PERFIN APOLLO ENERGIA FIP-IE

Novembro/2020

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$ 1.694.059.135,93

VALOR DE MERCADO [1]
R$ 1.653.240.446,40

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: 30/11/2020
[2] Engloba taxas de gestão, administração e custódia

COMENTÁRIOS DO **GESTOR**

No mês de novembro, ocorreu a conclusão da aquisição da Rialma Transmissora II S.A., que passou a ser denominada CGI – Transmissora Campina Grande Igaraçu S.A. A linha interliga os estados da Paraíba e Pernambuco e o objetivo principal é escoar a energia eólica produzida na região Nordeste, possibilitando a disseminação de energia limpa. Com a aquisição, o Fundo adiciona uma receita permitida anual de R$ 30,7 milhões para o ciclo 2020-2021.

A aquisição fazia parte dos planos indicados para a destinação de recursos advinda da 3ª emissão de cotas do Fundo, por meio de Oferta ICVM 400, que aumentou seu PL em R$ 294 milhões, com liquidação em 29/10/2020.

Concluímos também a extinção das holdings não operacionais Apollo 11 e Apollo 12. Conforme indicado na época da oferta do IPO do Fundo, para fins de economia de despesas gerais e administrativas, as holdings Apollo 11 e Apollo 12 foram extintas durante o mês de outubro de 2020. Por outro lado, foi feita a aquisição da holding não operacional Apollo 17 Participações S.A. A aquisição da nova holding faz parte dos planos de otimização da estrutura de capital da aquisição da CGI, e deve proporcionar a antecipação do fluxo de distribuição de caixa da investida aos cotistas.

OPERAÇÕES

Em operação agora temos as transmissoras: TME, EDTE, ETB, TPE e a própria CGI, perfazendo um total de Receita Anual Permitida (RAP) de R$ 201 milhões para nossa participação nos ativos, e o equivalente a 68% da RAP total esperada depois que todos os projetos estiverem prontos.

Com a energização dos dois trechos de ETB e da TPE, restam atualmente as finalizações das obras de TCC e TSM.

A estimativa atual é de energização da TCC no 1T21, após sofrer alguns meses de atraso devido aos desafios enfrentados nos últimos trimestres.

Quanto a TSM, estimamos que o ativo esteja energizado no 2º semestre de 2021.

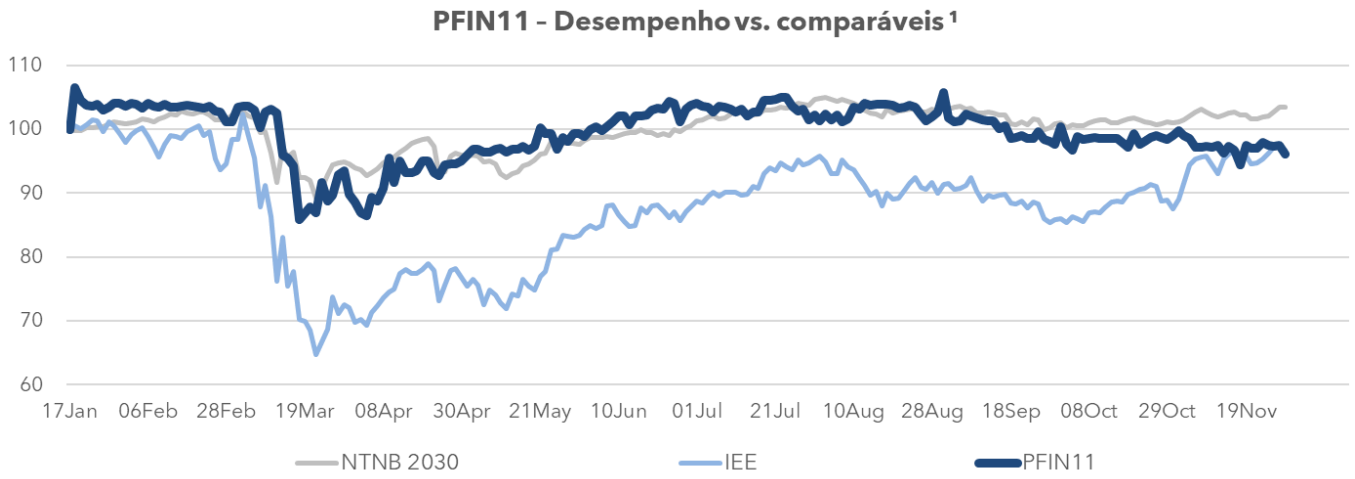
Para informações sobre investimento, favor entrar em contato
comercial@perfin.com.br | 55 11 2526 2400 | Rua Amauri, 255 · 2º andar · Itaim Bibi · 01448-000 · São Paulo · SP

HISTÓRICO DO **FUNDO**

O Fundo fechou o mês de novembro com preço de R$ 97,60/cota e desde o início, até a data-base deste relatório, as cotas tiveram variação de -3,75%, contra uma variação de -3,30% do IEE e +3,50% da NTN-B 2030.

