

AZQUEST

Relatório Mensal – Setembro 2026

AZ Quest Panorama Crédito Renda Sênior FII

AZPR SR

Índice

03 Resumo do mês

04 Cota e Dividendo

05 Financeiro e Contábil

06 Portfólio do Fundo

Resumo do mês

Fechamento do dia 30/09/2026

R$ 1,217
Distribuição por cota

R$ 360,2mm
Patrimônio Líquido Sênior

113,3% do CDI
Rentabilidade do AZPR SR no mês

2,5 anos
Duration atual do portfólio do Fundo

1,22% a.m.
Rentabilidade Do mês

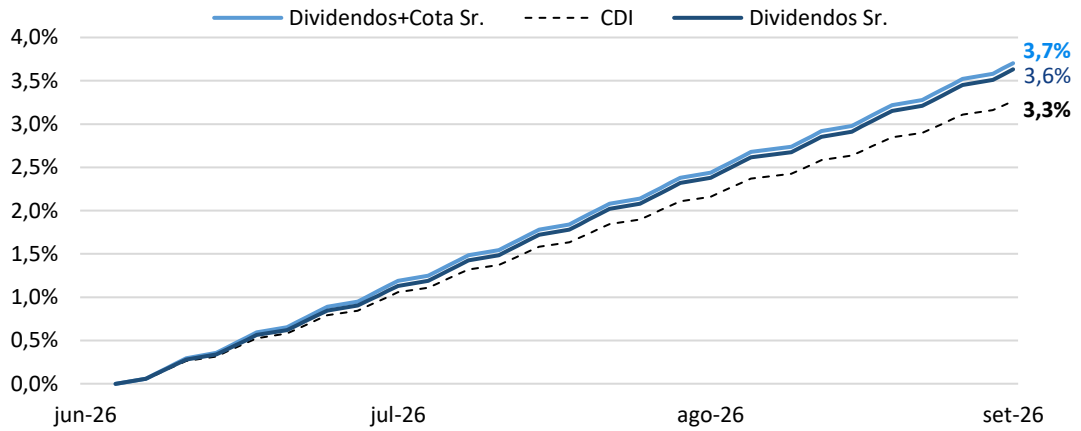
15,63% a.a.
Rentabilidade do mês anualizada

OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.

Destaque do mês

- Neste 3º mês de existência, o Fundo já atingiu estabilização do portfólio, registrando movimentações pontuais para otimização dos resultados.
- Em relação ao grau de subordinação, segue estabilizado mesmo em meio ao período de diferimento dos custos da oferta, o que mantém a segurança da cota sênior.
- Novas movimentações na carteira são esperadas para os próximos meses, visando gerar a pulverização programada, de forma a proporcionar eficiência e diversificação de risco planejada entre os ativos investidos.
- Portfólio segue adimplente e com acompanhamento próximo do time de gestão.

