

**LÂMINA DA OFERTA DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE COTAS DA PRIMEIRA EMISSÃO DO
AZ QUEST INFRA-YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO
EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ nº 49.252.656/0001-90

Código ISIN: BROEHCTF003

**Registro da Oferta na CVM sob o nº SRE/0077/2023/CVM/SRE/AUT/FIP/PRI/2023/005,
em 30 de janeiro de 2023**

**Informações Essenciais - Oferta Primária de Cotas da Primeira Emissão do
AZ Quest Infra-Yield Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura**

Esta ficha de informações essenciais deve ser lida como uma introdução ao prospecto da oferta. A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do prospecto, principalmente a seção relativa a fatores de risco.

ALERTAS

ALERTAS		
Risco de	<input checked="" type="checkbox"/> perda do principal	
	<input checked="" type="checkbox"/> responsabilidade ilimitada	
	<input checked="" type="checkbox"/> falta de liquidez	
	<input checked="" type="checkbox"/> produto complexo	
Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático	A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do prospecto, nem dos documentos da oferta. Há restrições à revenda das cotas.	

1. Elementos Essenciais da Oferta

Mais informações

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais informações
A. Valor Mobiliário	Cotas de Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura	Capa
a.1) Quantidade ofertada	Até 40.000.000 (quarenta milhões) de Cotas	Seção 2.6
a.2) Preço unitário	R\$ 10,00 (dez reais)	Seção 2.5
a.3) Montante Ofertado (= a.1*a.2)	Até R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais)	Seção 2.6
a.4) Lote suplementar	Não	Seção 2.6

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais informações
a.5) Lote adicional	Sim, de até 25% (vinte e cinco por cento) do Montante Total da Oferta	Seção 2.6
Qual mercado de negociação?	B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão - Balcão B3	Seção 2.4
Código de negociação	4864923UN1	Capa
B. Outras informações		
Emissor	AZ Quest Infra-Yield Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - classe única de Cotas	Capa
Administrador	XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., CNPJ nº 02.332.886/0001-04 (www.xpi.com.br)	Capa
Gestor	AZ Quest MZK Investimentos Macro e Crédito Ltda., CNPJ nº 21.676.427/0001-84 (www.azquest.com.br)	Capa

2. Propósito da Oferta		Mais informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	<p>Os recursos líquidos da Oferta serão destinados à aquisição de Valores Mobiliários de emissão de Sociedades Alvo - sendo tal carteira composta, preferencial e prioritariamente, por debêntures simples e/ou por debêntures conversíveis, que se enquadrem nas regras estabelecidas pela Instrução CVM 578 e na Política de Investimento do Fundo -, observado que o investimento realizado em Valores Mobiliários emitidos por uma mesma Sociedade Alvo não estará sujeito a nenhuma limitação de concentração.</p> <p>A aquisição, de forma direta ou indireta, de Valores Mobiliários encontra-se em fase de negociação, e ocorrerá ao longo de todo o Prazo de Duração do Fundo. Dessa forma, não há garantia de que o Fundo investirá, direta ou indiretamente, nos ativos descritos neste Prospecto, e que os investimentos em tais ativos, caso efetivados, serão realizados na forma descrita neste Prospecto.</p>	Seção 3.1

3. Detalhes Relevantes sobre o Fundo		Mais informações
Informações sobre o gestor	O Gestor foi constituído em 14/01/2015, sob a denominação AZ Quest MZK Investimentos Macro e Crédito Ltda., e foi autorizado pela CVM para administração de carteiras de valores mobiliários - categoria gestor de recursos em 21/07/2015, pelo Ato Declaratório nº 14.348. Atualmente o Gestor possui um time de profissionais com reconhecida experiência no mercado, incluindo em ativos de infraestrutura, tendo por objetivo oferecer resultados consistentes e balanceados entre risco e retorno e performance superior ao custo de oportunidade dos investidores. Sua estrutura societária e de remuneração tem bases meritocráticas e foi planejada para reter e atrair talentos.	Seção 16.3
Informações sobre o administrador	Em 2014, a XP Investimentos ingressou no mercado de administração fiduciária, sendo que a partir de dezembro de 2019 retomou atividades de administração fiduciária de fundos de investimento, de forma a atender as necessidades e fomentar negócios das empresas gestoras de recursos do Grupo XP e demais áreas da XP Investimentos. Em 2020, robusteceu sua operação, intensificando e expandindo suas atividades, e passou a atuar com gestores independentes, não ligados ao Grupo XP, além de ter reiniciado a prestação dos serviços de administração para fundos de investimento estruturados.	Seção 16.3

