QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*

Avaliação de Gestor de Recursos

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

INTRODUÇÃO

O Instituto de Previdência do Município de Jundiaí – IPREJUN encaminha o questionário *Due Diligence* com o objetivo de abordar aspectos considerados relevantes na avaliação de um Gestor.

Assim, solicitamos que as respostas aos questionamentos apresentados sejam dadas com o máximo detalhamento e, após o completo preenchimento, o retorno se dê através do e-mail diretoria@iprejun.sp.gov.br com, no mínimo, 48 (quarenta e oito) horas de antecedência da diligência presencial.

Quaisquer dúvidas podem ser dirimidas pelo telefone (11) 3109-0583 ou através do e-mail acima indicado.

Atenciosamente.

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. Razão Social: **AZ Quest Investimentos Ltda**.
2. Nome Fantasia: **AZ Quest.**
3. Endereço da sede e filiais do Gestor: **Rua Leopoldo Couto Magalhães Jr., 758, conjunto 152, 15º andar – Itaim Bibi – São Paulo - SP**
4. CNPJ: **04.506.394/0001-05.**
5. Data de Constituição: **18/06/2001**.
6. Forma de Constituição (estrutura jurídica): **Sociedade de Responsabilidade Limitada**
7. Telefone: +**55 11 3526-2250**
8. *Website:* http://www.azquest.com.br/

SEÇÃO II - INFORMAÇÕES INSTITUCIONAIS

9. Quais são as autoridades regulatórias em que a Gestora possui registro? Apresentar detalhamento do registro, como nome, data e número.

   R: A AZ Quest possui registro como Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, concedido pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, em ato declaratório CVM nº 6.435, datado de 20 de julho de 2001. Adicionalmente, a AZ Quest adere ao Código de Recursos de Terceiros da ANBIMA, como gestora de fundos classificados através da Resolução CVM nº 175/2022. Além disso, a AZ Quest como gestora optou por realizar, inserido ao Código de Recursos de Terceiros a distribuição de cotas de fundos próprios para familiares e amigos.

10. A Gestora é membro de Associação de Classe? Qual?

    R: Anbima e AMEC – Associação de Investidores no Mercado de Capitais

11. O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?

    R: A AZ Quest possui registro como Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, concedido pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, em ato declaratório CVM nº 6.435, datado de 20 de julho de 2001.

12. Quadro societário: nomear os principais sócios da Gestora e respectivas participações percentuais no capital total e votante. No caso de pessoas jurídicas na qualidade de acionistas, deverão ser preenchidas informações para cada acionista, até o nível de controle por pessoa(s) física(s).

    R: A AZ Quest Investimentos Ltda. (04.506.394/0001-05) possui como sócia majoritária a AZ Quest Holdings SA, com 99,99940% de participação. A AZ Quest

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

Holdings SA (41.667.352/0001-82), por sua vez, apresenta em seu quadro societário:

(i) AZ Quest Participações Ltda (47.006.732/0001-52) com 75,67% do capital, que por sua vez apresenta em seu quadro a AZ Brasile Holding Ltda (37.644.295/0001-49), subsidiária do grupo italiano Azimut, com 99,99% do capital;

(ii) XP Plêiades FI em Participações Multiestratégia (32.528.586/0001-58) com 5,02% de participação;

(iii) AZ Quest Holdings Managers S/A (50.850.217/0001-69) com 19,22% de participação;

(iv) AZ Quest Holdings Managers PNB S/A (50.825.717/0001-40) com 0,02% de participação; e

(v) AZ Brasile Holding Ltda (37.644.295/0001-49) com 0,03% de participação.

13. Detalhar o currículo de cada sócio da Gestora, incluindo experiências na gestão de fundos e trabalhos anteriores.

R: Compartilhado em anexo. Arquivo: "DDQ Anbima Seção III - AZ AGRO - Resumos Profissionais 2025 03 v.limpa.docx – Clicksign".

14. Descrever as principais alterações (entrada e saída de sócios) no quadro societário da Gestora nos últimos 5 (cinco) anos, bem como explicar suas razões.

R: Como principal alteração, houve a substituição da empresa beneficiária final da AZ Quest. Em 2021, entrou a AZ Quest Holdings S.A., no lugar da AZ Quest Participações S.A., como sócia majoritária.

15. Quais são os principais executivos da Gestora? Quais são suas atribuições? Detalhar seu currículo, incluindo experiências na gestão de fundos e também em trabalhos anteriores, bem como tempo de permanência em cada área/setor.