Retorno

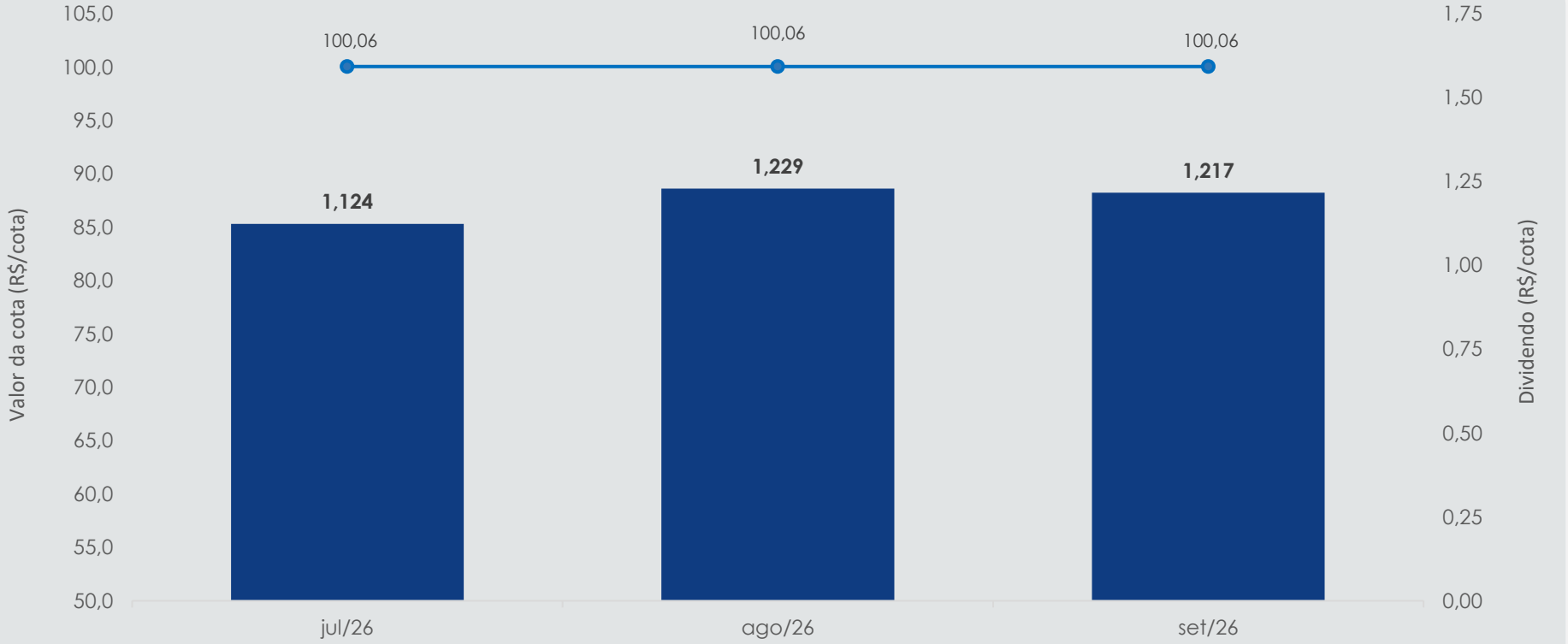


Cota e Dividendo

R$ 100,06
Valor da cota Feeder
(30/09/2026)

R$ 1,190/cota
Valor Médio
Dividendos Pagos

113,0% do CDI
Retorno dos dividendos
Desde o início



- Os dividendos de R$ 1,217/cota corresponde 1,22%a.m., dentro do previsto de CDI + 1,60%a.a..
- O Fundo já apresenta estabilização do portfólio, e manutenção da subordinação desde o início.
- Novos investimentos seguem sendo realizados, como forma de otimização do portfólio, dentro da estratégia de gestão ativa.
- A cota do Renda Senior Feeder não apresenta oscilações, dada sua estrutura, pela qual os cotistas subordinados arcam com os efeitos do custo de oferta e seu diferimento.

OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.

[1] A expectativa apresentada depende de fatores internos e externos ao escopo do Gestor, podendo sofrer variações e impactos sobre o retorno para o cotista.

[2] Cálculo do dividend yield ao mês e anualizado, considerando 252 dias úteis.

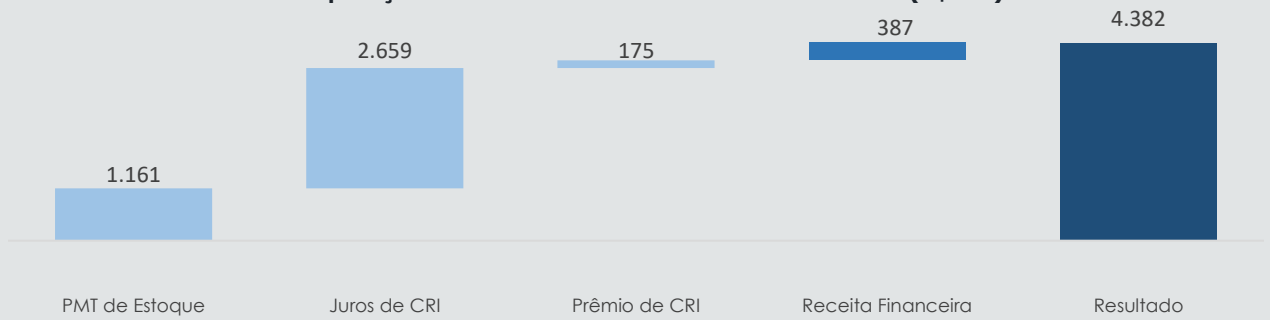
Financeiro e Contábil

DRE Renda Sênior Feeder (R$)	Setembro/2026	2026	12 meses
Receita Total	**4.382.064**	**12.850.982**	**12.850.982**
Receita Imobiliária	3.995.432	11.274.277	11.274.277
Receita Financeira	386.632	1.576.705	1.576.705
Despesa Total	**-**	**-**	**-**
Despesa Operacional	-	-	-
Resultado	**4.382.064**	**12.850.982**	**12.850.982**
Distribuição	**4.382.064**	**12.850.982**	**12.850.982**
Resultado acumulado não distribuído	-	-	-

