PERFIN APOLLO ENERGIA FIP-IE

Maio/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$ 1,539,961,859.01

VALOR DE MERCADO [1]
R$ 1.578.878.504,19

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: 31/05/2021
[2] Engloba taxas de gestão, administração e custódia

COMENTÁRIOS DO **GESTOR**

O mês de maio foi marcado por eventos de destaque para o fundo Apollo Energia. Tivemos a conclusão da emissão de R$ 75 milhões em debêntures da Apollo 17 no início do mês, para otimizar a estrutura de capital dos investimentos do fundo. Além disso, as debêntures receberam o *rating* 'AAA(bra)' com perspectiva estável pela agência de risco Fitch Ratings, e os títulos foram considerados *Greenbonds* pela Sitawi, organização focada na mobilização de capital para impacto socioambiental, através de parecer independente, que trouxe entre as análises:

- Destinação de recursos para investimentos alinhados com o GBP – *Green Bond Principles* – entre eles, projetos de transmissão de energia e expansão de geração renovável, de modo a ampliar o acesso à energia sustentável com menor custo.
- A política Ambiental, Social e de Governança é seguida no processo de investimento do FIP Apollo Energia, controlador de 100% da Apollo 17 S.A., onde os benefícios socioambientais são claros e alinhados com a estratégia do Fundo.
- O gestor é transparente com relação ao direcionamento dos recursos captados, através de processos documentados e enviados aos respectivos órgãos de fiscalização.

Em meados de maio, divulgamos o resultado do 1° Trimestre do Apollo Energia. Comparado ao 4T20, tivemos crescimento no resultado consolidado do 1T21, justificado pela TPE, que passou a operar com 100% da capacidade, e a entrada em operação da TCC. Os dados operacionais estão dentro das expectativas do plano de negócio das companhias, apesar do impacto negativo verificado no lucro líquido, devido à marcação da inflação vigente nas despesas financeiras (sem efeito caixa imediato, e que será compensada pelo reajuste das RAPs quando houver a revisão tarifária).

O *webcast* dos resultados será realizado no dia 09/06/2021 às 11h (Brasília). A inscrição para o evento está disponível no *site* https://www.perfinapolloenergia.com/.

OPERAÇÕES

Fechamos o mês de maio com seis transmissoras operacionais, que somam aproximadamente 87% da RAP consolidada do Fundo.
Quanto a TSM, estimamos que o ativo esteja energizado no 2° semestre de 2021.

DIVIDENDOS

No dia 31 de maio enviamos um comunicado aos cotistas, informando sobre o pagamento de amortização no montante de R$ 3,00/cota para os cotistas na mesma data, e a cota iniciou as negociações no dia 1° de junho ex proventos, sendo a liquidação do pagamento aos cotistas no dia 8 de junho de 2021.