Sumário dos principais riscos do fundo ¹	Probabilidade	Impacto financeiro
1. <u>Fatores macroeconômicos relevantes</u> . Variáveis exógenas poderão afetar negativamente os preços dos ativos da carteira do Fundo, e resultar na inabilidade ou impossibilidade de alienação dos Valores Mobiliários e/ou redução nos dividendos distribuídos ao Fundo, o que poderá ocasionar a perda, pelos Cotistas, do valor das suas aplicações.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
2. <u>Liquidação Antecipada do Fundo</u> . Caso não ocorra a listagem das Cotas na B3, o Fundo entrará em processo de liquidação antecipada. O horizonte de investimento poderá ser reduzido e, considerando que os Valores Mobiliários possuem liquidez reduzida, o Fundo poderá não ter recursos para o pagamento do resgate das Cotas.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor

¹ **Nota MMSO:** AZ Quest e XP, favor confirmar os principais fatores de risco do Fundo.

<p>3. <u>Desenquadramento da carteira do Fundo</u>. Não há garantia de que o Fundo encontrará investimentos compatíveis com sua política de investimentos. Caso exista desenquadramento da carteira do Fundo por prazo superior ao previsto no Regulamento, os Cotistas poderão receber os recursos integralizados sem rendimento.</p>	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor
<p>4. <u>Não realização de investimentos</u>. Os investimentos do Fundo são de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado e não há garantias de que os investimentos pretendidos estejam disponíveis, o que pode resultar em investimentos menores ou não realização destes.</p>	<input type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input checked="" type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor
<p>5. <u>Liquidação do Fundo ou transformação em outra modalidade de fundo de investimento</u>. Caso o investimento em Sociedades Alvo não seja concluído dentro do Prazo para Enquadramento e o Fundo não esteja enquadrado no nível mínimo de investimento, o Fundo será liquidado ou transformado em outra modalidade de fundo de investimento.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor

4. Principais Informações sobre o valor mobiliário		Mais informações
Informações sobre a cota do Fundo de Investimento		
Principais características	<p>As Cotas correspondem a frações ideais do Patrimônio Líquido do Fundo, terão forma nominativa e escritural. O resgate das Cotas somente poderá ser feito na data de liquidação do Fundo.</p> <p>Os Cotistas gozarão dos mesmos direitos políticos e econômico-financeiros. Cada Cota corresponderá a 1 voto nas Assembleias Gerais de Cotistas.</p>	Seção 2.2
Prazo de duração do fundo	Indeterminado, observado que caso não ocorra o registro e a listagem das Cotas em ambiente de bolsa da B3 até o final do 5º (quinto) ano após a Data da Primeira Integralização, o Fundo entrará em processo de liquidação antecipada, nos termos do Capítulo XVI do Regulamento.	Capa
Restrições à livre negociação	<input type="checkbox"/> Revenda restrita a investidores profissionais. <input checked="" type="checkbox"/> Revenda a investidores qualificados após decorridos 1 dia do final da oferta. <input type="checkbox"/> Revenda ao público em geral após decorridos [] dias do final da oferta. <input type="checkbox"/> Parcelas com lock-up em ofertas destinadas a investidores não profissionais {descrição das condições}. <input type="checkbox"/> Não há restrições à revenda.	Seção 7.1