R: Compartilhado em anexo. Arquivo: "DDQ Anbima Seção III - AZ AGRO - Resumos Profissionais 2025 03 v.limpa.docx – Clicksign".

16. Os sócios ou os principais executivos da Gestora detêm participação em outros negócios? Em caso positivo, detalhar atividades. Há quanto tempo os sócios ou os principais executivos alocam para a Gestora?

R: Não.

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

17. Os sócios ou os principais executivos da Gestora exercem alguma atividade de representação ou governança (cargos em Conselhos, Diretorias, Comissões, Associações etc.) em outras Gestoras ou entidades? Se sim, quais?

    R: Não.

18. A Gestora é ligada a outros grupos Gestoriais? Quais e de que forma?

    R: Sim. Entre as empresas ligadas ao quadro societário da AZ Quest, há o grupo italiano Azimut.

19. Descreva breve histórico da Gestora.

    R: A AZ Quest Investimentos Ltda. (04.506.394/0001-05) é uma gestora de recursos independente, fundada em 2001, possui como sócia majoritária a AZ Quest Holdings SA, com 99,99940% de participação. A AZ Quest Holdings SA (41.667.352/0001-82), por sua vez, apresenta em seu quadro societário:

    (i) AZ Quest Participações Ltda (47.006.732/0001-52) com 75,67% do capital, que por sua vez apresenta em seu quadro a AZ Brasile Holding Ltda (37.644.295/0001-49), subsidiária do grupo italiano Azimut, com 99,99% do capital;

    (ii) XP Plêiades FI em Participações Multiestratégia (32.528.586/0001-58) com 5,02% de participação;

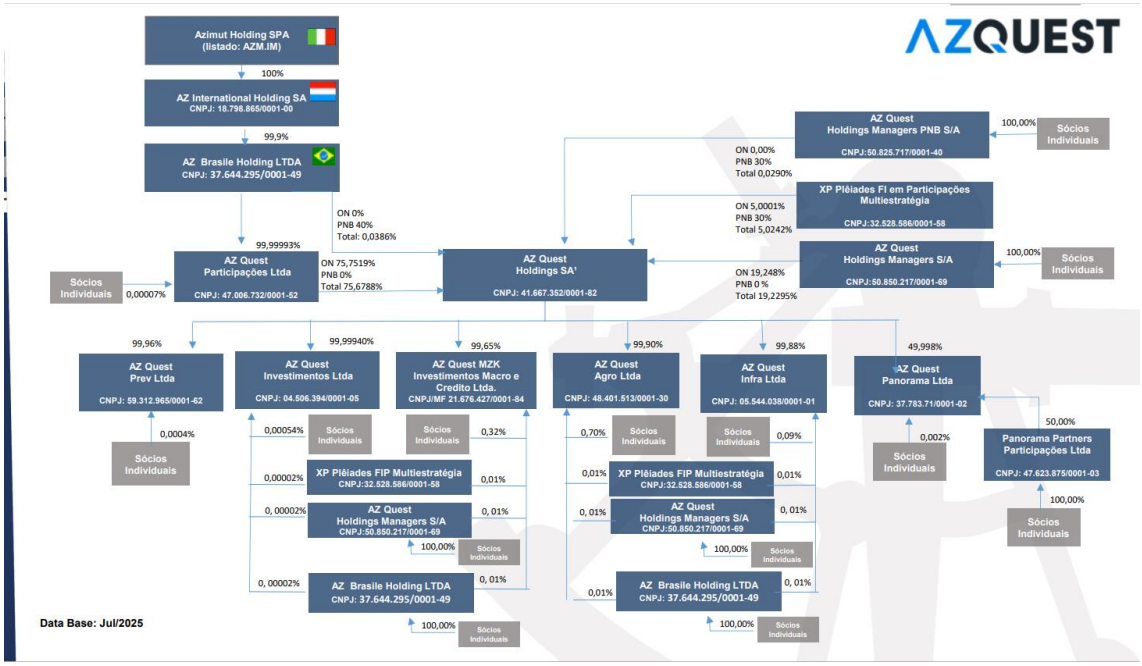
    (iii) AZ Quest Holdings Managers S/A (50.850.217/0001-69) com 19,22% de participação;

    (iv) AZ Quest Holdings Managers PNB S/A (50.825.717/0001-40) com 0,02% de participação; e

    (v) AZ Brasile Holding Ltda (37.644.295/0001-49) com 0,03% de participação.

