AZQUEST

Relatório Mensal – Junho 2026

AZ Quest Infra-Yield FIP-IE

AZQI11

Índice

01 Destaques do mês

02 Carteira

03 Breakdown da Alocação, Risco x Rentabilidade

04 Portfólio do Fundo

15 Informações Operacionais

Destaques do mês:

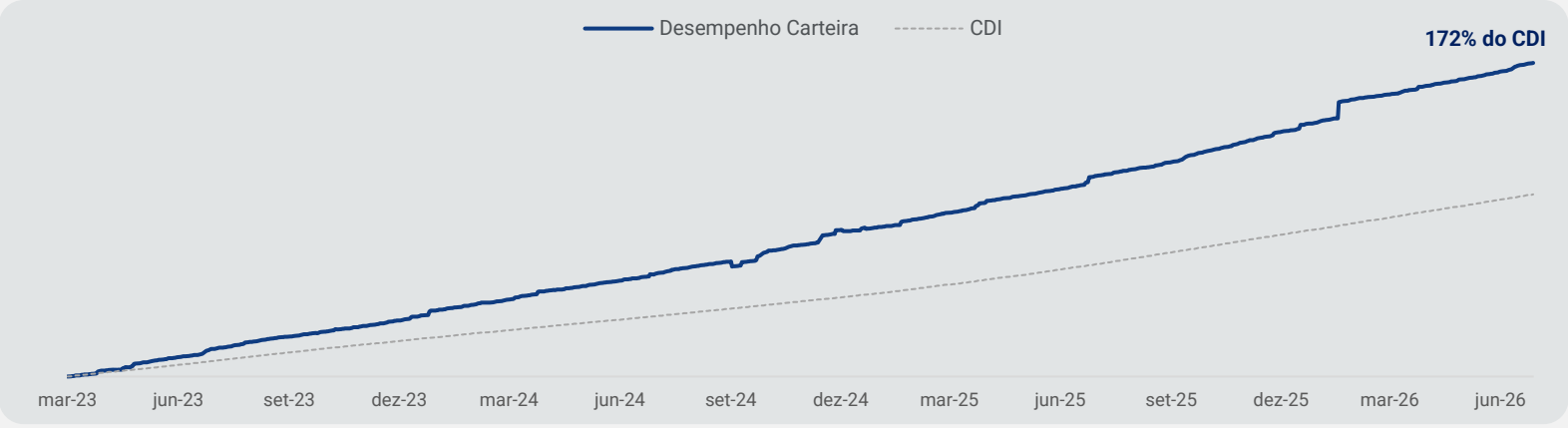
R$ 10,10
Cota Patrimonial

R$ 1.549,3 mm
Patrimônio Líquido

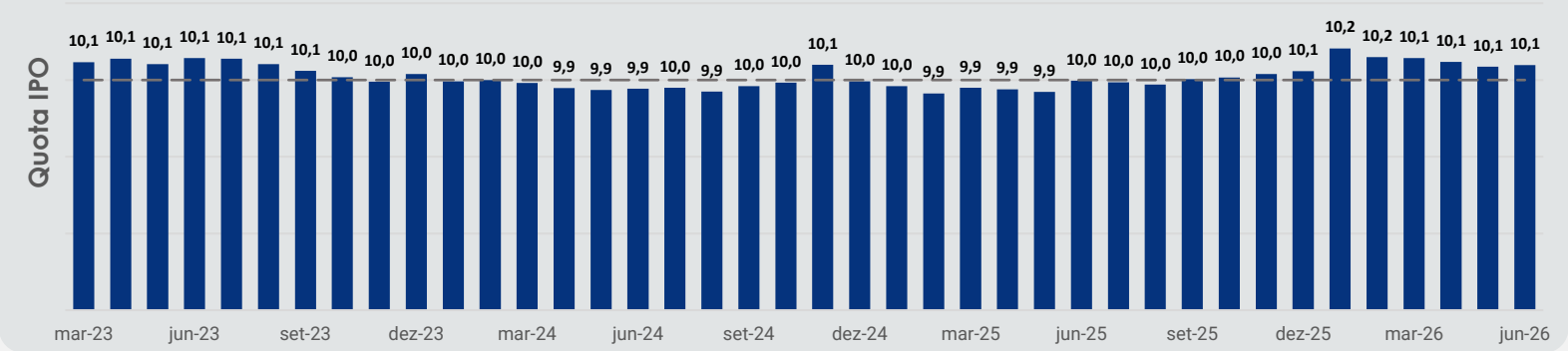
3,8 anos
Duration do Fundo

R$ 0,125/cota
Rendimento do Mês

1,00x
P/VP



Desempenho Cota Patrimonial



Últimas Distribuições

Competência	R$ / cota	DY a.a.[1]
nov-24	0,125	17,72%
dez-24	0,125	16,09%
jan-25	0,125	15,36%
fev-25	0,125	17,11%
mar-25	0,125	18,01%
abr-25	0,125	17,06%
mai-25	0,125	16,21%
jun-25	0,125	16,95%
jul-25	0,125	14,60%
ago-25	0,130	16,82%
set-25	0,125	15,28%
out-25	0,125	14,55%
nov-25	0,125	17,84%
dez-25	0,125	15,20%
jan-26	0,125	15,73%
fev-26	0,125	18,69%
mar-26	0,125	15,06%
abr-26	0,125	16,73%
mai-26	0,125	16,79%
jun-26	0,125	15,91%
Desde o início	**4,975**	**49,75%[2]**

[1] Metodologia de cálculo normaliza o Dividend-Yield pela quantidade de dias úteis em cada mês (252d.u.) sobre o patrimônio líquido do Fundo. [2] Dividend Yield acumulado desde o ínicio do fundo, assumindo a cota de partida de R$10,0. 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 (1/2)

#	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
1	SDC Participações S.A.	Data Centers	TTLH11	Debênture	23,1%	358	100%	2,0	CDI	5,20%	-	61%	-
2	Athon Energia	Geração | Solar	PNa	APR[3]	5,3%	82	100%	4,0	CDI	5,25%	Sim	23%	-
