

AZQUEST

Relatório Mensal – Março 2026

AZ Quest Infra-Yield II FIP-IE

AZIN11

Índice

- 01 Comentários da Gestão
- 03 Destaques do Mês
- 04 Carteira
- 05 Breakdown da Alocação, Risco x Rentabilidade
- 06 Portfólio do Fundo
- 11 Informações Operacionais

Comentários da Gestão (1/2)

PORTFÓLIO

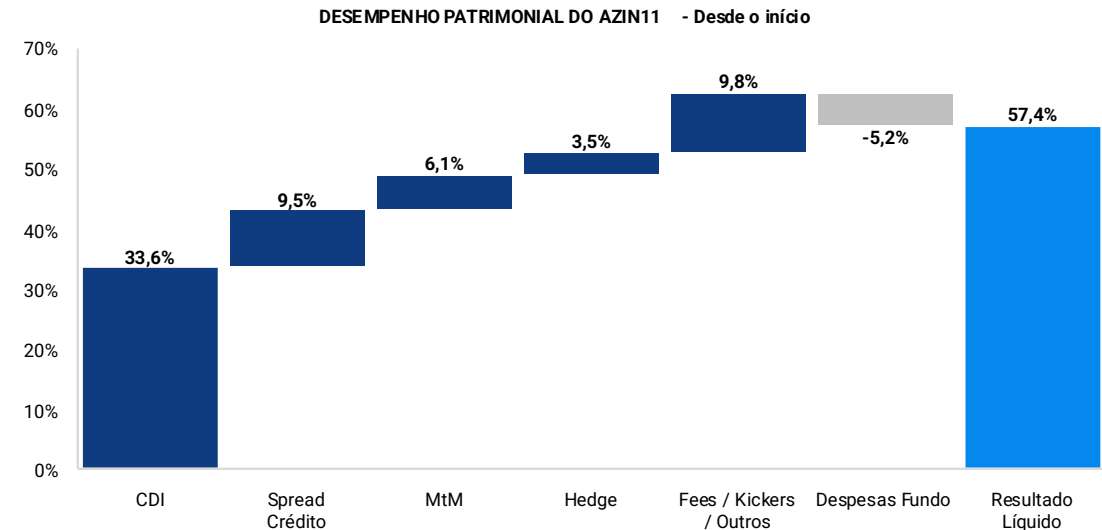
Em março/26, ocorreu a **3ª emissão** de **cotas** do **AZIN11**, por meio da qual foram captados **R\$ 181 milhões**, representando um incremento de 75% do patrimônio líquido do fundo. Agradecemos aos atuais e novos cotistas. Com essa captação, a estratégia Infra-Yield atingiu o patrimônio líquido de R\$ 3,9bi distribuído em nove fundos, com uma base superior a 30 mil investidores.

Como resultado, o **AZIN11** ampliará sua diversificação, com ingresso de novos ativos de outros emissores e de outros setores/segmentos de infraestrutura. Os novos ativos, porém, não modificarão nossa estratégia de gerar alfa por meio de alocações estratégicas e táticas em ativos com capacidade de gerar retorno excedente ao nosso benchmark.

Encerramos o mês com 48,3% do patrimônio líquido em caixa. Para os próximos meses, esperamos a realização de novos investimentos, atualmente em estágio avançado de estruturação em novos ativos e novos segmentos. A expectativa é concluirmos a alocação do fundo em até 90 dias.

Não foram realizados novos investimentos no período e não foram observadas intercorrências de crédito no período.

	Mar-26	2026	Desde o início
CDI	1,2%	3,5%	33,6%
Spread Crédito	0,2%	1,0%	9,5%
MtM	0,8%	0,6%	6,1%
Hedge CDI	0,1%	0,0%	3,5%
Fees / Kickers / Outros	0,3%	0,4%	9,8%
Despesas Fundo	-0,1%	-0,5%	-5,2%
Resultado Líquido¹	2,51%	4,9%	57,4%
(% CDI)	207%	141%	171%



¹ Foi revisada a metodologia de apuração das despesas do Fundo para refletirem melhor o custo real suportado pelo fundo. Não houve impacto no Resultado Líquido do AZIN11. *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.

Comentários da Gestão (2/2)

RENTABILIDADE E DISTRIBUIÇÕES

Num mês bastante desafiador para indústria de debentures incentivadas, nos quais os principais benchmarks fecharam no campo negativo, temos a satisfação de apresentar o retorno sobre o PL de **207% do CDI**, já desde o início foi de **171% do CDI**. O total return acumulado foi de **172% do CDI**.

