PERFIN APOLLO ENERGIA FIP-IE

Abril/2020

CARACTERÍSTICAS DO **FUNDO**

Objetivo

Investir em sociedades atuantes no segmento de transmissão de energia elétrica, cujas linhas de transmissão sejam consideradas novas pelo Gestor.

CONSTITUIÇÃO
Dezembro/2019

INÍCIO DA OPERAÇÃO
Dezembro/2019

PERÍODO DE INVESTIMENTO
N/A

PRAZO DO FUNDO
Indefinido

PATRIMÔNIO LÍQUIDO [1]
R$ 1.390.096.534,05

VALOR DE MERCADO [1]
R$ 1.307.223.419,70

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

[1] Data-base: 31/03/2020
[2] Engloba taxas de gestão, administração e custódia

COMENTÁRIOS DO **GESTOR**

Durante o mês de março, foi dada continuidade na implantação dos ativos em fase pré-operacional, enquanto os ativos operacionais tiveram seu desempenho dentro da normalidade.

O cenário de incertezas proveniente da pandemia do COVID-19 não afetou estruturalmente o cronograma de entrega dos projetos. Em algumas localidades, houve interrupções parciais das obras, que já haviam caminhado rumo à normalidade quando do fechamento deste relatório.

Não esperamos impactos relevantes no resultado dos projetos oriundos deste episódio – por ora, mantemos nossas expectativas tal como elas se apresentavam no início deste ano.

Entretanto, vale mencionar que eventuais atrasos e/ou prejuízos em que o empreendedor seja isento de culpa devem resultar em reequilíbrio contratual para recompor a taxa de retorno do projeto, conforme regulamentação vigente, bem como também recentemente exposto pelo Diretor Geral da ANEEL em reuniões com investidores.

Continuamos perseguindo a agregação de valor aos cotistas do Fundo por meio da otimização dos fluxos de caixa dos projetos, assim como da estrutura de todas as investidas.

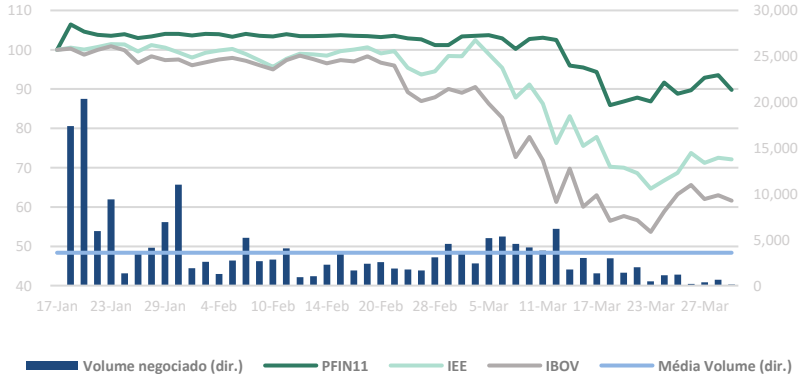
HISTÓRICO DO **FUNDO**

O Fundo teve a abertura para negociação de cotas na B³ em 20/01/2020, sob o código PFIN11.

Desde o início, até a data-base deste relatório, as cotas tiveram variação de -10,2%, contra uma variação de -27,9% do IEE e -38,4% do índice Ibovespa.

O volume diário médio de negociação foi de R$ 3,6 milhões.

PFIN11 – Informações de Negociação [1]



[1] Base 100 em 17/01/2020. PFIN11 começou a negociar em 20/01/2020

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

PERFIN APOLLO ENERGIA FIP-IE
Abril/2020

MAPA DOS **ATIVOS**



Diversificação geográfica
Presença em 6 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	% Participação Inicial PFIN11	% Participação Final PFIN11[1]	Entrada em Operação	% RAP Consolidada[2]
1	TME	MT	348	1	35%	35%	Nov/2011 ✔	6,4%
2	EDTE	BA	170	1	24,95%	24,95%	Dez/2019 Jan/2020 ✔	6,7%
3	ETB	BA	446	-	49%	35%	2º sem 2020 (est.)	19,2%
3a	Trecho1	BA	186	-	49%	35%	2º sem 2020 (est.)	7,5%
3b	Trecho 2	BA	260	-	49%	35%	2º sem 2020 (est.)	11,7%
4	TPE	BA/MG	541	2	49%	34,3%	2º sem 2020 (est.)	31,7%
5	TCC	MG/ES	288	2	49%	34,3%	2º sem 2020 (est.)	21,6%
6	TSM	RJ/SP	330	-	49%	34,3%	2º sem 2021 (est.)	14,5%
-	TOTAL	-	2.123	6	-	-	-	100,0%

[1] Considera o exercício da opção de compra de participação pela Alupar, conforme exposto nos documentos da Oferta
[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 confidenciais e 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 e impostos). 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.

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