



vix | ENERGIA

Release Investidores - fevereiro 2022

VALORA
INVESTIMENTOS

Composição FIMs	R\$ Integralizado	R\$ Atual	Ganho Financeiro	% Rentab.	% CDI	% a.a.	Cota 28/02/22
-----------------	-------------------	-----------	------------------	-----------	-------	--------	---------------

RA2 MZ Energia I FIM CP	16,16 MM	19,27 MM	3,107 MM	19,23%	193,15%	7,94% a.a.	71,60
RA2 JR Energia I FIM CP	10,13 MM	16,16 MM	6,033 MM	59,56%	545,36%	22,42% a.a.	159,55 ¹

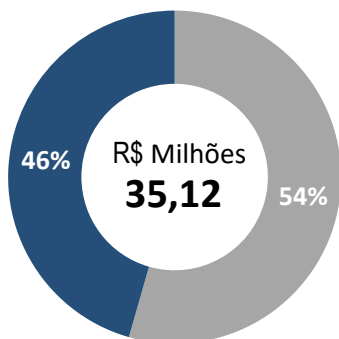
Prêmio Mezanino ²

Prêmio a pagar	423 mil
Cota Mezanino FIDC Ajustada	73,28
Cota RA2 MZ ENERGIA I FIM CP Ajustada	73,17
Ganho adicional a ser apropriado na cota do RA2 MZ ENERGIA I FIM CP	2,19%

Composição FIDC	R\$ Integralizado	R\$ Atual	Ganho Financeiro	% Rentab.	% CDI	% a.a.	Cota 28/02/22
-----------------	-------------------	-----------	------------------	-----------	-------	--------	---------------

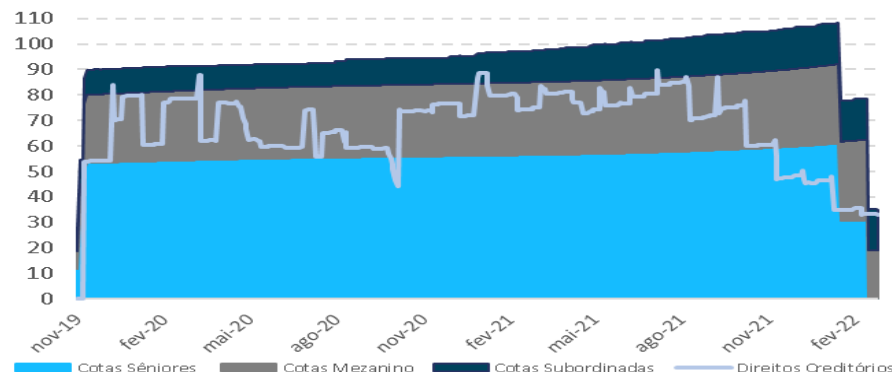
Cotas Mezanino	16,01 MM	19,12 MM	3,105 MM	19,39%	194,70%	8,01% a.a.	71,70
Total Patrimônio	25,91 MM	35,12 MM	9,207 MM	35,53%	342,23%	14,07% a.a.	

Patrimônio Líquido e Cotas



- Cotas Mezanino
- Cotas Subordinadas

Evolução Patrimonial – R\$ milhões



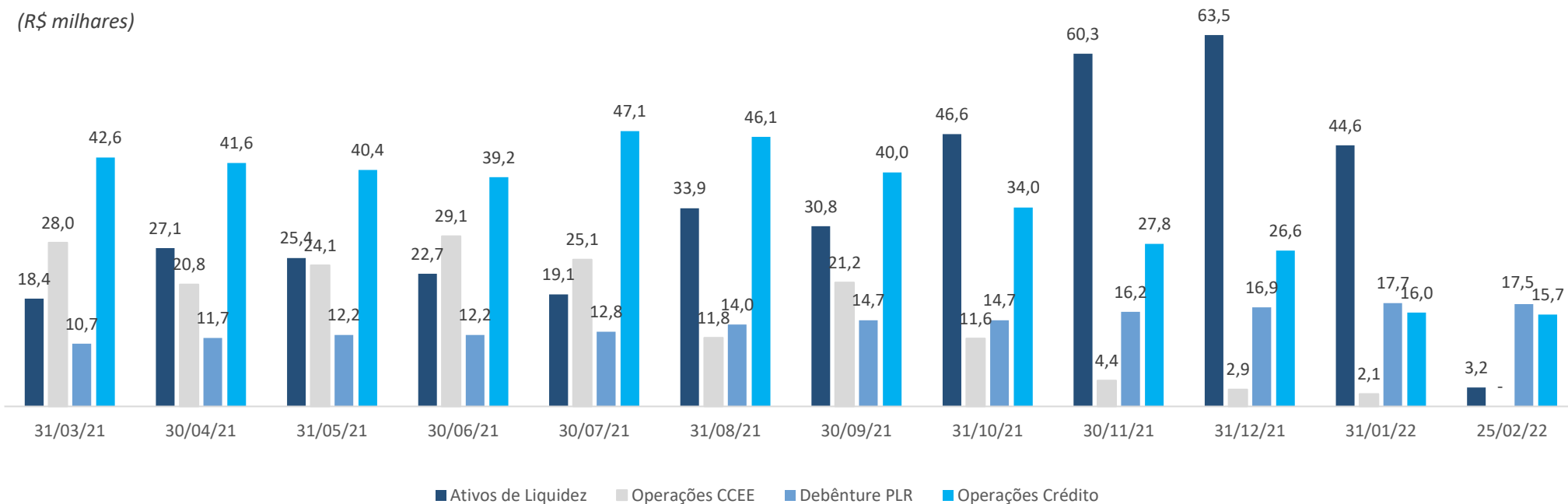
¹ Cota impactada pela provisão do Prêmio Mezanino;