20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017



21. Quem é o responsável (ou os responsáveis) pela Gestora perante a CVM?
    - **Diretor de Gestão: Walter Maciel Neto**
    - **Diretor de Distribuição: Vinicius Rocha Langoni**
    - **Diretor de Compliance e PLD: Gustavo de Alencar Cardoso**
22. A Gestora é signatária do Código de autorregulação da ANBIMA?

    R: Sim, a AZ Quest é associada a ANBIMA, e por isso adere aos Códigos que sua atividade exige tais como Código de Autorregulação e Código de Certificação.

    No que se refere ao Código de Autorregulação para os Fundos de Investimento da ANBIMA passamos a ter de elaborar e colocar à disposição dos investidores prospectos atualizados com um conjunto mais amplo de informações para a tomada de decisões de investimento. O código também estabelece regras para a publicidade dos fundos e para a divulgação de resultados por parte dos administradores, além de normas e diretrizes acerca da marcação a mercado dos fundos.

23. A Gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?

    R: Sim.

24. Os profissionais da gestão que possuem alçada para decisão sobre aplicações estão devidamente certificados, nos termos do código ANBIMA?

    R: Sim.

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

25. A Gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.

R: Sim. O Selo de Sustentabilidade Tesouro Verde.

26. A Gestora faz uso de algum tipo de seguro para sinistros relacionados à atividade de gestão ou outras? Detalhar.

R: A controladora possui uma apólice de Seguro de Responsabilidade Civil para Administradores (D&O) que também cobre as empresas controladas por ela.

27. Houve ou há processos em andamento, de qualquer natureza, de órgãos reguladores do mercado de capitais ou associação contra a Gestora ou contra seus sócios e/ou executivos? Se sim, quais foram e qual era a natureza? Como está o andamento? No caso de processos encerrados, qual foi o desfecho?

R: Não houve.

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

28. Na tabela abaixo, informe os valores correspondentes aos números da Gestora nos últimos 5 (cinco) anos:

Data-base - 31/10/2025

ANO	Patrimônio de Terceiros sob Gestão (posição final de período)	Número de pessoas que trabalham na Gestora	Número de portfólios sob gestão
2020	R$ 17.689 milhões	54	73
2021	R$ 17.612 milhões	68	75
2022	R$ 24.403 milhões	82	79
2023	R$ 24.189 milhões	101	98
2024	R$ 36.009 milhões	95	95
2025	R$ 38.310 milhões	97	104

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido	Exclusivos (PL)	% Total
Renda Fixa	R$ 26.017.594.291	R$ 3.643.501.882	67,91%
Multimercado	R$ 988.685.952	R$ 260.956.351	2,58%
Ações	R$ 2.681.301.601	R$ 598.918.759	7,00%

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

Investimento Exterior	R$ 196.390.910	R$ 0,00	0,51%
Private Equity	R$ 0,00	R$ 0,00	0,00%
Outras Categorias	R$ 8.426.336.941	R$ 0,00	21,99%

Outras Categorias: Fundos de Arbitragem, FIIs, FIAgros e FIP-IEs

30. Considerando o número total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores alocadores/cotistas?

Ranking	Alocadores	% Total PL
1	AZ QUEST LUCE ADVISORY PREV XP SEGUROS FIC RF CP RL	15,24%
2	MANAGER AZ QUEST LUCE FIF PREV CIC RF CP PREV RL	6,86%
3	AZ QUEST ALTRO PREV XP SEG FIC FIM CP RL	3,45%
4	BRADESCO MULTIGESTORES PREV PGBLVGBL FI FINANCEIRO CIC MULT CP RL	2,46%
5	ICATU SEGUROS SA	2,17%

SEÇÃO IV - RECURSOS HUMANOS

31. Qual o número total de pessoas que trabalham na equipe de gestão da Gestora? Qual foi a evolução desse número durante o histórico dos últimos 5 (cinco) anos?

a) **GESTÃO**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021	8	6	
2022	7	1	
2023	6	5	
2024	3	4	
2025	9	5	

b) **RESEARCH**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021	8	6	
2022	2	4	

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

2023	3	2	
2024	6	6	
2025	4	4	

32. Informar o grau de capacitação técnica de toda a equipe e sua multidisciplinaridade.
    R: Compartilhado em anexo. Arquivo: "DDQ Anbima Seção III - AZ AGRO - Resumos Profissionais 2025 03 v.limpa.docx – Clicksign".
33. Quais são os mecanismos de retenção de talentos utilizados pela Gestora? Detalhar.

