

AZQUEST

AZIN11

AZ QUEST INFRA-YIELD II

RELATÓRIO MENSAL | JANEIRO/2024

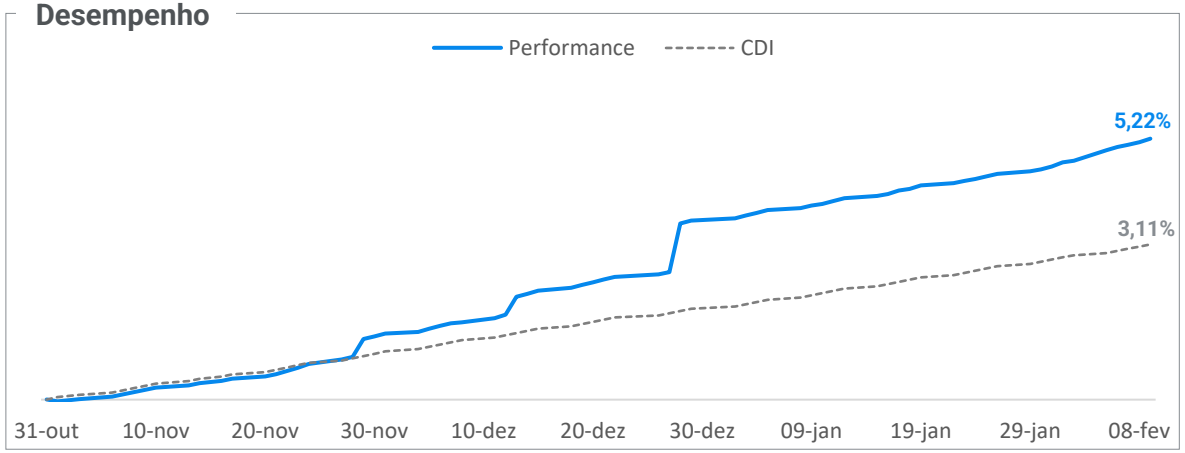
AZIN11 - RELATÓRIO MENSAL – JANEIRO/2024

AZIN11

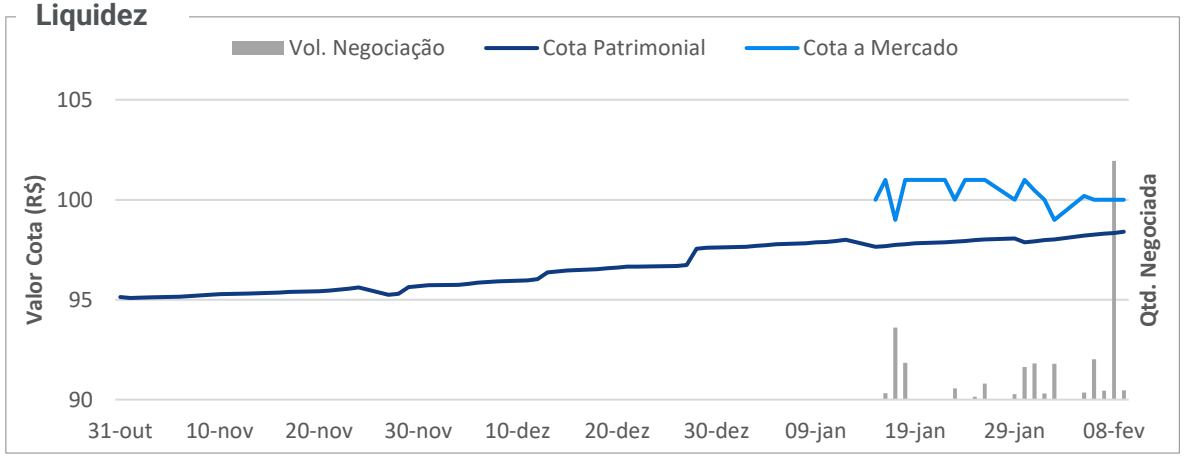
AZQUEST

R$ 100,00	R$ 98,41	CDI + 7,69%	1,8 ano	R$ 1,20 / cota	15,97% a.a.
Cota a Mercado	Cota Patrimonial	Desempenho do Fundo[1]	Duration do Fundo	Rendimento do Mês	Dividend Yield Médio

Desempenho



Liquidez



Destaques do Mês

- Alocação do fundo nos ativos-alvo atingiu 46%;
- Apropriação dos prêmios de estruturação e originação possibilitaram manter o desempenho do fundo em linha com o objetivo da estratégia INFRA-YIELD;
- Manutenção da rentabilidade consistente da carteira, apesar da alta volatilidade das taxas de juros reais, resultante da estratégia de hedge para CDI dos ativos.

