



vix | ENERGIA

Release Investidores - janeiro 2022

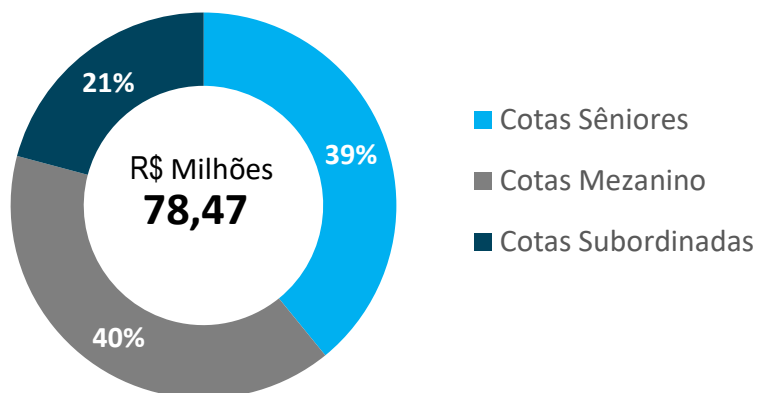
VALORA
INVESTIMENTOS

Composição FIMs	R\$ Integralizado	R\$ Atual	Ganho Financeiro	% Rentab.	% CDI	% a.a.	Cota 31/01/22
RA2 SR Energia I FIM CP	26,78 MM	30,90 MM	4,125 MM	15,40%	170,47%	6,65% a.a.	57,75
RA2 MZ Energia I FIM CP	26,93 MM	31,54 MM	4,607 MM	17,10%	188,51%	7,35% a.a.	117,20
RA2 JR Energia I FIM CP	10,13 MM	16,53 MM	6,396 MM	63,14%	628,18%	24,49% a.a.	163,13 ¹

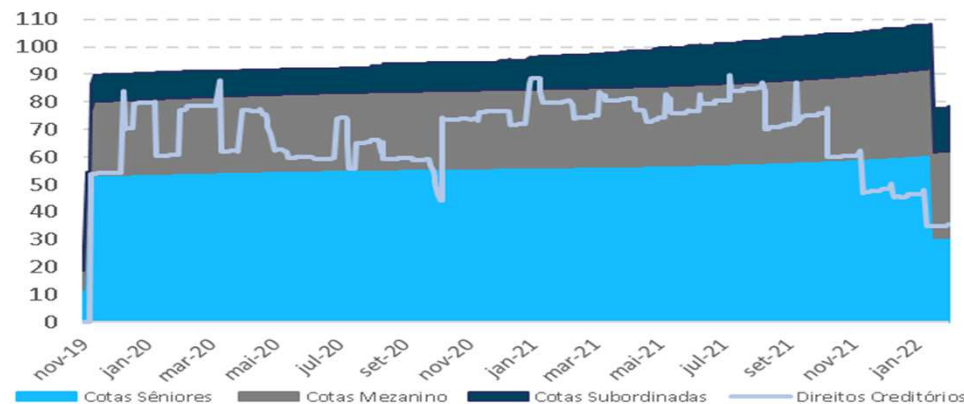
Composição FIDC	R\$ Integralizado	R\$ Atual	Ganho Financeiro	% Rentab.	% CDI	% a.a.	Cota 31/01/22
Cotas Sêniores	26,63 MM	30,71 MM	4,083 MM	15,33%	169,69%	6,62% a.a.	57,71
Cotas Mezanino	26,68 MM	31,39 MM	4,702 MM	17,62%	193,97%	7,56% a.a.	117,72
Total Patrimônio	63,22 MM	78,47 MM	15,250 MM	24,12%	260,47%	10,16% a.a.	