Essa performance é a concretização da estratégia Infra-Yield de ter buscado construir uma carteira com baixa exposição às debêntures incentivadas, priorizando ativos de originação própria com captura de prêmios de liquidez, estruturação e originação.

MERCADO SECUNDÁRIO E LIQUIDEZ

O AZIN11 encerrou o mês com valor de mercado de **R\$ 101,10**, por cota, refletindo um acréscimo de 1%. A média diária de negociação do Fundo foi de **R\$ 685 mil**, equivalente a aproximadamente **0,3% do PL** do fundo.

ÚLTIMAS LIVES E PUBLICAÇÕES SOBRE O FUNDO

Felipe Torres, CEA (Vídeo 1):

<https://www.youtube.com/watch?v=EvBl7N5aFwA&t=3s>

Felipe Torres, CEA (Vídeo 2):

<https://www.youtube.com/watch?v=7Ql4V2Bjedk&t=48s>

TGM Investimentos:

<https://www.youtube.com/watch?v=Jj02zTXjhtk&t=2s>

Felipe Torres, CEA (Vídeo 1):

<https://www.youtube.com/watch?v=7Ql4V2Bjedk&t=1s>

Felipe Torres, CEA (Vídeo 2):

<https://www.youtube.com/watch?v=EvBl7N5aFwA&t=2s>

AZ Quest (Vídeo 1):

<https://www.youtube.com/watch?v=WpM3xsblO40>

Alex Fils:

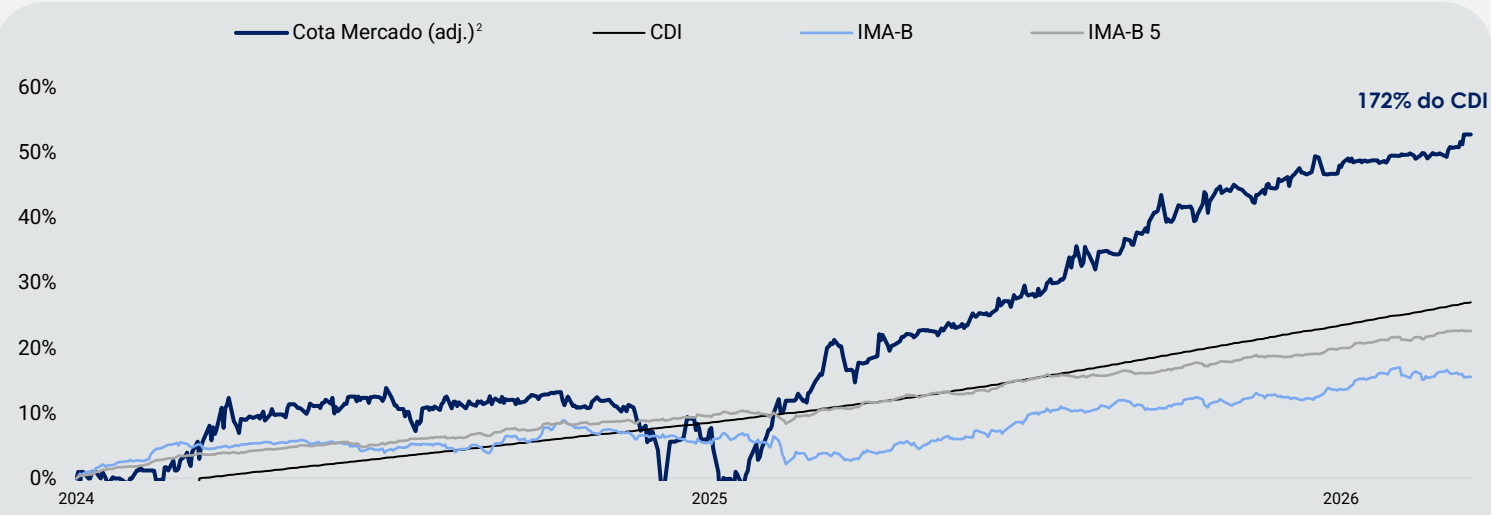
<https://www.youtube.com/watch?v=XbMnAYLgfb4>

Felipe Torres, CEA (Vídeo 3):

<https://www.youtube.com/watch?v=zNVfD83uNNo>

Destaque do mês:

 R\$ 101,10 Cota Mercado <hr style="width: 100%; border: 0.5px dashed black;"/> R\$ 98,30 Patrimonial Cotação (31/03)	 R\$ 419,0 mm Patrimônio Líquido ¹	 2,1 anos Duration	 R\$ 1,40/cota Distribuição do Mês	 1,03x P/VP
--	--	---------------------------------	---	--------------------------



