SPARTA
FUNDOS DE INVESTIMENTO

JUR011

SPARTA INFRA FIC FI-INFRA

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Maio/2022

CNPJ 42.730.834/0001-00

SPARTA
FUNDOS DE INVESTIMENTO

JURO11

Relatório Mensal de Gestão

O FUNDO

O Sparta Infra é um fundo de renda fixa que investe seus recursos preponderantemente em debêntures de empresas do setor de infraestrutura, conforme definido na Lei 12.431, e está disponível para investidores em geral

ISENÇÃO TOTAL DE IR: para rendimentos e ganhos de capital para pessoas físicas

RETORNO ATRELADO À INFLAÇÃO: meta de retorno de 1,5% a 2,5% a.a. acima do Tesouro IPCA equivalente

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS: perspectiva de distribuição mensal

FÁCIL DE INVESTIR PELO HOMEBROKER: cotas negociadas na B3 com o código JURO11

RESUMO DO MÊS

Dados de fechamento do dia 31/05/2022

R$ 102,45
Cota Patrimonial

R$ 101,75
Cota de Mercado (B3)*

IPCA + 8,1%
Carrego da Carteira (a.a.)

1,7%
Spread de crédito (a.a.)

1,9
Duration

4,2
Duration do Spread de Crédito

R$ 1,75
Último Rendimento**

CARACTERÍSTICAS

Código B3:	JURO11
Nome:	Sparta Infra FIC FI-Infra
CNPJ:	42.730.834/0001-00
Código Anbima:	627127
Categoria Anbima:	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Data de Início:	08/12/2021
Taxa de Administração:	1,0% a.a.
Taxa de Performance:	Não há
Administrador:	BTG Pactual SF S.A DTVM
Gestor:	Sparta Administradora de Recursos Ltda.
Rentabilidade Alvo:	1,5% a 2,5% acima da NTN-B equivalente
Público Alvo:	Investidores em geral e investidores institucionais enquadrados na resolução nº 4.661
Distribuições:	Expectativa de distribuições de rendimentos mensais
Tributação:	Isenção total de IR para pessoas físicas (ganho de capital e distribuição de rendimento), conforme a Lei nº 12.431
Política de Investimento:	O fundo deve investir no mínimo 95% do patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento que se enquadrem no Art. 3º da Lei nº 12.431, e que invistam pelo menos 85% do seu patrimônio líquido em ativos de infraestrutura, conforme Art. 2º da Lei nº 12.431.

* Cota de Mercado ajustada pela distribuição de rendimentos de 31/05/2022
** Conforme Comunicado a Mercado divulgado em 31/05/2022

COMENTÁRIO DO GESTOR

No **último relatório** fizemos uma breve análise do mercado de crédito no 1º trimestre de 2022. Neste relatório iremos comentar sobre os ajustes na carteira do fundo, apresentar o Power BI que passamos a disponibilizar com as informações do fundo e explicar a mudança que será realizada na divulgação do rating dos emissores.

DESTAQUES DO PERÍODO

Em maio tivemos um trabalho intenso de alocação dos recursos provenientes da 2ª Emissão de cotas do fundo. A maior parte das alocações foi feita por meio do mercado secundário, adicionando novos emissores (**Armac**, **Ambipar**, **Brisanet**, **Desktop**, **Comerc**, **RDVE** e **Vix**) e um novo setor (telecomunicações). A carteira resultante está mais diversificada e com um carrego maior, quando comparado à carteira de abril.

A maior parte dos recursos da oferta foram alocados ao longo do mês de maio o que ressalta a agilidade do fundo em alocar os recursos de maneira eficiente para gerar a melhor relação de risco retorno para os cotistas. Cabe ressaltar que parte do caixa presente na carteira atual fará frente a uma emissão no mercado primário que será liquidada no dia 01/06.

Finalizamos o mês com alocação em 18 emissores. Além do aumento de spread de crédito por conta da nova composição, também tivemos um aumento expressivo do carrego do fundo por conta da taxa do IMA-B 5. O fundo apresenta atualmente carrego de IPCA+8,1% e spread de crédito de 1,7%. A duration do fundo segue em 1,9 ano.