Prêmio Mezanino ²	
Prêmio a pagar	946 mil
Cota Mezanino FIDC Ajustada	121,27
Cota RA2 MZ ENERGIA I FIM CP Ajustada	120,72
Ganho adicional a ser apropriado na cota do RA2 MZ ENERGIA I FIM CP	3,00%

Patrimônio Líquido e Cotas



Evolução Patrimonial – R\$ milhões



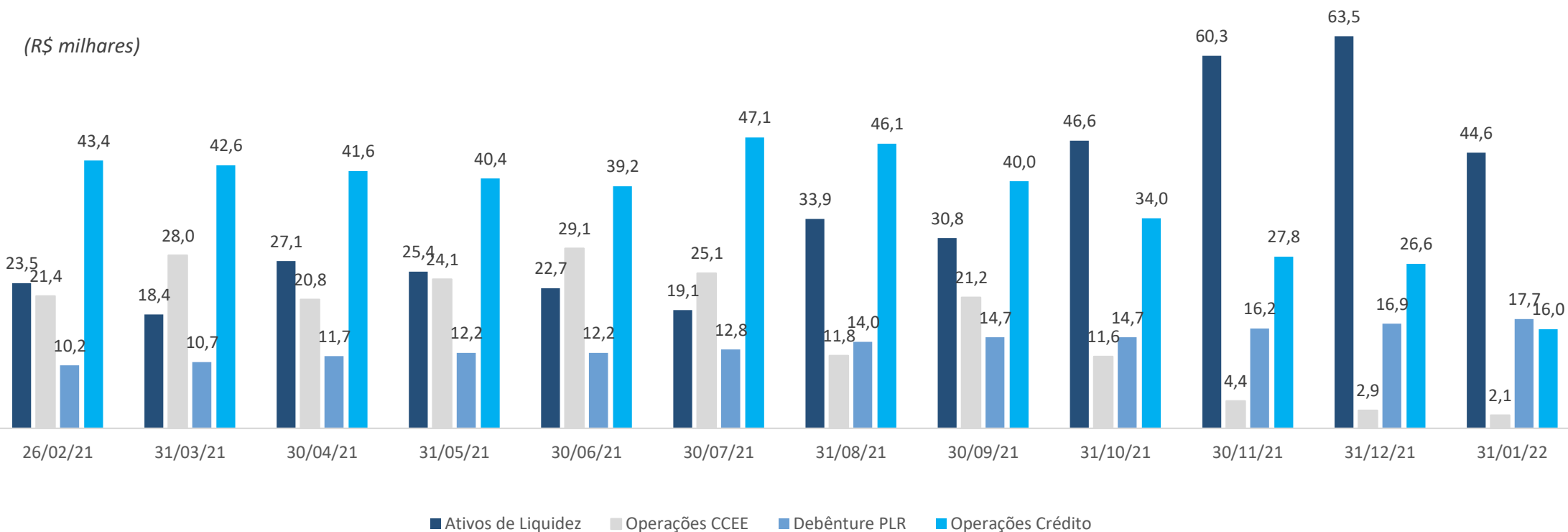
¹ Cota impactada pela provisão do Prêmio Mezanino;

² Prêmio previsto no suplemento da classe mezanino (item 8) a ser apropriado na data de amortização da classe e ainda não contabilizado na carteira.

Perfil da Carteira de Crédito

Indicadores (Produção)	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	jan-22
Volume Operado (R\$ Mil)	-	8.500	-	8.651	5.674	9.483	2.020	17.313	1.955	2.020	1.955	2.170
Volume Operado Acumulado (R\$ Mil)	323.393	331.893	331.893	340.544	346.218	355.701	357.721	375.034	376.989	379.009	380.964	383.134
Ticket Médio (R\$)	-	1.417	-	1.442	946	9.483	2.020	3.462	1.955	2.020	1.955	2.170
Prazo médio dos Direitos Creditórios (dias)	156,6	140,4	150,1	177,9	128,0	110,4	160,7	153,7	162,9	184,7	178,2	218,8
Número de Sacados que operaram no mês	-	1	-	1	1	1	1	2	1	1	1	1
VOP médio por Sacado (R\$)	-	8.500	-	8.651	5.674	9.483	2.020	8.657	1.955	2.020	1.955	2.170

(R\$ milhares)



Fatos Relevantes – Amortizações de Cotas

No dia 30 de dezembro de 2021 foi aprovado na Assembleia Geral de Cotistas do FIDC o fluxo de amortizações a serem realizadas nas cotas Sêniores e Mezanino, conforme o quadro abaixo:

FIDC	17/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	Encerramento
Cotas Sêniores	50,00%	50,00%	-	-
Cotas Mezanino	-	40,00%	40,00%	20,00%

A amortização prevista para o dia 17/01/2022 foi realizada de acordo com o programado, sendo amortizados R\$ 30.489.942,89.

