

CPV | Asset

CPV ENERGIA FII

RENV11

RELATÓRIO GERENCIAL

Outubro de 2026

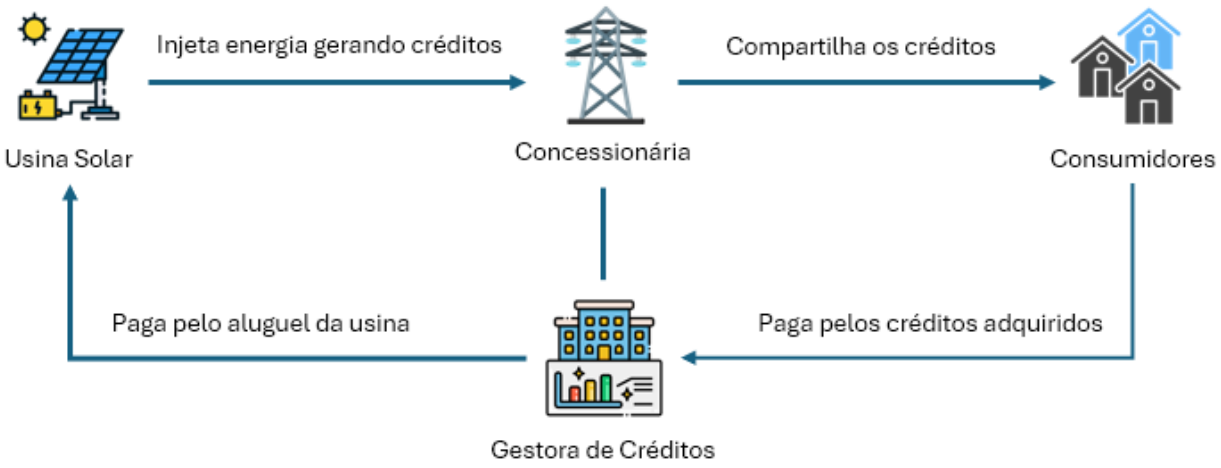
DESTAQUES FINANCEIROS

R$ 0,08 Distribuição Por Cota	**16,16%** Dividend Yield (12m)	**1,35%** Dividend Yield (mensal)	**2,69 MWp** Capacidade Instalada
R$ 14,43 Cota Patrimonial	**R$ 5,54** Cota de Mercado	**0,38** P/VP	**2** Projetos
R$ 14,82M Patrimônio Líquido	**R$ 5,69M** Valor de Mercado	**898** Número de cotistas	**100%** Projetos Operacionais

VISÃO GERAL

O RENV11 é um fundo de investimento imobiliário focado em usinas fotovoltaicas em GD1, homologados antes de 07/01/2023, que possuem a isenção do pagamento da parcela de uso do fio (TUSD Fio B). O fundo investe majoritariamente em ativos operacionais, mitigando assim os riscos de engenharia e de conexão das usinas.

Atualmente, o portfólio compõe duas usinas fotovoltaicas, localizadas em Alexânia/GO e Mombaça/CE, com potência instalada de 1,3 MWp cada, totalizando 2,6MWp.



Os contratos de locação são feitos das modalidades de "Energia Compensada" e "*Take or Pay*" de 10 a 15 anos, proporcionando estabilidade nas receitas do fundo.

No modelo "*Take or Pay*", a gestora dos créditos de energia firma um compromisso de pagar por uma quantidade mínima de energia, independente do consumo, garantindo uma receita mais previsível da usina. Já no modelo de "Energia Compensada", o locatário aluga uma parte da usina e recebe os créditos proporcionais à energia efetivamente gerada. Caso haja sobra, os créditos de energia podem ser compensados nos meses seguintes. Nessa modalidade, a usina recebe de forma variável de acordo com a geração e compensação de energia no mês.