2ª EMISSÃO

No dia 16/mai foi encerrada a 2ª Emissão de Cotas do Sparta Infra. A oferta teve bastante demanda, com colocação integral do lote adicional. Foram emitidas 584.511 cotas, equivalente a R$ 60 milhões. Cabe o destaque de que oferta era restrita apenas a investidores com posição em 12/abr, em linha com o cronograma do fato relevante de 07/abr.

Acreditamos que o crescimento gradual do fundo é essencial para a proposta de valor do JURO11. Além dos ganhos pela melhora da carteira, já abordados, também esperamos um reflexo positivo na liquidez das cotas do fundo na B3.

RATING DOS ATIVOS

Até o último relatório, divulgávamos o nosso rating interno na tabela de posições, e o rating das agências na parte do relatório na qual apresentamos cada emissor. Com base no feedback de parceiros e investidores, vamos mudar essa abordagem.

A partir deste relatório passaremos a divulgar o rating dos ativos de acordo com a classificação das principais agências especializadas. Essa mudança visa deixar as informações do JURO11 mais comparáveis com os demais FI-Infra.

Vale ressaltar que nada muda na forma de gestão: seguimos com a mesma metolodogia de avaliação de risco de crédito. Com base nos relatórios passados, é possível notar que na maior parte dos casos o rating era similar, e nas divergências, geralmente o nosso rating interno tinha um viés mais conservador.

INFORMAÇÕES NO RELATÓRIO INTERATIVO

Acabamos de lançar um Power BI em nosso site com informações sobre o fundo organizadas de forma mais visual e interativa para que o investidor possa entender e se aprofundar nas principais métricas de forma rápida e fácil.

Nele podem ser encontrados dados históricos consolidados da carteira do fundo, dados referentes a cada um dos ativos que o fundo tem ou já teve posição, e de dados referentes a negociação na B3.

As informações serão atualizadas mensalmente.

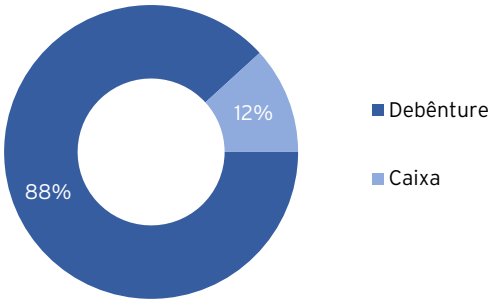
Acreditamos que essa iniciativa traz mais transparência para os investidores sobre a gestão do fundo e sua evolução ao longo do tempo.

Para abrir esta nova funcionalidade, **clique aqui**.

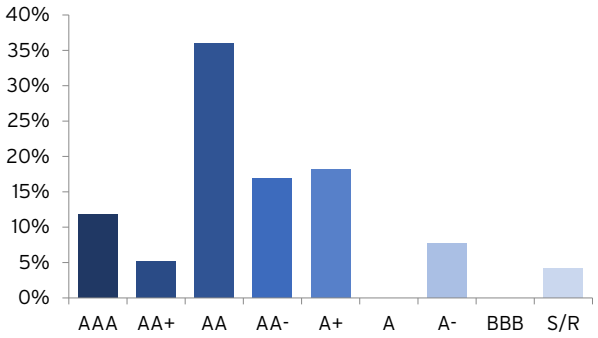
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

