PRISMA CAPITAL

RELATÓRIO DE RESULTADOS

4º TRI 2024

PRISMA PROTON ENERGIA FIP IE – PPEI11



29 de janeiro de 2025

ri.protonenergy.com.br

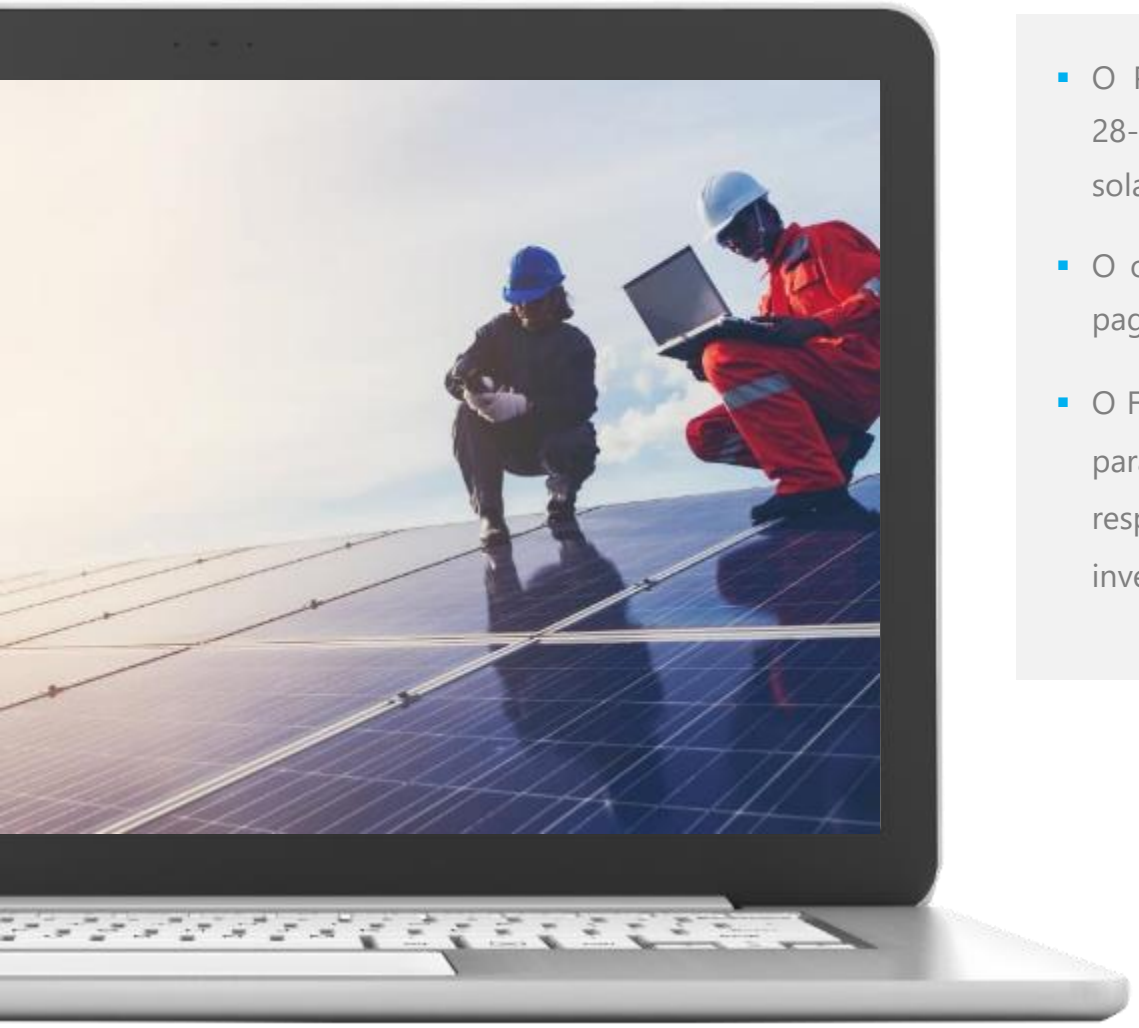
AGENDA



- O FUNDO
- A GESTORA
- DESTAQUES 4T24
- RESULTADO 4T24
- PERGUNTAS E RESPOSTAS

O Fundo

Prisma Proton Energia FIP-IE (PPEI11)



Características Gerais

- O Prisma Proton Energia FIP-IE (B3: PPEI11) é um veículo de investimento listado na B3 desde 28-out-2020 e que tem em seu portfólio quatro autorizações de ativos de geração de energia solar 100% operacionais.
- O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus cotistas rendimentos através de dividendos pagos pelos seus ativos.
- O Fundo é destinado exclusivamente a investidores qualificados e conta com benefício fiscal para investidores pessoa física. O Fundo poderá distribuir dividendos até duas vezes ao ano, respeitadas a disponibilidade de caixa e as políticas de distribuição de proventos das investidas do portfólio.

O Fundo

Prisma Proton Energia FIP-IE (PPEI11)





Ticker B3
PPEI11

Gestor
Prisma Capital

Administrador
BTG Pactual

Segmento
Energia Renovável

Número de ativos
4 ativos de geração de energia solar centralizada

Taxa Interna de Retorno[1]
IPCA+12.8%

Dividend Yield Projetado 2025[1]
11.0%

Cota de Mercado / Patrimonial
R$ 77.52 / R$ 98.06

Valor de Mercado[1] / Patrimonial[1]
R$ 342 MM / R$ 432 MM

Valor/Volume médio histórico da Cota
R$ 104.26[2] / R$ 732 Mil

Nota (1): Valores referentes à cota de fechamento em 30-dez-2024 - Cotas Classe A
Nota (2): Valor médio da cota desde o IPO, ajustado pelos dividendos distribuídos.

A Gestora

Prisma Capital

Fundada em 2017 em São Paulo, SP



Partnership **onde sócios trabalham juntos há +15 anos**



66 Funcionários

31 Time de Investimento
35 Operações, Jurídico, Finanças e RI



AUM[1]

R$ 22.3 bi



Base de Investidores

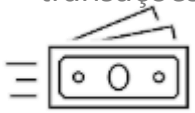
Investidores *Onshore*, R$



Investidores *Offshore*, US$

Capital Investido

R$ 12.1 bi em 107 transações



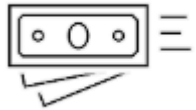
Investimentos Realizados

R$ 8.8 bi



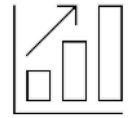
Capital Distribuído

R$ 6.0 bi



Criação de Valor

R$ 7.9 bi



Posicionamento

1. Contraparte confiável
2. *Problem solvers*
3. Alta capacidade de execução
4. Flexível
5. Base de capital substancial

Estratégia de Investimento

Investimentos fundamentalistas, *opportunity-driven* e com flexibilidade para investir em diferentes setores e classes de ativos.

