AZ BRASIL FIA
Aplicação mínima	R\$ 5.000	R\$ 5.000	R\$ 5.000	R\$ 5.000
Movimentação mínima	R\$ 300	R\$ 300	R\$ 300	R\$ 100
Saldo mínimo	Não há	Não há	Não há	Não há
Tx. de administração	1,5% a.a.	2% a.a.	2% a.a.	2% a.a.
Tx. de performance	20% > CDI	20% > CDI	20% > CDI	20% > IBOVESPA
Benchmark	CDI	CDI	CDI	IBOVESPA
Aplicação	Cota D0	Cota D0	Cota D0	Cota D0
Resgate/Liquidação financeira	Cota D0/D1	Cota D4/D5	Cota D9/D10	Cota D1/D4
Horário para aplicação/resgate	Até as 14h	Até as 14h	Até as 14h	Até as 14h
Administração e Custodia	BTG Pactual	BTG Pactual	BTG Pactual	BTG Pactual
Auditor	Ernst & Young	Ernst & Young	Ernst & Young	Ernst & Young



# BIOS



## **Airton Kelner / Sócio fundador**

- 1983 - 1984 – Banco Real: Operador de Renda Fixa
- 1984 - 1985 – Banco Boa Vista: Operador de Mercado Aberto
- 1985 - 1986 – Banco Auxiliar: Operador de Derivativos
- 1986 - 2003 – Concórdia Corretora de Valores: Tesoureiro
- 2003 - 2008 – Ágora Invest: Trader Renda Variável
- 2008 – Legan Asset Management: Sócio, Gestor

## **Fausto Gouveia / Sócio fundador**

- 2000 - 2004 – Concórdia Corretora de Valores: Analista de Mercado
- 2004 - 2006 – Ágora Invest: Analista de Renda Variável
- 2007 - 2008 – Alpes Corretora de Valores: Economista Chefe
- 2008 – Legan Asset Management: Sócio, Economista Chefe

## **Ivan Kraiser / Sócio fundador**

- 1996 - 2000 – Fator Corretora de Valores: Responsável pelo Departamento Comercial / Internacional
- 2000 - 2003 – Bear Stearns New York: Trader Proprietário de Ações na América Latina
- 2003 - 2004 – BANIF – New York: Trader Proprietário de Ações na América Latina
- 2004 - 2008 – Ágora Invest: Trader Formador de Mercado
- 2008 – Legan Asset Management: Sócio, Trader Renda Variável