    R: Os profissionais que se destacam são convidados a se tornarem sócios da empresa. A metodologia utilizada para avaliar o desempenho de cada profissional se pauta em meritocracia e na avaliação da contribuição do profissional para o negócio.

34. Como é feito o pagamento do bônus da equipe de gestão e análise? Existe parcelamento? O bônus é semestral?

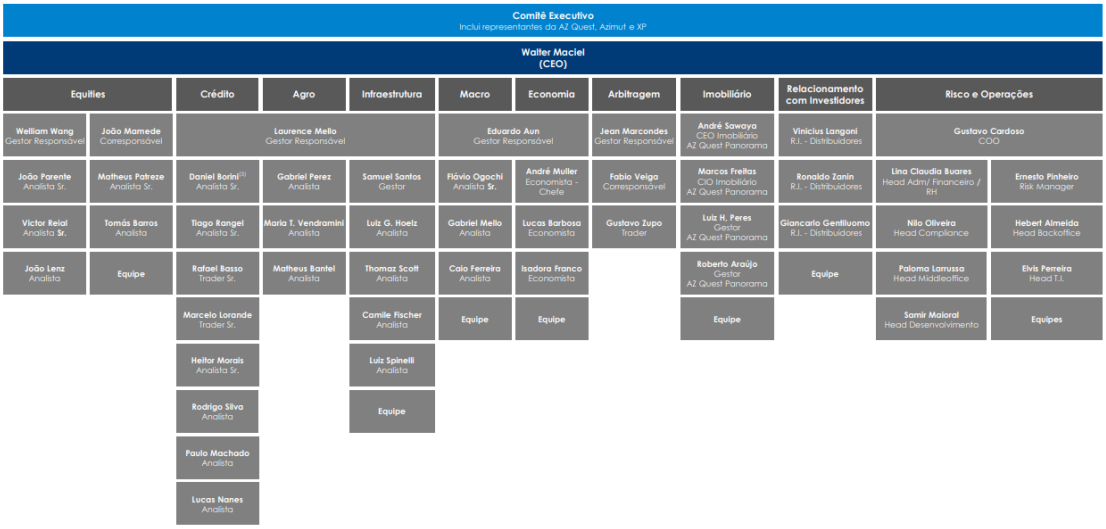
    R: A política de bônus abrange todas as áreas da empresa e tem como base critérios de meritocracia, avaliando a contribuição individual e coletiva de cada profissional para os resultados da empresa e para a geração de valor nos fundos sob gestão. As equipes de gestão e análise, dado seu papel estratégico na performance dos fundos, têm uma participação proporcionalmente expressiva na distribuição dos bônus, especialmente em cenários de geração de performance *fee*. Adicionalmente, profissionais que demonstram performance consistente e alinhamento com os valores da gestora podem ser convidados a se tornarem sócios, reforçando o compromisso da organização com o desenvolvimento e retenção de talentos. O bônus é pago de forma semestral, em parcela única ao final de cada semestre.

35. A equipe está dividida por áreas? Quais áreas? Quais as funções dessas áreas? Quantas pessoas pertencem a cada uma e quem é o responsável?

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

ORGANOGRAMA

AZQUEST



SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

36. Descrever a estrutura de gerenciamento de risco e *Compliance* da Gestora.

R: A área de risco gera diariamente, antes da abertura do mercado, um relatório completo de risco para cada um de nossos fundos. Este relatório é entregue aos gestores dos fundos de cada uma das estratégias e traders. O relatório consolida medidas de risco, liquidez, exposição e contribuição por ativos, por mercado e por setor, no caso da carteira de renda variável. A análise de risco de crédito de títulos privados é realizada internamente numa metodologia buy-side da área de crédito.

37. Quem é o responsável pela área e a quem se reporta?

R: O responsável pela área de Risco é o Ernesto Pinheiro, que se reporta para o Gustavo Cardoso (COO).

38. Descrever as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 5 (cinco) anos.

R: Em junho de 2018, Marcelo Lorande passa a integrar a equipe de Risco passando a ser sócio no ano de 2021. No mês de setembro do mesmo ano contratamos Henrique Degani Moreira como estagiário para a área de risco e, a partir de junho de 2022, passou a atuar como analista de risco júnior até novembro de 2022, quando saiu e foi substituído pelo estagiário à época Gabriel Kawabata, que antes atuava no backoffice. Em janeiro de 2023, Marcelo Lorande migrou para a área de Crédito Privado da gestora e Erick Takarabe o substituiu até o primeiro semestre de 2024. Erick Takarabe saiu da Gestora e foi substituído por Ernesto Pinheiro.

