

Relatório de Gestão

Prezado Investidor,

O fundo encerrou seu período de investimento com alocação em 15 ativos. Na tabela abaixo apresentamos as principais características das operações que compõe o portfólio do Quasar Direct Lending II. A duration média das operações ex-FIDCs está em 1,87 ano com uma taxa de carregamento bruta de CDI+6,50% ao ano. A taxa de carregamento dos FIDCs está em CDI+6,0%.

O saldo das operações de crédito ao final de junho de 2022 é de R\$ 102,2 milhões. Como é de conhecimento dos investidores todas as operações possuem garantias atreladas aos créditos sendo que o LTV médio da carteira fechou o mês de junho em 0,90x. Recebíveis e contratos cedidos em cessão fiduciária representam 69% do estoque de garantias. Principais características dos 15 ativos:

Companhia	Setor	Valor R\$ MM	Prazo (Meses/Dias)	Taxa CDI+	Instrumento
1	Varejo de óculos e acessórios	9	60	5,0%	FIDC – Sr.
2	Gestão de Frotas	2	48	5,3%	Debenture
3	Indústria Alimentícia	10	D30	7,0%	FIDC – Sr.
4	Financeiro	10	60	6,2%	Debentures
5	Sucroalcooleiro	8	60	5,8%	CPR
6	Gestão de Frotas	5	60	6,3%	Debenture
7	FIDC multi-multi	5	D30	6,5%	FIDC
8	Indústria Alimentícia	8	60	6,2%	Debenture
9	Cooperativa Agrícola	7	60	5,8%	CRA
10	Gestão de Frotas	4	55	5,8%	FIDC – Sr.
11	BPO	10	24	7,0%	Debenture
12	Eficiência Energética	10	60	6,0%	Debenture
13	Gestão de Frotas	5	48	7,3%	Debenture
14	Varejo	5	60	6,0%	Nota Comercial
15	Aluguel de Equipamentos	3	48	5,3%	FIDC – Sr.
Total		100			

O fundo apresenta um resultado acumulado de 11,72% desde o início para investidores varejo (início do fundo 30/06/2021) e de 9,79% para investidores institucionais (início do fundo 15/10/2021).

Relatório de Gestão

Durante o mês de julho de 2022 realizaremos a 1ª amortização do Quasar Direct Lending II no montante de 2,5% do patrimônio líquido. Abaixo segue o cronograma de amortizações estimado para os próximos 4 trimestres:

- R\$ 2,5MM
- R\$ 2,7MM
- R\$ 5,7MM
- R\$ 6,1MM

Para maiores informações estamos à disposição no ri@qam.com.br.

Atenciosamente,

Quasar