# BIOS



## **Andre Mamed / Sócio fundador**

1998 - 2001 – Banco Cidade: Trader Renda Variável

2001 - 2008 – SLW Corretora de Valores: Trader Renda Variável

2008 – Legan Asset Management: Sócio, Responsável pelo Comercial e Operações

## **Fábio Veiga / Sócio fundador**

1994 - 2003 – Concórdia Corretora de Valores: Trader Renda Variável

2003 - 2007 – Ágora Invest: Trader Renda Variável

2007 - 2008 – Alpes Corretora de Valores: Trader Renda Variável

2008 – Legan Asset Management: Sócio, Trader Renda Variável



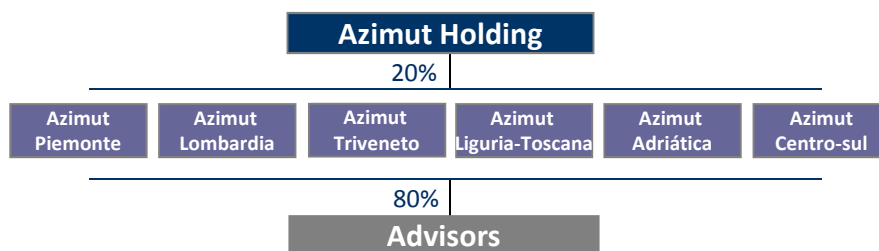
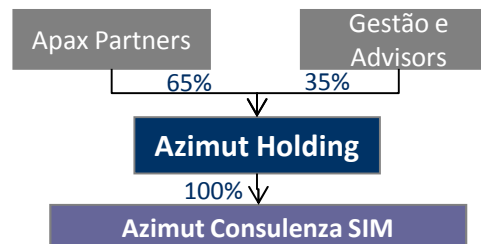
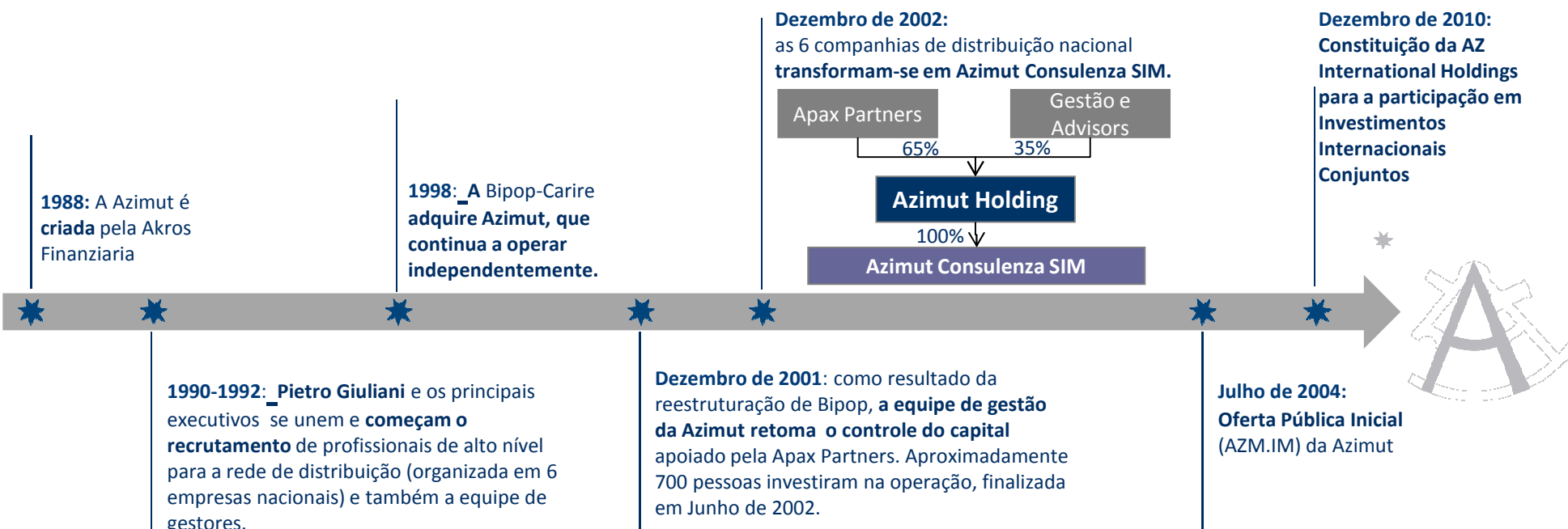
**Grupo Azimut**





# A HISTÓRIA PRÉ-IPO DA AZIMUT

Mais de 20 anos de crescimento e evolução



# IDENTIDADE DE INVESTIMENTO

## Características-chave da Azimut

### ★ Independência

**Totalmente independentes** de grupos industriais, seguros e bancários. Isto nos permite operar sem conflitos de interesse.

### ★ Modelo de negócios integrado

Um **modelo** altamente profissional e **integrado** entre produção e distribuição assegurando a correta alocação dos ativos para seus clientes.

### ★ Meritocracia

Nosso interesse concentra-se em nossos clientes, uma vez que, **Advisors, Consultores financeiros, Funcionários e gestores são acionistas do grupo**. A Azimut Holding foi listada em **2004** compondo os índices acionários **FTSE Mib** e **Stoxx 600**