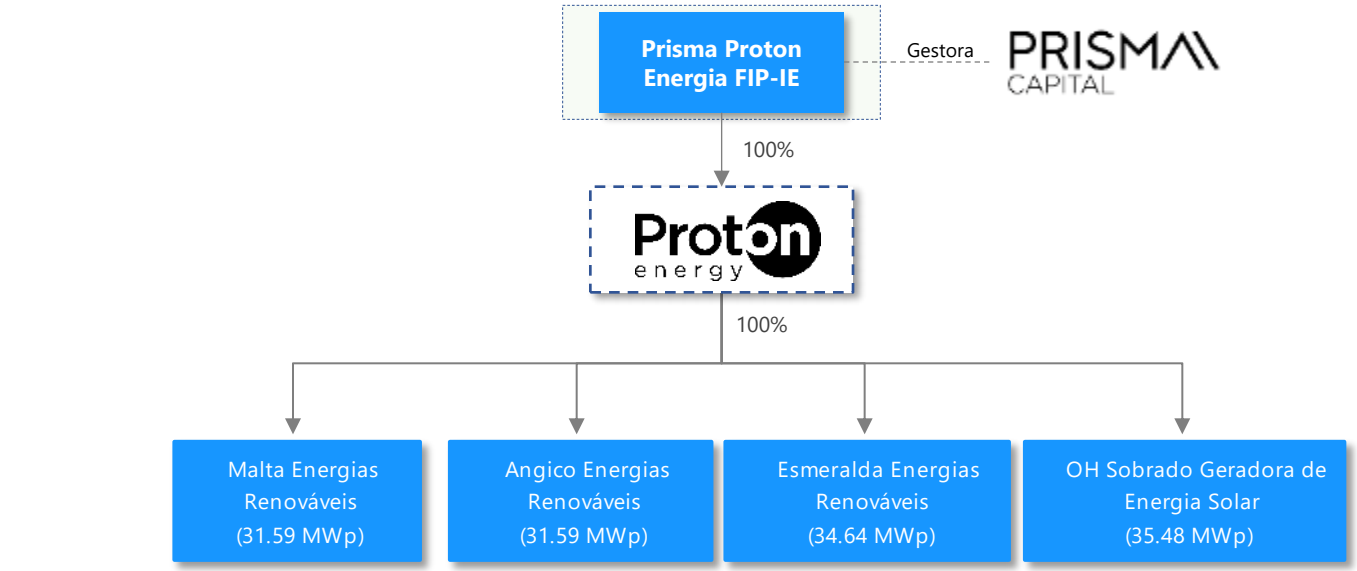
Nota (1): Inclui AUM da Polígono Capital, gestora de crédito formada em JV entre Prisma Capital e BTG Pactual Asset Management.

A Proton Energy

Visão Geral da Companhia

- Fundada em maio de 2017, a Proton Energy é o veículo da gestora Prisma Capital para gestão de ativos de energia renovável performados (i.e. operacionais). A companhia possui 113.4 MW de capacidade instalada e 133.3 MWp de potência pico nos 4 ativos de seu portfólio, todos de geração de energia solar centralizada.
- A companhia conta com uma equipe multidisciplinar, com ampla experiência em questões regulatórias e ambientais, além de profundo conhecimento técnico e capacidade de gestão de projetos de energias renováveis no Brasil.
- A Proton Energy possui alta capacidade de execução em todas as fases de desenvolvimento e implantação de projetos de energia renovável, atuando em parceria com os melhores fornecedores de equipamentos e serviços do mercado, assegurando a entrega e operação de ativos com padrão de excelência.
- Formada para gerir ativos de investidores institucionais, a Proton Energy conta com elevado padrão de governança, com rigorosas políticas e controles de *compliance* e órgãos de gestão com forte interação entre controladores e companhia.

ESTRUTURA SOCIETÁRIA DA PROTON ENERGY



2017: Início da Proton Energy

- Aquisição dos projetos Angico e Malta, localizados em Condado (PB) e Malta (PB).

2018: Expansão

- **Março:** aquisição do Projeto Fazenda Esmeralda, localizado em Agrestina (PE).
- **Maio:** aquisição do Projeto Sobrado, localizado em Casa Nova (BA).
- **Setembro:** COD[1] Angico
- **Dezembro**: COD[1] Malta

2019: *Completion*

- **Julho:** COD Esmeralda
- **Dezembro:** COD Sobrado
- **4Q:** 113.4 MW de capacidade instalada e 133.3 MWp de potência de pico.

2020: *IPO*

- **Outubro:** Aquisição da Proton Energy pelo Prisma Proton FIP IE

Nota (1) "*Commercial Operation Date*" representa a data de Início das operações comerciais dos ativos.

Fundamentos para o Segmento de Energias Renováveis

Quadro Comparativo entre Fontes Renováveis

	Tempo de Construção (Anos)	Disponibilidade de Combustível	Risco de Construção	Impacto Ambiental	Risco Operacional
Eólica	**1.5 - 2.5**				
Pequena Central Hidrelétrica	**2.0 – 4.0**				
Biomassa	**1.5 - 2.5**				
Solar	**1.0 - 2.0**				

Destaques

- ✓ Mais competitivo que outras fontes convencionais
- ✓ Grande potencial inexplorado
- ✓ Curto período de construção
- ✓ Baixo impacto ambiental
- ✓ Alta previsibilidade da fonte primária de energia
- ✓ Baixos custos / riscos operacionais e de construção

Ativos de geração renováveis apresentam baixo impacto ambiental e perfil de baixos riscos operacionais, além de curto período de construção

Portfólio Contratado via PPAs com Estrutura de Capital Equacionada

Contratos de Leilão no LER – Leilão de Energia Reserva

Leilão de Energia de Reserva	Modalidade de leilão que tem por objetivo garantir a segurança do fornecimento de energia no SIN (Sistema Nacional Integrado) através de energia proveniente de usinas especialmente contratadas para oferecer uma disponibilidade de capacidade geradora de reserva
Contraparte	Os recursos da Conta de Energia de Reserva (Coner) são arrecadados por meio do Encargo de Energia de Reserva (EER), o que torna o risco de contraparte reduzido para o segmento
Mitigação de Riscos	A Proton não tem exposição ao PLD durante a vigência do PPA, na compra e na venda de energia[1]. As UFVs que compõem o portfólio do PPEI11 estão classificadas na modalidade de operação Tipo III. As usinas classificadas nessa modalidade não possuem programação nem despacho centralizados e, por este motivo, não possuem relacionamento operacional com o ONS. Dessa forma, nossas usinas não estão sujeitas as restrições de escoamento da produção de energia (*Curtailment*) impostas pelo ONS.
Previsibilidade de Geração de Caixa	Os contratos no LER garantem que a geradora receba anualmente receita equivalente ao volume de energia vendida, multiplicado pela tarifa acordada no leilão
Remuneração PPAs da Proton	Regras para a remuneração aos excedentes e penalidades aos déficits de geração em relação à energia vendida para a Proton: – Excesso de geração entre 0% e 15% do volume vendido no PPA: preço do PPA – Excesso de geração acima de 15%: 30% do preço do PPA – Déficit de geração entre 0% e 10%: penalidade do preço do PPA + 6% – Déficit de geração acima de 10%: penalidade do preço do PPA + 15%

Contratos de energia 100% no regime LER, com baixos riscos e alta previsibilidade de geração de caixa

Fonte: ANEEL e Informações da Companhia
Nota (1): Eventuais déficits de energia são remediados com multas contratuais pré-estabelecidas

Destaques 4T24



- A Proton foi **destaque** no Ranking Operacional Solar elaborado e divulgado pela ePowerBay com base em informações operacionais divulgadas pela CCEE. A UFV de Sobrado figurou dentre os 3 parques com o **melhor fator de capacidade (FC) no mês de outubro.**

- **Produção de energia elétrica** consolidada no 4T24 de 34.1 MWm, **0.8% superior** ao mesmo período de 2023, impactada principalmente pela melhor performance de geração nas UFVs Angico, Malta e Esmeralda.

- A **receita líquida** no 4T24 foi de R$ 34.3 milhões, o que representa um **aumento de 6.0%** (+R$ 1.9 milhões) em relação ao 4T23.

- A **disponibilidade** média dos ativos de geração do Fundo no 4T24 ficou **entre 99.3% e 99.7%**, comparado com 99.0%, métrica utilizada para fins de certificação de produção de energia de P50.