Rendimentos distribuídos

Mês de Referência	Ticker	Rendimento/cota	Data-com	DY Anualizado
nov/23	AZIN15	R$ 1,25	20/12/2023	17,77%
dez/23	AZIN15	R$ 1,10	12/01/2024	15,17%
	AZIN16	R$ 1,10	12/01/2024	
jan/24	AZIN11	R$ 1,20	16/02/2024	14,97%
Média do Período		**R$ 1,183**		**15,97%**

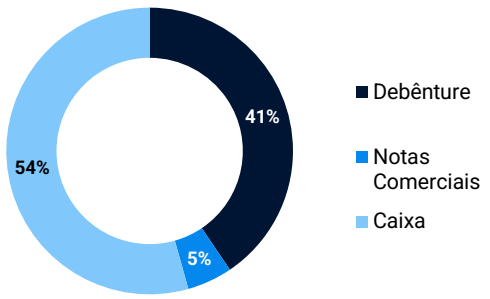
[1] Considera o carrego dos ativos, Mtm e prêmios de estruturação e originação recebidos, exlcuíndo-se as despesas de coordenação, estruturação e roadshow do IPO do patrimônio líquido inicial, inclusive, taxa de administração e gestão

AZIN11 - RELATÓRIO MENSAL – JANEIRO/2024

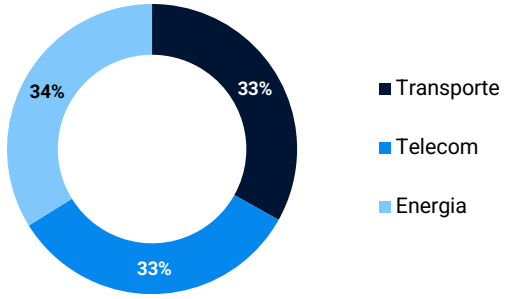
Carteira

Emissor	Setor	Segmento	Ticker	Ativo	% do PL[1]	Stake AZIN11 (R$ '000)	% AZ Quest da Transação[2]	Duration *(anos)*	LTV *(%)*	Indexador	Spread de Crédito *(a.a.)*	Kicker
Dix Empreendimentos	Transporte	Operação | Aeroporto	DIXE12	Debênture	15%	15.073	39%	7,8	64%	NTN-B(32)	6,34%	Sim
CAP TC Torres e Participações	Telecom	Infra | Torres	CTTP11	Debênture	15%	15.038	18%	2,0	10%	CDI	5,50%	Não
Carangola Energia	Energia	Geração | Solar	CRNG11	Debênture	6%	5.587	100%	1,0	64%	CDI	5,50%	Sim
GVS Group	Energia	Geração | Solar	NC002301CX9	Notas Comerciais	5%	5.085	100%	0,5	53%	CDI	2,00%	Não
Dourados Energia	Energia	Geração | Biogás	DRDE22	Debênture	3%	3.023	80%	2,9	67%	CDI	4,60%	Sim
Platão Capital	Energia	Geração | Solar	PLAC31	Debênture	2%	1.704	100%	6,1	40%	NTN-B(30)	5,50%	Sim
Carteira Core					**46%**	**45.511**	**51%**	**3,8**	**44%**		**5,33%**	
Caixa + Equivalentes	-	-	-	-	54%	54.199	-	0,0	-	-	0,00%	-
Fundo					**100%**	**99.710**		**1,8**			**2,43%**	

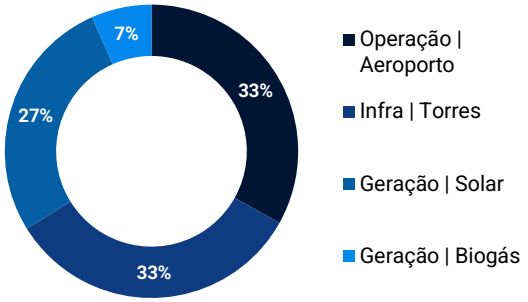
Alocação por Produto



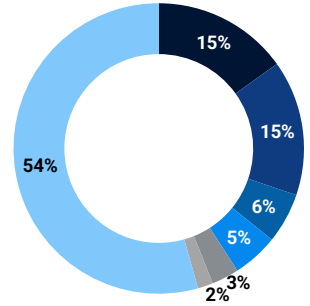
Alocação por Setor



Alocação por Segmento



Alocação por Emissor



[1] Levamos em consideração PL do dia 09/02/2024. [2] Considera % total que os Fundos da AZ Quest detêm da operação. O **Kicker, quando presente,** se refere a transações que possuem direitos econômicos contingentes (geralmente, 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.**

Ativos Investidos (1/2)

AZQUEST

DIX Empreendimentos

A Emissora das debêntures adquiridas pelo AZIN11 é a **DIX Empreendimentos S.A.**, subsidiária do **Grupo Agemar**. O grupo possui mais de 40 anos de história, sendo considerado referência nacional nos setores de logística matítima e aeroportuária e infraestrutura.