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2026														
Mercado	0,4%	0,7%	2,1%										3,9%	52,9%
Patrimonial	1,3%	1,0%	2,5%										4,9%	57,4%
% CDI*	105%	104%	207%										141%	171%
2025														
Mercado	-4,7%	9,5%	9,6%	-1,4%	2,9%	2,0%	3,8%	3,6%	4,3%	-0,1%	0,7%	2,5%	38,2%	47,1%
Patrimonial	1,2%	1,2%	2,0%	1,5%	1,4%	1,4%	1,3%	1,5%	1,4%	1,3%	1,3%	1,8%	17,9%	50,0%
% CDI*	120%	119%	205%	144%	118%	129%	111%	128%	116%	98%	107%	148%	125%	172%

Últimas Distribuições

Competência	R\$ / cota	Data-com	DY a.a.
Out-25	1,90	17/11/25	23,55%
Nov-25	1,40	12/12/25	20,99%
Dez-25	1,40	15/01/26	17,82%
Jan-26	1,40	13/02/26	18,78%
Fev-26	1,40	26/03/26	22,19%
Mar-26	1,40	23/04/26 ⁴	17,58%
Acumulado	43,40	-	43,40%³

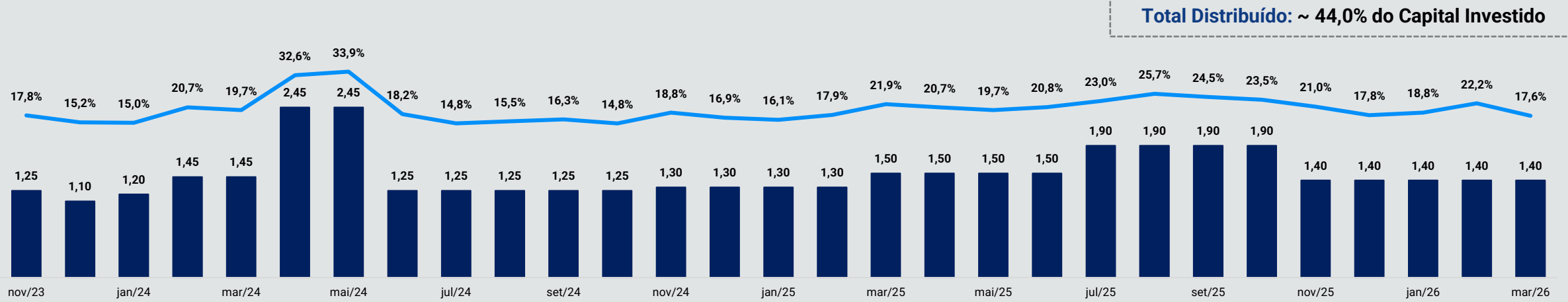
Sensibilidade Carrego x Cota a Mercado

CDI +	2,20%	1,96%	1,72%	1,48%	1,23%	0,99%	0,75%	0,51%	0,26%
% CDI	117%	115%	113%	112%	110%	108%	106%	104%	102%
Cota a Mercado	99,10	99,60	100,10	100,60	101,10	101,60	102,10	102,60	103,10

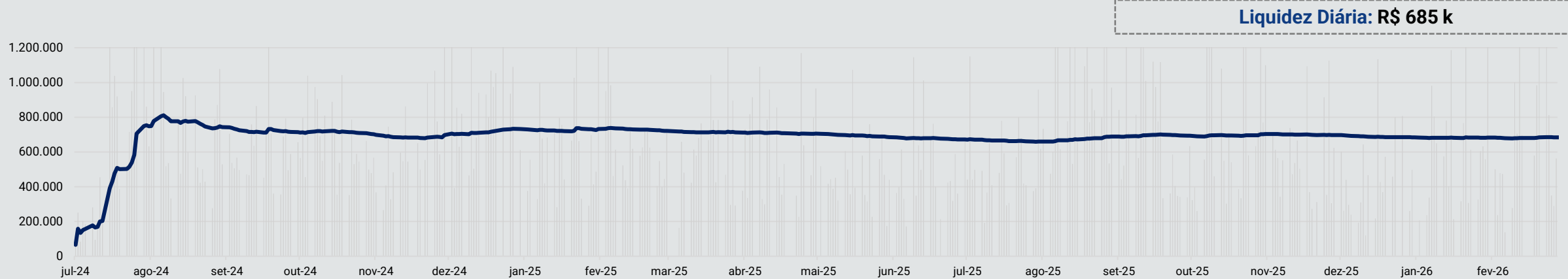
Cotação Mercado (31/03)