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

39. Quais serviços/sistemas são utilizados para apoio no controle de riscos? São desenvolvidos internamente ou contratado junto a terceiros? Quem os fornece? Citar, especificadamente, por tipo de risco (crédito, contraparte, preço, liquidez e operacional).

    R: O monitoramento, a mensuração e a adequação dos riscos dos Fundos de Investimentos são realizados diariamente pela área de risco e pela gestão dos produtos ilíquidos da AZ Quest, através de sistemas e processos desenvolvidos internamente.

40. Como funciona a área de auditoria interna da Gestora? Como ela é composta? A quem se reporta?

    R: Não há.

41. Quais procedimentos internos estão formalizados e com qual periodicidade eles passam por revisão?

    R: A AZ Quest possui manuais internos para atividades do departamento de Risco, do departamento de Compliance, e do departamento de Cadastro.

42. Toda decisão de investimento passa pelo *Compliance*?

    R: Não, somente investimentos em ativos não listados em bolsa. O Compliance faz avaliação reputacional das demais espécies de ativos, e sendo considerados de alto risco, demandam aprovação da Diretoria de Compliance.

43. Quais procedimentos são adotados quando a auditoria interna ou o *Compliance* detecta alguma inconformidade?

    R: Eventuais inconsistências serão tratadas tempestivamente, variando os casos possíveis.

    Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?

    Para cada desenquadramento ativo, o Diretor da respectiva Área de Negócios deverá justificar, em formulário próprio ou e-mail, o motivo do desenquadramento e prazo para reenquadramento, enviando o mesmo para o responsável pela área de risco bem como para a área de Compliance.

    Até o dia seguinte ao do desenquadramento, a área de Risco deve interagir com o Administrador Fiduciário do respectivo Fundo para confirmar e justificar tal desenquadramento, já informando o prazo de reenquadramento, o qual não poderá ultrapassar o final do dia seguinte ao desenquadramento.

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

Exceções a essa regra, tais como impossibilidade de reenquadramento dentro do prazo por condições mercadológicas, deverão ser formalizadas por escrito pela área de Risco contendo a justificativa de um Diretor da Área de Negócios e enviadas ao Administrador Fiduciário do Fundo para que este envie à CVM, nos termos da regulamentação aplicável.

44. Caso haja uma posição contraria ao *Compliance*, quem determina a efetivação da posição?

    R: O Compliance realiza análises de background check. Caso a Diretoria de Compliance decida negar o investimento no ativo em razão de sua análise, o investimento será proibido.

45. Caso a Gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de *chinese wall* e de que forma é garantida a proteção da informação entre departamentos que não estejam envolvidos no mesmo projeto ou linha de negócio.

    R: Através de revisão pelo Compliance, o chinese wall tecnológico e físico é garantido e mantido constantemente de forma que áreas conflitantes não tenham acesso às informações não permitidas. A distribuição ocorre apenas para os próprios fundos geridos pela casa, acompanhado de processo de due diligence anteriormente e ao longo do relacionamento, para garantir que o rating de risco que a conta representa seja revisado. Com isso, a distribuição dos produtos para clientes diretos é feita com base no background check e na abordagem baseada em risco devidamente, mediante aprovação de Compliance.

46. Existe política ou procedimento de prevenção à lavagem de dinheiro?

    R: Sim.

SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

47. Descreva o parque tecnológico atual da Gestora e os procedimentos de *backup* e redundância de informações (periodicidade, local e prazo de armazenamento).
    - **Computadores: 100;**
    - **Servidores: SQL, AD, Dados Segurança: 2x;**
    - **Firewall – Fortigate;**
    - **Internet: 600 mb – Level3 600 mb– Mundivox;**
    - **Telefonia: Yealink;**
    - **No-break: 3x no-break de 15Kva; e**
    - **Gerador: FG Wilson, modelo S300E1, 300kva.**
48. Descreva a política de segurança da informação.