Rentabilidade - Renda Sênior Feeder

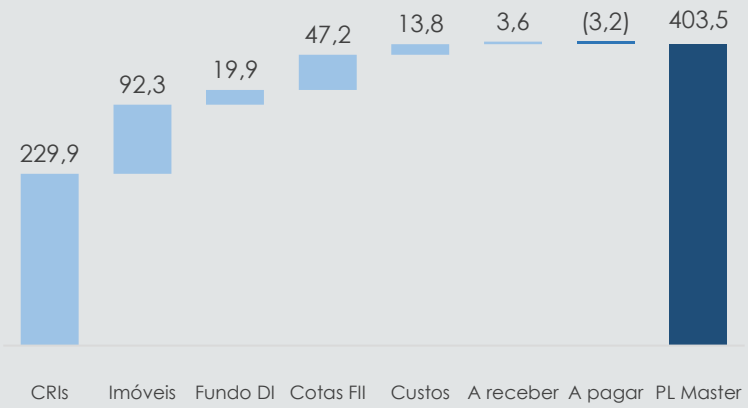
1,22% a.m.	15,63% a.a.	CDI + 1,60% a.a.
Dividend yield do mês	Dividend yield anualizado²	Dividend yield (CDI + Spread)

Composição do Resultado - Renda Sênior Feeder (R$ mil)



Balanço Patrimonial consolidado - Master (R$ mm)

	setembro/2026	
CRIs	229,9	57,0%
Imóveis	92,3	22,9%
Fundo DI	19,9	4,9%
Cotas FII	47,2	11,7%
Custos Diferidos	13,8	3,4%
Valores a Receber	3,6	0,9%
Valores a Pagar	(3,2)	(0,8%)
PL Master	**403,5**	**100,0%**
Classe Sênior	360,2	89,3%
Classe Subordinada¹	43,3	10,7%



¹ Subordinação mínima de 8,5%. ² Dividend yield calculado sobre a cota base R$ 100,00 para o Renda Sênior Feeder, considerando que as despesas incidem apenas no Master, com efeitos sobre a cota subordinada.

OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.

Resumo do Portfólio

22,9% Em operações de aquisição de estoque

57,0% Em operações de CRI

11,7% FIIs Core

8,5% Caixa e Outros

						R$ mm	% Aloc.
	Estoques	**Empreendimento**	**Localização**	**Link**		**92,3**	**22,9%**
Core	Mitre	NAEEM Pinheiros	Pinheiros - SP	Mitre NAEEM Pinheiros	-	25,6	6,3%
Core	Helbor Vila Mariana	Patteo Vila Mariana	Vila Mariana - SP	Patteo Vila Mariana	-	15,6	3,9%
Core	Helbor Mogi das Cruzes	Alegria Patteo Mogilar	Mogi das Cruzes - SP	Alegria Patteo Mogilar	-	15,7	3,9%
Core	Helbor Havva	Havva Higienópolis	Higienópolis - SP	Helbor Havva	-	35,3	8,8%
	CRI				**Taxa (a.a.)**	**229,9**	**57,0%**
Core	Mitre	Haus Mitre Station	Brooklin - SP	Mitre	CDI+3,00%	32,8	8,1%
Core	Arqos	BLVD. Alti	Alphavile - SP	Arqos BLVD Alti	CDI+4,00%	11,1	2,8%
Core	Patteo Klabin	Helbor Patteo Klabin	Chácara Klabin - SP	Helbor Patteo Klabin	CDI+3,00%	10,3	2,5%
Core	Alfa Realty	Lignea	Higienópolis - SP	Lignea Higienópolis	CDI+3,75%	9,0	2,2%
Core	Minas Brisa (Estoques)	Diversos	Belo Horizonte e Nova Lima - MG	Minas Brisa	CDI+4,00%	27,2	6,7%
Core	Conx	Welconx Vila Pompéia	Vila Pompéia - SP	Conx Padre Chico	CDI+4,20%	0,6	0,2%
Core	Netcorp	Netcorp Tower Jardins	Jardins - SP	Netcorp Tower Jardins	CDI+4,75%	12,0	3,0%
Core	Conx Projetos	Diversos	Projetos - SP	Conx Projetos	CDI+4,00%	9,9	2,4%
Core	Montrecon	Unlimited	Vila Olímpia - SP	Unlimited Montrecon	CDI+3,50%	30,2	7,5%
Core	Performance Inc (Sr.)	Botafogo e Jd. Botânico	Rio de Janeiro - RJ	Performance Inc	CDI+3,10%	31,6	7,8%
Core	Performance Inc (Sub.)	Botafogo e Jd. Botânico	Rio de Janeiro - RJ	Performance Inc	IPCA+15,00%	12,4	3,1%
Core	Performance Inc (Holding)	Botafogo e Jd. Botânico	Rio de Janeiro - RJ	Performance Inc	IPCA+15,00%	7,7	1,9%
Core	Minas Brisa (obras)	Almirante e Gutierrez	Gutierrez - Belo Horizonte	Minas Brisa	CDI+4,20%	33,1	8,2%
Core	Lote 5	Moema Vida Nova e Mob Station	Moema e Vila Clementino	Lote 5	CDI+4,50%	1,5	0,4%
Tática	MRV Engenharia I	Corporativo		MRV Engenharia XXXV	110,0% CDI	0,7	0,2%
	Fundos Imobiliários					**47,2**	**11,7%**
Tática	FIIs Diversos					47,2	11,7%
	Renda Fixa					**34,2**	**8,5%**
	Caixa					34,2	8,5%
					Patrimônio Total	**403,5**	**100,0%**
					Patrimônio Sr	360,2	89,3%
					Patrimônio Sub	43,3	10,7%

