PERFIN APOLLO ENERGIA FIP-IE

Setembro/2022

CARACTERÍSTICAS DO **FUNDO**

Objetivo

Investir preponderantemente em sociedades atuantes no segmento de transmissão de energia elétrica, cujas linhas de transmissão sejam consideradas performadas pelo Gestor. O fundo também pode investir no setor de geração, respeitando o máximo de 30%.

QUANTIDADE DE COTAS
16.938.939

CONSTITUIÇÃO
Novembro/2019

INÍCIO DAS OPERAÇÕES
Dezembro/2019

PERÍODO DE INVESTIMENTO
N/A

PRAZO DO FUNDO
indeterminado

PATRIMÔNIO LÍQUIDO[1]
R$ 1.420.337.381,32

VALOR DE MERCADO [1]
R$ 1.217.909.714,04

GESTÃO
Perfin Administração de Recursos

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO [2]
0,60%

TAXA DE PERFORMANCE
N/A

PÚBLICO-ALVO
Investidores Qualificados

TRIBUTAÇÃO
Alíquota zero sobre ganho de capital e proventos para Pessoas Físicas

GOVERNANÇA
A gestora terá sempre pelo menos 3% das cotas

FREE FLOAT
97%

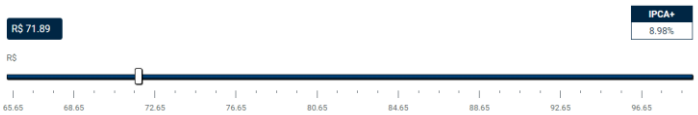
[1] Data-base: 30/09/2022
(VALOR DE MERCADO DE R$ 1.178.950.154,34 em 10/10/2022, ajustado às distribuições anunciadas em 06/10/2022)
[2] Engloba taxas de gestão, administração e custódia

COMENTÁRIOS DO **GESTOR**

No dia 06 de outubro, anunciamos mais uma distribuição de R$3,00/cota, perfazendo R$21,18/cota desde o início do fundo. Do lado operacional, os ativos seguem entregando resultados de acordo com o esperado com receitas consistentes e margens altas.

CALCULADORA **TIR x COTA***

Atualizamos a calculadora de forma a contemplar o valor dos ativos pelo laudo, considerando a data-base 31/10/2022 já determinada pelo laudo, ajustada pelas distribuições anunciadas até 06 de outubro.



Disclaimer
A apresentação da TIR implícita do PFIN11 com base no preço atual, se baseia no laudo de avaliação independente elaborado pela Thoreos, com data base 31/12/2021 e utilizado para marcação a valor justo da cota patrimonial mensalmente. A cota é ajustada para toda e qualquer distribuição de capital realizada pelo fundo (redução de capital, dividendos, etc.), os valores distribuídos são subtraídos do valor consolidado dos ativos do fundo. Obs: o cálculo considera a devolução dos ativos ao término da concessão, na data estipulada em cada contrato.
Acesse aqui a calculadora. *O exercício acima não representa qualquer garantia de rentabilidade futura.

DISTRIBUIÇÃO DE **RENDIMENTOS**

No mês de setembro de 2022 não tivemos distribuições. No entanto, acabamos de anunciar nesse começo de outubro a distribuição de R$ 3,00/cota. Desde o início do fundo até o dia 06 de outubro, soma-se R$ 21,18 distribuídos e R$ 8,21/cota em 2022.

Abaixo, o cálculo do Dividend Yield para diferentes períodos do fundo. Importante ressaltar que para calcular o DY correto do seu investimento, o cotista precisa considerar a(s) data(s) de aquisição das cotas e respectivo preço(s) e a somatória do dividendo distribuído até o momento.