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

R: A Política de Segurança da Informação da AZ Quest estabelece os procedimentos e as regras a serem utilizados na gestão da segurança e da integridade do ambiente de tecnologia da informação, bem como conscientizar os Colaboradores quanto aos procedimentos referentes a uso de sistemas, senhas, internet, correio eletrônico, softwares, acessos e segurança cibernética. A Política garante a prestação de serviços de tecnologia da informação ("TI"), preservando a confidencialidade, a integridade e disponibilidade dos dados, definindo procedimentos para mitigar os impactos de eventuais incidentes – de modo a prevenir interrupções e assegurar a proteção dos ativos, como dados, programas e equipamentos. Além disso, é da alçada desta Política a disposição sobre a concessão e a administração de acessos de usuários a sistemas, dados e serviços na AZ Quest.

49. Descreva os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres.

R: O Plano de Continuidade dos Negócios ("PCN") tem como objetivo: (i) especificar as ameaças e riscos identificados na AZ Quest; (ii) analisar os impactos no negócio, caso essas ameaças se concretizem; (iii) traçar e estabelecer estratégias e ações eficientes e eficazes para que eventos de origem interna e externa não impactem significativamente no negócio, visando manter as áreas críticas em operação; (iv) indicar ações e procedimentos, demonstrar e divulgar as responsabilidades e funções de cada Colaborador no processo e funcionamento durante o ambiente de contingência; e (v) indicar o momento em que o deslocamento para a modalidade de trabalho remoto (teletrabalho) será acionado, a fim de possibilitar a retomada das operações.

50. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?

R: Não se aplica, pois não temos pessoal terceirizado.

51. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?

R: Todas as informações essenciais ao pleno funcionamento da gestora são replicadas em tempo real em servidores virtuais providos pelo serviço da Microsoft – Azure. Além dessas replicações, realizamos três backups diários armazenados em fita DAT, que são mantidas em um espaço físico diferente do local dos servidores. No ambiente interno, possuímos diversos servidores replicados, links de internet e firewall de backups com o objetivo de garantir a continuidade dos negócios.

52. Algum fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação?

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

R: Não.

SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

53. Como se dá o processo decisório de investimento, independente do produto? Quais são as etapas, requerimentos mínimos etc.?

R: O processo de investimento parte da análise fundamentalista, através da pesquisa de campo nas empresas candidatas a receberem investimentos, onde avaliamos seu modelo de negócio, capacidade de geração recorrente de resultados, governança, perspectiva setorial, entre outras variáveis. Nessa análise, buscamos ações cujo valor intrínseco definido por nossos modelos de valuation divirja do valor praticado pelo mercado. Também exercitamos a busca por drivers de performance e assimetrias de resultados através da análise de sensibilidade das principais variáveis utilizadas nesses modelos. Atualmente mantemos modelos de DCF para cerca de 120 empresas, dentro de um universo de empresas que acompanhamos em maior detalhe. O cenário macroeconômico funciona como pano de fundo, adicionando valor ao processo através da definição de variáveis essenciais para a avaliação das empresas, como taxas de juros, câmbio, inflação e de tendências fundamentais de longo prazo, no Brasil e no exterior. Fatores técnicos como liquidez, fluxo de investimentos e custo de aluguel são considerados durante a construção dos portfólios.

54. É compartilhado, discricionário ou ambos? Detalhe o funcionamento de instâncias internas de decisão (tais como Comitês de Investimento etc.).

R: O Comitê de Investimentos da AZ Quest é dividido em áreas: Renda Variável, Macro/RF, Crédito e Arbitragem. O Comitê tem como objetivo discutir temas e processos de investimento, reunindo-se semanalmente.

55. Utiliza *research* próprio ou de terceiros? Descreva os fornecedores.

R: Todas as análises desenvolvidas no processo de investimento da AZ Quest são preparadas por equipes de pesquisa macroeconômica, de renda variável e de crédito privado.

Os relatórios de research de terceiros são utilizados para acompanharmos do fluxo de informações das empresas.

Consultorias externas são utilizadas como referência, na medida em que apontam para riscos e cenários adicionais. Adicionalmente, temos (i) modelagem e projeções próprias, (ii) visitas frequentes a empresas e (iii) conferência e eventos

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

relacionados a mercado financeiro e de capitais (eventos de bancos, entidades de classes e empresas de research).

56. Caso utilize *research* próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros *(sell side)*?

R: Em research de análise econômica fazemos projeções de contas nacionais, atividade e inflação. Utilizamos também modelagem econométrica para simular cenários de juros e inflação.

Na parte de análise de ações e de crédito, utilizamos um processo bottom-up de análise de empresas, com a utilização modelos próprios de fluxo de caixa descontado, filtros de fatores qualitativos e comparações por múltiplos. Não produzimos relatórios de sell side.