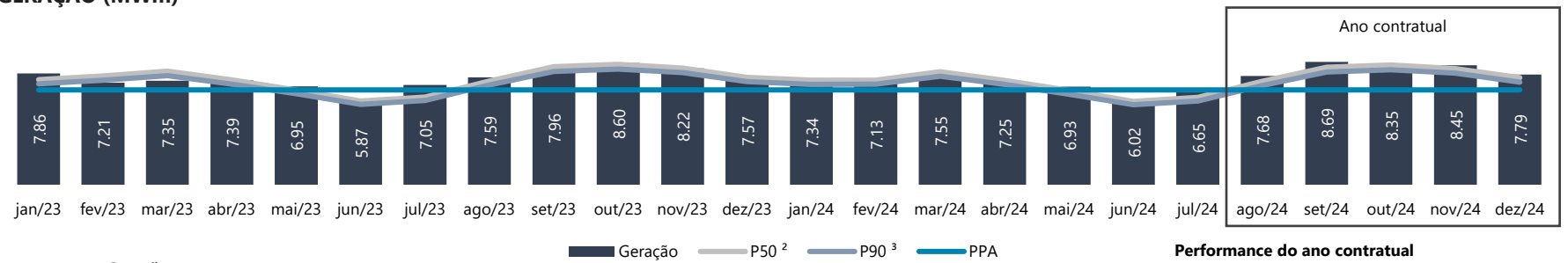
- No 4T24, os ativos do Fundo geraram **R$ 21.6 mm de fluxo de caixa operacional**, 8.9% superior ao mesmo período de 2023, influenciado principalmente pelo reajuste do IPCA no preço do PPA.

- No encerramento do **5° ano contratual**, as usinas Esmeralda e Sobrado apresentaram **superávit** de geração, possibilitando a cessão do excedente para outra usina participante do mesmo leilão.

Resultado 4T24

Indicadores Operacionais – UFV Angico

GERAÇÃO (MWm)[1]



Geração 4T24 vs. 4T23

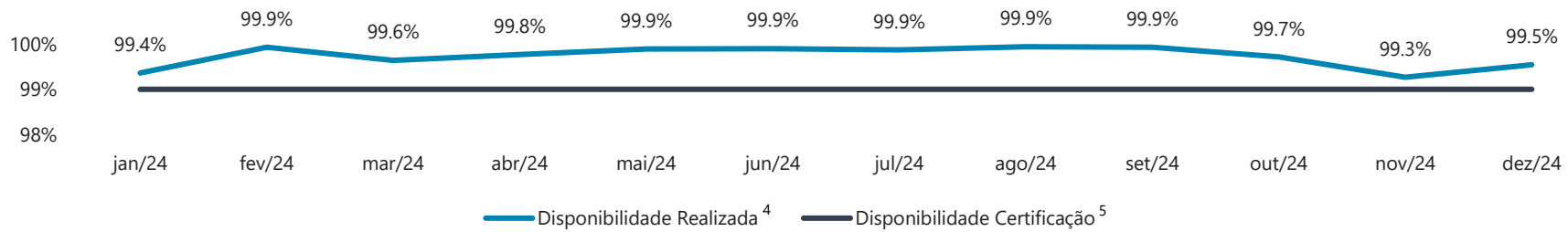
0.8%

No 4T24 a performance de geração foi superior ao mesmo período de 2023, resultado de irradiação solar superior ao período de comparação.

Performance do ano contratual

Geração vs. PPA	Geração vs. P50	Geração vs. P90
22.9%	2.8%	7.1%

DISPONIBILIDADE (%)



Disponibilidade 4T24 vs. 4T23

-0.2p.p.

- Disponibilidade média realizada nos últimos 12 meses: 99.7%.
- Disponibilidade média realizada no ano contratual vigente: 99.7%.



Principais Dados

Localização	PB
Término da Outorga	mar-51
Entrada em Operação	set-18
Potência (MWp)	31.6
Capacidade Instalada (MW)	27.2
Garantia Física (MWm)	7.3

Contrato de Venda de Energia

Leilão	1º LER 2015
Energia Contratada (MWm)	6.7
Vencimento do Contrato	jul-37
Preço R$/MWh [6]	474.50

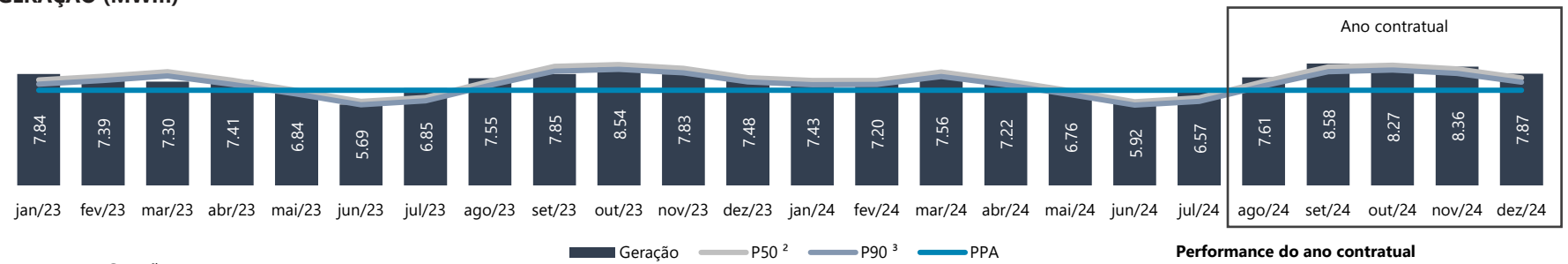


Nota (1): MW médio é a unidade de produção energética igual a energia produzida pela operação contínua de um megawatt de capacidade durante um período. O MW médio é calculado por meio da razão MWh/h, onde MWh representa a energia produzida e h representa a quantidade de horas do período no qual a referida quantidade de energia foi produzida. Assim, 1 MW médio em 1 ano = 1 MW x 8760 horas = 8,760 MWh; 1 MW médio no mês de janeiro representa 1 MW x 744 horas = 744 MWh. **Nota: (2)** P50: Produção de energia certificada, referente ao valor de energia que é excedido com uma probabilidade de ocorrência igual ou maior a 50% para um período de variabilidade futura de 20 anos; valor deve constar no documento de Certificação de Dados Solarimétricas e de Produção Anual de Energia Elétrica. **Nota: (3)** P90: Produção de energia certificada, referente ao valor de energia que é excedido com uma probabilidade de ocorrência igual ou maior a 90% para um período de variabilidade futura de 20 anos; valor deve constar no documento de Certificação de Dados Solarimétricas e de Produção Anual de Energia Elétrica. **Nota (4)**: Disponibilidade média mensal realizada em cada período. **Nota (5):** Disponibilidade considerada para fins de certificação da produção de energia é de 99.0%. **Nota (6):** Data-base ago-2024.

Resultado 4T24

Indicadores Operacionais – UFV Malta

GERAÇÃO (MWm)[1]



Geração 4T24 vs. 4T23

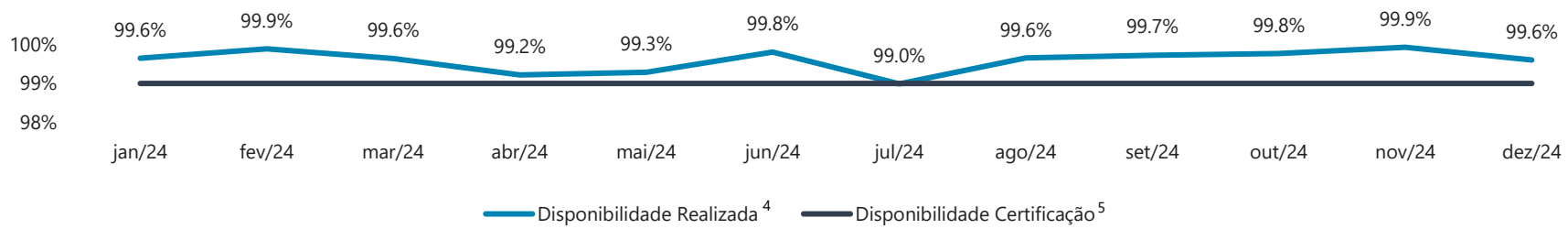
2.7%

Performance do ano contratual

Geração vs. PPA	Geração vs. P50	Geração vs. P90
22.2%	2.1%	6.3%

No 4T24 a performance de geração foi superior ao mesmo período de 2023, resultado de irradiação solar e disponibilidade superiores ao período de comparação.