Data Base	Data Ex	Data Pagamento	R$/cota	DY*
07/08/2020	10/08/2020	26/10/2020	2,74	2,98
07/08/2020	10/08/2020	26/01/2021	0,24	0,26
07/08/2020	10/08/2020	26/04/2021	0,24	0,26
07/04/2021	08/04/2021	15/04/2021	0,15	0,15
31/05/2021	01/06/2021	08/06/2021	3,00	3,22
07/06/2021	08/06/2021	26/07/2021	4,00	4,36
24/09/2021	27/09/2021	01/10/2021	0,60	0,71
22/11/2021	23/11/2021	29/11/2021	2,00	2,60
24/01/2022	25/01/2022	31/01/2022	0,35	0,42
15/02/2022	16/02/2022	22/02/2022	1,00	1,23
03/06/2022	06/06/2022	10/06/2022	3,86	5,21
06/10/2022	07/10/2022	13/10/2022	3,00	4,16
Total			21,18	

**Dividend Yield* (DY)

ATUALIZAÇÕES **SITE**

Informamos que a Planilha de Fundamentos encontra-se atualizada com dados do 2T22.

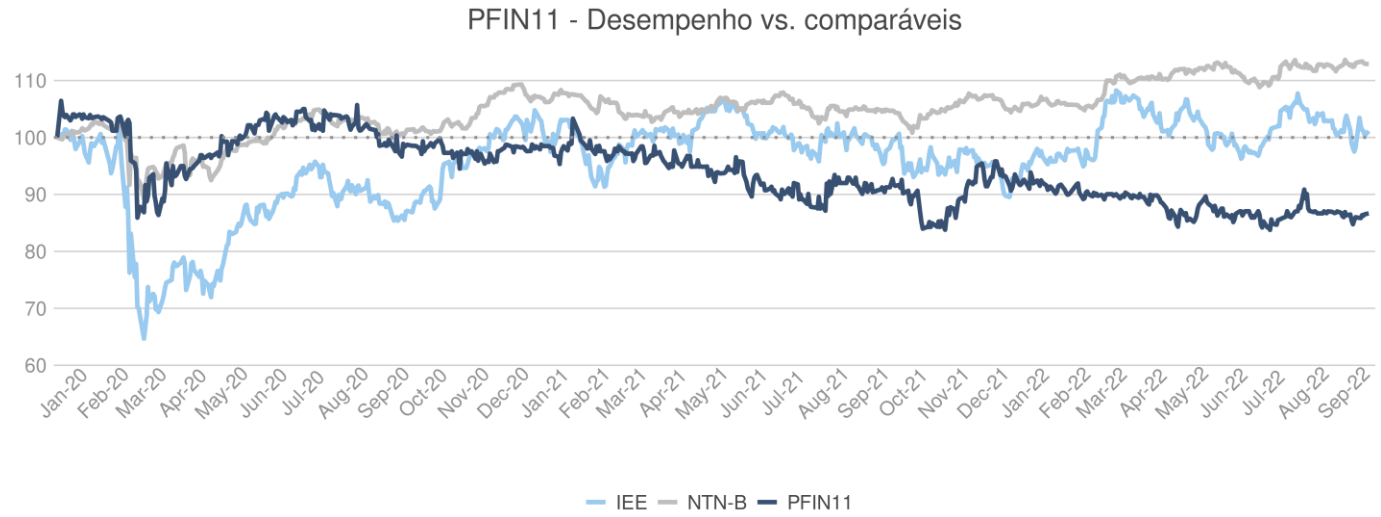
Para informações sobre investimento, favor entrar em contato
comercial@perfin.com.br | 55 11 2526 2400 | Av Brigadeiro Faria Lima, 2277
3º andar · Jd. Paulistano · 01452-000 · São Paulo · SP
www.perfinapolloenergia.com

HISTÓRICO DO **FUNDO**

O Fundo fechou o mês de setembro com preço de R$71,90/cota (data: 30/09/2022) e já depois de anunciada a última distribuição de proventos, na semana passada, a cota fechou em R$ 69,60/cota em 10 de outubro de 2022. Importante ressaltar que os preços são ajustados e ficam ex após o anúncio, mas considerando que a expectativa de retorno deveria se manter a mesma, os preços deveriam convergir novamente. Desde o início do Fundo, as cotas tiveram variação de -13,33%, contra uma variação de 1,12% do IEE e 7,58% da NTN-B 2035, todos eles ajustados por proventos. Lembrando que toda vez que há distribuição, a cota é remarcada para considerar o pagamento feito, logo, fica ex-distribuição. O desempenho ilustrado abaixo e as variações supracitadas já considera a cota ajustada para os pagamentos.

