



AZQUEST

AZ QUEST INFRA-YIELD FIP-IE (AZQI11)

RELATÓRIO MENSAL | MAIO/2023

RELATÓRIO MENSAL - MAIO/2023 - AZ QUEST INFRA-YIELD FIP-IE (AZQI11)

Destaques do Mês

R\$ 505,2 m

Patrimônio Líquido¹

4,5 anos

Duration Média da Carteira²

5,13% (166% CDI)*

Performance Bruta da Carteira²

R\$ 0,125 / cota

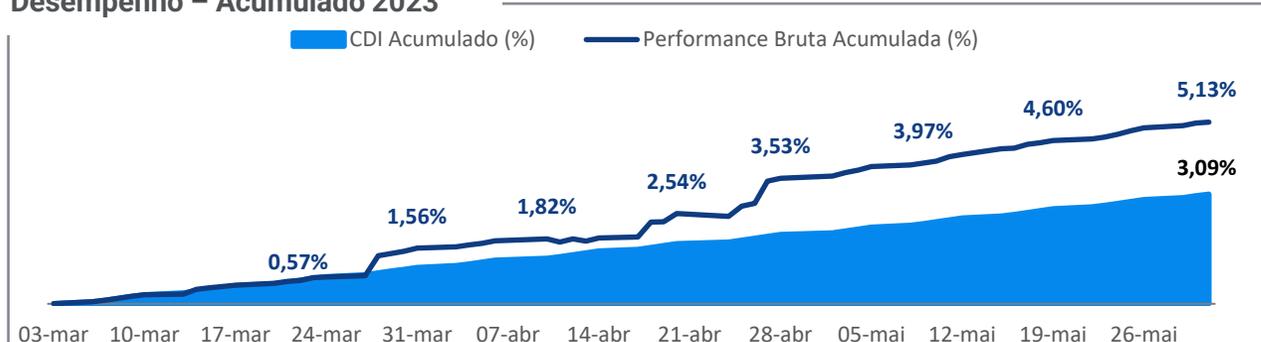
Dividendo Mensal

15,90% a.a.

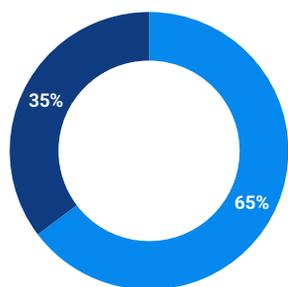
Dividend Yield

AZQUEST

Desempenho – Acumulado 2023

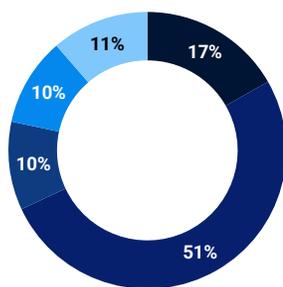


Status de Alocação



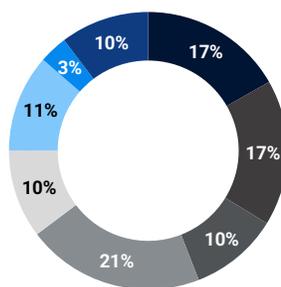
■ Em alocação ■ Estruturação

Concentração por Setor



■ Energia Hídrica ■ Energia Solar
■ Telecom ■ Aeroporto
■ Biogás

Concentração por Emissor



46%

LTV Médio da Carteira³

R\$ 10,10

PL / cota

100%

Meses Acima do CDI

75%

Transações com Kicker⁴

Destaques do AZQI11

- Rendimentos mensais desde mar/2023 de R\$ 0,125 / cota (DY 15,90%)
- Manutenção da Quota Patrimonial acima dos R\$ 10,00
- Melhora na Liquidez secundário

¹ Considera diferimentos de despesas de coordenação, estruturação e roadshow do IPO durante o primeiro exercício social do Fundo. ² Considera a variação dos ativos do Fundo, excluindo as despesas de coordenação, estruturação e roadshow do IPO do patrimônio líquido inicial, inclusive, taxa de administração e gestão. ³ Loan-to-Value (LTV): é a razão entre a exposição do valor em risco e o valor do conjunto de ativos em garantia. Normalmente, o valor em risco representa o saldo devedor líquido da operação (principal + juros – cash collateral). É uma métrica dinâmica, pois tanto o valor em risco, quanto o valor de mercado dos ativos podem variar no tempo. ⁴ Transações que possuem direitos econômicos contingentes aos debenturistas, caso ocorra algum evento de liquidez. * Resultado acumulado desde o início do Fundo.