### ★ Inovação & Perfil multi-boutique

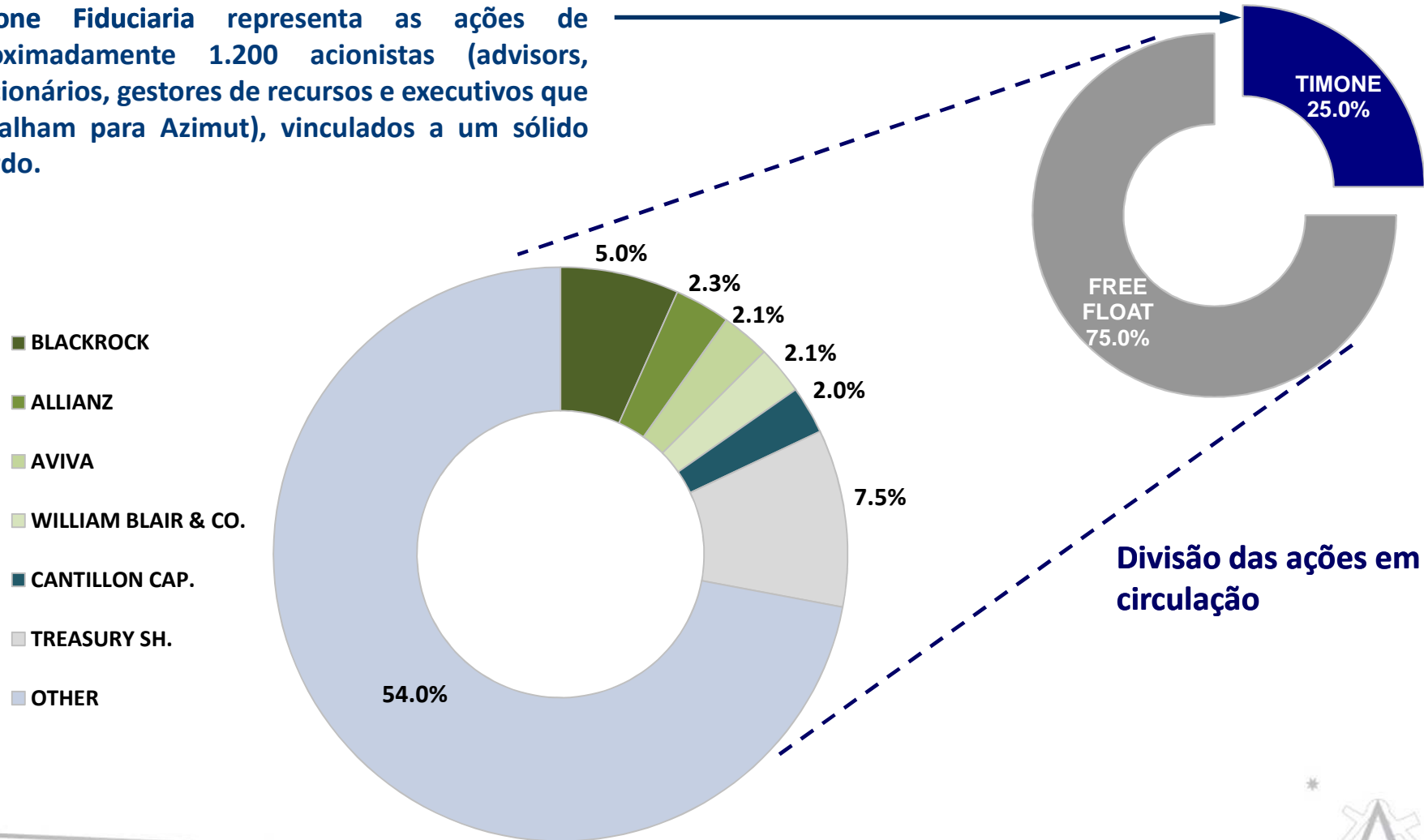
Em 2011 iniciamos nossa expansão internacional atualmente operamos na Itália, Luxemburgo, Irlanda, Suíça, Principado de Mônaco, China, Taiwan, Singapura, Turquia e Brasil.