O volume diário médio de negociação desde o início está em R$ 1,36 milhão e o valor de mercado, em R$ 1,2 bilhão, no fechamento de setembro.

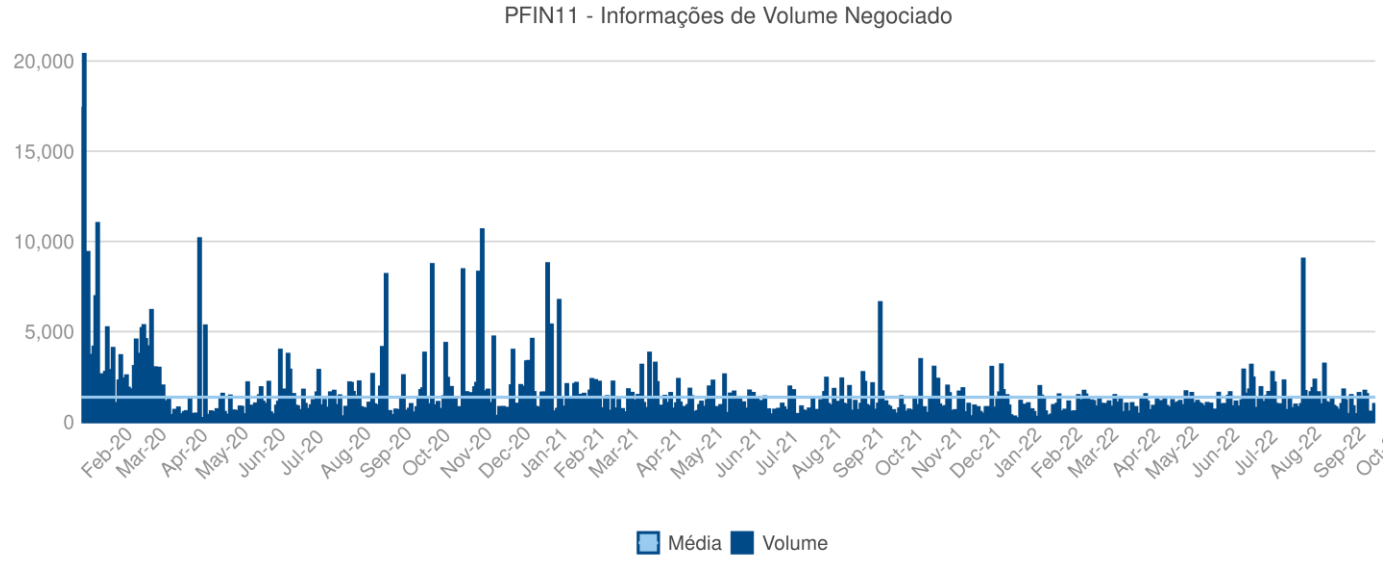
DESEMPENHO DAS COTAS



Base 100 em 17/01/2020. O PFIN11 começou a negociar em 20/01/2020. Cota ajustada pela distribuição anunciada de R$21.192/cota.
NTN-B 2030 é o vencimento com duration mais próxima do portfólio atual do FIP Apollo Energia.
IEE: Índice de Energia Elétrica, composto por uma cesta de ações do setor negociadas na B3