TIPO	CÓDIGO	EMISSOR	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
Debênture	ANEM11	Anemus	Geração de Energia	AA	1,8%	7,0	9,0%
Debênture	JSMLA5	Simpar	Logística	AA-	3,3%	4,5	8,2%
Debênture	DESK13	Desktop	Telecom	A-	2,3%	3,3	7,7%
Debênture	UNEG11	UTE GNA	Geração de Energia	AA	1,5%	8,2	7,1%
Debênture	BRST11	Brisanet	Telecom	A+	1,2%	3,8	6,3%
Debênture	AEGP17	Aegea	Saneamento	AA	2,2%	3,0	6,2%
Debênture	CART13	Raposo Tavares	Rodovias	AA+	1,1%	6,3	5,2%
Debênture	ARML11	Armac	Logística	A+	2,5%	1,7	4,4%
Debênture	AMBP13	Ambipar	Saneamento	AA-	2,5%	3,0	4,2%
Debênture	VIXL14	Vix	Logística	AA-	2,1%	2,3	4,2%
Debênture	ELDC14	Eldorado	Papel e Celulose	A+	2,0%	2,0	4,0%
Debênture	RDVE11	RDVE	Geração de Energia	AA	1,5%	6,5	3,6%
Debênture	TNHL11	Tucano III	Geração de Energia	AA	1,3%	7,0	3,6%
Debênture	SNRA13	Sonora	Açúcar e Álcool	S/R	1,3%	4,2	3,5%
Debênture	ARML12	Armac	Logística	A+	2,4%	3,4	3,5%
Debênture	MSGT33	MSG	Transmissão de Energia	AA	1,2%	9,2	3,3%
Debênture	USAS11	Santa Adélia	Açúcar e Álcool	AA	1,4%	3,6	2,2%
Debênture	AEGPA0	Aegea	Saneamento	AA	4,4%	4,4	0,9%
Debênture	HVSP11	Comerc	Geração de Energia	S/R	2,4%	6,8	0,7%
Debênture	LSVE29	Light	Distribuição de Energia	AA-	2,3%	0,9	0,3%
Caixa	Caixa	Caixa	Caixa	AAA	0,0%	0,0	11,8%
TOTAL					**1,7%**	**4,2**	**100%**

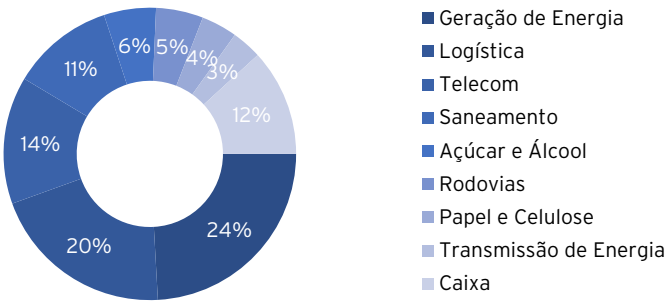
ALOCAÇÃO POR TIPO



ALOCAÇÃO POR RATING



ALOCAÇÃO POR SETOR



Nota: Visão da carteira consolidada do fundo. O Sparta Infra tem 99% do Patrimônio Líquido aplicado no Sparta Infra Master I, CNPJ: 43.140.450/0001-92 e no Sparta Infra Master II, CNPJ: 46.063.231/0001-45. De acordo com a Lei 12.431, o fundo possui 180 dias a partir da data do aporte para possuir no mínimo 67% do Patrimônio Líquido em debêntures incentivadas. O Patrimônio Líquido atual do fundo, é de R$ 92.452.549 e o Patrimônio Líquido médio dos últimos 12 meses é de R$ 42.325.376.

DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

Em 31/05/2022, anunciamos a distribuição de rendimentos de R$ 1,75/cota para o JURO11. No mesmo momento, anunciamos o pro rata para os participantes da 2ª Emissão (JURO13 e JURO14), passo necessário para transformação desses recibos em JURO11 e liberação para negociação das novas cotas a partir de 03/jun. A diferença de cada pro rata para a distribuição do JURO11 equivale à diferença entre o valor patrimonial ajustado anterior a cada integralização e o preço de emissão. A partir do próximo mês, todos os investidores passam a receber o mesmo rendimento por cota.

Antes da 2ª Emissão, o fundo podia distribuir como rendimento a diferença positiva entre a cota patrimonial e o preço de início (R$ 100,00). Como a 2ª Emissão foi feita a R$ 102,65, agora o fundo passa a poder distribuir como rendimento a diferença positiva entre a cota patrimonial e o preço médio de emissão, de R$ 101,72. Assim, o fundo continua com resultado acumulado de R$ 0,73/cota, que continua investido e que poderá ser utilizado nas distribuições futuras.