57. De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?

R: Os gestores, cogestores e analistas são avaliados por três métricas: (i) resultado dos cases de investimento referente aos setores de sua cobertura, (ii) resultado do fundo cogerido e (iii) contribuição dos cases de investimentos dos setores de sua cobertura no resultado dos fundos, que por sua vez são avaliados pelo comitê de investimentos que analisa se a performance auferida está em linha com o objetivo de volatilidade e retorno de cada um dos fundos.

58. A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?

R: Não.

59. Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?

R: As condições para concessão de rebates de taxa a distribuidores e alocadores são avaliadas individualmente, considerando as especificidades de cada parceria.

60. Trabalha com *capacity* nas estratégias de investimento? Essa informação é divulgada ao investidor?

R: A AZ Quest mantém seu compromisso com a preservação da mobilidade de gestão e a busca por retornos consistentes acima dos respectivos benchmarks. Para isso, definimos volumes estimados de capacity para cada uma de nossas dez estratégias, com detalhamento por mandato de risco e alocação dentro de cada estratégia.

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

Esses limites são estabelecidos com base em comparações com fundos concorrentes, na liquidez dos mercados de atuação e nas condições macroeconômicas vigentes.

O capacity é revisado periodicamente, podendo ser ajustado tanto para cima quanto para baixo, de modo a preservar as condições ideais para a geração de performance.

Embora essas informações não sejam divulgadas ativamente ao público geral, elas estão disponíveis mediante solicitação, nos mais diversos níveis: gestora, estratégia e mandato.

SEÇÃO VIII - PRÁTICAS E CRITÉRIOS ESG

61. A Gestora produz Relatórios de Sustentabilidade baseados nas normas GRI? Se sim, com qual frequência os relatórios são atualizados e publicados?

    R: Não há elaboração destes relatórios.

62. A Gestora possui certificações e/ou selos ESG emitidos por organizações e entidades independentes?

    R: Sim, o Selo Tesouro Verde.

63. A Gestora é signatária do PRI? Como a Gestora incorpora os princípios ESG no processo de análise e tomada de decisão de investimentos?

    R: A Azimut SpA (Itália), sócia majoritária indireta da AZ Quest possui é signatária do PRI, o que tem como reflexo o preenchimento de determinados relatórios para a Azimut. De todo modo, a AZ Quest, em si, não é signatária.

64. Com que frequência são revisados os processos para a incorporação de fatores ESG nas decisões de investimentos?

    R: Integramos a avaliação das práticas ASG no processo de investimento envolvendo os fundos das estratégias de crédito privado e de renda variável. No caso dos fundos de crédito privado, uma das etapas do processo é criar um score card para cada empresa avaliada, levando em conta uma série de fatores, entre eles, ASG. De posse do score card, criamos um ranking das empresas avaliadas e definimos se faremos investimentos e em qual proporção de risco. O racional envolvendo o processo de renda variável segue a mesma lógica, porém sem a construção do score card.
    Ainda, vale ressaltar que nossos fundos de Infraestrutura possuem mais de 80% do portfólio alocados em ativos relacionados a empresas geradoras de energia renovável.

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

65. Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?

    R: Considerar processo de investimento mencionado acima.

66. O gestor fornece relatórios regulares sobre o impacto ESG dos investimentos aos investidores?

    R: Não.

67. Existe uma equipe ou comitê dedicado à análise ESG dentro da Gestora? Como é composta(o)?

    R: Não.

68. São realizadas auditorias independentes acerca das ações e métricas ESG da Gestora?
    R: Não.

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

69. Quais as formas de relacionamento estabelecidas com os clientes da Gestora? Quem é responsável por este relacionamento?

    R: Realizamos distribuição de fundos apenas para sócios e colaboradores da AZ Quest e seus familiares. Desta forma, não há canal de atendimento dedicado ao cotista. Contudo, a AZ Quest dispõe de e-mail para esclarecimento de dúvidas de cotistas, o Fale Conosco.

70. Quais os relatórios disponíveis do fundo? Detalhar. Qual sua periodicidade? Com qual defasagem?

    R: A AZ Quest realiza a publicação mensal de um relatório, denominado "Carta Mensal", sobre suas estratégias e fundos de investimento. Além disso, elabora um relatório específico para os fundos alternativos listados em bolsa.

71. Com qual grau de detalhamento a carteira pode ser disponibilizada aos cotistas? Qual o prazo de reserva para cada estratégia? Padrão ANBIMA?