3	Brazil Green Opportunities	Geração | Hídrica	BZGY11	Debênture	5,2%	81	100%	3,4	CDI	4,00%	Sim	-	1,15x
4	Cavernoso Participações	Geração | Hídrica	CVRN11	Debênture	4,8%	74	76%	6,0	CDI	4,61%	-	63%	-
5	SPE Dourados II	Geração | Solar	DEII11	Debênture	3,6%	56	100%	3,5	CDI	6,00%	Sim	52%	-
6	Global Infra Telecom	Infraestrutura de Torres	GITG11/21	Debênture	3,5%	55	100%	3,8	CDI	4,00%	Sim	82%	-
7	AXS Energia Unidade 10	Geração | Solar	AXS412	Debênture	3,2%	50	100%	7,6	NTN-B(35)	5,50%	-	29%	-
8	Autogeração Solar P. V	Geração | Solar	ATGS12	Debênture	3,2%	50	100%	1,0	CDI	4,00%	-	-	-
9	AZ-AXS Energia (Sênior)	Geração | Solar	Subclasse A2	FIP-IE	2,6%	41	100%	5,3	NTN-B(30)	3,87%	-	57%	-
10	Modular Data Centers	Data Centers	NC_MODULAR	NC	2,4%	37	100%	0,5	CDI	6,00%	-	70%	-
11	AZ-AXS Energia (Mezanino)	Geração | Solar	Subclasse C2	FIP-IE	2,3%	35	100%	7,0	NTN-B(32)	5,54%	-	51%	-
12	Brazil Green Opportunities	Geração | Solar	BZGY21	Debênture	2,3%	35	100%	6,6	NTN-B(32)	2,75%	-	-	1,65x
13	AXS Energia Unidade 01	Geração | Solar	AXSA11	Debênture	2,2%	33	67%	7,9	NTN-B(35)	1,60%	-	-	1,15x
14	Autogeração Solar P. VI	Geração | Solar	ASVI11	Debênture	2,0%	32	100%	1,0	CDI	5,00%	-	0,59	-
15	Athon Energia	Geração | Solar	PNb	APR[3]	1,7%	26	100%	4,5	CDI	4,75%	Sim	28%	-
16	AXS Energia Unidade 05	Geração | Solar	AXSC12	Debênture	1,6%	25	63%	8,0	NTN-B(35)	1,60%	-	-	1,15x
17	Rialma Energia SPE S.A.	Transmissão	RIAE11	Debênture	1,4%	22	100%	6,3	NTN-B(35)	3,10%	-	-	1,39x
18	Electra Hydra	Geração | Hídrica	ELCY14	Debênture	1,4%	21	60%	19,8	CDI	3,50%	Sim	-	4,15x