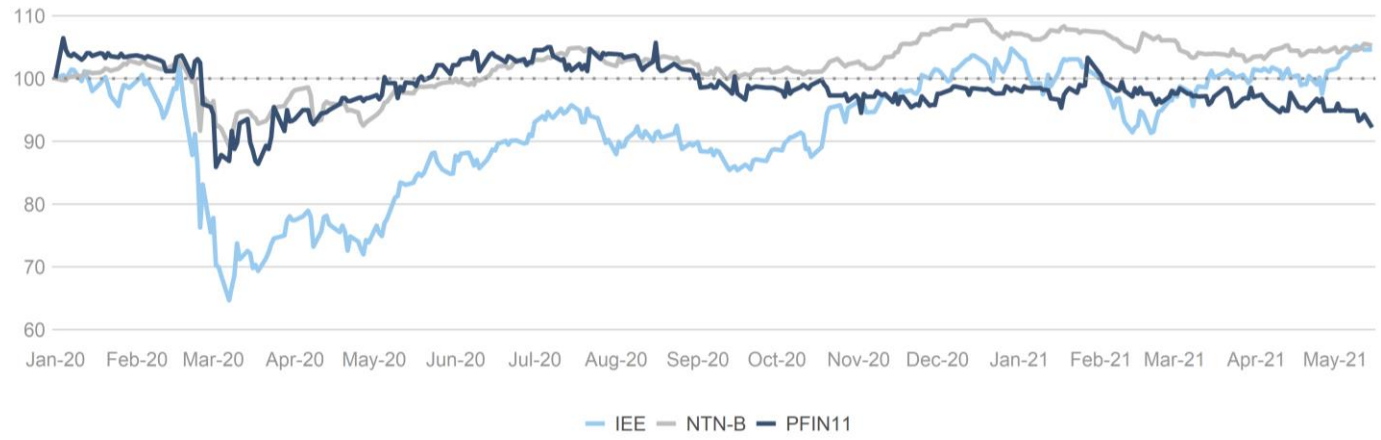
HISTÓRICO DO **FUNDO**

O Fundo fechou o mês de maio com preço de R$ 93,21/cota (data: 31/05/2021) e desde o início, até a data-base deste relatório, as cotas tiveram variação de -7,80%, contra uma variação de +4,63% do IEE e +5,28% da NTN-B 2030.

O volume diário médio de negociação desde o início está em R$ 1,72 milhões, e o valor de mercado, em R$ 1,58 bilhão, no fechamento de maio.

Desempenho das cotas

PFIN11 – Desempenho vs. Comparáveis



Base 100 em 17/01/2020. O PFIN11 começou a negociar em 20/01/2020. Cota ajustada pela distribuição anunciada de R$3,378/cota.

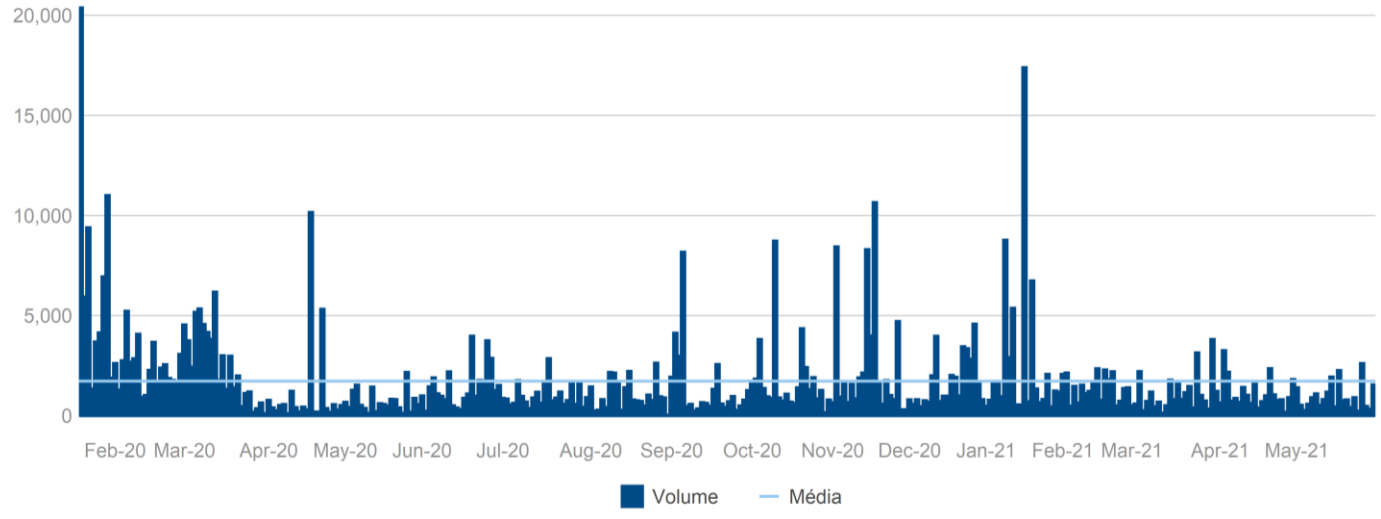
NTN-B 2030 é o vencimento com duration mais próxima do portfólio atual do FIP Apollo Energia.