RELATÓRIO MENSAL - MAIO/2023 - AZ QUEST INFRA-YIELD FIP-IE (AZQI11)

Carteira de Ativos e Pipeline

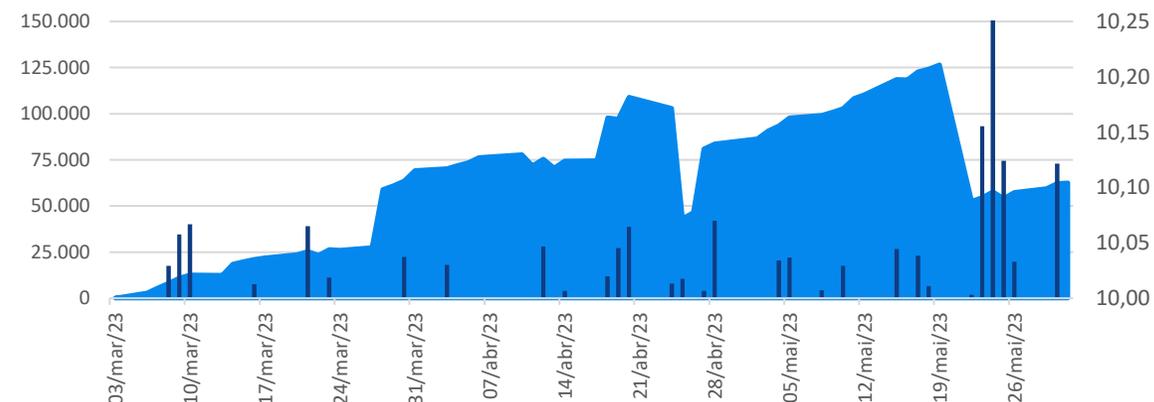


Emissor	Região	Status	Projeto	Setor	Transação	% da Carteira	Exposição (R\$ Mil)	Stake AZQI11 da Transação	Duration (anos)	LTV (%)	CDI' + (a.a.)	Kicker
Douradoquara Energia	MG	Em alocação	Cluster Usinas Hidrelétricas	Energia Hídrica	Debênture	17%	81.120	100%	5,5	50%	6,00%*	Sim
Platão Capital	PR, MS, MT	Em alocação	Cluster Usinas Solares (UFV)	Energia Solar	Debênture	17%	82.500	100%	6,1	41%	5,50%*	Sim
Brazil Tower Cessão de Infraestruturas	Brasil	Em alocação	Construção Torres Telecom	Telecom	Debênture	10%	50.000	10%	3,5	48%	4,50%	Não
AXS Energia	MT, GO, MG, SP e PR	Em alocação	Cluster Usinas Solares (UFV)	Energia Solar	Debênture	21%	100.000	31%	5,0	55%	7,40%*	Sim
Deal 5	AP e PA	Estruturação	Financiamento de Outorga e CAPEX	Aeroportuário	Debênture	10%	50.000	36%	3,9	47%	6,00%	Não
Deal 6	ES	Estruturação	Usina de Biometano	Biogás	Debênture	11%	55.000	73%	2,4	58%	5,50%	Sim
Deal 7	MG	Estruturação	Cluster Usinas Solares (UFV)	Energia Solar	Debênture	3%	16.000	100%	1,0	67%	6,25%	Sim
Deal 8	Brasil	Estruturação	Cluster Usinas Solares (UFV)	Energia Solar	Ações Preferenciais	10%	50.000	100%	4,0	12%	5,50%	Sim
Total						100%	484.620²	67%	4,5³	46%	5,91%⁴	

Histórico de Distribuições de Rendimento

Competência	Data do Anúncio	Data do Pagamento	Valor por Cota	Dividend Yield (a.a.)
Mar/2023	19/04/2023	25/04/2023	R\$ 0,125	15,88%
Abr/2023	15/05/2023	22/05/2023	R\$ 0,125	15,88%
Mai/2023	15/06/2023	22/06/2023	R\$ 0,125	15,90%
Jun/2023	*	*	*	*
Total			R\$ 0,375	15,89%

Liquidez (Qde Cotas) / Cota Patrimonial (R\$)



* Ativos indexados ao IPCA. ¹ Pelo hedge de carteira para CDI fazer parte de nossa estratégia, consideramos todos nossos investimentos ao CDI+, até mesmo aqueles indexados ao IPCA. ² Levamos em consideração valor maior do que o Caixa do fundo devido a timing de investimento/desembolsos dos ativos. ³ Duration da carteira considerando valores esperados para ativos em estruturação, passível de mudanças. ⁴ Spread da carteira esperado para full alocação, considera papéis em estruturação e pode sofrer alterações. Os **Kicker** se referem a transações que possuem direitos econômicos contingentes aos debenturistas, caso ocorra algum evento de liquidez. Devem ser interpretados apenas como uma rentabilidade adicional condicionada a ocorrência de eventos de mercado. **TODOS 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.**

RELATÓRIO MENSAL - MAIO/2023 - AZ QUEST INFRA-YIELD FIP-IE (AZQI11)

Ativos Investidos / Em Alocação ¹



Em linha com o processo de transparência aos investimentos do fundo, a medida em que os investimentos forem sendo realizados, traremos mais detalhes sobre os ativos investidos e performance desses projetos.