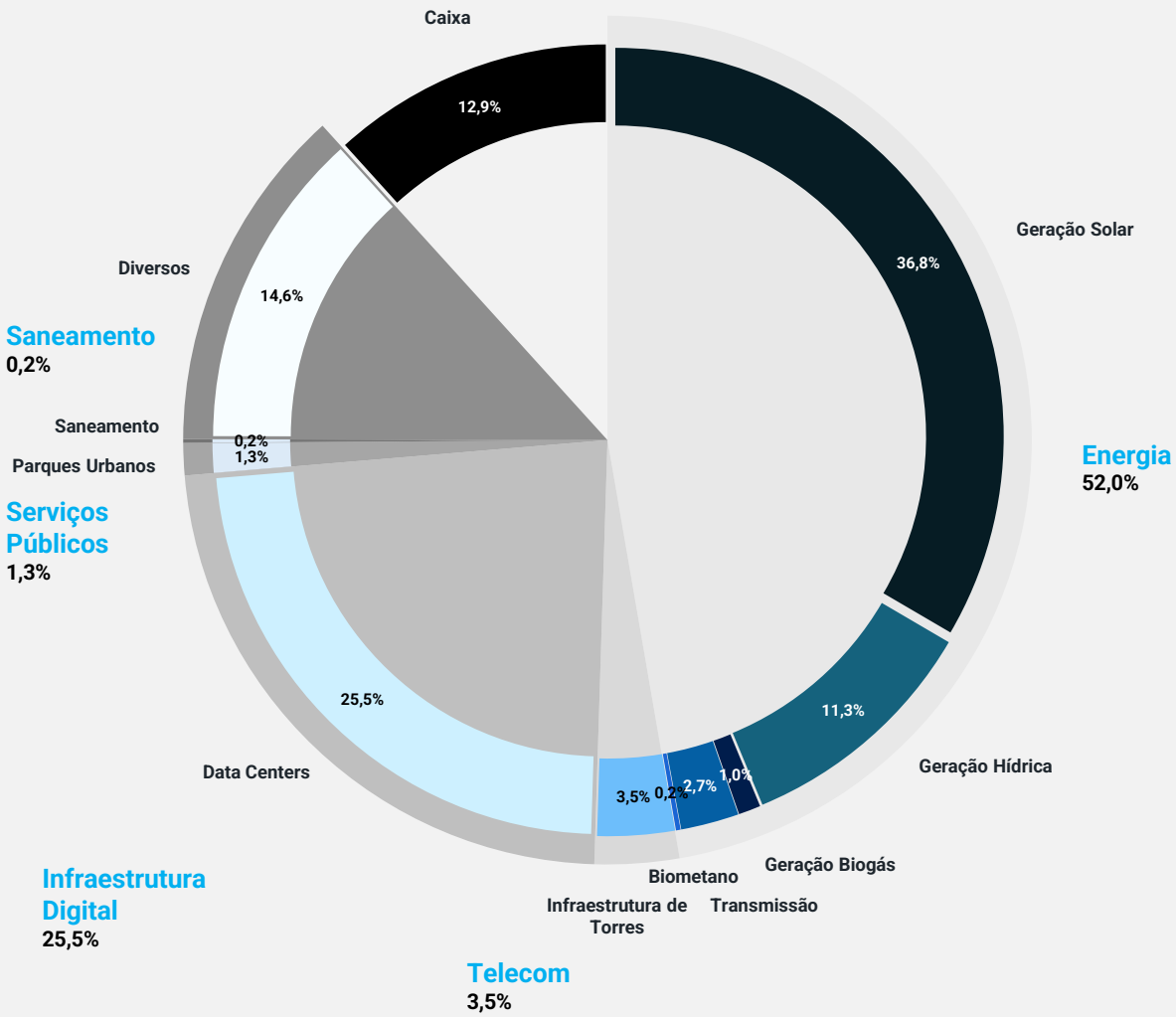
[1] Levamos em consideração PL do dia 30/06/2026. [2] Considera % total que os Fundos da AZ Quest detêm da operação. [3] Ações Preferenciais Resgatáveis.[4] Caixa inclui LFTs e provisões decorrentes de custos do Fundo. O Kicker, quando presente, se refere a transações que possuem direitos econômicos 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.