IEE: Índice de Energia Elétrica, composto por uma cesta de ações do setor negociadas na B3

Fonte: Bloomberg

Volume negociado

PFIN11 – Informações de Volume Negociado[1]



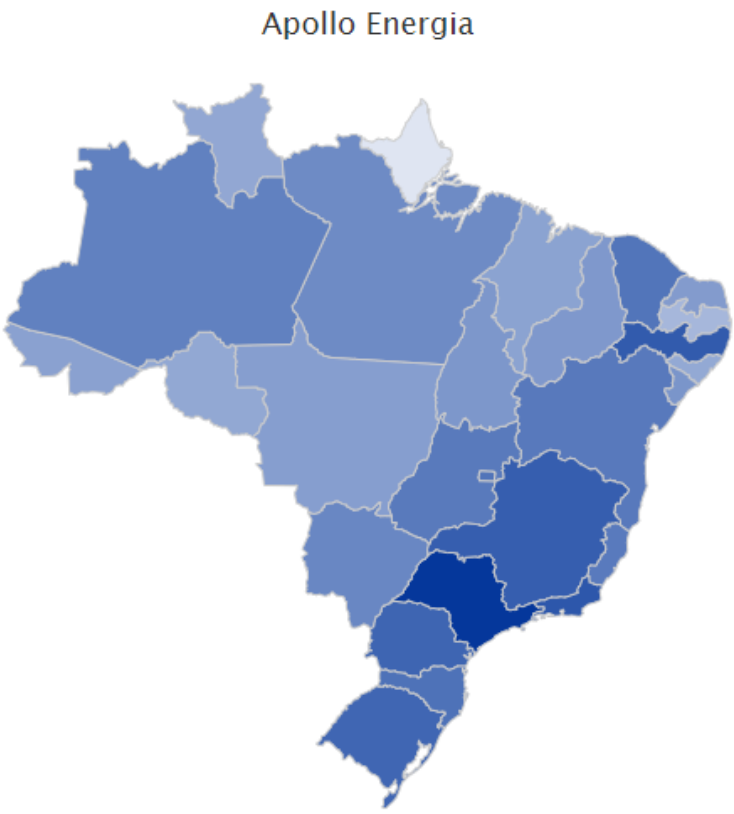
Unidade do Volume: Milhares de R$

[1]em milhares de reais

Fonte: Bloomberg

BASE DE **COTISTAS**

Em 31/05/2021 o Fundo tinha 6.043 investidores, sendo 91,2% 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	15610610	5972	R$1,455,064,958.10	R$243,647.85	92.158%
FUNDO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA - FECHADO	403350	3	R$37,596,253.50	R$12,532,084.50	2.381%
FUNDO DE INVESTIMENTO (EXCETO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO)	363323	20	R$33,865,336.83	R$1,693,266.84	2.145%
SOCIEDADE LIMITADA, ECONOMIA MISTA, ANÔNIMA, POR COTAS, ETC	329948	39	R$30,754,453.08	R$788,575.72	1.948%
BANCO COMERCIAL/MÚLTIPLO	200000	1	R$18,642,000.00	R$18,642,000.00	1.181%
EMPRESA PÚBLICA	16251	1	R$1,514,755.71	R$1,514,755.71	0.096%
INVESTIDOR NÃO-RESIDENTE RESOLUÇÃO N 2.689 - PF	13993	5	R$1,304,287.53	R$260,857.51	0.083%
INSTITUIÇÃO DE EDUCAÇÃO E ASSISTÊNCIA SOCIAL, SEM FINS LUCRATIVOS	1403	1	R$130,773.63	R$130,773.63	0.008%
INVESTIDOR NÃO-RESIDENTE RESOLUÇÃO N 2.689 - PJ	61	1	R$5,685.81	R$5,685.81	0.000%
Total	16938939	6043	R$1,578,878,504.19		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.