No dia 31/01/2022 o fundo possuía fundos suficientes para amortização programada para o dia 15/02/22.

As amortizações previstas para 15/03/2022 estão condicionadas a disponibilidade de caixa do FIDC.

Fatos Relevantes - Mercado de Energia Elétrica

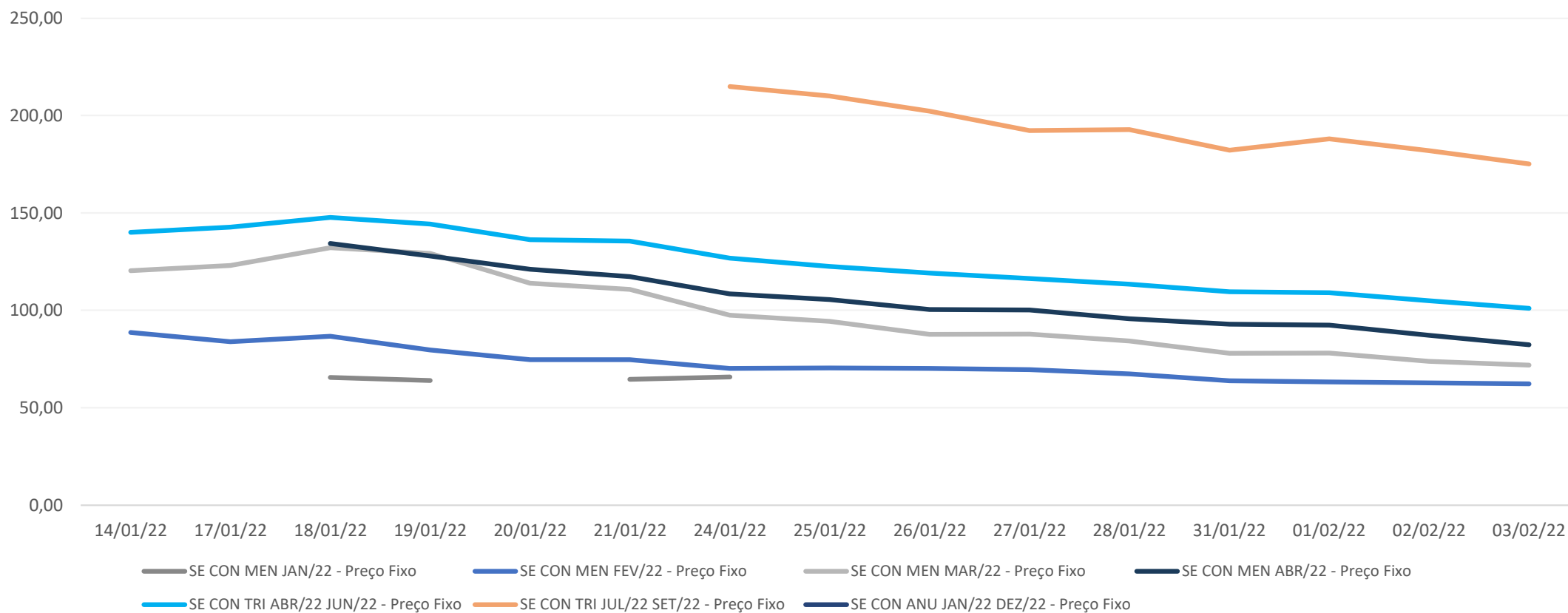
Apesar do consumo de energia no Sistema Interligado Nacional ter atingido seus maiores valores semanais, diários e também instantâneos durante os últimos dias, a sequência de formações de ZCAS e a permanência da umidade na atmosfera devido à ausência de bloqueios permitiu que os preços de energia continuassem no valor mínimo regulatório no curto prazo e a curva longa seguiu se ajustando à nova realidade dos reservatórios, que encerraram janeiro com o melhor volume acumulado desde 2012 (~50%).