Carteira (2/2)

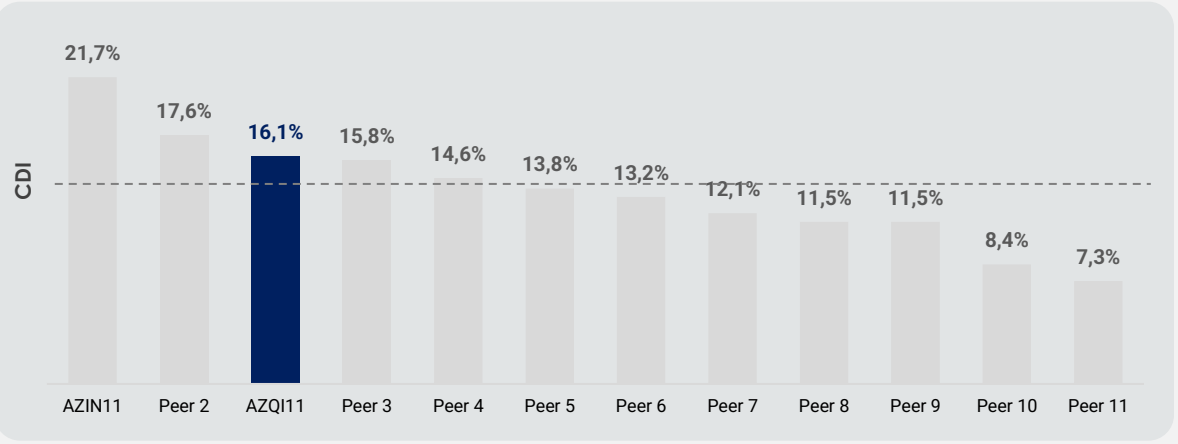
#	Emissor	Segmento	Ticker	Ativo	% do PL[1]	Stake Fundo (R$ MM)	% AZ Quest da Transação[2]	Duration (anos)	Indexador	Spread de Crédito (a.a.)	Kicker	KPI	
												LTV (%)	ICSD min
19	Reserva Novos Parques Urbanos	Parques Urbanos	RNPU11	Debênture	1,3%	21	100%	4,6	CDI	4,15%	-	-	1,74x
20	UFV Planura	Geração | Solar	NC002500CYR	NC	1,2%	18	100%	1,0	CDI	3,00%	-	* (5)	* (5)
21	Autogeração Solar P. VII	Geração | Solar	ASPS11	Debênture	1,1%	17	50%	2,8	CDI	6,15%	Sim	67%	-
22	Soluz Participações	Geração | Solar	SOLZ11/21	Debênture	1,0%	16	100%	3,0	CDI	4,50%	Sim	-	1,26x
23	SPE Sol do Leste Infraestrutura	Geração | Solar	SOLY11	Debênture	1,0%	16	50%	4,0	NTN-B(29)	3,53%	-	-	1,28x
24	Dourados Energia	Geração | Biogás	DRDE14	Debênture	1,0%	16	68%	6,0	NTN-B(32)	4,10%	-	-	1,26x
25	Rialma Energia SPE S.A.	Transmissão	RIAE21	Debênture	1,0%	15	100%	2,6	CDI	2,90%	-	48%	-
26	Platão Capital	Geração | Solar	PLAC23	Debênture	0,8%	12	100%	9,6	NTN-B(35)	4,50%	-	-	1,15x
27	Neo Solar Participações	Geração | Solar	NEOS11/21	Debênture	0,6%	9	100%	3,0	CDI	4,50%	Sim	-	1,22x
28	AZ-Athon	Geração | Solar	-	FIDC	0,5%	8	100%	4,0	CDI	4,40%	-	-	-
29	Igarassú Participações	Biometano	IGSS11	Debênture	0,2%	3	100%	2,7	CDI	4,00%	-	35%	-
30	Emam Participações	Geração | Solar	EMMP11/21/31	Debênture	0,2%	2	100%	2,6	CDI	4,50%	Sim	64%	-
31	Platão Capital	Geração | Solar	PLAC41	Debênture	0,1%	1	100%	5,1	NTN-B(30)	5,50%	Sim	53%	-
	CARTEIRA CORE				**81,8%**	**1.267**	**91%**	**4,0**		**4,59%**			
32	AZ Quest Energia (Sênior)	Diversos	Subclasse A	FIP-IE	8,2%	127	-	5,0	NTN-B(30)	4,00%	-	-	-
33	AZQ Infra Excess Return	Diversos	AZQ ER	FIP-IE	5,0%	78	-	-	-	-	-	-	-
34	AZ Quest Infra-Yield II	Diversos	AZIN11	FIP-IE	1,4%	21	-	2,1	CDI	1,23%	-	-	-
35	Platão Capital III	Geração | Solar	23H2516003	CRI	0,4%	6	-	5,4	NTN-B(30)	4,57%	-	-	-
36	Rialma Transmissora V	Transmissão	RALM21	Debênture	0,2%	4	-	9,7	NTN-B(40)	0,95%	-	AAA[8]	-
37	Iguá Rio de Janeiro	Saneamento	IRJS15	Debênture	0,2%	2	-	8,1	NTN-B(35)	1,77%	-	AAA[8]	-
	CARTEIRA TRADING				**15,3%**	**238**		**3,2**		**2,38%**			
	Caixa e Equivalentes[4]		-	-	12,9%	200	-	0,0	CDI	0,00%	-	-	-
	Operações Compromissadas		-	-	-10,0%	-155	100%	0,0	CDI	1,14%	-	-	-
	FUNDO				**100,0%**	**1.549**		**3,8**		**4,00%**			