# ESTRUTURA DE ACIONISTAS DA AZIMUT

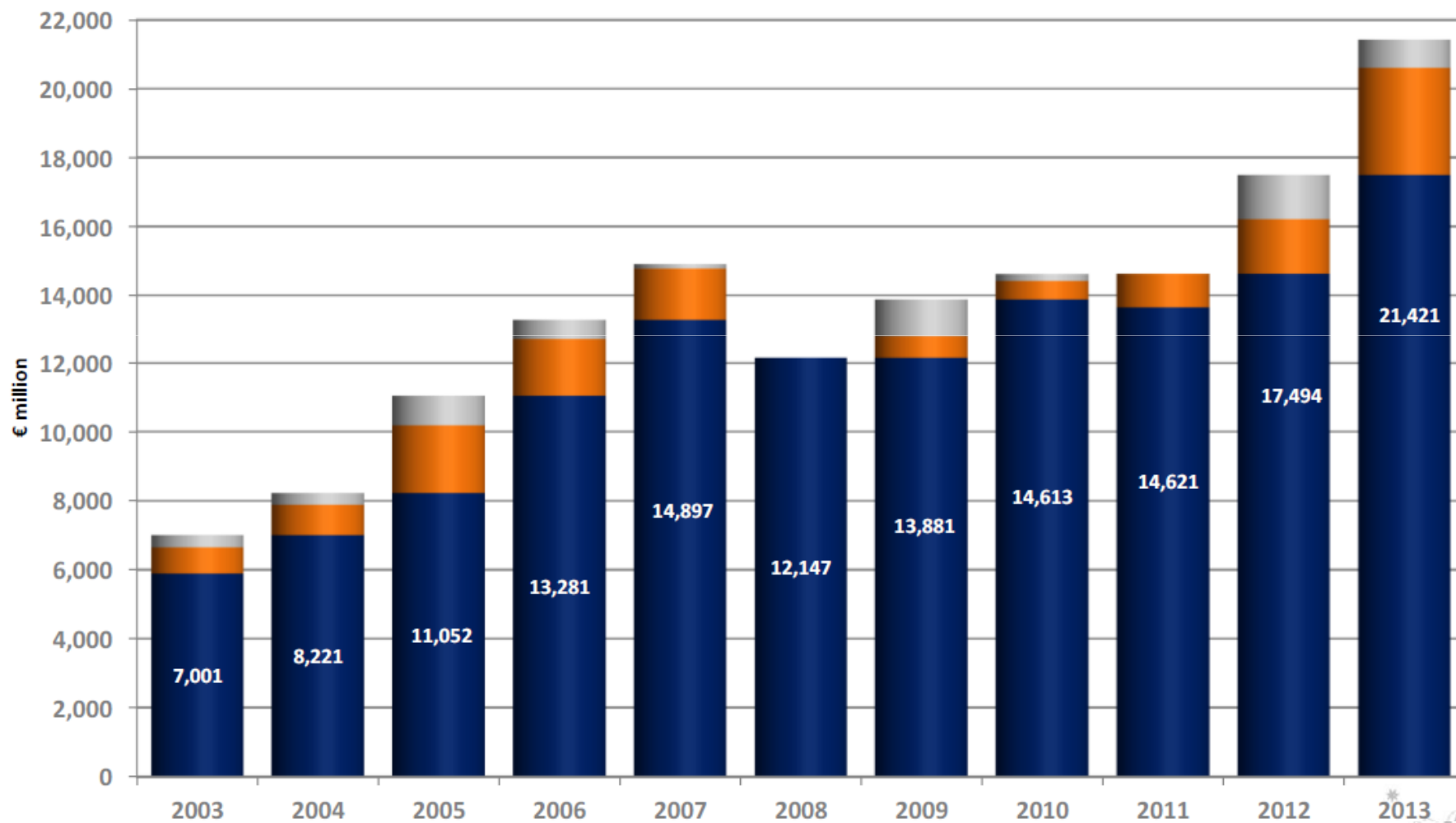
Total de ações emitidas: 143,3 milhões

Timone Fiduciaria representa as ações de aproximadamente 1.200 acionistas (advisors, funcionários, gestores de recursos e executivos que trabalham para Azimut), vinculados a um sólido acordo.