A estratégia do CPV Energia FII permanece focada na maximização da geração de renda das usinas fotovoltaicas adquiridas, consolidando a sustentabilidade e o retorno financeiro como pilares fundamentais do Fundo. Paralelamente, seguimos atentos às oportunidades que possam agregar valor ao portfólio, com análises criteriosas voltadas para investimentos de médio e longo prazo, alinhados às condições de mercado.

Reiteramos nosso compromisso com uma gestão responsável e transparente, visando não apenas mitigar riscos diante de potenciais mudanças no cenário econômico, mas também capturar novas oportunidades que fortaleçam o posicionamento competitivo do Fundo.

UFV ALEXÂNIA

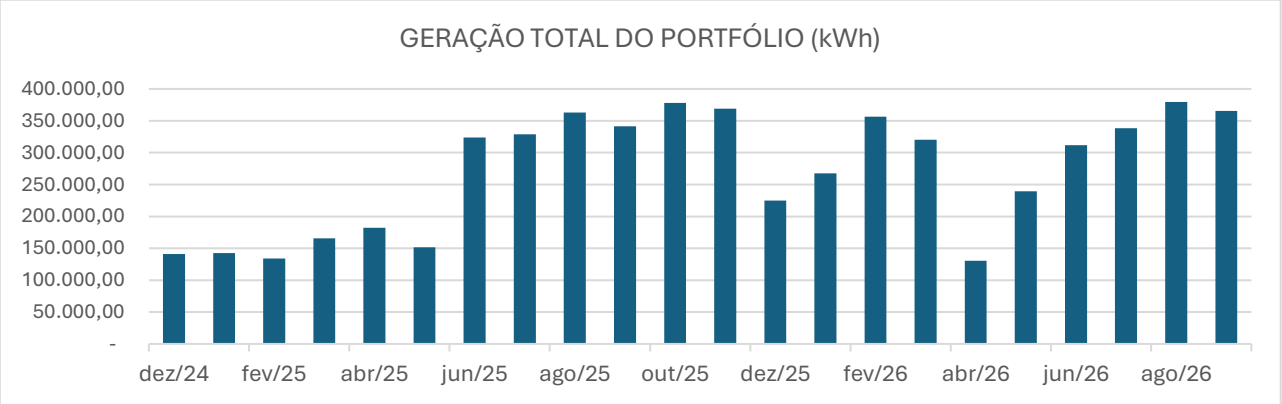
A UFV Alexânia está estrategicamente localizada na região rural de Alexânia, Goiás, próxima à BR-060, uma rodovia de grande importância que conecta Goiânia a Brasília. Este posicionamento garante acesso privilegiado a uma infraestrutura logística robusta, beneficiando o empreendimento. A usina, desenvolvida pela Yellot, empresa líder em energia solar no Centro-Oeste, reflete o compromisso do Fundo em investir em ativos de alta qualidade e desempenho comprovado.

Localização:	Alexânia/GO	**Cidade:**	Alexânia
Status:	Operacional	**Data de Conexão:**	19/04/2024
Potência:	1,34MWp	**Potência DC:**	1,345MWp
Locatário:	Yellot	**O&M:**	Yellot
Tipo de Locação:	Energia compensada	**Concessionária:**	Equatorial Goiás