[1] Levamos em consideração PL do dia 30/06/2026. [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 não possui KPI financeiro, pois é um empréstimo-ponte (bridge). [6] O ativo recebeu classificação de risco atribuída por avaliador independente. 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.

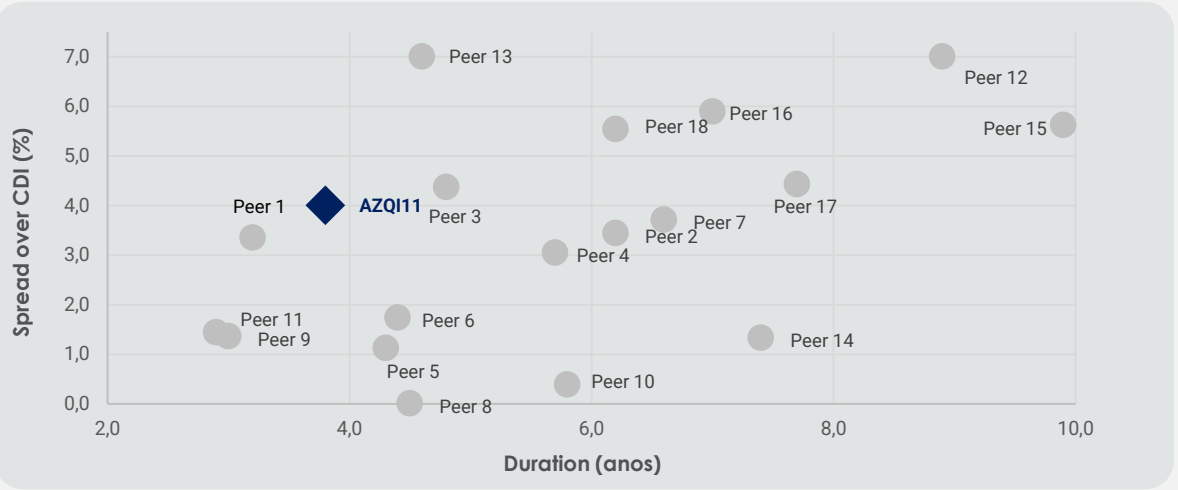
Breakdown da Alocação



DY Médio Fundos Infra LTM



Spread x Duration da Indústria[1]



[1]Fonte: 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 (1/10)

SDC Participações S.A.(TTLH11)

Setor: Infraestrutura Digital

Segmento: Data Centers

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Implantação de novos data centers. A Scala é provedora de *hyperscale data centers* – com 13 instalações operacionais e ~200 MW no Brasil. A companhia é controlada pela **Digital Bridge**, private equity líder mundial em infraestrutura digital.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da Emissora e respectivos direitos econômicos;
- Cessão fiduciária de dividendos da Scala Brasil e conta vinculada da emissora.