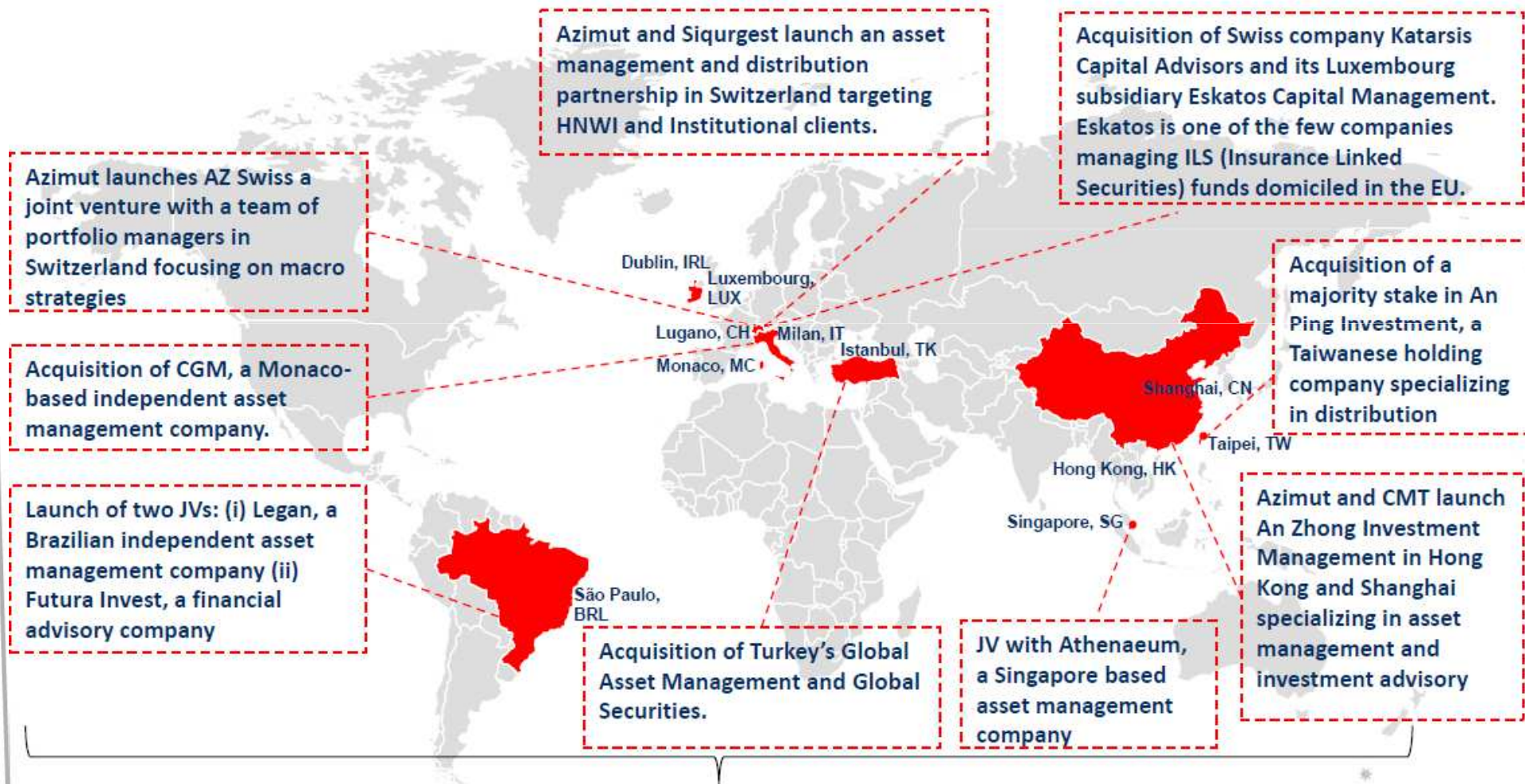
# 10 ANOS DE VOLUMES DE ATIVOS SOB GESTÃO, ENTRADAS LÍQUIDAS E DESEMPENHO

● Entradas líquidas ● Desempenho



# EXPANSÃO INTERNACIONAL

Onde estamos e onde queremos estar: 10% do volume total de ativos sob gestão no exterior até 2015.



Cobrimos todas as 3 macro-áreas (Américas, EMEA, Ásia-Pacífico) e fusos horários, oferecendo um serviço global para os nossos clientes



# Distribuição | Equipe Comercial

## COBERTURA SÊNIOR

**André Mamed**

*Sócio-diretor*

[andre@leganasset.com.br](mailto:andre@leganasset.com.br)  
[andre.mamed@azlegan.com.br](mailto:andre.mamed@azlegan.com.br)

+55 11 3056 1663

**Eduardo Fedato**

*Sócio-diretor*

[eduardo@leganasset.com.br](mailto:eduardo@leganasset.com.br)  
[eduardo.fedato@azlegan.com.br](mailto:eduardo.fedato@azlegan.com.br)

+55 11 3056 1675

### Investidores Institucionais

**Mauricio Gallego**

*Sócio*

[gallego@azlegan.com.br](mailto:gallego@azlegan.com.br)

+55 11 3056 1660

**Rogério Zico**

*Sócio*

[rogerio.zico@azlegan.com.br](mailto:rogerio.zico@azlegan.com.br)

+55 11 3056 1660

### Parcerias

**Eduardo Fedato**

*Sócio-diretor*

[eduardo@leganasset.com.br](mailto:eduardo@leganasset.com.br)  
[eduardo.fedato@azlegan.com.br](mailto:eduardo.fedato@azlegan.com.br)

+55 11 3056 1675

**Jessica Dartora**

[jessica@leganasset.com.br](mailto:jessica@leganasset.com.br)  
[jessica.dartora@azlegan.com.br](mailto:jessica.dartora@azlegan.com.br)

+55 11 3056 1680

### Private Banking

**Bruno Franciulli**

*Sócio*

[bruno.franciulli@azlegan.com.br](mailto:bruno.franciulli@azlegan.com.br)

+55 11 3056 1673

**Leonardo Ventre**

*Sócio*

[leonarda.ventre@azlegan.com.br](mailto:leonarda.ventre@azlegan.com.br)

+55 11 3056 1660