- **Novos Investimentos:** apesar de estabilizada, a carteira segue com movimentações planejadas para otimização da rentabilidade e pulverização.
- **Subordinação:** o grau subordinação segue estabilizado e acima do mínimo previsto, trazendo conforto ao cotista sênior.
- **Spread da Carteira:** o objetivo é otimizar os spreads das operações investidas, bem como gerar valor nas transações ao longo do seu investimento.

OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.

Análise do Portfólio

94% em CDI+

Indexador do Portfólio.

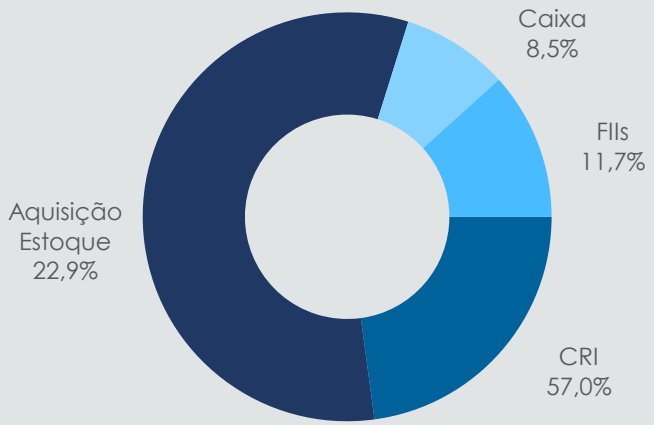
60% em São Paulo

Localizados nos principais bairros da cidade, e 25% em Rio de Janeiro e Minas Gerais.

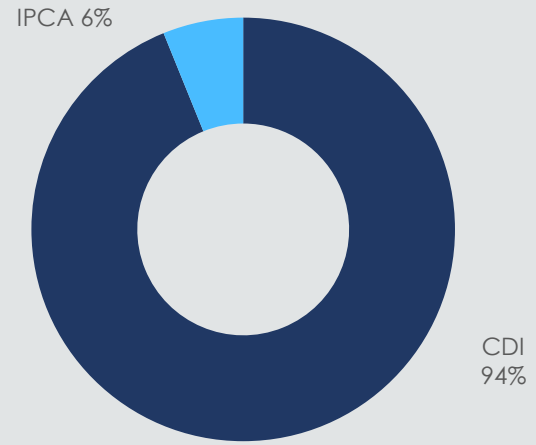
80%[1] alocado em ativos core

[1]PL consolidado do Master. Alocação em ativos estruturados pela própria gestora.