¹ Posição em 31/03/2026. ² Calculado desde 15/01/2024. ³ Dividend Yield acumulado desde o início do fundo, assumindo a cota de partida de R\$100,0. ⁴ O fundo AZIN11 irá fazer dois pagamentos, o primeiro de R\$ 1,40 por cota, conforme padrão, e o segundo de R\$ 0,573 referente ao recibo de exercício de Direito de preferência, que foi liquidado em 19/03/26. * Em relação a cota patrimonial. **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.**

Distribuições (R\$ / cota) & Dividend Yield (%)¹



Liquidez (R\$ '000)



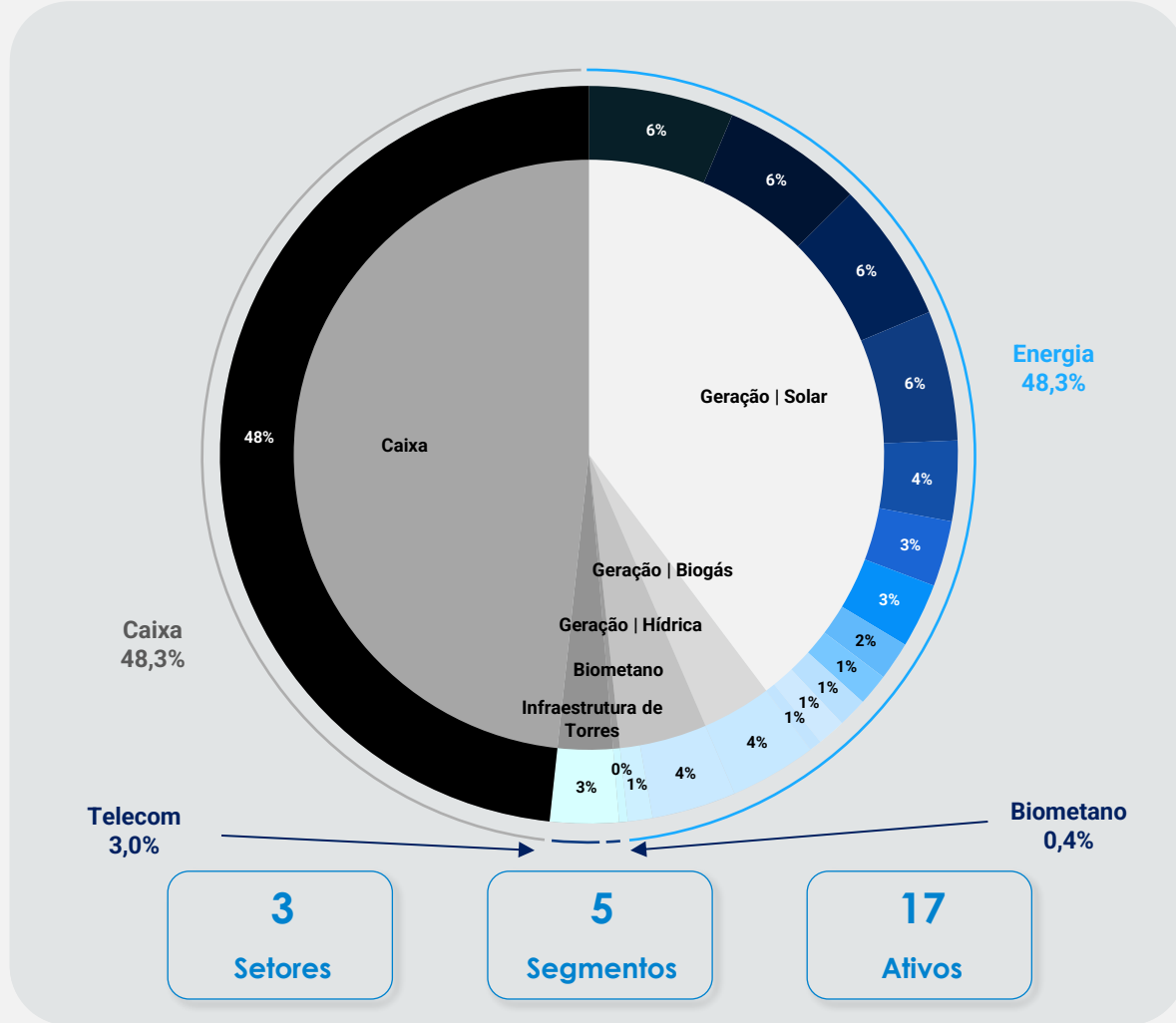
¹ Dividend Yield mensal anualizado (conforme base de dias úteis). **TODOS OS NÚMEROS APRESENTADOS REFEREM-SE A EXPECTATIVAS E NÃO PODEM SER INTERPRETADOS COMO GARANTIA DE RETORNO AO INVESTIDOR. PARA MAIS INFORMAÇÕES, ACESSE OS FATORES DE RISCO DO REGULAMENTO DO FUNDO.**