O volume diário médio de negociação desde o início está em R$ 1,92 milhões, e o valor de mercado, em R$ 1,65 bilhão, no fechamento de novembro.

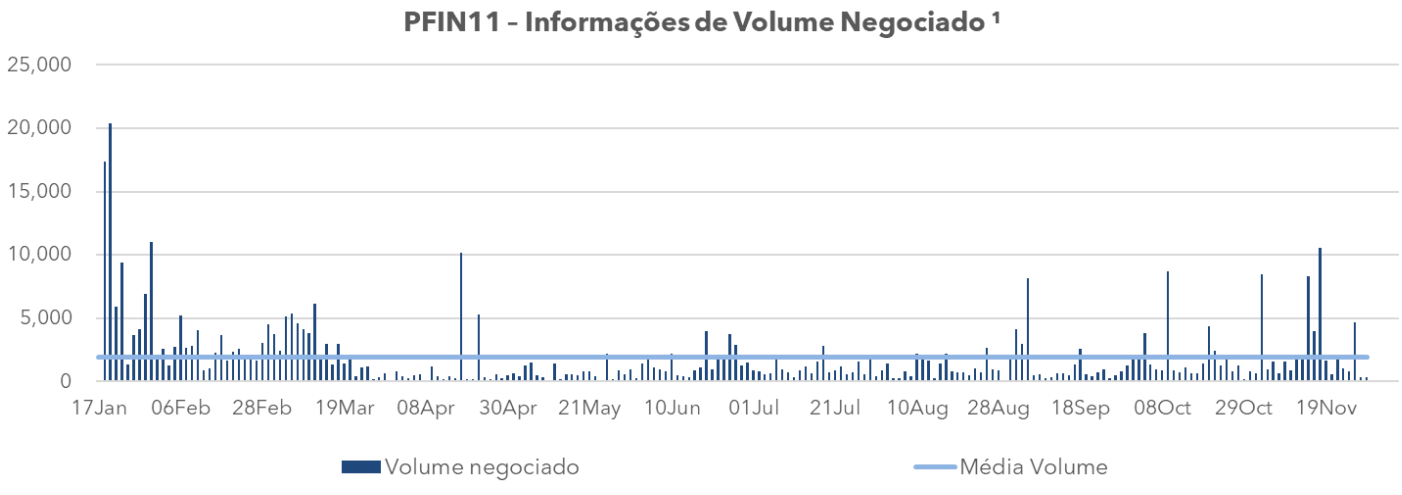
Desempenho das cotas



Base 100 em 17/01/2020. O PFIN11 começou a negociar em 20/01/2020. Cota ajustada pela distribuição anunciada de R$ 3,228/cota.
NTN-B 2030 é o vencimento com *duration* mais próxima ao 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



¹ Em milhões de reais

Fonte: Bloomberg

Internal Use Only

BASE DE **COTISTAS**

Em 27/11/2020 o Fundo tinha 6.286 investidores, sendo 90,7% de pessoas físicas e os sócios representavam 4,3% das cotas, que como acordado em regulamento, fica acima dos 3%.



Internal Use Only

Tipo	Cotas	Número de Participantes	Financeiro	Ticket Médio	Percentual do Fundo
PESSOA FÍSICA	15375577	6205	R$1,522,028,367.23	R$245,290.63	90.771%
FUNDO DE INVESTIMENTO (EXCETO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO)	566623	27	R$56,090,010.77	R$2,077,407.81	3.345%
FUNDO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA - FECHADO	446582	3	R$44,207,152.18	R$14,735,717.39	2.636%
SOCIEDADE LIMITADA, ECONOMIA MISTA, ANÔNIMA, POR COTAS, ETC	329755	42	R$32,642,447.45	R$777,201.13	1.947%
BANCO COMERCIAL/MÚLTIPLO	200000	1	R$19,798,000.00	R$19,798,000.00	1.181%
EMPRESA PÚBLICA	10975	1	R$1,086,415.25	R$1,086,415.25	0.065%
	3869	1	R$382,992.31		0.023%
INVESTIDOR NÃO-RESIDENTE RESOLUÇÃO N 2.689 - PF	3188	3	R$315,580.12	R$105,193.37	0.019%
INSTITUIÇÃO DE EDUCAÇÃO E ASSISTÊNCIA SOCIAL, SEM FINS LUCRATIVOS	1403	1	R$138,882.97	R$138,882.97	0.008%
INVESTIDOR NÃO-RESIDENTE RESOLUÇÃO N 2.689 - PJ	967	2	R$95,723.33	R$47,861.66	0.006%
Total	16938939	6286	R$1,676,785,571.61		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

Internal Use Only

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	Trecho 1	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%	1T21	19,2%
6	TSM	RJ/SP	330	-	49%	34,3%	2° sem 2021 (est.)	12,8%
7	CGI	PB/PE	136	1	100%	100%	Abr/2020 ✓	10,4%
-	TOTAL	-	2.259	7	-	-	-	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 2019-2020; 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.

Internal Use Only

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