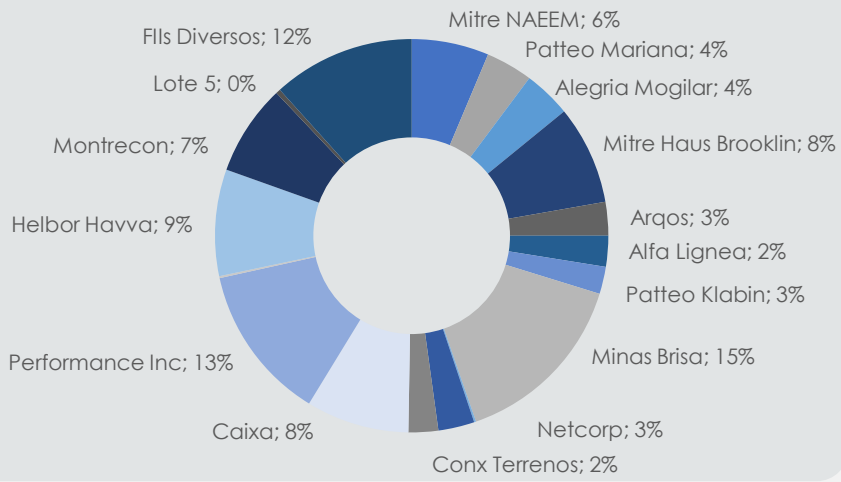
Por Perfil de Investimento



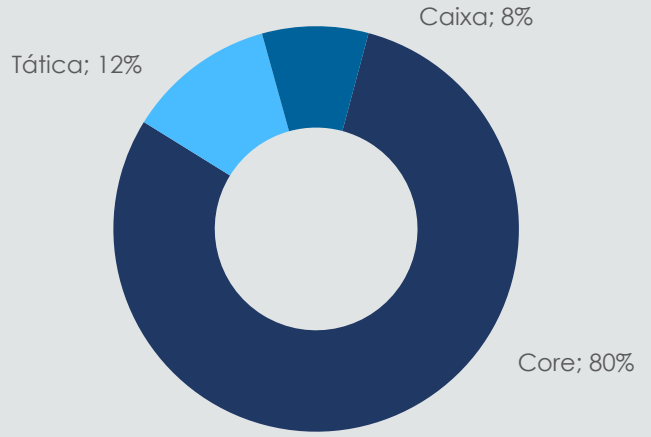
Por Indexador



Por Operação



Perfil de Alocação



OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.

Portfólio Core

Mitre – NAEEM Pinheiros



- Operação: aquisição de unidades residenciais do empreendimento, com objetivo de valorização imobiliária.
- Empreendimento residencial composto por 2 torres independentes, sendo uma de alto padrão com unidades de 4 Dorms e a outra de compactos.
- Composta por 355 unidades, sendo 125 da torre de alto padrão e 230 da torre de compactos

Status do projeto:
- Vendas: 39,5% das unidades comercializadas.
- Obras: início em janeiro/27.
- Entrega: prevista para julho/30.

Helbor – Patteo Vila Mariana



- Operação: aquisição de unidades residenciais do empreendimento, com objetivo de valorização imobiliária.
- Empreendimento de uso misto situado na R. França Pinto, 70 x Av. Domingos de Morais, 930 - vila Mariana.
- Total de 348 unidades, sendo 108 residenciais 3 dorm, 60 salas, 48 NRs e 132 studios R2V.
- Localização nobre da Vila Mariana.

Status do projeto:
- Vendas: 68,0% das unidades comercializadas.
- Obras: 35,8%[1] executado.
- Entrega: prevista para dezembro/27.

Helbor – Alegria Patteo Mogilar



- Operação: aquisição de unidades residenciais do empreendimento, com objetivo de valorização imobiliária.
- Empreendimento residencial de médio padrão, composto por 3 torres em um condomínio clube localizado na Vila Mogilar, Mogi das Cruzes, bairro desenvolvido pela Helbor.
- Total de 493 unidades, com tipologias que variam de 62, 85, 95 e 120 m² - produtos de 2, 3 e 4 dorm.

Status do projeto:
- Vendas: 65,7% das unidades comercializadas.
- Obras: 50,6%[1] executado.
- Entrega: prevista para março/28.

[1] Informações de evolução de obras com defasagem de M-1

OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.