Carteira

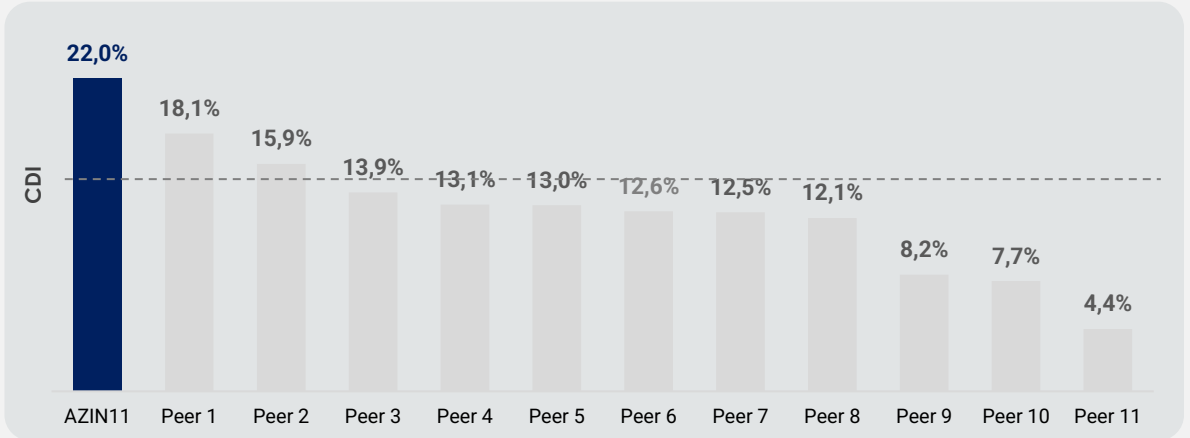
Emissor	Segmento	Ticker	Ativo	% do PL ¹	Stake Fundo (R\$ MM)	% AZ Quest da Transação ²	Duration (anos)	Indexador	Spread de Crédito (a.a.)	Kicker	KPI	
											LTV (%)	ICSD min
AXS Energia Unidade 10	Geração Solar	AXS411	Debênture	6%	27	100%	1,9	CDI	6,50%	Sim	51%	-
Autogeração Solar P. VII	Geração Solar	ASPS11	Debênture	6%	26	50%	2,8	CDI	6,15%	Sim	67%	-
Athon Energia	Geração Solar	PNb	APR ³	6%	26	100%	4,5	CDI	4,75%	Sim	28%	-
Platão Capital	Geração Solar	PLAC23	Debênture	6%	24	100%	9,6	NTN-B(35)	4,50%	-	-	1,15x
Dourados Energia	Geração Biogás	DRDE14	Debênture	4%	16	68%	6,0	NTN-B(32)	4,10%	-	-	1,26x
Cavernoso Participações	Geração Hídrica	CVNR11	Debênture	4%	15	76%	6,0	CDI	4,61%	-	63%	-
Emam Participações	Geração Solar	EMMP11/21/31	Debênture	4%	15	100%	2,6	CDI	4,50%	Sim	64%	-
Global Infra Telecom	Infraestrutura de Torres	GITG11/21	Debênture	3%	13	100%	3,8	CDI	4,00%	Sim	82%	-
SPE Dourados II	Geração Solar	DEI11	Debênture	3%	12	100%	3,5	CDI	6,00%	Sim	52%	-
Autogeração Solar P. VI	Geração Solar	ASVI11	Debênture	3%	12	100%	1,0	CDI	5,00%	-	59%	-
Athon Energia	Geração Solar	PNa	APR ³	2%	7	100%	4,0	CDI	5,25%	Sim	23%	-
Neo Solar Participações	Geração Solar	NEOS11/21	Debênture	1%	6	100%	3,0	CDI	4,50%	Sim	-	1,74x
Soluz Participações	Geração Solar	SOLZ11/21	Debênture	1%	5	100%	3,0	CDI	4,50%	Sim	-	1,26x
SPE Sol do Leste Infraestrutura	Geração Solar	SOLY11	Debênture	1%	5	50%	4,0	NTN-B(29)	3,53%	-	-	1,28x
Brazil Green Opportunities	Geração Hídrica	BZGY11	Debênture	1%	5	100%	3,4	CDI	4,00%	Sim	-	1,15x
UFV Planura	Geração Solar	NC002500CYR	NC	1%	2	100%	1,0	CDI	3,00%	-	* (5)	* (5)
Igarassú Participações	Biometano	IGSS11	Debênture	0%	2	100%	2,7	CDI	4,00%	-	35%	-
CARTEIRA CORE				52%	217	91%	4,2		5,00%			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CARTEIRA TRADING				0%	0		0,0		0,00%			
Caixa e Equivalentes ⁴	-	-	-	48%	202	-	-	CDI	-	-	-	-
FUNDO				100%	419		2,1		2,59%			