Douradoquara Energia		
Ativo	Debênture	A Emissora é a Douradoquara Energia S.A., holding pertencente ao grupo da GS Souto Engenharia.
Volume (R\$ '000)	81.120	O grupo foi fundado em 2002 com foco em projetos de energia, incluindo implantação de PCH's, CGH's em escala e UTE's com Biogás de aterro sanitário.
Taxa de Emissão	IPCA+ 12,5%	
Vencimento	15/03/2033	Os recursos serão alocados no desenvolvimento, construção e operação de sistemas para geração de energia elétrica em MG.
Duration Aprox.	5,5 anos	



Platão Capital		
Ativo	Debênture	A Emissora é a Platão Capital S.A., empresa pertencente à Platão Investimentos, especializada em desenvolvimento de projetos de energia solar em GD desde 2019.
Volume (R\$ '000)	82.500	
Taxa de Emissão	IPCA+ 11,5%	A Platão Capital foi constituída com o objetivo de desenvolver e operar 24 UFV's, localizadas nos estados do PR, MS e MT.
Vencimento	15/05/2033	
Duration Aprox.	6,1 anos	Os recursos serão alocados no desenvolvimento dessas UFV's, que totalizarão 74 MWp.



Brazil Tower Cessão de Infraestruturas		
Ativo	Debênture	A Emissora é a Brazil Tower Cessão de Infraestruturas S.A., pertencente à holding Brazil Tower Company (BTC).
Volume (R\$ '000)	500.000	Fundada em 2011, a BTC opera com desenvolvimento de soluções de infraestrutura para telecomunicações, incluindo construção e gerenciamento de torres, rooftops e soluções indoor.
Taxa de Emissão	DI+ 4,5%	
Vencimento	30/12/2028	Os recursos serão alocados na gestão de passivos e financiamentos, e na implantação e interligação de novas torres.
Duration Aprox.	3,5 anos	



AXS Energia		
Ativo	Debênture	A Emissora é a AXS Energia Participações S.A., pertencente ao Grupo Roca, que atua provendo serviços e/ou geração solar, eólica, hidrelétrica, gás natural, hidrogênio verde e armazenamento.
Volume (R\$ '000)	320.000	
Taxa de Emissão	IPCA+ 13,8%	A AXS Energia é responsável pelo desenvolvimento e operação de mais de 90 UFV's distribuídas pelo Brasil.
Vencimento	05/04/2032	
Duration Aprox.	5,0 anos	Os recursos captados visam acelerar o portfólio de implantação de até 300 MWp em usinas fotovoltaicas de GD.

¹ Os Ativos Investidos referem-se a operações que ainda estão em processo de alocação, conforme cronograma de implantação e desembolso do Fundo.

TODOS 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.

RELATÓRIO MENSAL - MAIO/2023 - AZ QUEST INFRA-YIELD FIP-IE (AZQI11)

Disclaimer

Informações Operacionais

AZ QUEST INFRA YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA

Nome

BR0EOHCTF003
ISIN

49.252.656/0001-90
CNPJ

FIP-IE Infraestrutura
Classificação Anbima

Março/2023
Início do Fundo¹

Investidores Qualificados
Público-alvo

R\$ 505,2 milhões
Patrimônio Líquido²

R\$ 10,10
Valor da Cota Patrimonial³

8.770
Número de Cotistas⁴

1,25% a.a.
Taxa de Adm. e Custódia

20% do que exceder a taxa DI
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 ou acesse www.azquest.com.br/az-quest-infra-yield-fip-ie.

GESTOR

AZQUEST

ADMINISTRADOR

XP administração
fiduciária



¹ Liquidação do fundo em 03/03/2023, implicando 20 dias úteis de carrego no mês de março/2023. ² Considera diferimentos de despesas de oferta durante o primeiro exercício social do Fundo. ³ Valor referente a 31/05/2023. ⁴ Cotistas na data base de 31/05/2023.