Data Centers	R$ 550 mm	CDI + 5,2%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
2,0 anos	**2,0 anos**	**61%**
Duration	Prazo	LTV

Athon Energia (PNa)

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:

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

Energia Solar	R$ 75 mm	CDI + 5,3%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
4,0 anos	**4,0 anos**	**23%**
Duration	Prazo	LTV

Brazil Green Opportunities (BZGY11)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar e Hídrica.

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão alocados na aquisição e desenvolvimento de 12 usinas fotovoltaicas (60 MWp) e 10 hidráulicas (15,2 MW).

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.

Energia Solar e Hídrica	R$ 180 mm	CDI + 4,0%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
3,4 anos	**14,0 anos**	**1,15x**
Duration	Prazo	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 (2/10)

Cavernoso Participações (CVRN11)



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	R$ 249 mm	CDI + 4,6%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
6,0 anos	**20,0 anos**	**63%**
Duration	Prazo	LTV

SPE Dourados II (DEII11)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar e Hídrica

Ativo: Debêntures

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	R$ 146 mm	CDI + 6,0%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
3,5 anos	**10,0 anos**	**52%**
Duration	Prazo	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	R$ 154 mm	CDI + 4,0%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
3,8 anos	**5,0 anos**	**82%**
Duration	Prazo	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.

Portfólio do fundo (3/10)

AXS Energia Unidade 10 (AXS412)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debêntures



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	R$ 162,5 mm	IPCA + 13,6%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
7,6 anos	**15,0 anos**	**29%**
Duration	Prazo	LTV

Autogeração Solar P. V (ATGS12)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debêntures



Destinação de Recursos:

Os recursos serão alocados no desenvolvimento, operação e manutenção de 10 novos projetos, sendo quatro já operacionais.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora;
- Alienação fiduciária de ações das subsidiárias;
- Cessão fiduciária dos recebíveis e da conta da emissora.

Energia Solar	R$ 101,5 mm	CDI + 4,0%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
1,0 ano	**1,0 ano**	**N/A**
Duration	Prazo	LTV

AZ-AXS Energia FIP-IE

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: FIP-IE



Tese de Investimento:

O Fundo detém participação na AXS Participações, que desenvolve 354MWp de energia solar distribuída em 5 estados brasileiros. O investimento no fundo objetivou viabilizar o Evento de Liquidez nas debêntures da AXS (PAXS11).

Rentabilidade esperada :

- Cotas Sêniores (Subclasse A1, A2): IPCA + 12% a.a.
- Cotas Mezanino (Subclasse C1, C2): IPCA + 13,5% a.a.
- Cotas Subordinadas (Subclasse B1, B2): Retorno excedente.

Energia Solar	R$ 750 mm	-
Segmento	PL	Taxa de Emissão
-	-	-
Duration	Prazo	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.

Portfólio do fundo (4/10)

Modular Data Centers S.A. (NC_Modular)

Setor: Infraestrutural Digital

Segmento: Data Centers.

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:
Os recursos serão empregados para o pagamento de fornecedores e reforço de caixa da Emitente.

Principais Garantias:

- Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios;
- Garantia corporativa dos principais acionistas.

Data Centers	R$ 35 mm	CDI + 6,0%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
0,5 ano	**0,5 ano**	**70%**
Duration	Prazo	LTV

Brazil Green Opportunities (BZGY21)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar e Hídrica.

Ativo: Debênture Incentivada



Destinação de Recursos:
Os recursos serão alocados na aquisição e desenvolvimento de 12 usinas fotovoltaicas (60 MWp) e 10 hidráulicas (15,2 MW).

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.