DISPONIBILIDADE (%)



Disponibilidade 4T24 vs. 4T23

1.8p.p.

- Disponibilidade média realizada nos últimos 12 meses: 99.6%.
- Disponibilidade média realizada no ano contratual vigente: 99.7%.



Principais Dados

Localização	PB
Término da Outorga	mar-51
Entrada em Operação	set-18
Potência (MWp)	31.6
Capacidade Instalada (MW)	27.2
Garantia Física (MWm)	7.3

Contrato de Venda de Energia

Leilão	1º LER 2015
Energia Contratada (MWm)	6.7
Vencimento do Contrato	jul-37
Preço R$/MWh [6]	474.50

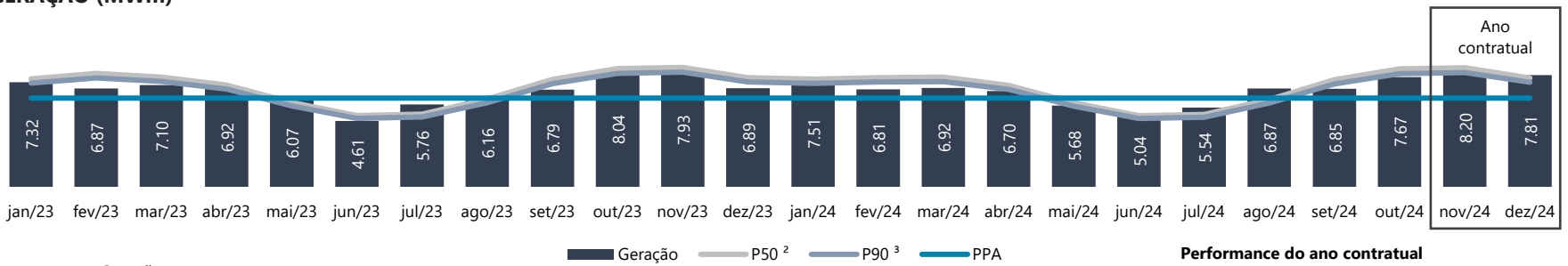


Nota (1): MW médio é a unidade de produção energética igual a energia produzida pela operação contínua de um megawatt de capacidade durante um período. O MW médio é calculado por meio da razão MWh/h, onde MWh representa a energia produzida e h representa a quantidade de horas do período no qual a referida quantidade de energia foi produzida. Assim, 1 MW médio em 1 ano = 1 MW x 8760 horas = 8,760 MWh; 1 MW médio no mês de janeiro representa 1 MW x 744 horas = 744 MWh. **Nota: (2)** P50: Produção de energia certificada, referente ao valor de energia que é excedido com uma probabilidade de ocorrência igual ou maior a 50% para um período de variabilidade futura de 20 anos; valor deve constar no documento de Certificação de Dados Solarimétricas e de Produção Anual de Energia Elétrica. **Nota: (3)** P90: Produção de energia certificada, referente ao valor de energia que é excedido com uma probabilidade de ocorrência igual ou maior a 90% para um período de variabilidade futura de 20 anos; valor deve constar no documento de Certificação de Dados Solarimétricas e de Produção Anual de Energia Elétrica. **Nota (4)**: Disponibilidade média mensal realizada em cada período. **Nota (5):** Disponibilidade considerada para fins de certificação da produção de energia é de 99.0%. **Nota (6):** Data-base ago-2024.

Resultado 4T24

Indicadores Operacionais – UFV Esmeralda

GERAÇÃO (MWm)[1]



Geração 4T24 vs. 4T23

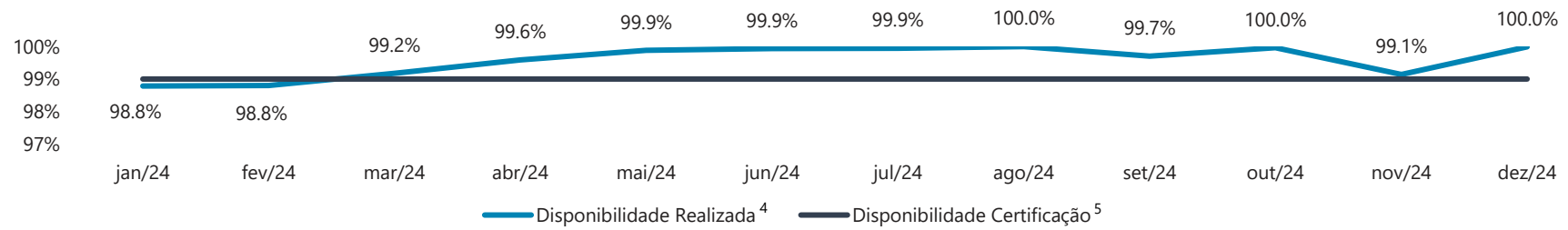
3.6%

Performance do ano contratual

Geração vs. PPA	Geração vs. P50	Geração vs. P90
29.4%	0.6%	4.8%

No 4T24 a performance de geração foi superior ao mesmo período de 2023, resultado de irradiação solar e disponibilidade superiores ao período de comparação.

DISPONIBILIDADE (%)



Disponibilidade 4T24 vs. 4T23

1.1p.p.

- Disponibilidade média realizada nos últimos 12 meses: 99.6%.
- Disponibilidade média realizada no ano contratual vigente: 99.6%.



Principais Dados

Localização	PE
Término da Outorga	fev-53
Entrada em Operação	jul-19
Potência (MWp)	34.6
Capacidade Instalada (MW)	29.0
Garantia Física (MWm)	6.8

Contrato de Venda de Energia

Leilão	2º LER 2015
Energia Contratada (MWm)	6.2
Vencimento do Contrato	out-38
Preço R$/MWh [6]	464.83

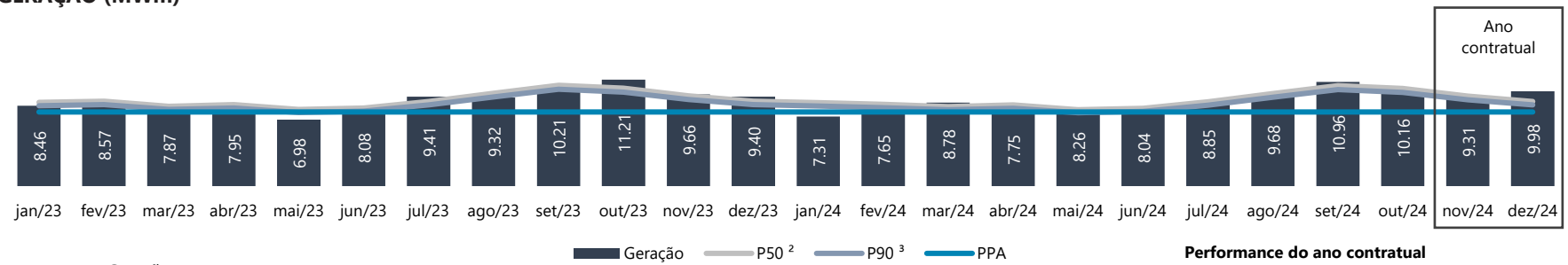


Nota (1): MW médio é a unidade de produção energética igual a energia produzida pela operação contínua de um megawatt de capacidade durante um período. O MW médio é calculado por meio da razão MWh/h, onde MWh representa a energia produzida e h representa a quantidade de horas do período no qual a referida quantidade de energia foi produzida. Assim, 1 MW médio em 1 ano = 1 MW x 8760 horas = 8,760 MWh; 1 MW médio no mês de janeiro representa 1 MW x 744 horas = 744 MWh. **Nota: (2)** P50: Produção de energia certificada, referente ao valor de energia que é excedido com uma probabilidade de ocorrência igual ou maior a 50% para um período de variabilidade futura de 20 anos; valor deve constar no documento de Certificação de Dados Solarimétricas e de Produção Anual de Energia Elétrica. **Nota: (3)** P90: Produção de energia certificada, referente ao valor de energia que é excedido com uma probabilidade de ocorrência igual ou maior a 90% para um período de variabilidade futura de 20 anos; valor deve constar no documento de Certificação de Dados Solarimétricas e de Produção Anual de Energia Elétrica. **Nota (4)**: Disponibilidade média mensal realizada em cada período. **Nota (5):** Disponibilidade considerada para fins de certificação da produção de energia é de 99.0%. **Nota (6):** Data-base nov-2023.

