

## 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  
Outubro/2019

INÍCIO DAS OPERAÇÕES  
Dezembro/2019

PERÍODO DE INVESTIMENTO  
N/A

PRAZO DO FUNDO  
Indefinido

PATRIMÔNIO LÍQUIDO <sup>1</sup>  
R\$ 1.692.436.213,00

VALOR DE MERCADO <sup>1</sup>  
R\$ 1.701.347.033,16

GESTÃO  
Perfin Administração de Recursos

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO <sup>2</sup>  
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%

<sup>1</sup> Data-base: 30/10/2020

<sup>2</sup> Engloba taxas de gestão, administração e custódia

## COMENTÁRIOS DO GESTOR

Em Outubro, tivemos alguns marcos para o FIP Apollo Energia, pois houve o encerramento da oferta de emissão de novas cotas do fundo, o pagamento de proventos e o anúncio da entrada em operação da TPE, maior ativo do fundo, que representa 31,45% de sua RAP total.

Além disso, no dia 23 de outubro, o trecho 2 da ETB recebeu a liberação para operar e agora o **fundo já conta com TME, EDTE, ETB e TPE integralmente operacionais, perfazendo 64,26% da RAP do portfólio** (já considerando as participações do fundo nos ativos depois do exercício das opções de compra pela Alupar).

### Follow On

Em 30 de outubro, foi encerrada a oferta que resultou na distribuição efetiva de 3.045.609 novas cotas, compreendendo o valor unitário de emissão de R\$ 96,34, totalizando a captação de um total de R\$ 293.413.971,06.

A oferta tinha como destinação de recursos a aquisição de novos ativos. Pretendemos efetuar o fechamento da aquisição da Rialma II no início de novembro, e seguimos em processos competitivos de outros ativos para aquisições adicionais.

### Operações

A ETB recebeu no dia 23 de outubro o Termo de Liberação Definitivo - TLD, autorizando o início da operação comercial do Trecho composto pela Linha de Transmissão de 500 kV Bom Jesus da Lapa II - Gentio do Ouro II, a partir de 16 de outubro de 2020. Com esta liberação do ONS, será adicionada uma Receita Anual Permitida ("RAP") de R\$ 87,9 milhões para o ciclo 2020/2021 e o ativo ETB (com os dois trechos) representa 18,97% da RAP total já considerando a participação do fundo nos ativos depois do exercício das opções de compra pela Alupar.

A TPE recebeu no dia 30 de outubro o Termo de Liberação de Receita - TLR, o qual autoriza o recebimento de receita a partir de 25 de outubro de 2020, devido à disponibilização das instalações de transmissão para o Sistema Interligado Nacional - SIN, antecipando o início do recebimento da RAP em aproximadamente 16 meses do cronograma da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, previsto para 09 de fevereiro de 2022. Este projeto adicionará uma Receita Anual Permitida ("RAP") de R\$ 243,4 milhões para o ciclo 2020/2021 e é o maior ativo em termos de receita para o fundo. O empreendimento está localizado nos Estados da Bahia e Minas Gerais e tem como objetivo escoar a energia que está sendo gerada na região Nordeste ao Sudeste.

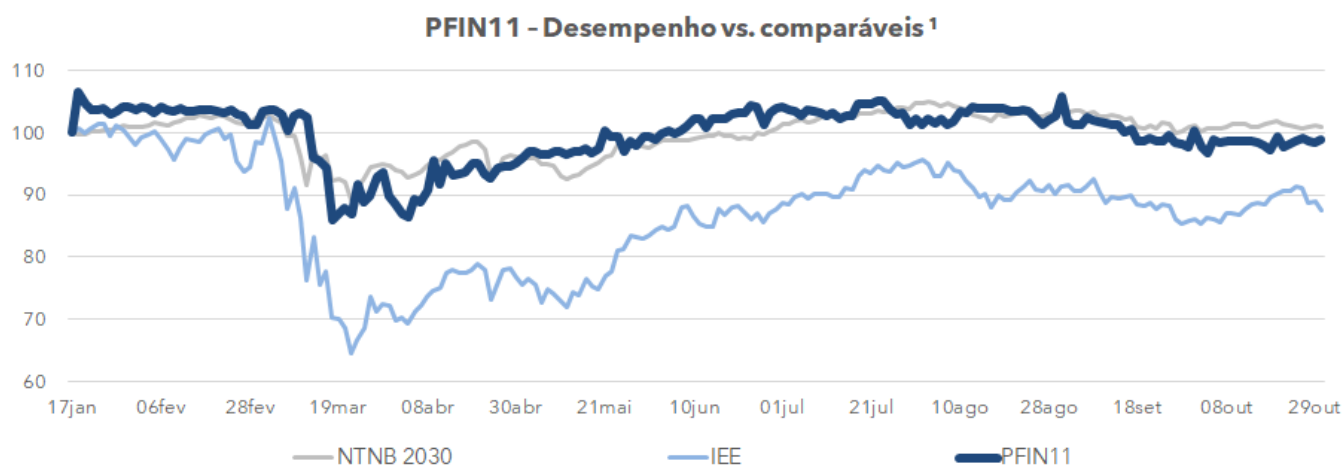
A TCC segue com estimativa para entrada em operação neste segundo semestre de 2020 e a TSM no primeiro semestre de 2021.