Energia Solar e Hídrica	R$ 360 mm	IPCA + 11,0%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
6,6 anos	**14,0 anos**	**1,65x**
Duration	Prazo	ICSD Mín

AXS Energia Unidade 05 (AXSA11)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:
Os recursos captados serão destinados ao refinanciamento das usinas solares fotovoltaicas já em operação, com capacidade instalada total de 21,03 MWp.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora;
- Alienação fiduciária de equipamentos;
- Cessão fiduciária dos recebíveis da emissora;
- Garantia corporativa de outras empresas do grupo.

Energia Solar	R$ 86 mm	IPCA + 9,4%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
7,9 anos	**15,9 anos**	**1,15x**
Duration	Prazo	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 (5/10)

Autogeração Solar P. VI (ASVI11)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debêntures



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 subsidiária;
- Garantia corporativa da holding até completion físico-financeiro.

Energia Solar	R$ 40 mm	CDI + 5,0%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
1,0 anos	**5,0 anos**	**59%**
Duration	Prazo	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 das ações e dos dividendos (em condição suspensiva) dos ativos;
- Negative pledge de ações da emissora.

Energia Solar	R$ 75 mm	CDI + 4,8%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
4,5 anos	**4,5 anos**	**28%**
Duration	Prazo	LTV

AXS Energia Unidade 01 (AXSC12)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debêntures



Destinação de Recursos:
Os recursos captados serão destinados ao refinanciamento das usinas solares fotovoltaicas já em operação, com capacidade instalada total de 19,54 MWp.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora;
- Alienação fiduciária de equipamentos;
- Cessão fiduciária dos recebíveis da emissora;
- Garantia corporativa de outras empresas do grupo.

Energia Solar	R$ 64 mm	IPCA + 9,4%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
8,0 anos	**15,9 anos**	**1,15x**
Duration	Prazo	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 (6/10)

Rialma Energia SPE S.A. (RIAE11)

Setor: Energia

Segmento: Transmissão

Ativo: Debêntures 12.431



Destinação de Recursos:

Os recursos serão utilizados para financiar a construção da linha de transmissão de 1.600 km entre os estados de BA e MG, da Rialma Transmissora de Energia V S.A.;

Principais Garantias:

- Alienação Fiduciária de Ações da Emissora.
- Cessão Fiduciária de Recebíveis de PCHs Operacionais.
- Cessão Fiduciária dos Dividendos Transmissora V.
- Cessão Fiduciária das contas vinculadas.
- Aval da Holding e principais sócios PF.

Transmissão	R$ 307 mm	IPCA + 10,8%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
6,3 anos	**12,0 anos**	**1,39x**
Duration	Prazo	ICSD Mín.

Electra Hydra Participações (ELCY14)

Setor: Energia

Segmento: Geração Hídrica

Ativo: Debênture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão utilizados para a compra de 9 PCHs da Copel, com 75,2 de capacidade instalada, as quais encontram-se em operação comercial desde 1966 e atuam 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	R$ 187 mm	CDI + 3,5%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
19,8 anos	**20,0 anos**	**4,15x**
Duration	Prazo	ICSD Mín

Reserva Nacional de Parques Urbanos (RNPU11)

Setor: Serviços Públicos

Segmento: Parques Urbanos

Ativo: Dêbenture



Destinação de Recursos:

Os recursos serão utilizados para implementar o capex previsto no Contrato de Concessão. A companhia é a concessionária responsável pelos Parques Vila Lobos e Água Branca.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de 100% das ações da Emissora e SPE;
- Cessão Fiduciária dos Direitos Creditórios decorrentes do Contrato de Concessão;
- Cessão Fiduciária de determinados Contratos de Recebíveis;
- Garantia corporativa da holding DC Set e dos sócios;

Parques Urbanos	R$ 60 mm	CDI + 4,2%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
4,6 anos	**12,5 anos**	**1,74x**
Duration	Prazo	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 (7/10)

UFV Planura (NC002500CYR)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

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	R$ 60 mm	CDI + 3,0%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
1,0 ano	**1,0 ano**	**N/A**
Duration	Prazo	LTV

Autogeração Solar P. VII (ASPS11)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debêntures



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	R$ 100 mm	CDI + 6,2%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
2,8 anos	**5,0 anos**	**67%**
Duration	Prazo	LTV

Soluz Participações (SOLZ11_21)

Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debêntures



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	R$ 40 mm	CDI + 4,5%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
3,0 anos	**11,0 anos**	**1,26x**
Duration	Prazo	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 (8/10)