Portfólio Core

Netcorp Tower - Jardins



- Operação: emissão de R$ 47 milhões para financiar aquisição de terreno do empreendimento Netcorp Tower, projeto de alto padrão nos jardins.
- Terreno localizado na Rua Augusta x Al. Jaú, a poucos passos da Av. Paulista.
- Projeto com 167 unidades ao todo - VGV de R$ 360mm.
- Garantias: (i) alienação fiduciária do terreno (posterior unidades aprovadas), (ii) cessão fiduciária dos recebíveis, (iii) alienação das cotas da SPE, (iv) Aval da Netcorp e Acionista.

Status do projeto:

- Lançamento: novembro/25.
- Vendas: 61,4% das unidades comercializadas.
- Obras e Entrega: obras ainda não iniciadas, com estimativa de entrega no início de 2029.

CRI - Haus Mitre Station Brooklin

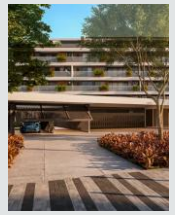


- Operação: emissão de R$ 110 milhões para financiar a construção do empreendimento residencial Haus Mitre Station Brooklin, cujo VGV é de R$ 300 milhões.
- Residencial + fachada ativa de torre única, com 530 unidades studios, 1 e 2 dorm, localizado na Av. Roque Petroni Jr, 142 - Jardim das Acácias - 100 mts do Metrô Brooklin.
- Garantias: (i) alienação fiduciária das unidades do empreendimento, (ii) cessão fiduciária dos recebíveis de vendas, (iii) aval da Mitre Realty S.A. + Fundos de Reserva e Despesas.

Status do projeto:

- Vendas: 77,2% das unidades comercializadas.
- Obras: 19,7%[1] executado.
- Entrega: prevista para julho/28.

CRI - Arqos



- Operação: emissão de R$ 170 milhões para financiar a construção do BLVD Alti, projeto de alto padrão no bairro planejado pela Arqos, com VGV de R$ 390 milhões.
- 6 torres c/ 225 unidades residenciais, com tipologias de 106 e 130m² (3 e 4 dorm), situado na Av. Honório Alvares Penteado, 5.478 - Santana de Parnaíba, SP (Alphaville).
- Garantias: (i) alienação fiduciária das unidades + Terrenos adicionais R$ 25mm, (ii) cessão fiduciária dos recebíveis de vendas, (iii) aval da Arqos (Holding) e Acionista + Seguro Peformance de 20% das obras.

Status do projeto:

- Vendas: 83,1% de unidades comercializadas.
- Obras: 52,5%[1] executado.
- Entrega: prevista para novembro/27.

[1] Informações de evolução de obras com defasagem de M-1

OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.

Portfólio Core

CRI - Patteo Klabin



- Operação: emissão de R$ 75 milhões para refinanciar parcela a pagar do terreno objeto do empreendimento Patteo Klabin, alinhando repagamento ao fluxo de repasses da carteira.
- Empreendimento de uso misto, localizado na Rua vergueiro x Av. Ricardo Jaffet, na Chácara Klabin, com obras concluídas.
- Garantias: (i) alienação fiduciária das cotas do empreendimento, (ii) cessão fiduciária dos recebíveis de vendas, (iii) alienação fiduciária de estoques residuais e (iv) aval da Helbor.

Status do projeto:

- Vendas: 100,0% das unidades comercializadas, com repasse da carteira para repagamento da operação.
- Obras: concluído e com Habite-se expedido.

CRI - Lignea Higienópolis



- Operação: emissão de R$ 60 milhões para financiar a construção do Lignea Higienópolis, empreendimento de altíssimo padrão no bairro de Higienópolis, área nobre de São Paulo.
- Empreendimento com VGV de 240 milhões, composto por torre única composta por 24 unidades de 300m², na Rua Bahia, 1.033 - Higienópolis, SP.
- Garantias: (i) alienação fiduciária das unidades do empreendimento + cotas da SPE, (ii) cessão fiduciária dos recebíveis de vendas, (iii) aval dos sócios.

Status do projeto:

- Vendas: 35% das unidades comercializadas.
- Obras: 9,2%[1] executado.
- Entrega: prevista para maio/28.

Conx - Welconx Vila Pompéia



- Operação: emissão de R$ 40 milhões para financiar a construção do empreendimento residencial Welconx - Vila Pompéia, já lançado e com obras em andamento.
- Incorporação e Construção sob responsabilidade da Conx Empreendimentos Imobiliários Ltda.
- 250 unidades ao todo, com VGV de R$ 122,5mm.
- Garantias: (i) alienação fiduciária das unidades do empreendimento, (ii) cessão de recebíveis das vendas, com cash sweep das parcelas pós-chave e (iii) aval da Conx e seus acionistas.