UFV MOMBAÇA

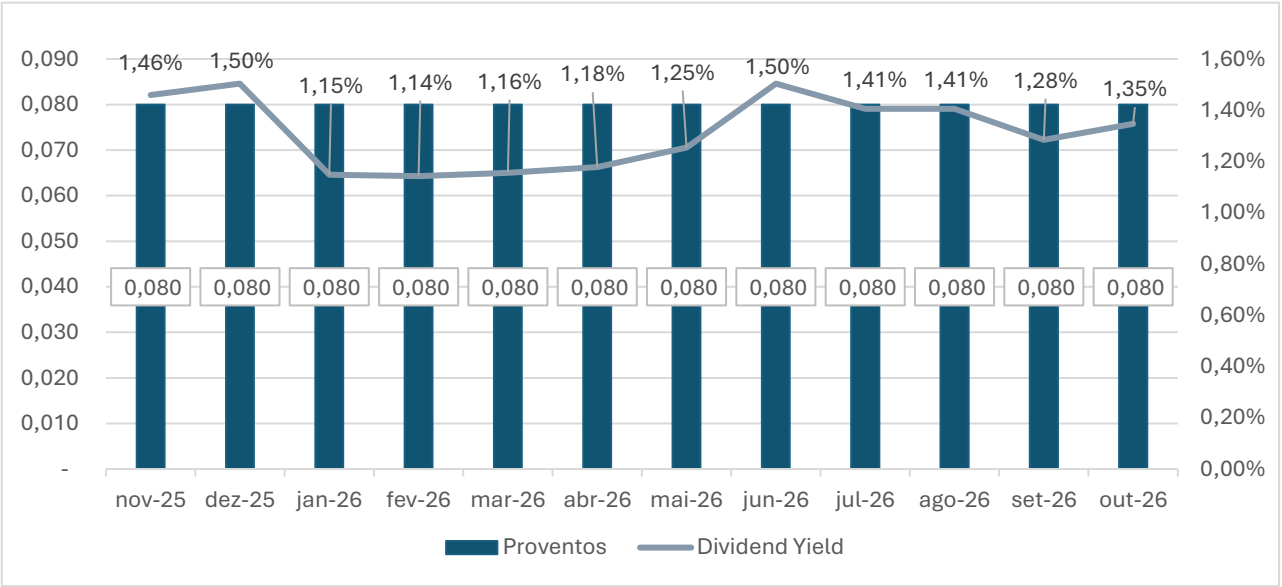
A UFV Mombaça está estrategicamente localizada na cidade de Mombaça, no interior do Ceará, uma região que vem se destacando como um polo de desenvolvimento no setor de energia renovável no Nordeste. Este empreendimento foi desenvolvido pela FG Energias, uma empresa reconhecida por sua expertise no desenvolvimento de ativos de geração de energia. A FG Energias possui um corpo de engenharia altamente qualificado, com vasta experiência no planejamento e execução de projetos eólicos e solares, consolidando sua reputação como um dos principais players do setor.

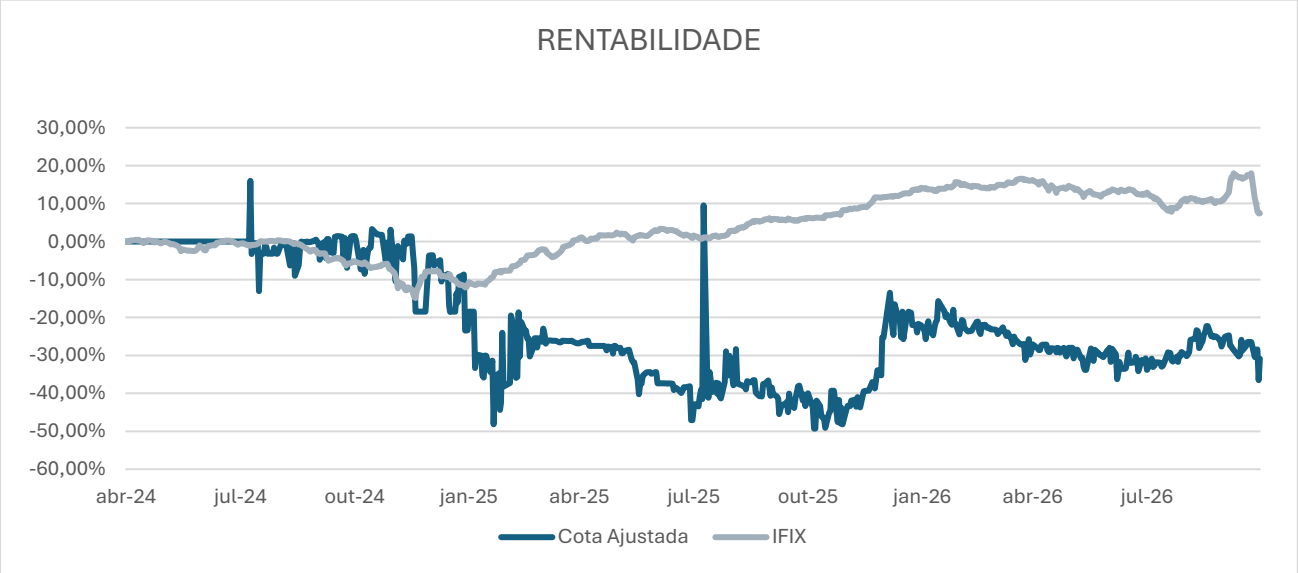
Estado:	CE	**Cidade:**	Mombaça
Status:	Operacional	**Data de Conexão:**	05/07/2024
Potência AC:	1,00MW	**Potência DC:**	1,354MWp
Locatário:	Gedisa	**O&M:**	FG Energia
Tipo de Locação:	Energia compensada	**Concessionária:**	Enel Ceará