Resultado 4T24

Indicadores Operacionais – UFV Sobrado

GERAÇÃO (MWm)[1]



Geração 4T24 vs. 4T23

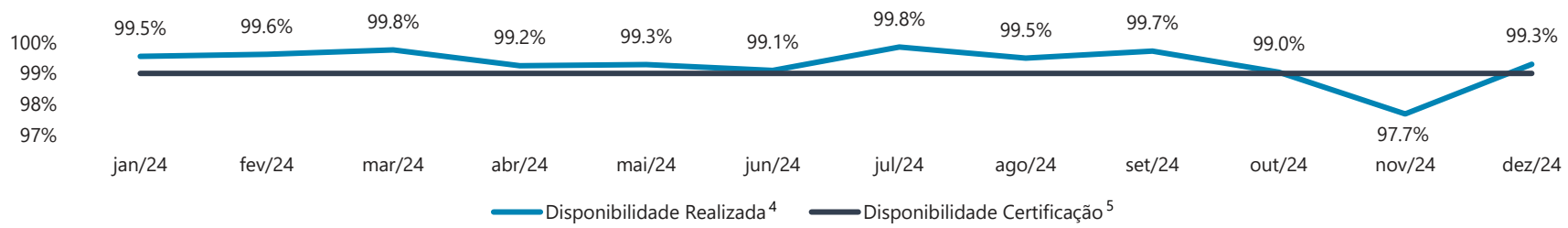
-2.6%

No 4T24, a geração foi inferior ao mesmo período de 2023, resultado de irradiação solar e disponibilidade inferiores. No acumulado do ano contratual, a geração está acima do PPA.

Performance do ano contratual

Geração vs. PPA	Geração vs. P50	Geração vs. P90
24.1%	5.2%	9.5%

DISPONIBILIDADE (%)



Disponibilidade 4T24 vs. 4T23

-0.1p.p.

Em novembro de 2024, a disponibilidade da usina foi impactada pela substituição do transformador do Eletrocentro 1. O equipamento apresentou evolução considerável na formação de gases e após a realização de ensaios elétricos houve a orientação do fabricante que o equipamento precisava ser desenergizado.



Principais Dados

Localização	BA
Término da Outorga	jun-51
Entrada em Operação	Dec-19
Potência (MWp)	35.5
Capacidade Instalada (MW)	30.0
Garantia Física (MWm)	7.8

Contrato de Venda de Energia

Leilão	2º LER 2015
Energia Contratada (MWm)	6.7
Vencimento do Contrato	out-38
Preço R$/MWh[6]	474.23



Nota (1): MW médio é a unidade de produção energética igual a energia produzida pela operação contínua de um megawatt de capacidade durante um período. O MW médio é calculado por meio da razão MWh/h, onde MWh representa a energia produzida e h representa a quantidade de horas do período no qual a referida quantidade de energia foi produzida. Assim, 1 MW médio em 1 ano = 1 MW x 8760 horas = 8,760 MWh; 1 MW médio no mês de janeiro representa 1 MW x 744 horas = 744 MWh. **Nota: (2)** P50: Produção de energia certificada, referente ao valor de energia que é excedido com uma probabilidade de ocorrência igual ou maior a 50% para um período de variabilidade futura de 20 anos; valor deve constar no documento de Certificação de Dados Solarimétricas e de Produção Anual de Energia Elétrica. **Nota: (3)** P90: Produção de energia certificada, referente ao valor de energia que é excedido com uma probabilidade de ocorrência igual ou maior a 90% para um período de variabilidade futura de 20 anos; valor deve constar no documento de Certificação de Dados Solarimétricas e de Produção Anual de Energia Elétrica. **Nota (4)**: Disponibilidade média mensal realizada em cada período. **Nota (5):** Disponibilidade considerada para fins de certificação da produção de energia é de 99.0%. **Nota (6):** Data-base nov-2023.

Resultado 4T24

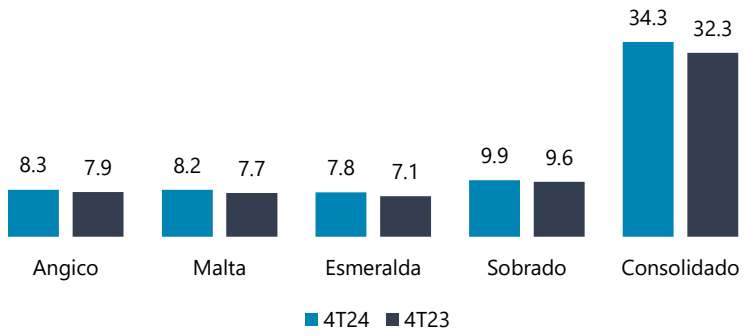
Indicadores Financeiros - Consolidado

	4T24	4T23	2024	2023
Geração	75.2 GWh (+0.8% vs 4T23)	74.6 GWh	269.1 GWh (+0.8% vs 2023)	267.1 GWh
Receita Líquida	R$ 34.3 mm (+6.0%)	R$ 32.3 mm	R$ 119.4 mm (+5.9%)	R$ 112.8 mm
EBITDA	R$ 27.8 mm (+5.4%)	R$ 26.3 mm	R$ 95.0 mm (+6.3%)	R$ 89.4 mm
FCx Operacional	R$ 21.6 mm (+8.9%)	R$ 19.8 mm	R$ 81.9 mm (+1.0%)	R$ 81.2 mm
Lucro Líquido	R$ 16.7 mm (+3.2%)	R$ 16.1 mm	R$ 50.3 mm (+6.6%)	R$ 47.2 mm
Dívida Líquida	R$ 302.9 mm (-6.8%)	R$ 325.0 mm	R$ 302.9 mm (-6.8%)	R$ 325.0 mm

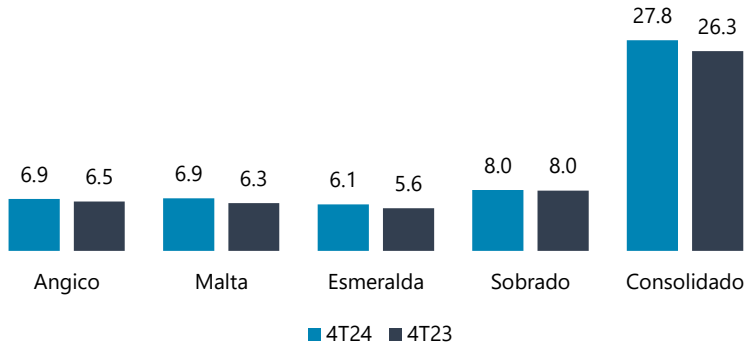
Resultado 4T24

Indicadores Financeiros (1/6)

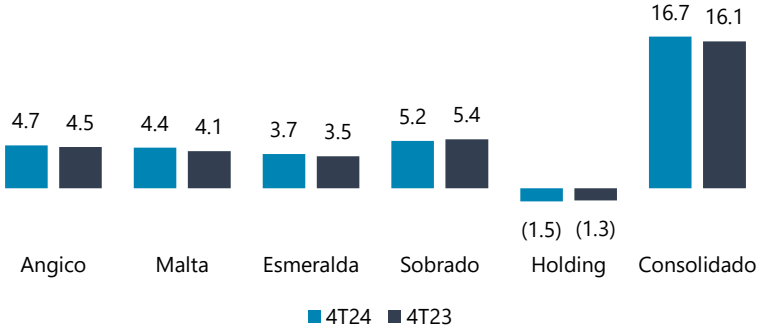
Receita Líquida (R$ mm)