¹ Levamos em consideração PL do dia 31/03/2026. ² Considera % total que os Fundos da AZ Quest detêm da operação. ³ Ações Preferenciais Resgatáveis. ⁴ Caixa inclui LFTs e provisões decorrentes de custos do Fundo. ⁵ O ativo Ufv Planura não possui KPI financeiro, pois é um empréstimo-ponte (bridge) com take-out do Kinea. 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.**

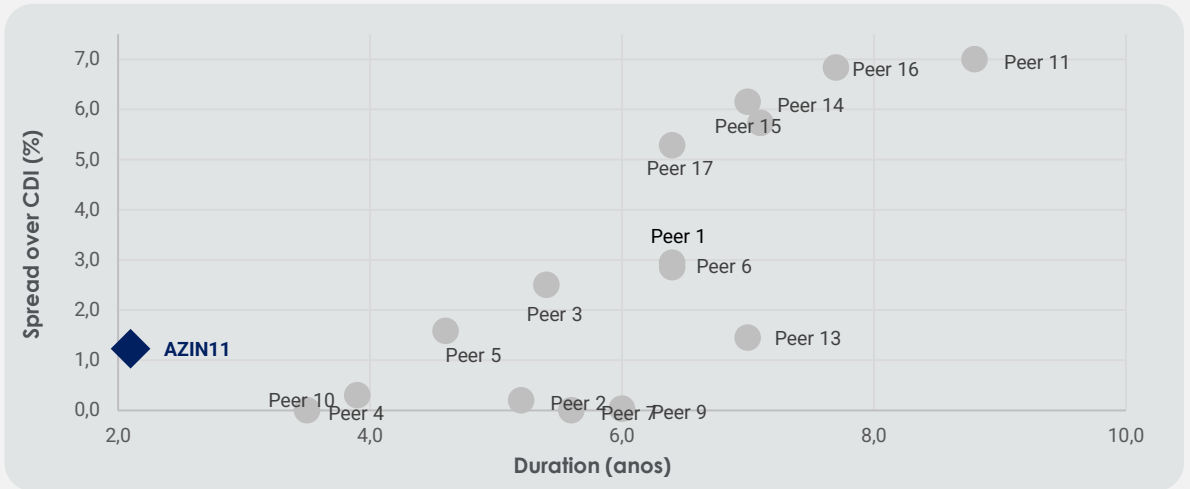
Breakdown da Alocação



DY Médio Fundos Infra LTM



Spread x Duration da Indústria¹



¹Fonte: AZ Quest e BTG. 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.

Portfólio do fundo (1/6)

AXS Energia Unidade 10 (AXS411)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão utilizados para a implantação de projetos de geração de energia elétrica localizados no estado de Goiás (GO).

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações do Emissor e respectivos direitos econômicos detidos pela AXS Energia;
- Cessão fiduciária dos recebíveis e da conta vinculada.
- Garantia corporativa de empresas do Grupo até o completion físico-financeiro.

Energia Solar

Segmento

R\$ 57 mm

Valor da Emissão

CDI + 6,5%

Taxa de Emissão

3,0 anos

Duration

12,0 anos

Prazo

51%

LTV

Autogeração Solar P. VII (ASPS11)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão alocados no desenvolvimento, construção e operação de novas usinas fotovoltaicas.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora e das subsidiárias;
- Cessão fiduciária dos recebíveis das subsidiárias;
- Cessão fiduciária dos dividendos de portfólios operacionais;
- Garantia corporativa até completion físico-financeiro.

Energia Solar

Segmento

R\$ 100 mm

Valor da Emissão

CDI + 6,2%

Taxa de Emissão

5,0 anos

Duration

5,0 anos

Prazo

67%

LTV

Athon Energia (PNb)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Ações Preferenciais



Destinação de Recursos:

Os recursos serão alocados no desenvolvimento, construção, operação e expansão do portfólio de ativos da Athon Energia.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações e dividendos da emissora;
- Alienação fiduciária (em condição suspensiva) de controladas operacionais.

Energia Solar

Segmento

R\$ 75 mm

Valor da Emissão

CDI + 4,8%

Taxa de Emissão

4,5 anos

Duration

4,5 anos

Prazo

28%

LTV

Portfólio do fundo (2/6)

Platão Capital (PLAC23)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão alocados no refinanciamento de 17 usinas solares operacionais, localizadas nos estados do PR, MS e MT.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora, detentora de 4 UFVs operacionais;
- Alienação fiduciária de subsidiárias detentoras de 13 UFVs;
- Cessão fiduciária dos recebíveis da emissora e dos dividendos de subsidiárias.