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)	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	jan-22	fev-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)	331.893	331.893	340.544	346.218	355.701	357.721	375.034	376.989	379.009	380.964	375.034	376.989
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)	140,4	150,1	177,9	128,0	110,4	160,7	153,7	162,9	184,7	178,2	218,8	177,2
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.

A amortização prevista para o dia 15/02/2022 foi realizada de acordo com o programado, sendo amortizados R\$ 43.966.643,99.

No dia 28/02/2022 o fundo possuía fundos insuficientes para amortização programada para o dia 15/03/22, estando condicionadas a disponibilidade de caixa do FIDC.

A Valora entrou em acordo com a Vix Energia para realização de Amortização Extraordinária parcial das Debentures, gerando caixa para o FIDC liquidar as Cotas Mezzaninos, conforme aprovado em AGC no dia 14/03/2022.

Fatos Relevantes - Mercado de Energia Elétrica

Fevereiro trouxe menos chuvas do que janeiro e muito calor aos principais centros urbanos do país, elevando o consumo de energia a patamares inéditos. Nos últimos dias, a carga média diária do SIN superou os 80 GW em diversas oportunidades, nível 44% superior aos 56 GW registrados no dia 4 de julho de 2021.

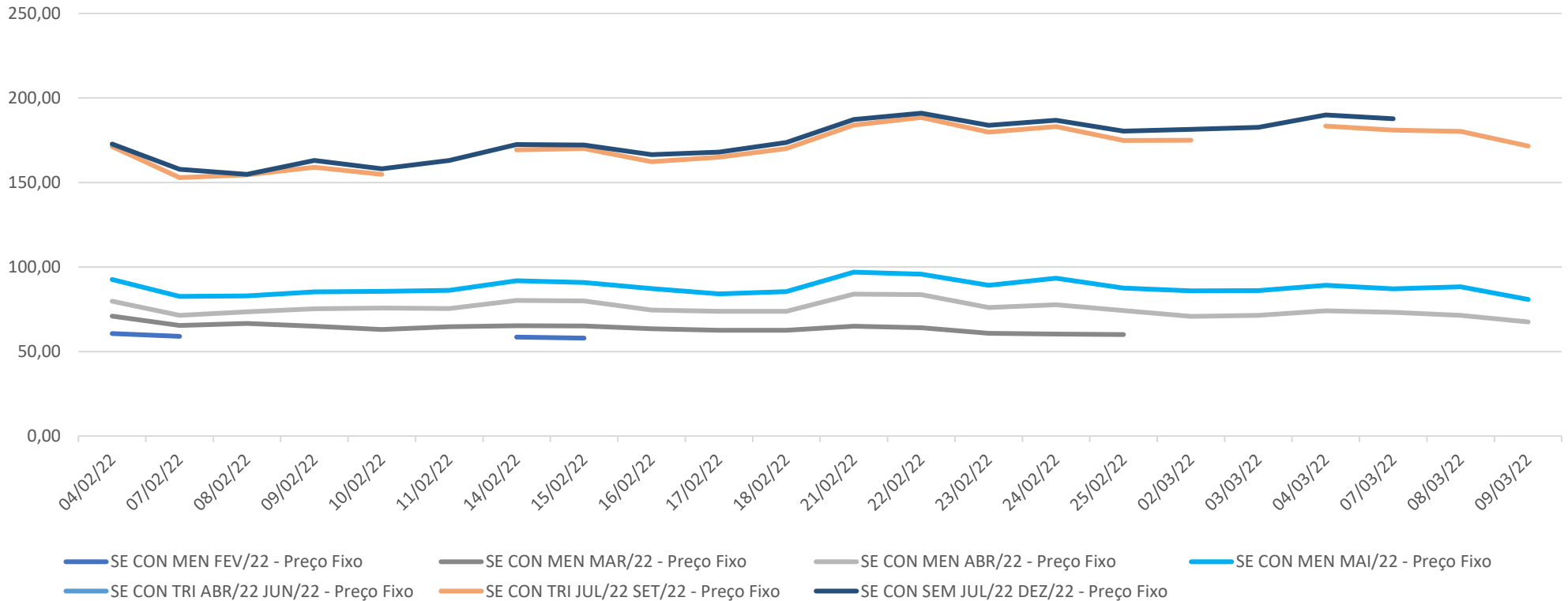
A estiagem na região sul parece ter os dias contados com a chegada de novas frentes que trarão umidade proveniente da região amazônica e podem elevar, gradualmente, as vazões e os níveis dos reservatórios.

Apesar da distribuição irregular das chuvas ao longo do último mês, o PLD segue no nível mínimo regulatório e a curva de preços se ajusta de acordo com a perspectiva de um ano sem quaisquer riscos de falha no suprimento energético como enfrentado recentemente.

Média dos Preços diários – fevereiro/2022

No gráfico abaixo podemos visualizar a variação dos preços da energia Convencional do Sudeste, negociadas através da BBCE, para os meses de fevereiro à maio de 2022, e também a evolução dos preços para a energia do segundo e terceiro trimestre de 2022 e segundo semestre de 2022.

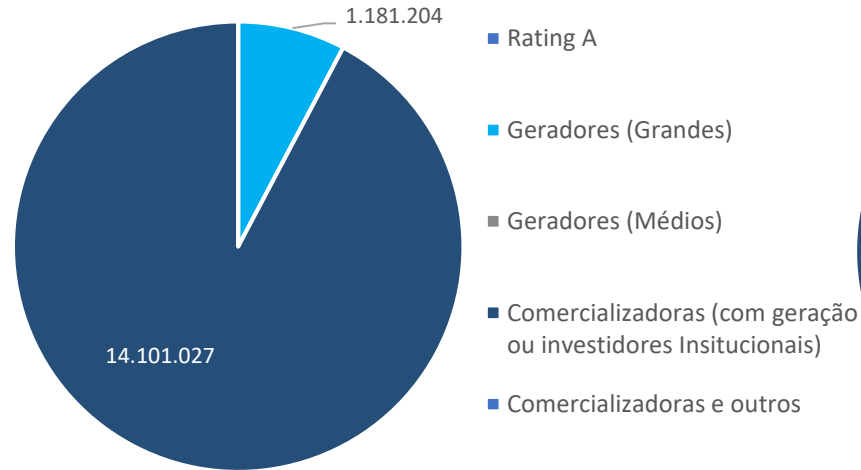
média dos preços (reais/MWh)



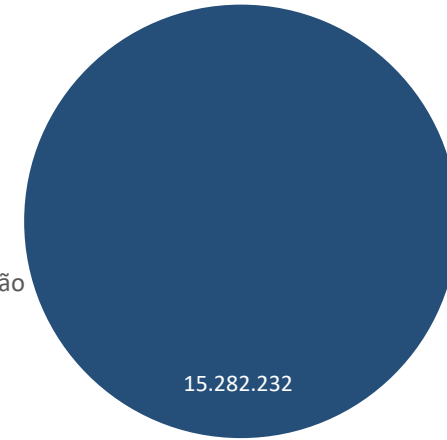
Resumo Carteira de Crédito 28/02/2022

Volume Investido	119.077.204,46
Saldo Atual	15.282.231,70
TIR (a.a.)	13,78%
TIR (a.m.)	1,08%
Duration (d.c.)	260 dias
Receita Total	10.763.031,32
Recebimentos	113.746.348,39
Resultado contabilizado	9.951.376,00
Resultado a apropriar	811.655,28

Concentração Performance

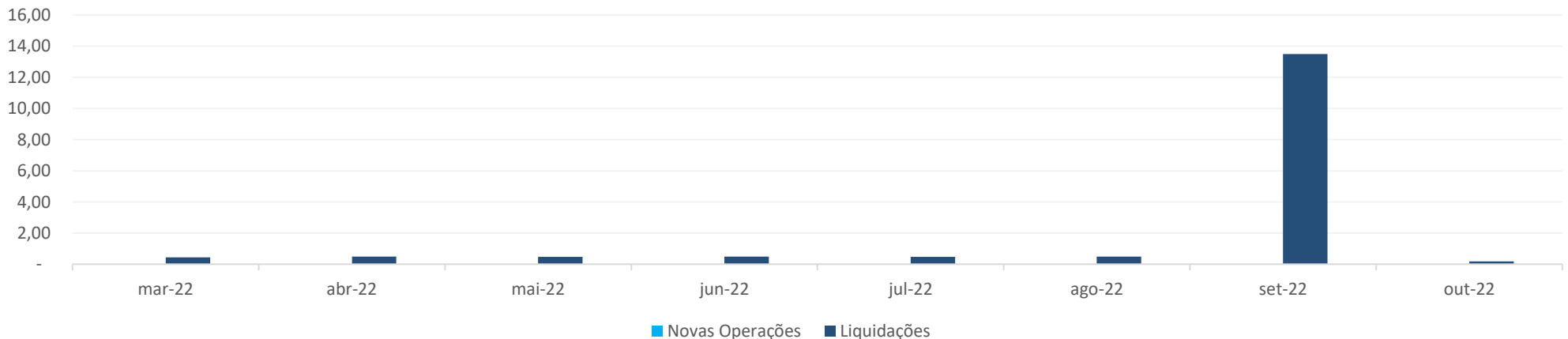


Concentração Crédito



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.