Os recursos serão alocados na operação e manutenção de dois aeroportos internacionais, localizados nos estados do PA e AP.

Aeroportuário	R$ 140 milhões	17 anos	IPCA + 12,0%	7,8 anos	64%
Setor	Valor da Emissão	Prazo	Taxa de Emissão	Duration	LTV



Highline

A Emissora das debêntures adquiridas pelo AZIN11 é a **CAP TC Torres e Participações S.A.**, controladora da Highline. Fundada em 2012 e presente em 26 estados + DF, a Highline desenvolve e desenvolve, instala e opera torres para infraestrutura de dados. A empresa é controlada pelo DigitalBridge, um dos maiores private equity de infraestrutura de dados do mundo, com 75 bilhões USD sob gestão.

Os recursos serão utilizados para reforço de caixa e desenvolvimento de novas torres no território nacional.

Telecom	R$ 500 milhões	2,0 anos	CDI + 5,5%	2,0 anos	10%
Setor	Valor da Emissão	Prazo	Taxa de Emissão	Duration	LTV



Carangola Energia

A Emissora das debêntures adquiridas pelo AZIN11 é a **Carangola Participações em Energia S.A.**, holding detentora da Ponto de Equilíbrio Engenharia – empresa com mais de 17 anos de experiência em incorporação e gerenciamento de projetos imobiliários.

Os recursos serão alocados no desenvolvimento, construção e operação da UFV Carangola de 3,3MWp localizada em MG.

Energia Solar	R$ 16 milhões	1,0 ano	CDI + 5,5%	1 ano	64%
Setor	Valor da Emissão	Prazo	Taxa de Emissão	Duration	LTV



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.

Ativos Investidos (2/2)

AZQUEST

GVS Group

A Emissora das notas comerciais adquiridas pelo AZIN11 é o **UFV Peixotos S.A.**, subsidiária do **GVS Group**. O grupo possui mais de 20 anos de experiência no desenvolvimento e na operação de projetos em energia renovável, incluindo energia hídrica, solar e biogás.

Os recursos serão alocados no desenvolvimento de projetos em energia renovável UFVs e CGHs e reforço do capital de giro.



Energia Solar e Hídrica	R$ 30 milhões	0,5 ano	CDI+ 2,0%	0,5 ano	52%
Setor	Valor da Emissão	Prazo	Taxa de Emissão	Duration	LTV

Dourados Energia

A Emissora das debêntures adquiridas pelo AZIN11 é a **Dourados Energia S.A.**, focada na geração de energia renovável por fonte hídrica e biogás. Em 2023, a Dourados Energia adquiriu dois ativos operacionais de energia renovável (ESG).

Os recursos serão destinados à aquisição da UTE Cariacica (5MW) e da CGH Centro Oeste (1MW), além de expansão da UTE Cariacica.



Biogás e Energia Hídrica	R$ 77 milhões	4,8 anos	CDI + 4,6%[1]	2,9 anos	67%
Setor	Valor da Emissão	Prazo	Taxa de Emissão	Duration	LTV

Platão Capital

A Emissora das debêntures adquiridas pelo AZIN11 é a **Platão Capital S.A.**, empresa pertencente à Platão Investimentos, especializada em desenvolvimento de projetos de energia solar em Geração Distribuída desde 2019.

Os recursos serão alocados no desenvolvimento de até 20 novas usinas fotovoltaicas nos estados do PR, MS e MT, totalizando 77 MWp.



Energia Solar	R$ 82 milhões	10 anos	IPCA + 11,8%	6,1 anos	40%
Setor	Valor da Emissão	Prazo	Taxa de Emissão	Duration	LTV

[1] Ponderado pelos valores da 1ª e 2ª série de Emissão. **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.**

Disclaimer

Informações Operacionais

AZ QUEST INFRA-YIELD II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA **Nome**					
BR0GI3CTF008 **ISIN**	51.484.496/0001-57 **CNPJ**	FIP-IE Infraestrutura **Classificação Anbima**	B3 **Ambiente de Negociação**	AZIN11 **Ticker**	Investidores Qualificados **Público-alvo**
Outubro/2023 **Início do Fundo[1]**	R$ 99,7 milhões **Patrimônio Líquido[2]**	R$ 98,41 **Valor da Cota Patrimonial[2]**	1.074 **Número de Cotistas[3]**	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

BancoDaycoval

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

[1] Liquidação do fundo em 31/10/2023. [2] Valor referente a 09/02/2024. [3] Cotistas na data do último dia útil do mês de referência do relatório.