No Sul do Brasil, única região ainda afetada por uma situação irregular de chuvas, a situação poderá se regularizar nos próximos meses com o aquecimento do pacífico equatorial e o retorno das frentes frias. Por enquanto, o forte calor e as zonas de alta pressão mantiveram o consumo de energia bastante elevado na região.

Média dos Preços diários – janeiro/2022

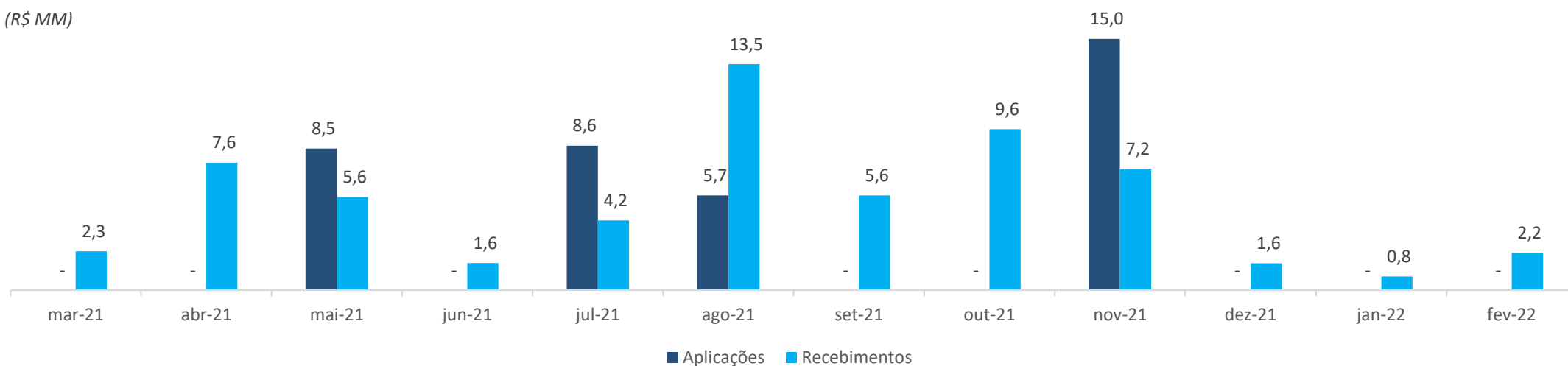
No gráfico abaixo podemos visualizar a variação dos preços da energia Convencional do Sudeste, negociadas através da BBCE, para os mês janeiro à março abril de 2022, e também a evolução dos preços para a energia do segundo e terceiro trimestre de 2022 e ano de 2022.

média dos preços (reais/MWh)



	Resumo Geral	Operações Liquidadas	Operação 6	Operação 9	Operação 10
Volume	251.078.846,63	200.438.559,51	29.982.645,07	5.654.055,51	15.003.586,55
Data de Início			07/10/20	08/06/21	09/09/21
TIR (a.a.)	16,79%	14,72%	29,60%	6,38%	3,41%
TIR (a.m.)	1,30%	1,14%	2,18%	0,52%	0,28%
Duration (d.c.)		58 dias	204 dias	83 dias	66 dias
Taxa de Desconto (flat)	-	-	0,28%	-	0,65%
Receita Total	8.404.032,68	3.886.946,39	4.321.853,36	78.430,93	87.292,20
Recebimentos	257.252.153,06	204.325.505,91	34.304.498,43	5.732.486,44	15.090.878,75
Resultado contabilizado	8.390.065,18	3.886.946,39	4.321.853,36	78.430,93	87.292,20
Resultado a apropriar	13.967,50	0,00	0,00	0,00	0,00