Status do projeto:

- Vendas: 82,3% das unidades comercializadas.
- Obras: 100,0%[1] executado.
- Entrega: concluído em março/26.
- Operação em fase avançada de cash sweep.

[1] Informações de evolução de obras com defasagem de M-1

OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.

Portfólio Core

CRI - Minas Brisa (Série 1)



- Operação: emissão de R$ 68 milhões para refinanciamento de estoques prontos + Retrofit, todos produtos de alto padrão.
- Projetos situados nas cidades de Belo Horizonte e Nova Lima, em produtos residenciais e alguns comerciais, com bom sucesso de vendas e estoque remanescente em curso de comercialização.
- Garantias: (i) alienação fiduciária imóveis, (ii) cessão fiduciária de recebíveis e (iii) avais do sócio.

Status do projeto:

- Vendas: Estoque remanescente, cujas vendas novas serão destinadas ao cash sweep da operação.
- Obras: 39,9% executado.
- Entrega: Retrofit – setembro/27.

Conx – Projetos SP

- Operação: emissão de R$ 200 milhões, com prazo de 6 anos, para reforço de caixa da Companhia no apoio ao desenvolvimento do novo ciclo de investimentos em empreendimentos na cidade de SP, focados no segmento econômico.
- Remuneração do papel baseada em CDI+ 4,00% a.a.
- Garantias: (i) alienação fiduciária de terrenos, (ii) alienação fiduciária de imóveis, (iii) cessão de recebíveis dos sobejos dos projetos futuros, (iv) alienação fiduciária de cotas, (v) avais sócios PFs.

Status da Operação:

- Operação para apoiar investimento da Companhia na expansão de projetos econômicos em locais estratégicos da cidade de São Paulo.
- Projetos ainda não lançados.

CRI Minas Brisa (Séries 2 e 3)



- Operação: emissão R$ 85 milhões por meio de duas novas séries para financiar as obras de 2 novos empreendimentos em Belo Horizonte.
- Brisa do Almirante: projeto de alto padrão em início de execução composto por unidades de 1 e 2 dormitórios.
- Brisa do Gutierrez: projeto de alto padrão em término de obra composto por unidades de 2 e 3 dormitórios.
- Garantias: (i) alienação fiduciária de imóveis, (ii) cessão fiduciária de recebíveis de vendas, (iii) alienação fiduciária de cotas e (iv) aval sócio PF.

Status do projeto:

- Vendas: Brisa Gutierrez: 45,0% | Brisa Almirante: a lançar.
- Obras: Brisa Gutierrez: 54,3% | Brisa Almirante: não iniciada.
- Entrega: Brisa Gutierrez: junho/27 | Brisa Almirante: janeiro/29

[1] Informações de evolução de obras com defasagem de M-1

OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.

Portfólio Core

CRI - Performance Inc



- Operação: emissão de R$ 183 milhões com o objetivo de financiar o desenvolvimento dos empreendimentos Jardim Botânico e Botafogo, zona sul do Rio de Janeiro.
- Empreendimentos compostos por unidades de 1 e 2 dormitórios, com foco na operação de multifamily (short stay - long stay).
- Operação com séries Sr e Subordinada.
- Garantias: (i) alienação fiduciária de imóveis, (ii) cessão fiduciária de recebíveis, (iii) seguro performance de obras 10% e (iv) avais corporativo.

Status do projeto:

- Vendas: Ambos projetos 100% vendidos para player institucional relevante no setor.
- Obras: Não iniciadas – Previsto para outubro/26.
- Entrega: Botafogo - março/28 | JD Botâncio - novembro/28.

CRI - Pivô Desenvolvimento



- Operação: emissão de R$ 32,2 milhões para financiar aquisição de landbank e construção de novos empreendimento pela Pivô, com garantia de ativos já performados, Pivô Match Jardins e Pivô Match Vila Nova Conceição, e terreno adquirido no Itaim para novo empreendimento.
- Garantias: alienação fiduciária de apartamentos prontos, (ii) cessão fiduciária de recebíveis de vendas, (iii) aval da incorporadora e (iv) fundos de reserva.

Status do projeto:

- Estoques em fase de comercialização e operação em fase de cash sweep, tanto pela venda de unidades residenciais, quanto pela receita de locação das unidades.