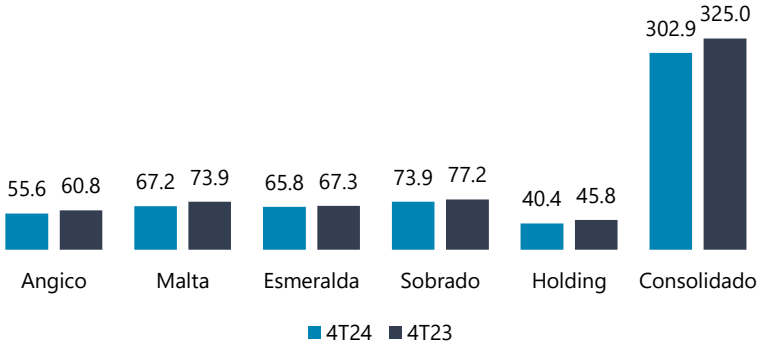
EBITDA (R$ mm)



Lucro Líquido (R$ mm)



Dívida Líquida (R$ mm)



Principais Destaques

- A Receita Líquida no 4T24 foi de R$ 34.3 mm (+6.0%, ou R$ 1.9 mm, vs. 4T23), sendo R$ 1.6 mm resultado do reajuste do IPCA no preço do PPA e R$ 0.3 mm efeito do aumento do volume de energia gerado.
- O EBITDA no 4T24 foi de R$ 27.8 mm (+5.4% ou R$ 1.4 mm vs 4T23), impactado principalmente por reajuste no preço do PPA.
- No 4T24 as despesas com juros somaram R$ 5.8 mm em comparação a R$ 4.6 mm no 4T23. O aumento é explicado pelo aumento do IPCA no período de referência. No 4T24 o custo efetivo consolidado do endividamento foi de 1.7% vs 1.3% no 4T23.

Resultado 4T24

Indicadores Financeiros (2/6)

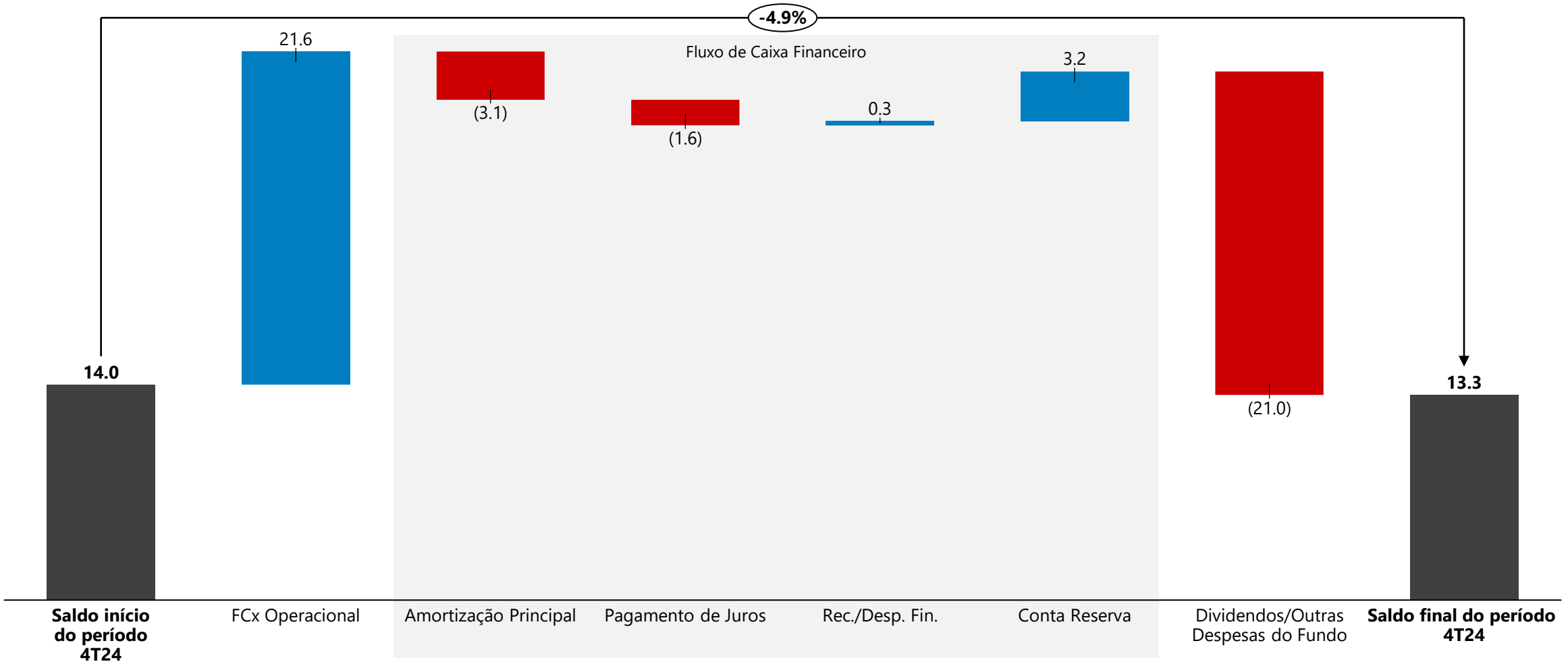
ENDIVIDAMENTO CONSOLIDADO

R$mm	Angico	Malta	Esmeralda	Sobrado	Holding	Consolidado
Saldo Dívida Bruta 30-set-24	**63.9**	**76.3**	**73.8**	**84.7**	**44.6**	**343.5**
Captações	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Juros Incorridos	1.0	1.1	1.1	1.3	1.3	5.8
Juros Pagos	(0.8)	(1.0)	(1.0)	(1.1)	0.0	(3.9)
Amortização Principal	(1.2)	(1.4)	(1.1)	(1.5)	0.0	(5.2)
Saldo Dívida Bruta 30-dez-24	**62.9**	**75.1**	**72.9**	**83.4**	**46.0**	**340.2**
Caixa	7.3	7.9	7.1	9.5	5.6	37.3
Dívida Líquida	**55.6**	**67.2**	**65.8**	**73.9**	**40.4**	**302.9**
Dívida Líquida/EBITDA	**2.3x**	**2.8x**	**3.3x**	**2.7x**	**n.a.**	**3.2x**
Custo a.a. (IPCA + Spread)	1.38%	1.38%	1.36%	1.46%	6.23%	**2.05%**
Periodicidade da Amortização	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Semestral	
Data Final de Amortização	mai-38	mai-38	jul-38	dez-38	mar-30	

Resultado 4T24

Indicadores Financeiros (3/6)

FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO (R$ mm)