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais informações
<p>Quem pode participar da oferta? (preenchimento cumulativo)</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Investidores Profissionais <input checked="" type="checkbox"/> Investidores Qualificados <input type="checkbox"/> Público em geral	Seção 2.3
<p>Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade</p>	Não aplicável.	Seção 8.2
<p>Qual o valor mínimo para investimento?</p>	Cada Investidor deverá subscrever Cotas, no mínimo, em montante equivalente a 1.000 (mil) Cotas, totalizando a importância de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) por Investidor.	Seção 8.9
<p>Como participar da oferta?</p>	Para participar da Oferta, o Investidor deverá subscrever Cotas mediante assinatura digital, eletrônica ou física (i) do Pedido de Subscrição, ou formalização por meio de ordem de investimento, que especificarão as respectivas condições de subscrição e integralização das Cotas; e (ii) do Termo de Adesão ao Regulamento.	Seção 2.2
<p>Como será feito o rateio?</p>	Caso a demanda exceda o percentual prioritariamente destinado à Oferta Não Institucional, será realizado rateio por meio da divisão igualitária e sucessiva das Cotas.	Seção 8.2
<p>Como poderei saber o resultado do rateio?</p>	Até o Dia Útil subsequente à Data do Procedimento de Alocação, pelo Coordenador Líder, por meio de endereço eletrônico, ou, na ausência, telefone ou correspondência.	Seção 5.1
<p>O ofertante pode desistir da oferta?</p>	A Oferta não pode ser revogada a exclusivo critério do Fundo. Eventual revogação deverá ser justificada e submetida à apreciação prévia da CVM.	Seção 7.3
<p>Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?</p>	Rendimentos auferidos no resgate das Cotas ficam sujeitos a imposto de renda na fonte à alíquota de 15% - há isenção para pessoas físicas.	Seção 16.2
<p>Indicação de local para obtenção do Prospecto</p>	<p>Administrador: https://www.xpi.com.br/investimentos/fundos-de-investimento/lista/#/</p> <p>Gestor : https://azquest.com.br/az-quest-infra-yield-fip-ie/</p> <p>Coordenador Líder: https://www.xpi.com.br/</p> <p>CVM: https://www.gov.br/cvm/pt-br</p> <p>B3: http://www.b3.com.br/pt_br/</p>	Seção 2.1
<p>Quem são os coordenadores da oferta?</p>	XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Seção 11.1

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais informações
Outras instituições participantes da distribuição	Não há.	Seção 11.1
Procedimento de colocação	Melhores esforços.	Seção 8.4
Qual o período de reservas?	Não há período de reservas.	Seção 5.1
Qual a data da fixação de preços?	O Preço de Subscrição das Cotas foi aprovado pelo Administrador por meio do Ato do Administrador, realizado em 18 de janeiro de 2023.	Seção 6.4
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	O recebimento de Pedidos de Subscrição e ordens de investimento, inclusive de Pessoas Vinculadas, ocorrerá após o registro da Oferta durante o Período de Subscrição (entre 10/02/2023 e 27/02/2023). Após, caso seja realizado o rateio proporcional no âmbito da Oferta Não Institucional, a data de divulgação do resultado do rateio dar-se-á na Data do Procedimento de Alocação, prevista para 28 de fevereiro de 2023.	Seção 5.1
Qual a data da liquidação da oferta?	A data de liquidação da Oferta está prevista para ocorrer em 03 de março de 2023, conforme cronograma da seção "5. Cronograma" do Prospecto.	Seção 5.1
Quando receberei a confirmação da compra?	Até o Dia Útil subsequente à Data do Procedimento de Alocação, prevista para 28 de fevereiro de 2023, mediante confirmação da quantidade de Cotas alocadas.	Seção 5.1
Quando poderei negociar?	Somente após a divulgação do Anúncio de Encerramento e obtenção de autorização para o início da negociação das cotas no mercado de balcão B3.	Seção 7.1