Fonte: Bloomberg

VOLUME NEGOCIADO

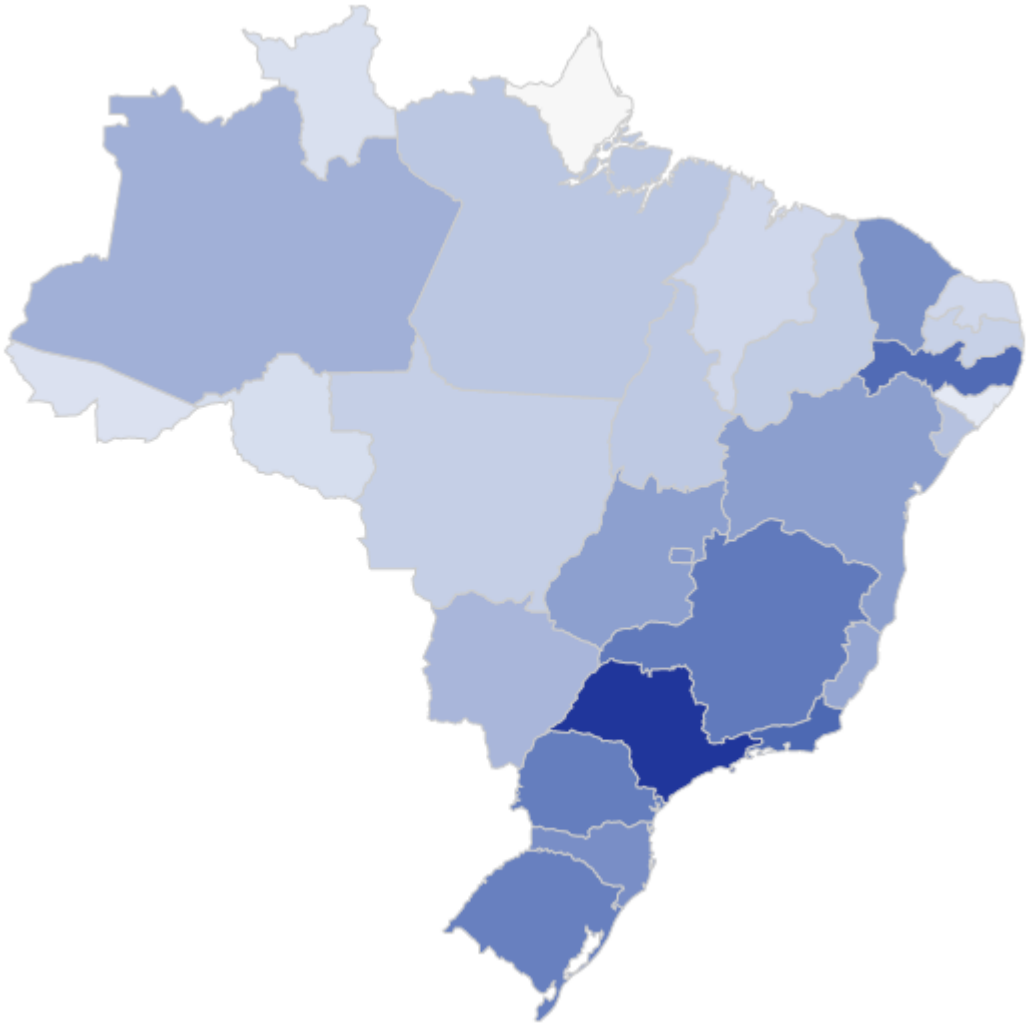


Unidade do Volume: Milhares de R$

Fonte: Bloomberg

BASE DE **COTISTAS**

Em 30/09/2022 o Fundo engloba 5.636 investidores, sendo 91,99% de pessoas físicas, e os sócios representavam mais de 3% das cotas.