RESULTADOS

Resultado	jul/26	ago/26	set/26	out/26	12 M
Total de Receitas	**114.000**	**113.862**	**109.131**	**163.429**	**1.306.419**
Ativos Imobiliários	104.952	100.257	95.979	148.271	**1.229.309**
Aplicações financeiras	9.048	13.606	13.153	15.158	**77.110**
Total de Despesas	**(28.773)**	**(39.234)**	**(22.542)**	**(38.859)**	**(342.507)**
Taxa de Administração	(12.000)	(12.567)	(12.567)	(12.567)	**(145.701)**
Taxa de Performance	0	0	0	0	**0**
Taxas e Impostos	0	0	0	0	**0**
Outras Despesas	(16.773)	(26.667)	(9.975)	(26.292)	**(196.806)**
Resultado Caixa	**85.227**	**74.628**	**86.589**	**124.570**	**963.912**
Resultado / Cota	0,08	0,07	0,08	0,12	**0,94**
Distribuição	82.144	82.144	82.144	82.144	985.722
Distribuição / Cota	**0,08**	**0,08**	**0,08**	**0,08**	**0,96**





BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	R$	R$ / cota	%
Total do Ativo	**14.839.486**	**14,45**	**100,16%**
Ativos Imobiliários	12.990.000	12,65	87,68%
Renda Fixa	1.849.486	1,80	12,48%
Saldo em Tesouraria	-	0,00	0,00%
Total do Passivo	**(23.471)**	**(0,02)**	**-0,16%**
Valores a Receber/Pagar	(23.471)	(0,02)	-0,16%
Patrimônio Líquido	**14.816.015**	**14,43**	**100,00%**

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

Nome
CPV Energia FII Responsabilidade Limitada

CNPJ
54.174.907/0001-04

Início do Fundo
Maio/2024

Público-alvo
Investidores em geral

Administrador
ID CTVM

Taxa de Administração
0,12% a.a.

Gestor/Consultor Especializado
CPV Asset/Armor Energia

Taxa de Gestão
1,13% a.a.

Taxa de Performance
20% do excedente de IPCA + 7%

Cotas Emitidas
1.026.794 cotas

Objetivo
Proporcionar aos titulares de suas Cotas a valorização e a rentabilidade de suas Cotas primordialmente por meio do investimento em empreendimentos imobiliários predominantemente, mas não exclusivamente, do segmento de energia renovável, admitidos empreendimentos imobiliários de outros segmentos, incluindo prédios administrativos, comerciais e de outra natureza, por meio da aquisição dos seguintes Ativos Imobiliários que, a critério do Gestor, enquadrem-se na Política de Investimento.

Disclaimer

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos de investimento atuam e, consequentemente, possíveis variações no patrimônio investido. O Gestor não se responsabiliza por erros ou omissões neste material, bem como pelo uso das informações nele contidas. Adicionalmente, o Gestor não se responsabiliza por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados.

Contato

E-mail: contato@cpvasset.com

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos