PERFIN APOLLO ENERGIA FIP-IE

Junho/2021

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%.

CONSTITUIÇÃO
Novembro/2019

INÍCIO DAS OPERAÇÕES
Dezembro/2019

PERÍODO DE INVESTIMENTO
N/A

PRAZO DO FUNDO
Indefinido

PATRIMÔNIO LÍQUIDO [1]
R$ 1,572,254,611.19

VALOR DE MERCADO [1]
R$ 1.473.518.303,61

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: 30/06/2021
[2] Engloba taxas de gestão, administração e custódia

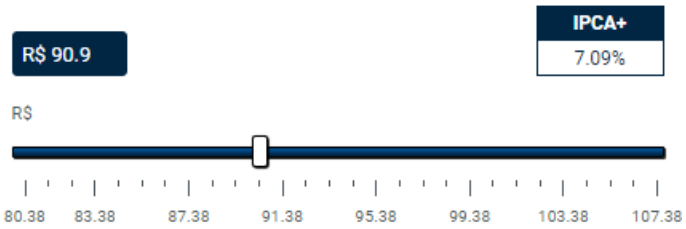
COMENTÁRIOS DO **GESTOR**

No início do mês de junho, em linha com a política de distribuição do fundo, foi anunciada mais uma distribuição de R$4,00 por cota, equivalente a R$ 67.755.756 distribuídos, e a liquidação do pagamento ocorrerá em até 90 dias após o anúncio, para detentores de cotas em 07/06/2021. Conforme informado no comunicado ao mercado, os recursos são provenientes da holding Apollo 17, que passa a deter 100% da Transmissora Campina Grande Igaraçu S.A. após anuência do credor (BNB) para a aquisição.

Além da distribuição anunciada, no intuito de fomentar a liquidez e ampliar a negociabilidade do ativo, no dia 18 de junho anunciamos a contratação de um formador de mercado, conforme permitido pelo regulamento do Fundo, e pela Instrução CVM 578. Entre os formadores de mercado para esse tipo de ativo, escolhemos o que apresentou a melhor proposta, o Banco BTG Pactual.

Em continuidade ao nosso propósito de fornecer informações ao investidor no site, fizemos uma melhoria na página onde era disponibilizado o cálculo de sensibilidade TIR x Cota do Fundo, implementamos uma calculadora de TIR implícita com base no preço atual, que se baseia no laudo de avaliação independente elaborado pela Thoreos, com data base 31/10/2020 e utilizado para marcação a valor justo da cota patrimonial mensalmente, a partir de 31/01/2021. Além disso, 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.

Basta selecionar um valor de cota ao longo da régua para encontrar a respectiva taxa de retorno implícita* IPCA+:



Acesse a ferramenta em:
https://www.perfinapolloenergia.com/calculadora-tir-cota/

OPERAÇÕES

Fechamos o mês de junho com seis transmissoras operacionais, que somam aproximadamente 87% da RAP consolidada do Fundo.
A TSM, único ativo pré-operacional do portfólio, está em fase final de construção, e estimamos que a linha esteja energizada dentro deste semestre.

DIVIDENDOS

O total de distribuições anunciadas desde o IPO em janeiro de 2020 soma R$ 10,38, e ressaltamos que a necessidade de maximização da distribuição de caixa das investidas para os acionistas (e consequentemente aos cotistas do Apollo Energia) é condição existente no Acordo de Acionistas entre o Fundo (ou suas investidas) e a Alupar.

*O exercício não representa qualquer garantia de rentabilidade futura.

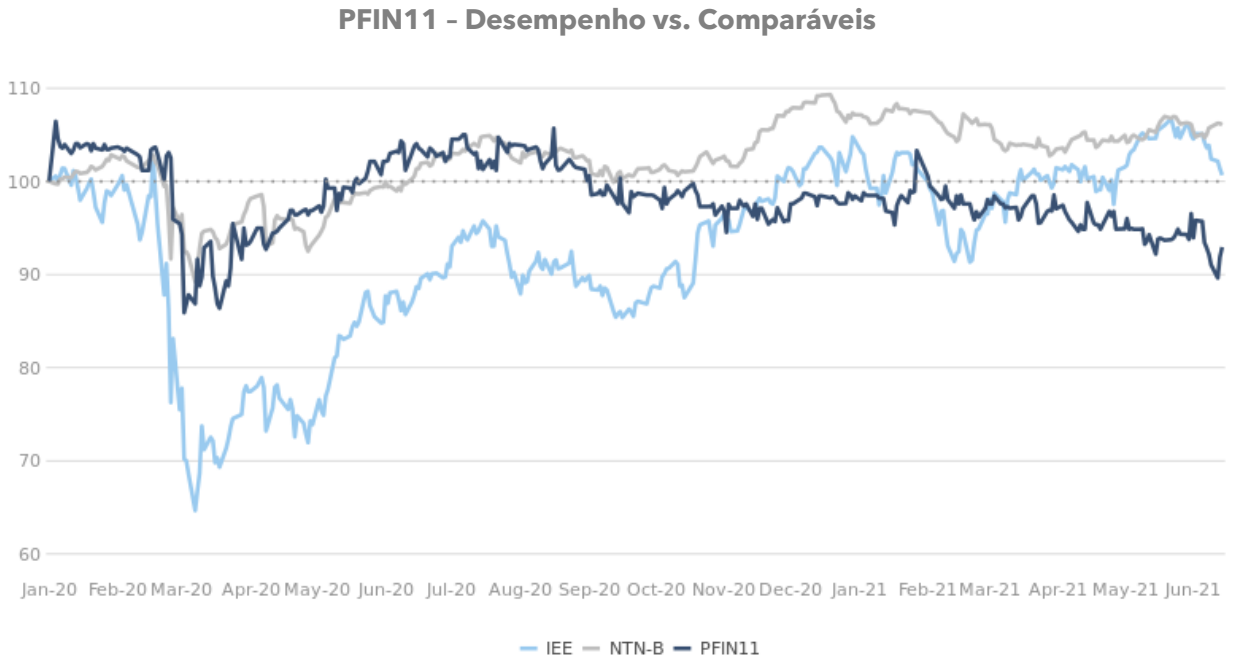
Para informações sobre investimento, favor entrar em contato
comercial@perfin.com.br | 55 11 2526 2400 | Rua Amauri, 255 · 2º andar · Itaim Bibi · 01448-000 · São Paulo · SP
www.perfinapolloenergia.com

HISTÓRICO DO **FUNDO**

O Fundo fechou o mês de junho com preço de R$ 86,99/cota (data: 30/06/2021) e desde o início, até a data-base deste relatório, as cotas tiveram variação de -7,06%, contra uma variação de +0,67% do IEE e +6,07% da NTN-B 2030.

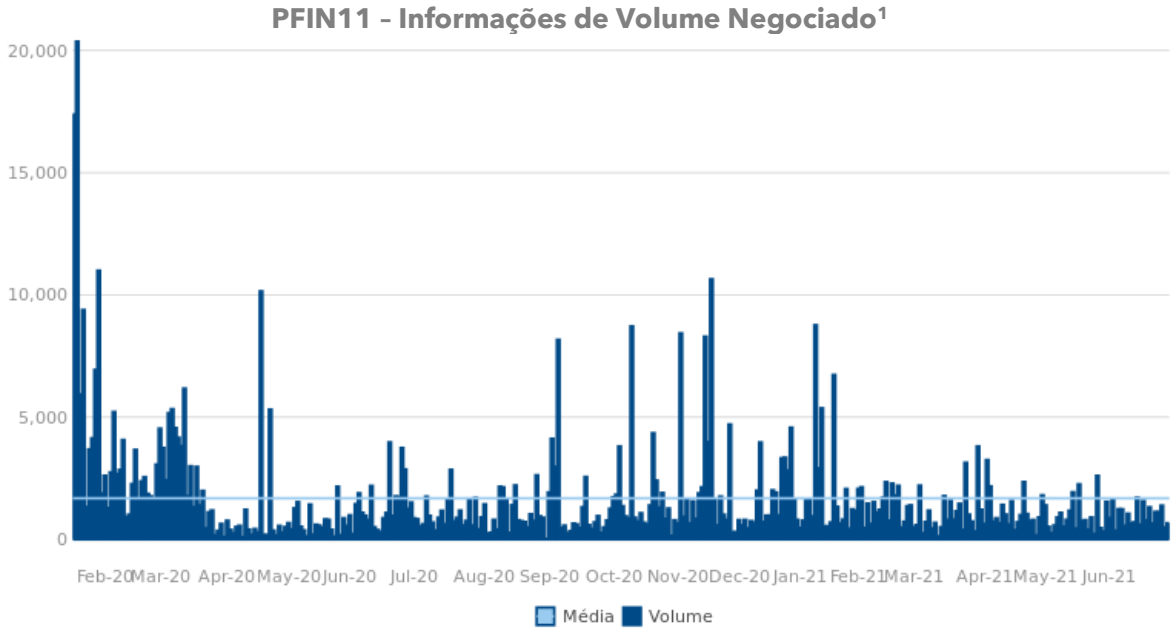
O volume diário médio de negociação desde o início está em R$ 1,68 milhões, e o valor de mercado, em R$ 1,47 bilhão, no fechamento de junho.

Desempenho das cotas



Fonte: Bloomberg

Volume negociado

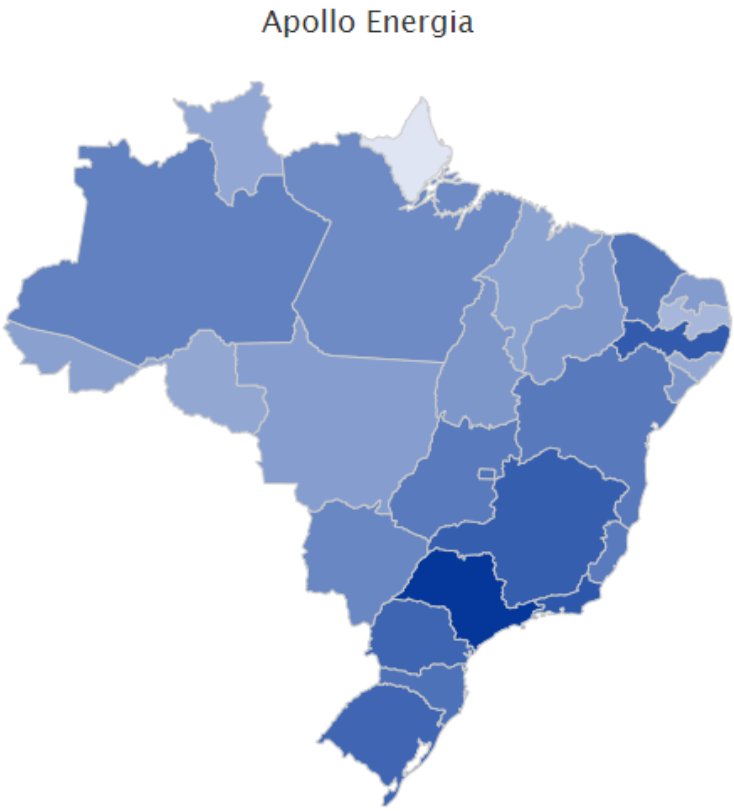


¹em milhares de reais

Fonte: Bloomberg

BASE DE **COTISTAS**

Em 30/06/2021 o Fundo tinha 6.060 investidores, sendo 92,3% de pessoas físicas e os sócios representam mais de 3% das cotas.



Tipo	Cotas	Número de Participantes	Financeiro	Ticket Médio	Percentual do Fundo
PESSOA FÍSICA	15628952	5990	R$1,359,562,534.48	R$226,972.04	92.266%
FUNDO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA - FECHADO	376841	2	R$32,781,398.59	R$16,390,699.30	2.225%
FUNDO DE INVESTIMENTO (EXCETO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO)	363323	20	R$31,605,467.77	R$1,580,273.39	2.145%
SOCIEDADE LIMITADA, ECONOMIA MISTA, ANÔNIMA, POR COTAS, ETC	345963	40	R$30,095,321.37	R$752,383.03	2.042%
BANCO COMERCIAL/MÚLTIPLO	208204	1	R$18,111,665.96	R$18,111,665.96	1.229%
INVESTIDOR NÃO-RESIDENTE RESOLUÇÃO N 2.689 - PF	13993	5	R$1,217,251.07	R$243,450.21	0.083%
INSTITUIÇÃO DE EDUCAÇÃO E ASSISTÊNCIA SOCIAL, SEM FINS LUCRATIVOS	1403	1	R$122,046.97	R$122,046.97	0.008%
INVESTIDOR NÃO-RESIDENTE RESOLUÇÃO N 2.689 - PJ	260	1	R$22,617.40	R$22,617.40	0.002%
Total	16938939	6060	R$1,473,518,303.61		100.000%

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)	Quantidade SEs novas	% Participação Inicial PFIN11	% Participação Final PFIN11[1]	Entrada em Operação	% RAP Consolidada[2]
1	TME	MT	348	1	35%	35%	Nov/2011 ✔	6,5%
2	EDTE	BA	170	1	24,95%	24,95%	Jan/2020 ✔	5,9%
3	ETB	BA	446	-	49%	35%		17,0%
3a	Trecho1	BA	186	-	49%	35%	Jul/2020 ✔	6,6%
3b	Trecho 2	BA	260	-	49%	35%	Out/2020 ✔	10,4%
4	TPE	BA/MG	541	2	49%	34,3%	Out/2020 ✔	28,2%
5	TCC	MG/ES	288	2	49%	34,3%	Mar/2021 ✔	19,2%
6	TSM	RJ/SP	330	-	49%	34,3%	2º sem 2021 (est.)	12,8%
7	CGI	PB/PE	136	-	100%	100%	Abr/2020 ✔	10,4%
-	TOTAL	-	2.259	6	-	-	-	100,0%

[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 2020-2021; 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.