Energia Solar

Segmento

R\$ 40 mm

Valor da Emissão

IPCA + 11,4%

Taxa de Emissão

9,6 anos

Duration

18,6 anos

Prazo

1,15x

ICSD Mín.

Dourados Energia (DRDE14)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar e Biogás

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos foram destinados refinanciamento da UTE Cariacica (5MW) e construção de novas usinas solares totalizando 12,5MWp em 4 UFVs.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora;
- Cessão fiduciária dos recebíveis;
- Garantia corporativa dos principais acionistas.

Energia Solar e Biogás

Segmento

R\$ 125 mm

Valor da Emissão

IPCA + 10,0%

Taxa de Emissão

6,0 anos

Duration

15,0 anos

Prazo

1,26x

ICSD Mín.

Cavernoso Participações (CVRN11) Grupo Electra

Setor: Energia

Segmento: Geração Hídrica

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

A PCH Cavernoso, com 19 MW de capacidade instalada, encontra-se em operação comercial desde 2012 e atua no segmento de geração centralizada.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora e outras subsidiárias da Electra (PCH Buriti - Ativo Adicional)
- Cessão fiduciária dos recebíveis da emissora e subsidiárias da Electra;
- Garantia corporativa dos principais acionistas.

Energia Hídrica

Segmento

R\$ 249 mm

Valor da Emissão

CDI + 4,6%

Taxa de Emissão

6,0 anos

Duration

20 anos

Prazo

63%

LTV

Portfólio do fundo (3/6)

EMAM Participações (EMMP11_21_31)

Setor: Energia
Segmento: Geração Solar e Hídrica
Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão alocados no desenvolvimento, construção e operação de novas usinas fotovoltaicas e hidrelétricas.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora;
- Alienação fiduciária das subsidiárias CGHs e UFVs;
- Cessão fiduciária dos recebíveis;
- Garantia corporativa dos acionistas até completion físico-financeiro.

Energia Solar e Hídrica Segmento	R\$ 89,6 mm Valor da Emissão	CDI + 4,5% Taxa de Emissão
4,5 anos Duration	10,8 anos Prazo	64% LTV

Global Infra Telecom. (GITG11/21)

Setor: Telecom
Segmento: Infraestrutura De Torres
Ativo: Debêntures



Destinação de Recursos:

Os recursos serão empregados na aquisição de ativos de infraestrutura de telecomunicações.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária, sob condição suspensiva, da totalidade das ações da tomadora;
- Cessão fiduciária de Contratos e da Conta Vinculada;
- Fiança dos beneficiários finais.

Infraestrutura de Torres Segmento	R\$ 154 mm Valor da Emissão	CDI + 4,0% Taxa de Emissão
5,0 anos Duration	5,0 anos Prazo	82% LTV

SPE Dourados II (DEII11)

Setor: Energia
Segmento: Geração Solar e Hídrica
Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão alocados no desenvolvimento, construção e operação de 17 novas usinas fotovoltaicas e aquisição de 2 CGHs.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de 100% das ações da emissora e das subsidiárias;
- Garantia corporativa da holding.

Energia Solar Segmento	R\$ 146 mm Valor da Emissão	CDI + 6,0% Taxa de Emissão
5,3 anos Duration	10 anos Prazo	52% LTV

Portfólio do fundo (4/6)

Autogeração Solar P. VI (ASVI11)

SolarGrid

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão alocados no desenvolvimento, construção e operação de novas usinas fotovoltaicas.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora e das subsidiárias;
- Cessão fiduciária dos recebíveis das subsidiárias;
- Garantia corporativa da holding até completion físico-financeiro.

Energia Solar
Segmento

R\$ 40 mm
Valor da Emissão

CDI + 5,0%
Taxa de Emissão

2,7 anos
Duration

5,0 anos
Prazo

59%
LTV

Athon Energia (PNa)

Athon
energia

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Ações Preferencias



Destinação de Recursos:

Os recursos serão alocados no desenvolvimento, construção, operação e expansão do portfólio de ativos da Athon Energia.

Principais Garantias:

- Negative pledge de ações da emissora;
- Alienação fiduciária (em condição suspensiva) de controladas operacionais totalizando 60MWp.