## HISTÓRICO DO FUNDO

O fundo fechou o mês de outubro com preço de R\$ 100,44/cota e desde o início, até a data-base deste relatório, as cotas tiveram variação de -1,0%, contra uma variação de -12,5% do IEE e +1,0% da NTN-B 2030.

O volume diário médio de negociação desde o início está em R\$ 1,84 milhões, e o valor de mercado, em R\$ 1,7 bilhão.

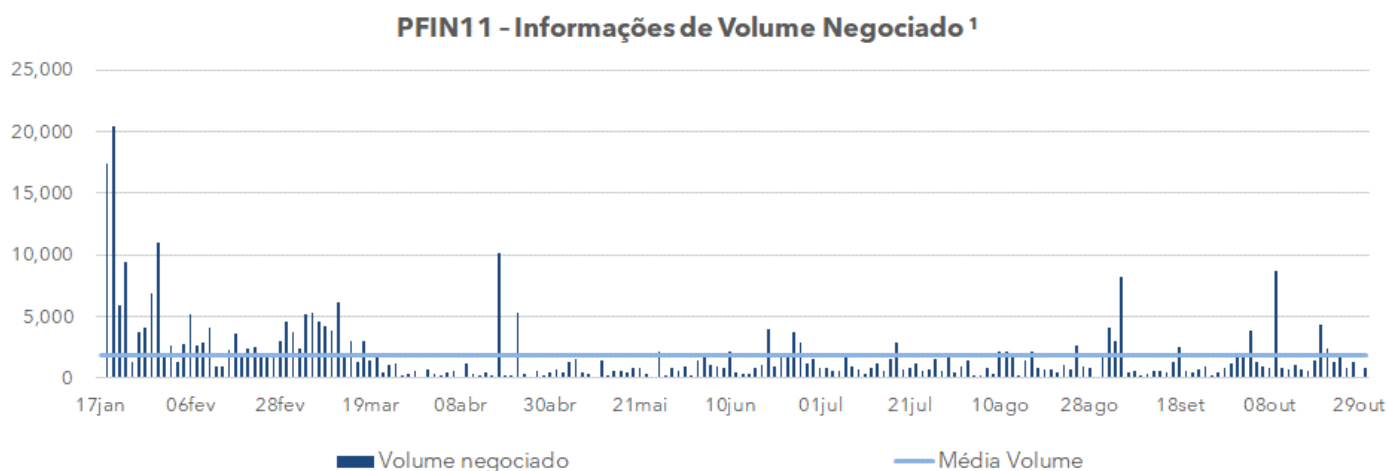
### Desempenho das cotas



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 B<sup>3</sup>

Fonte: Bloomberg

### Volume negociado

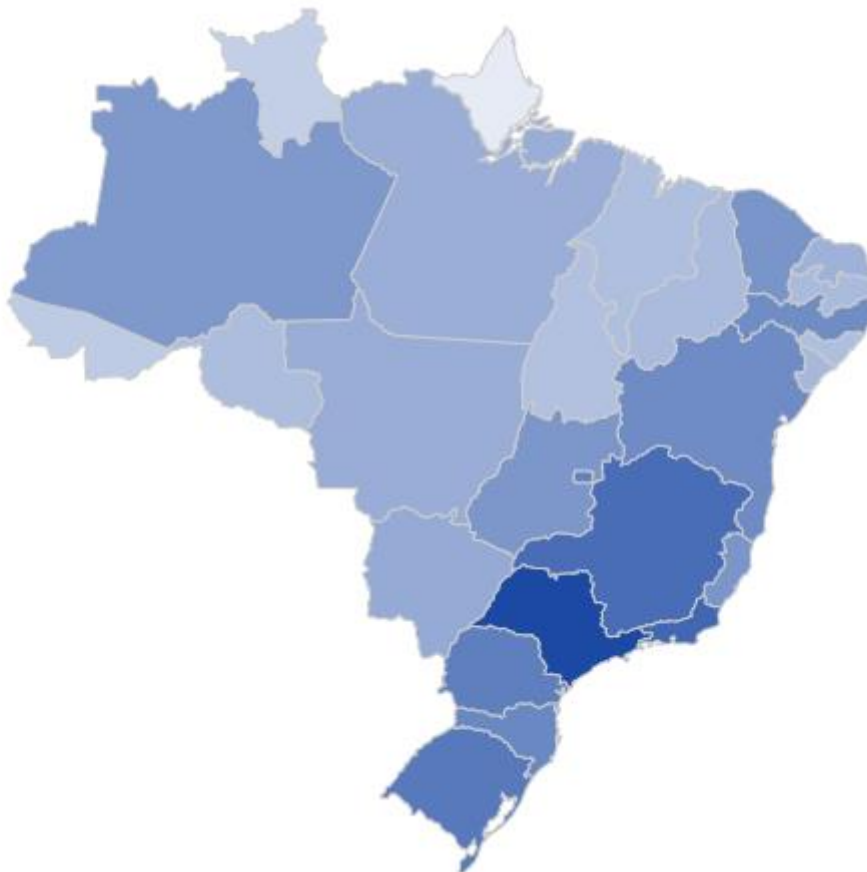


<sup>1</sup> Em milhões de reais

Fonte: Bloomberg

## BASE DE COSTISTAS

Em 30/10/2020 o fundo tinha 6.047 investidores, sendo 89% de pessoas físicas.



Tipo	Cotas	Número de Participantes	Financeiro	Ticket Médio	Percentual do Fundo
PESSOA FÍSICA	15244271	5967	R\$1,531,134,579.24	R\$256,600.40	89.994%
FUNDO DE INVESTIMENTO (EXCETO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO)	712753	28	R\$71,588,911.32	R\$2,556,746.83	4.208%
FUNDO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA - FECHADO	446582	3	R\$44,854,696.08	R\$14,951,565.36	2.636%