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	R$ 138 mm	IPCA + 11,8%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
4,0 anos	**16 anos**	**1.28x**
Duration	Prazo	ICSD Mín

Dourados Energia (DRDE14)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar e Biogás

Ativo: Debêntures

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	R$ 125 mm	IPCA + 10,0%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
6,0 anos	**15,0 anos**	**1,26x**
Duration	Prazo	ICSD Mín

Rialma Energia SPE S.A. (RIAE21)



Setor: Energia

Segmento: Transmissão

Ativo: Debêntures

Destinação de Recursos:

Os recursos serão utilizados para financiar a construção da linha de transmissão de 1.600 km entre os estados de BA e MG, da Rialma Transmissora de Energia V S.A.;

Principais Garantias:

- Alienação Fiduciária de Ações da Emissora.
- Cessão Fiduciária de Recebíveis de PCHs Operacionais.
- Cessão Fiduciária dos Dividendos Transmissora V.
- Cessão Fiduciária das contas vinculadas.
- Aval da Holding e principais sócios PF.

Transmissão	R$ 33 mm	CDI + 2,9%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
2,6 anos	**3,0 anos**	**48%**
Duration	Prazo	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.

Portfólio do fundo (9/10)

Platão Capital (PLAC23)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debêntures

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	R$ 40 mm	IPCA + 11,4%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
9,6 anos	**18,6 anos**	**1,15x**
Duration	Prazo	ICSD Mín.

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	R$ 85 mm	CDI + 4,5%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
3,0 anos	**12,0 anos**	**1,22x**
Duration	Prazo	ICSD Mín

AZ-ATHON FIDC



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: FIDC

Tese de Investimento:
O Fundo tem o objetivo de investir nas ações preferenciais (APRs) da 2ª emissão da Athon Energia, por meio de debêntures securitizadas.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária das ações e dos dividendos (em condição suspensiva) dos ativos;
- Negative pledge de ações da emissora.

Energia Solar	R$ 75 mm	CDI + 4,4%
Segmento	PL	Taxa de Emissão
4,0 anos	**4,5 anos**	**-**
Duration	Prazo	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.

Portfólio do fundo (10/10)

Igarassú Participações



Setor: Energia

Segmento: Biometano

Ativo: Dêbentures Conversíveis

Destinação de Recursos:
Os recursos serão utilizados no desenvolvimento de uma Unidade de Produção de Biometano ("UPB"), por meio da purificação do biogás proveniente de aterro sanitário.

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	R$ 101 mm	CDI + 4,0%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
2,7 ano	**3,0 ano**	**35%**
Duration	Prazo	LTV

EMAM Participações (EMMP11_21_31)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar e Hídrica

Ativo: Debêntures

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	R$ 90 mm	CDI + 4,5%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
2,6 anos	**10,8 anos**	**64%**
Duration	Prazo	LTV

Platão Capital (PLAC41)



Setor: Energia

Segmento: Geração Solar

Ativo: Debêntures

Destinação de Recursos:
Os recursos serão alocados no desenvolvimento de novas usinas fotovoltaicas nos estados do PR, MS e MT.

Principais Garantias:

- Alienação fiduciária de ações da emissora;
- Alienação fiduciária das subsidiárias atuais e de novos projetos construídos.

Energia Solar	R$ 82 mm	IPCA + 11,8%
Segmento	Valor da Emissão	Taxa de Emissão
5,1 anos	**10,0 anos**	**53%**
Duration	Prazo	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.

BR0EOHCTF003 **ISIN**	49.252.656/0001-90 **CNPJ**	FIP-IE **Classificação Anbima**	Março/2023 **Início do Fundo[1]**	Investidores Qualificados **Público-alvo**
R$ 1.549,3 milhões **Patrimônio Líquido[2]**	R$ 10,10 **Valor da Cota Patrimonial[2]**	23.741 **Número de Cotistas[2]**	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 https://azquest.com.br/fundo/az-quest-infra-yield-fip-ie

GESTOR

AZQUEST

ADMINISTRADOR

xp administração fiduciária

Autorregulação ANBIMA

Gestão de Recursos

[1] Liquidação do fundo em 03/03/2023. [2] Valor referente a 30/06/2026