Energia Solar
Segmento

R\$ 75 mm
Valor da Emissão

CDI + 5,3%
Taxa de Emissão

4,0 anos
Duration

4,0 anos
Prazo

23%
LTV

Neo Solar Participações (NEOS11_21)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debêntures



Destinação de Recursos:

Os recursos serão destinados à construção, operação e manutenção de 4 novas UFVs, além de reforço do capital de giro.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora;
- Cessão fiduciária de direitos creditórios;
- Alienação fiduciária de quotas das subsidiárias;
- Garantia corporativa do Controlador. (Até o completion)

Energia Solar
Segmento

R\$ 85 mm
Valor da Emissão

CDI + 4,5%
Taxa de Emissão

5,2 anos
Duration

12,0 anos
Prazo

1,20x
ICSD Mín

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.

Portfólio do fundo (5/6)

Soluz Participações (SOLZ11_21)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão destinados à construção, operação e manutenção de 12 novas UFVs, além de reforço do capital de giro.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora;
- Cessão fiduciária de direitos creditórios;
- Alienação fiduciária de quotas das subsidiárias;
- Garantia corporativa da CCB Construtora. *(Até o completion)*

Energia Solar
Segmento

R\$ 40 mm
Valor da Emissão

CDI + 4,5%
Taxa de Emissão

4,5 anos
Duration

11 anos
Prazo

1,26x
ICSD Mín

SPE Sol do Leste Infraestrutura S.A. (SOLY11)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão destinados à implantação, desenvolvimento e construção de usinas fotovoltaicas de geração de energia elétrica.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora;
- Cessão fiduciária de direitos creditórios das Usinas Correlacionadas e Não Correlacionadas;
- Alienação fiduciária de direitos Reais de Superfície;
- Alienação fiduciária de Usinas Corr. E Não Correlacionadas.

Energia Solar
Segmento

R\$ 138 mm
Valor da Emissão

IPCA + 11,8%
Taxa de Emissão

4,0 anos
Duration

16 anos
Prazo

1,28 x
ICSD Mín

Brazil Green Opportunities (BZGY11)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar e Hídrica.

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão alocados na aquisição e operação de usinas fotovoltaicas e hidráulicas.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de 100% das ações da emissora;
- Alienação fiduciária de 100% das ações das UFVs e CGHs;
- Cessão Fiduciária da conta vinculada;
- Cessão Fiduciária dos recebíveis das usinas;

Energia Solar e Hídrica
Segmento

R\$ 180 mm
Valor da Emissão

CDI + 4,0%
Taxa de Emissão

4,5 anos
Duration

15 anos
Prazo

1,15x
ICSD Mín

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.

Portfólio do fundo (6/6)

UFV Planura (NC002500CYR)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar e Hídrica

Ativo: Notas Comerciais



Destinação de Recursos:

Os recursos serão alocados no desenvolvimento de projetos em geração de energia fotovoltaica. Trata-se de um bridge loan concedido como estrutura de transição até obtenção de um financiamento de longo prazo com o Kinea

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de 100% das ações da emissora;
- Alienação fiduciária de 100% das ações das UFVs;
- Cessão Fiduciária dos recebíveis e da conta da emissora;
- Garantia corporativa do controlador.

Energia Solar
Segmento

R\$ 60 mm
Valor da Emissão

CDI + 3,0%
Taxa de Emissão

1,0 ano
Duration

1,0 ano
Prazo

N/A
LTV

Igarassú Participações (IGSS11)



Setor: Energia

Segmento: Biometano

Ativo: Dêbentures Conversíveis



Destinação de Recursos:

Construção e operação de uma Unidade de Produção de Biometano ("UPB"), por meio da purificação do biogás proveniente de aterro sanitário no município de Igarassú - PE.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de 100% das ações da Emissora e SPE;
- Alienação fiduciária de equipamentos;
- Cessão Fiduciária dos recebíveis e da conta da emissora;
- Garantia corporativa;

Biometano
Segmento

R\$ 101 mm
Valor da Emissão

CDI + 4,0%
Taxa de Emissão

2,7 ano
Duration

3,0 anos
Prazo

35%
LTV

1,15x
ICSD Min

BR0GI3CTF008 ISIN	51.484.496/0001-57 CNPJ	FIP-IE Classificação Anbima	Out/2023 Início do Fundo¹	Investidores Qualificados Público-alvo
R\$ 419,0 milhões Patrimônio Líquido²	R\$ 98,30 Valor da Cota Patrimonial²	8.048 Número de Cotistas²	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 [AZ Quest - Fundos - AZIN11 | AZ QUEST INFRA-YIELD II FIP-IE](#).

GESTOR

AZQUEST

ADMINISTRADOR

Banco **Daycoval**



¹ Liquidação do Fundo em 31/10/2023. ² Valor referente a 31/03/2026.