Resultado 4T24

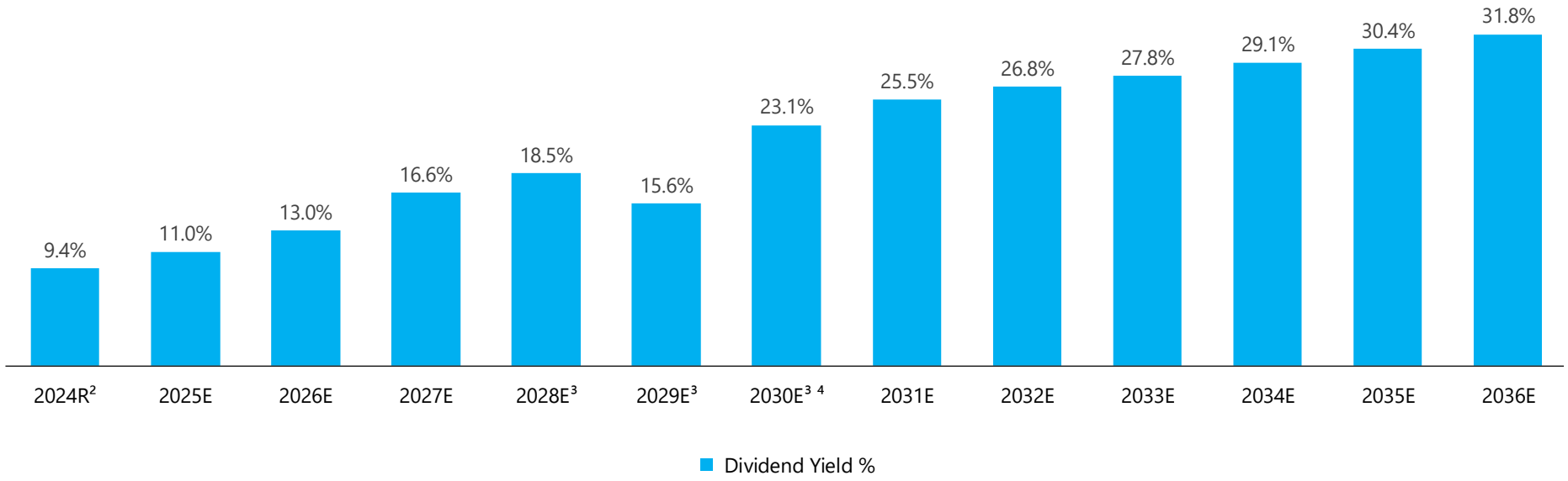
Indicadores Financeiros (4/6)

DIVIDEND YIELD PROJETADO[1]

- Projeção de **pagamento total de R$ 37.5 mm em dividendos** aos cotistas Classe A **em 2025**, representando um valor por cota de R$ 8.50 **(*dividend yield* 11.0%)**. Montante a ser distribuído igualitariamente nos meses de jun-25 e dez-25.
- Em função do fluxo de amortização e juros das linhas de financiamento contratadas pelas investidas do Fundo com o BNB, **o perfil de geração de caixa livre para o cotista e distribuição de dividendos deve ser crescente conforme a desalavancagem dos ativos.**

Expectativa de Pagamento de Dividendos - PPEI11 (Classe A)

Distribuição Total R$ mm	**35.3**	**37.5**	**44.3**	**56.9**	**63.1**	**53.3**	**78.9**	**87.3**	**91.5**	**95.0**	**99.4**	**103.8**	**108.7**
Dividendos R$/cota	**8.0**	**8.5**	**10.0**	**12.9**	**14.3**	**12.1**	**17.9**	**19.8**	**20.7**	**21.5**	**22.5**	**23.5**	**24.6**



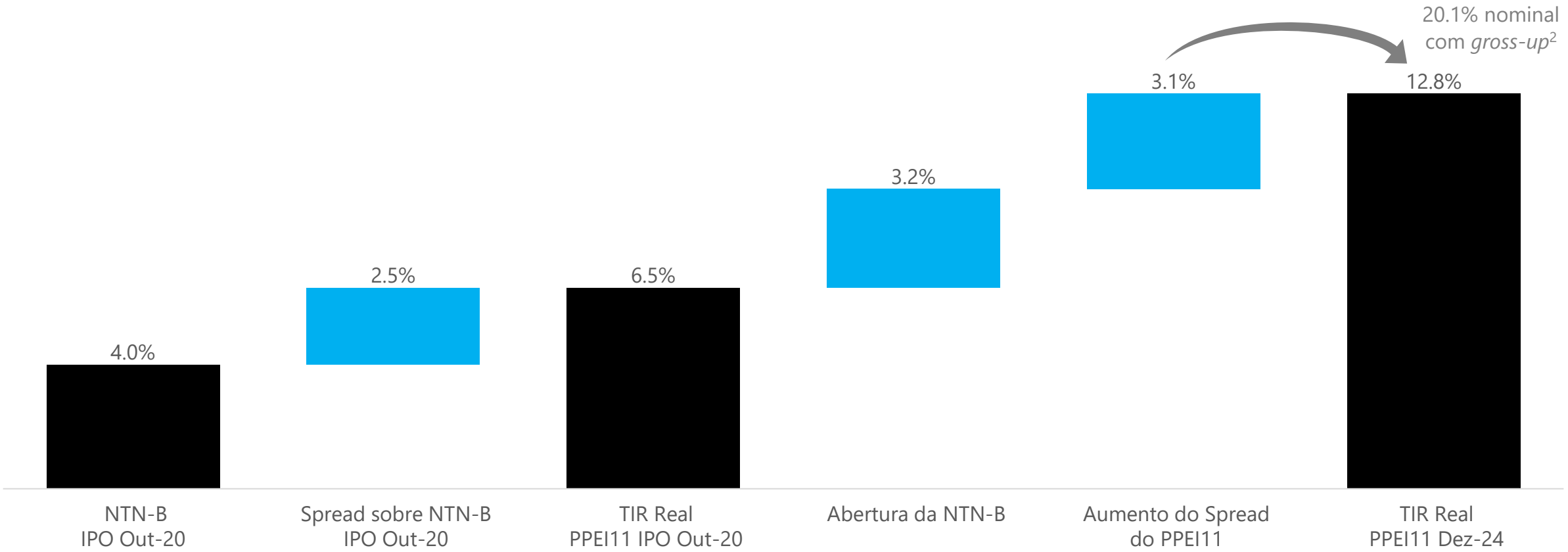
Nota (1): Projeções da gestora dos fluxos de caixa dos ativos e do Fundo, não sendo uma promessa de retorno e não devendo ser interpretada como uma sugestão de investimento.
Nota (2): Valor referente a cota de fechamento de R$ 77.52 em 30-dez-2024, ajustada pelos dividendos distribuídos em 2024.
Nota (3): Dividendos projetados para 2028, 2029 e 2030 estão reduzidos por *capex* de manutenção programados nas plantas.
Nota (4): A partir de 2030 as projeções de distribuição são elevadas em função do final da amortização da dívida da holding.

Resultado 4T24

Indicadores Financeiros (5/6)

EVOLUÇÃO DO *SPREAD* SOBRE NTN-B DO PPEI11[1]

Spread de remuneração real do PPEI11 sobre remuneração da NTN-B35 aumentou 3.1%, totalizando 6.3% (PPEI11 12.8% a.a. *vs* NTN-B35 7.2% a.a.), sem mudança significativa nos fundamentos operacionais dos ativos.



Nota (1): Projeções da gestora dos fluxos de caixa dos ativos e do Fundo. Data base 30-dez-2024.
Nota (2): O Fundo é isento de IRPF para cotistas pessoas físicas. Desta forma é sugerido fazer o *gross-up* de 15% no retorno para ficar comparável a ativos sujeitos a tributação. Para o cálculo do *gross-up*, consideramos a inflação implícita nas curvas de juros de mercado nos anos de 2025 e 2026, e de 2027 em diante consideramos a inflação conforme pesquisa Focus.

Resultado 4T24

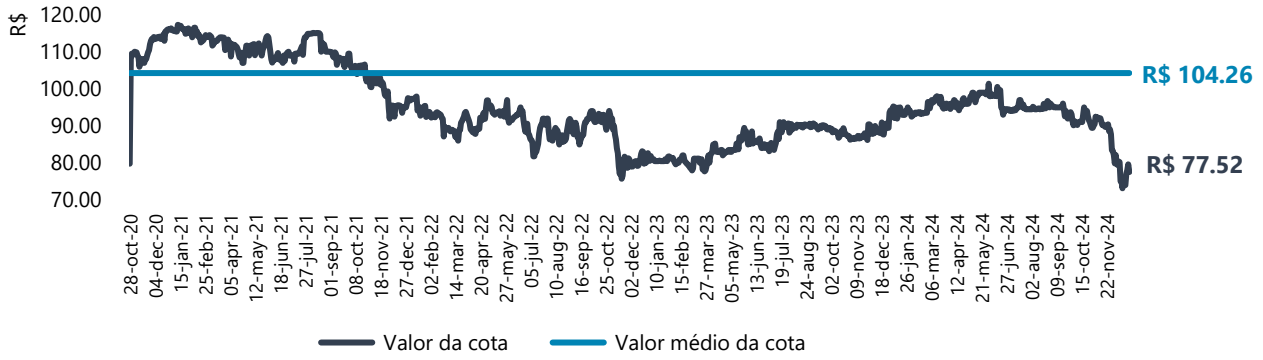
Indicadores Financeiros (6/6)

PERFORMANCE DO FUNDO

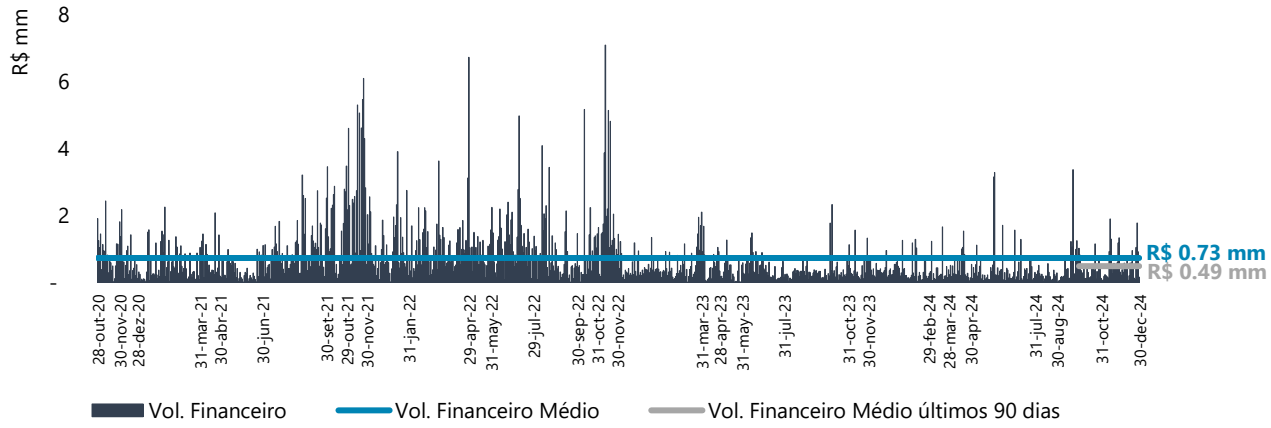
- Em 23-out-2020, o IPO do fundo teve seu *bookbuilding* finalizado a um valor de R$106.67/cota e encerrou o 4T24 a R$ 77.52/cota, variação de -2.88%[1].
- O Fundo encerrou o 4T24 com valor de mercado[2] de R$ 341.9 mm, comparado a R$ 470.4 mm na emissão.
- O volume médio diário de negociações das cotas do Fundo foi de R$ 0.5 mm no 4T24 (R$ 0.7 mm desde seu início) e o Fundo encerrou o período com 2,739 cotistas.

Distribuição de Capital aos Cotistas[3]	Data Comunicação	Data Pagamento	Data Base Cota	Valor por Cota	Dividend Yield[4]	Dividend Yield[4 5] Anualizado
1ª Distribuição	09-fev-21	18-fev-21	09-fev-21	R$ 1.89	1.6%	3.2%
2ª Distribuição	21-jun-22	28-jun-22	21-jun-22	R$ 4.00	4.2%	8.4%
3ª Distribuição	20-dez-22	28-dez-22	21-dez-22	R$ 4.00	4.8%	9.6%
4ª Distribuição	16-jun-23	26-jun-23	19-jun-23	R$ 4.00	4.6%	9.2%
5ª Distribuição	18-dez-23	27-dez-23	19-dez-23	R$ 4.00	4.4%	8.8%
6ª Distribuição	17-jun-24	26-jun-24	19-jun-24	R$ 4.00	4.0%	8.0%
7ª Distribuição	18-dez-24	30-dez-24	19-dez-24	R$ 4.00	5.1%	10.2%
TOTAL				**R$ 25.89**		

PPEI11 - Variação da Cota[1]



PPEI11 - Volume Financeiro



Nota (1): Valor histórico da cota ajustado pela distribuição de capital aos cotistas.
Nota (2): Valores referentes às Cotas Classe A.
Nota (3): Distribuição de dividendos Cotistas Classe A.
Nota (4): Considera o valor da cota na data base de direito (Data Base Cota).
Nota (5): *Dividend Yield* anualizado para distribuições semestrais de dividendos.

Perguntas e Respostas



Disclaimer

Este material foi elaborado pela Prisma Capital Ltda. ("Prisma"), na qualidade de gestora do Prisma Proton Energia FIP-IE ("Fundo") e é de caráter exclusivamente informativo e não deve ser considerado como recomendação de investimento, oferta de compra ou venda de cotas do Fundo ou sugestão ou adoção de estratégias por parte dos recipientes. O Fundo, os ativos e os instrumentos financeiros discutidos neste material podem não ser adequados para todos os investidores, devendo cada um considerar suas características específicas e situação pessoal antes da tomada de decisão pelo investimento. O presente material foi preparado de acordo com informações necessárias ao atendimento das normas e melhores práticas editadas pela CVM e pela ANBIMA. As informações contidas nesse material estão em consonância com o regulamento do Fundo ("Regulamento"), porém não o substituem. É recomendada a leitura cuidadosa do Regulamento, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do Fundo, bem como para as disposições acerca dos fatores de risco a que o Fundo e, consequentemente, seus cotistas estão expostos, antes da tomada de qualquer decisão de investimento. 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 mercado secundário existente no Brasil para negociação de cotas de fundos de investimento em participações apresenta baixa liquidez e não há garantia de que os cotistas conseguirão alienar suas cotas pelo preço e no momento desejado. O Fundo foi constituído há menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance do Fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Adicionalmente, os Fundos de Investimento em Participações em Infraestrutura são constituídos sob a forma de condomínio fechado e, portanto, só admitem o resgate de suas cotas na hipótese de liquidação. As aplicações do Fundo apresentam peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, já que não existe, no Brasil, mercado secundário com liquidez garantida. Caso o Fundo precise se desfazer dos ativos que compõem, e/ou que venham a compor, a sua carteira, poderá não haver comprador ou o preço de negociação obtido poderá ser bastante reduzido, causando perda de patrimônio do Fundo e, consequentemente, do capital, parcial ou total, investido pelos cotistas. Ainda que o administrador do Fundo mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o investidor. As aplicações realizadas no Fundo e pelo Fundo não contam com garantia do administrador, do gestor, do consultor técnico, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC, podendo ocorrer, inclusive, perda total do patrimônio do Fundo e, consequentemente, do capital investido pelos cotistas. A rentabilidade prevista ou passada não representa garantia de rentabilidade futura. Os números mencionados neste material não são auditados e podem sofrer alterações. O material contém opiniões subjetivas e premissas assumidas pela Prisma que podem ser diferentes de visões de outros investidores. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. Os desempenhos anteriores não são indicativos de resultados futuros. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. O Fundo possui riscos inerentes à concentração e possível iliquidez dos ativos que integram a carteira resultante de suas aplicações. A Prisma e quaisquer outras pessoas e entidades de seu grupo econômico se eximem de quaisquer responsabilidades por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que possam ser decorrentes do uso deste material. Maiores informações, relatórios e comunicados podem ser encontrados em ri.protonenergy.com.br e www.cvm.gov.br. O time de gestão encontra-se também à disposição para sanar quaisquer dúvidas e prover esclarecimentos via o e-mail ri@protonenergy.com.br e/ou por call e reuniões presenciais. Além disso, o contato com o administrador pode ser feito via o e-mail ri.fundoslistados@btgpactual.com

Autorregulação ANBIMA