SOCIEDADE LIMITADA, ECONOMIA MISTA, ANÔNIMA, POR COTAS, ETC	313973	39	R\$31,535,448.12	R\$808,601.23	1.854%
BANCO COMERCIAL/MÚLTIPLO	200000	1	R\$20,088,000.00	R\$20,088,000.00	1.181%
EMPRESA PÚBLICA	10500	1	R\$1,054,620.00	R\$1,054,620.00	0.062%
INVESTIDOR NÃO-RESIDENTE RESOLUÇÃO N 2.689 - RJ	6596	4	R\$662,502.24	R\$165,625.56	0.039%
INVESTIDOR NÃO-RESIDENTE RESOLUÇÃO N 2.689 - PF	3188	3	R\$320,202.72	R\$106,734.24	0.019%
INSTITUIÇÃO DE EDUCAÇÃO E ASSISTÊNCIA SOCIAL, SEM FINS LUCRATIVOS	1403	1	R\$140,917.32	R\$140,917.32	0.008%
Total	16939266	6047	R\$1,701,379,877.04		100.000%

## 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 <sup>1</sup>	Entrada em Operação	% RAP Consolidada <sup>2</sup>
1	TME	MT	348	1	35%	35%	Nov/2011 ✓	6,4%
2	EDTE	BA	170	1	24,95%	24,95%	Jan/2020 ✓	6,7%
3	ETB	BA	446	-	49%	35%		19,2%
3a	Trecho1	BA	186	-	49%	35%	Jul/2020 ✓	7,5%
3b	Trecho 2	BA	260	-	49%	35%	Out/2020 ✓	11,7%
4	TPE	BA/MG	541	2	49%	34,3%	Out/2020 ✓	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%	1º sem 2021 (est.)	14,5%
-	<b>TOTAL</b>	-	<b>2.123</b>	<b>6</b>	-	-	-	<b>100,0%</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.