    R: A AZ Quest disponibiliza aos cotistas informações sobre a carteira dos fundos com grau de detalhamento (aberta) compatível com os padrões regulatórios e de autorregulação da ANBIMA, respeitando os prazos e a política de divulgação definida para cada estratégia.

    Atualmente, seguimos as seguintes premissas operacionais:

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

Fundos de Crédito Privado: disponibilização dos arquivos XML com defasagem de 30 dias, conforme prática de mercado e aderente ao padrão ANBIMA.

Demais estratégias: Defasagem mínima de 5 dias úteis, adotando o padrão de envio do fechamento mensal até o 5º dia útil do mês subsequente.

Caso haja necessidade de maior detalhamento ou informações específicas por parte do cotista, a AZ Quest está à disposição para avaliar e fornecer os dados conforme a política de transparência e os limites regulatórios aplicáveis.

72. Com qual frequência é possível realizar *conference call* com o gestor do fundo?

R: Nossa equipe comercial e de gestão está à disposição para realizar calls periódicas, ou sempre que solicitado, com os cotistas, abordando temas como composição da carteira, posições, desempenho, cenários prospectivos e quaisquer outras demandas.

Além disso, disponibilizamos mensalmente diversos materiais de acompanhamento dos fundos, como cartas mensais com análise do cenário econômico e detalhamento das estratégias, relatórios de atribuição de performance e, sempre que necessário, relatórios adaptados às necessidades de cada parceiro.

73. Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual horário para atendimento?

R: O Fale Conosco é o atendimento feito por e-mail, e sua resposta é encaminhada pelo time de Relacionamento com Investidores.

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

DECLARAÇÃO

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade das informações de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas e, caso sofram alterações relevantes, estas serão comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

São Paulo/SP, 04 de novembro de 2025.

Gustavo de Alencar Cardoso
Lina Claudia Pimentel Buares Garcia

Clicksign 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

Questionário - Due Diligence - AZ Quest.pdf

Documento número #1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017

Hash do documento original (SHA256): 617f53880deba85be73436c22de3ece838b41e9c07f9e3fa13f40fa76c97134c

Assinaturas

Lina Claudia Pimentel Buares Garcia
CPF: 116.037.598-40
Assinou em 06 nov 2025 às 11:35:41

Gustavo de Alencar Cardoso
CPF: 280.929.398-88
Assinou em 06 nov 2025 às 11:50:47

Log

06 nov 2025, 11:27:56	Operador com email azcompliance@azquest.com.br na Conta 64d7a613-6b35-4f24-891d-9626b6e454b5 criou este documento número 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017. Data limite para assinatura do documento: 06 de dezembro de 2025 (11:27). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
06 nov 2025, 11:34:30	Operador com email azcompliance@azquest.com.br na Conta 64d7a613-6b35-4f24-891d-9626b6e454b5 alterou o processo de assinatura. Data limite para assinatura do documento: 20 de novembro de 2025 (12:00).
06 nov 2025, 11:34:30	Operador com email azcompliance@azquest.com.br na Conta 64d7a613-6b35-4f24-891d-9626b6e454b5 adicionou à Lista de Assinatura: linaclaudia@azquest.com.br para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Lina Claudia Pimentel Buares Garcia e CPF 116.037.598-40.
06 nov 2025, 11:34:30	Operador com email azcompliance@azquest.com.br na Conta 64d7a613-6b35-4f24-891d-9626b6e454b5 adicionou à Lista de Assinatura: gustavo@azquest.com.br para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Gustavo de Alencar Cardoso e CPF 280.929.398-88.
06 nov 2025, 11:35:41	Lina Claudia Pimentel Buares Garcia assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail linaclaudia@azquest.com.br. CPF informado: 116.037.598-40. IP: 187.120.5.218. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -23.085056 e longitude -47.1990272. URL para abrir a localização no mapa: https://app.clicksign.com/location. Componente de assinatura versão 1.1340.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.

06 nov 2025, 11:50:47	Gustavo de Alencar Cardoso assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail gustavo@azquest.com.br. CPF informado: 280.929.398-88. IP: 187.120.5.218. Componente de assinatura versão 1.1340.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
06 nov 2025, 11:50:48	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017.

Documento assinado com validade jurídica.
Para conferir a validade, acesse https://www.clicksign.com/validador e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.
As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 1bf69e05-0279-4896-bbc6-723b829ce017, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.