Helbor – Havva Higienópolis



- Operação: aquisição de unidades residenciais do empreendimento, com objetivo de valorização imobiliária.
- Empreendimento com torre na Rua Bahia (torre de alto padrão) e torre na Rua Belo Horizonte (torre unidades compactas)
- Total de 239 unidades, dispostas em studios (NR e R), 1 dorm, 3 e 4 dorm, com metragens entre 38, 43, 70, 190, 350 e 470m².
- Localização nobre de Higienópolis

Status do projeto:

- Vendas: ainda não lançado
- Obras: 13,5%[1] executado.
- Entrega: prevista para janeiro/29

[1] Informações de evolução de obras com defasagem de M-1

OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.

Portfólio Core

CRI Montrecon



- Operação: emissão de R$ 35 milhões para refinanciamento de estoque pronto de alto padrão do empreendimento Unlimited Vila Olímpia.
- Empreendimento de alto padrão, composto por torre única de 10 apartamentos com metragem de 200 m² pronto e com habite-se expedido.
- Garantias: (i) alienação fiduciária de imóveis, (ii) alienação fiduciária de cotas, (iii) cessão fiduciária de recebíveis e (iv) aval do sócio PF.

Status do projeto:

- Vendas: 20,0% de vendas realizadas.
- Obras: Concluído.
- Operação com full cash sweep das vendas das unidades prontas do empreendimento.

Lote 5 – Moema Vida Nova e Mob



- Operação: emissão de R$ 40 milhões para financiar construção dos empreendimentos residenciais lançados em SP – MOB Vila Clementino e Moema Vida Nova.
- 93 unidades ao todo, já líquido de permutas nos projetos
- Garantias: (i) alienação fiduciária de imóveis, (ii) cessão de recebíveis das vendas, com cash sweep das parcelas pós-chave e (iii) aval da Lote 5 e seus acionistas.

Status do projeto:

- Vendas: Vila Clementino - 100% e Moema – 82% das unidades comercializadas.
- Obras: Mob Station - Concluído | Moema: 67,1%[1]
- Entrega: Moema previsto para julho/26.

MRV Engenharia - Corporativo

- Emissão no valor total de R$ 600 milhões, com prazo de 5 anos.
- Remuneração do papel baseada em 110% do CDI, com pagamento de juros semestrais e principal final.
- Operação sem garantias reais - risco corporativo da MRV Engenharia, uma das mais tradicionais empresas do setor de incorporação popular do programa Minha Casa Minha Vida.
- Rating "brA+" pela Standard&Poors.
- Captação para reforço de caixa para os investimentos nos empreendimentos e curso.

Status da Operação:

- Operação corporativa, tendo como contraparte uma das mais tradicionais incorporadoras de baixa renda do país, com receita liquida de R$ 8,2 bi em 2024, e um relevante acionista de referência.

[1] Informações de evolução de obras com defasagem de M-1

OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.

BR0SFLCTF003	66.833.974/0001-64	FII Papel – Fundo – Gestão Definida - Multicategoria	Julho/2026	Investidores em Geral
ISIN	**CNPJ**	**Classificação Anbima**	**Início do Fundo**	**Público-alvo**
R$ 360,2 milhões	R$ 100,06	8.287	1,30% a.a.	N/A
Patrimônio Líquido	**Cota Patrimonial**	**Número de Cotistas**	**Taxa de Adm., Custódia e Gestão**	**Taxa de Performance**

O material é meramente informativo e não considera os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades individuais de um ou de determinado grupo de investidores. Este fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretam o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Recomendamos a consulta de profissionais especializados para decisão de investimentos. Fundos de Investimento não contam com a Garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. É recomendada uma avaliação de performance de fundos de investimento em análise de no mínimo 12 meses. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do Fundo de Investimento antes de aplicar seus recursos. As rentabilidades divulgadas são líquidas de taxa de administração e performance. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância da AZ Quest. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado e de fontes públicas consideradas confiáveis. O fundo pode utilizar 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. Ainda que o gestor mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o fundo de investimento e para o investidor. Este documento não se constitui em uma oferta de venda e não constitui o prospecto previsto no código de autorregulação da Anbima para a indústria de fundos de investimento. Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Para mais informações, ligue para (55) 11 3526 2250.

GESTOR

AZQUEST PANORAMA

ADMINISTRADOR

BancoDaycoval

Autorregulação ANBIMA

Gestão de Recursos