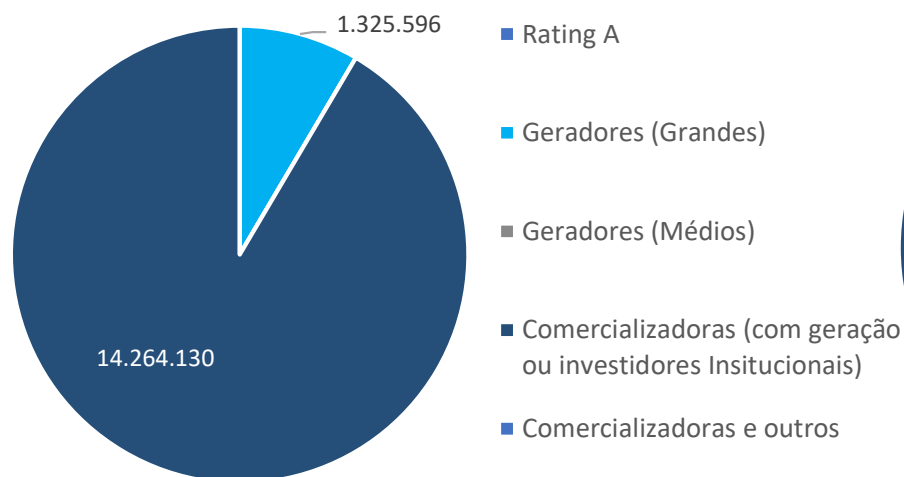
(R\$ MM)



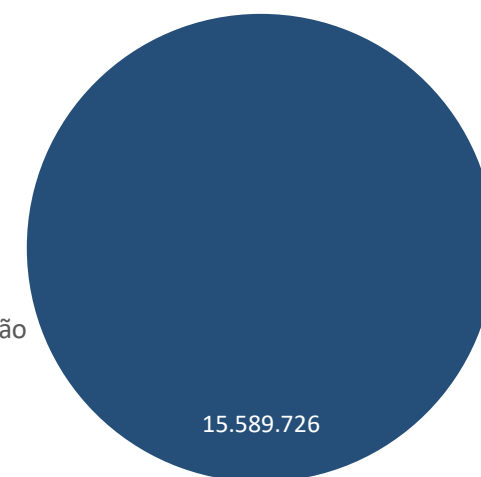
Resumo Carteira de Crédito 31/01/2022

Volume Investido	119.077.204,46
Saldo Atual	15.589.725,96
TIR (a.a.)	13,78%
TIR (a.m.)	1,08%
Duration (d.c.)	260 dias
Receita Total	10.763.031,32
Recebimentos	113.302.780,24
Resultado contabilizado	9.815.302,11
Resultado a apropriar	947.729,17

Concentração Performance

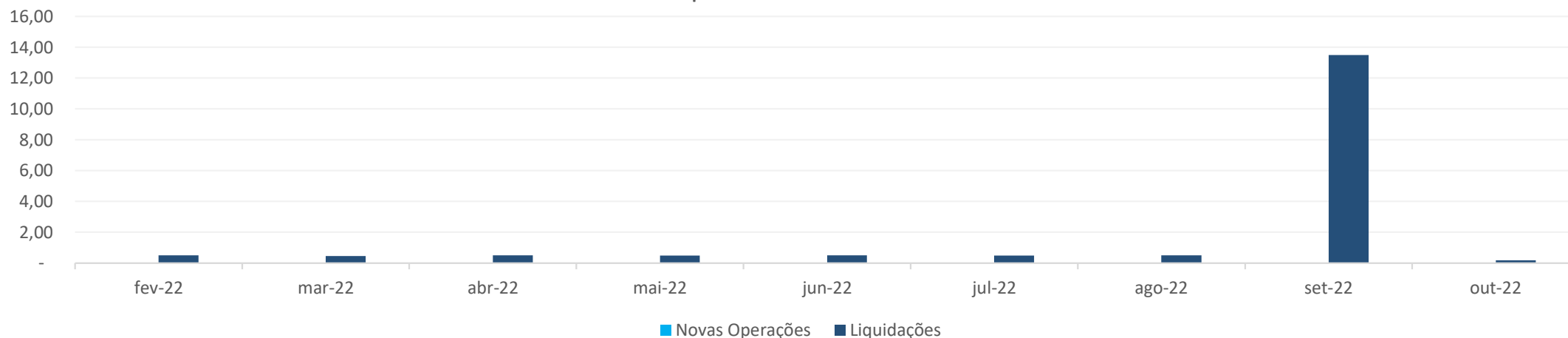


Concentração Crédito



Destacamos que todos os créditos estão sendo honrados em dia e que não existem renegociações de créditos em andamento.

Expectativa de Fluxo



Obs: fluxo estimado considerando todas as operações liquidadas até 09 de fevereiro de 2022.