MAPA DOS **ATIVOS**



Diversificação geográfica
Presença em 8 Estados do Brasil

Diversificação de receita
Valor do portfólio bem distribuído entre ativos

Sinergias operacionais
Ativos com proximidade que facilita operação e manutenção

Mapa	Ativos	Estado	Extensão LT (km)	SEs novas	% Participação atual PFIN11	% Participação Final PFIN11[1]	Entrada em Operação	RAP (R$ MM)	% RAP Consolidada[2]
1	TME	MT	348	1	35%	35%	Nov/2011 ✔	22,8	6,47%
2	EDTE	BA	170	1	24,95%	24,95%	Jan/2020 ✔	20,9	5,93%
3	ETB	BA	446	-	49%	35%		60	17,02%
3a	Trecho1	BA	186	-	49%	35%	Jul/2020 ✔	23,2	6,58%
3b	Trecho 2	BA	260	-	49%	35%	Out/2020 ✔	36,8	10,44%
4	TPE	BA/MG	541	2	34,30%	34,30%	Out/2020 ✔	98,7	28,00%
5	TCC	MG/ES	288	2	34,30%	34,30%	Mar/2021 ✔	67	19,01%
6	TSM	RJ/SP	330	-	34,40%	34,30%	Dez/2021 ✔	46	13,05%
7	CGI	PB/PE	136	-	100,00%	100,00%	Abr/2020 ✔	37,1	10,52%
-	TOTAL	-	2.259	6	-	-	-	352,5	100,00%

[1]Considera o exercício da opção de compra de participação pela Alupar, conforme exposto nos documentos da primeira oferta (IPO) do fundo que pode ser encontrado no site do fundo e nos sites oficiais.
[2]Receita Anual Permitida do ciclo 2022-2023; fonte: ANEEL. Considera a Participação Final do FIP Apollo Energia nos ativos.

Este documento foi elaborado pela Perfin Administradora de Recursos Ltda. ("Perfin"), na qualidade de gestora do Perfin Apollo Energia FIP-IE ("Fundo"), e é meramente informativo. As informações contidas neste material são de uso exclusivo de seu destinatário, e não devem ser copiadas, reproduzidas, encaminhadas, disponibilizadas ou divulgadas a quaisquer terceiros, no todo ou em parte. O destinatário deverá usar este material com o único objetivo de acompanhar o desempenho e as perspectivas do Fundo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus investidores, e a remuneração eventualmente apresentada não representa e não deve ser considerada, sob qualquer hipótese, promessa ou garantia de rentabilidade aos cotistas do Fundo. A rentabilidade eventualmente divulgada não é líquida de impostos. O valor do patrimônio líquido do Fundo contido neste relatório é líquido das despesas dos Fundos (i.e. honorários, comissões). A Perfin não se responsabiliza por ganhos ou perdas consequentes do uso deste informativo. As informações, opiniões, estimativas e previsões contidas neste documento foram obtidas ou baseadas em fontes que a Perfin acredita ser confiáveis, mas isto não representa nem endossa a precisão ou confiabilidade de nenhuma dessas informações e a Perfin não se responsabiliza pelo teor dessas informações. Este é um relatório informativo apenas e não foi auditado. Este relatório deve ser associado apenas ao monitoramento de seu investimento efetuado no Fundo e não constitui oferta para vender ou um convite para oferta de compra. Nenhum investimento, desinvestimento ou outras ações ou decisões financeiras devem se basear apenas nas informações contidas neste material. Quaisquer projeções, avaliações de conjuntura ou estimativas de mercado indicadas neste relatório são baseadas em certas premissas, refletem as visões da Perfin e não foram verificadas de forma independente e, portanto, não devem ser interpretadas como um indicativo dos eventos reais que ocorrerão. Outros eventos que não foram levados em consideração e/ou que não estão sob o controle da Perfin podem ocorrer e exercer impacto significativo no desempenho dos investimentos do Fundo. Fundos de Investimento em Participações podem estar expostos aos riscos inerentes à concentração e possível iliquidez dos ativos que integrem a carteira resultante de suas aplicações. Para avaliação da performance de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. O Fundo não conta com garantia da administradora, da gestora, do custodiante, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Para mais informações, o cotista deve consultar o Informe Trimestral do Fundo disponível no site do Fundo, bem como ler atentamente o regulamento e o prospecto do Fundo, em especial a seção sobre os fatores de risco.