Como podemos notar, parece que o resultado acumulado "diminuiu" em R$ 1,72/cota, aparentemente "prejudicando" os cotistas do JURO11. Por este motivo, nos próximos dias será divulgada pelo administrador uma consulta formal para deliberar sobre a amortização extraordinária de R$ 1,72/cota, a ser contabilizada no fechamento de 05/07/2022, e paga em 14/07/2022. Apesar da diferença técnica, o objetivo é que o investidor receba mais um fluxo, no mesmo padrão das distribuições de rendimentos mensais (anúncio em um mês e pagamento no 10.o dia útil do mês seguinte). Se essa proposta for aprovada, na prática isso traz dois efeitos: o primeiro, é ajustar o preço de referência para apuração de valores a serem distribuídos novamente para R$ 100,00, facilitando o acompanhamento por parte dos investidores. O segundo é que os investidores já sabem quanto será distribuído em 14/07/2022 Assim, o anúncio de distribuição de rendimentos deve voltar ao fluxo normal, de anúncio no final do mês, em jul/22 e pagamento no 10.o dia útil do mês seguinte.

Sugerimos que os investidores aprovem a proposta da consulta formal.

Data Base	Data Pagamento	Dividendo (R$/Cota)
31/01/2022	14/02/2022	1,00
25/02/2022	15/03/2022	1,50
31/03/2022	14/04/2022	2,00
29/04/2022	13/05/2022	1,50
31/05/2022	14/06/2022	1,75

TABELA DE SENSIBILIDADE

A tabela de sensibilidade é atualizada **diariamente** no site **juro11.com.br** e reflete a condição de carteira da data base em que ela é divulgada.

A tabela indica, para um determinado preço de negociação da B3 em 31/05/2022 ja descontado da distribuição de rendimentos.

Se o preço de negociação na B3 for igual o preço da cota patrimonial, então a taxa média líquida é o carrego da carteira menos a taxa de administração.

Logo, essa simulação considera o impacto do ágio ou deságio da cota negociada na B3 no retorno esperado para o investidor.

Cota	Taxa Média Líquida (IPCA+%)
R$ 100,00	8,40%
R$ 100,50	8,14%
R$ 101,00	7,88%
R$ 101,50	7,63%
R$ 102,00	7,37%
R$ 102,50	7,11%
R$ 103,00	6,86%
R$ 103,50	6,60%
R$ 104,00	6,34%
R$ 104,50	6,08%
R$ 105,00	5,83%
R$ 105,50	5,57%

As informações presentes neste material técnico são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.

CANAL NO YOUTUBE DA SPARTA

A Sparta por meio de seu canal no Youtube montou uma playlist para explicar para os investidores os detalhes sobre fundos de infraestrutura e responder as principais dúvidas que temos recebido.
A playlist hoje possui cinco videos com os seguintes tópicos:

- O que é um FI INFRA listado em Bolsa
- Infraestrutura: porque investir no setor?
- Entenda o que é o JURO11
- Quais são as diferenças entres os FI Infra e FIIs
- Como é feito o hedge no JURO11?

Estamos preparando mais videos que serão divulgados nos próximos dias.

ÚLTIMAS MENÇÕES NA MÍDIA

04/2022 - Estadão - Sparta busca captar R$ 50 milhões para novo fundo de infraestrutura

04/2022 - Lucas FII - Live com os gestores - venha conhecer o FI-infra da Sparta

03/2022 - FI Fácil - Fundos Investimentos: Live com Ulisses Nehmi - Sparta - JURO11

03/2022 - Clube FII - Notícias - Sparta Infra (JURO11) anuncia distribuição de março

03/2022 - Suno Research - SPARTA: Tudo sobre o fundo JURO11 | com o gestor do fundo, Ulisses Nehmi

02/2022 - Clube FII - Notícias - Conheça em mais detalhes o mais novo FI-Infra na B3

02/2022 - Ticker Research - Você Conhece o JURO11?

01/2022 - Mais retorno - #63 - Nada bate o CDI? - com Ulisses da Sparta

ATIVOS

Aegea	AEGP17 e AEGPA0 Rating: Moody´s AA	A Aegea atua no setor de saneamento com presença em 12 estados brasileiros. Com 56 % do market share do setor de saneamento básico privado do Brasil, a companhia atende cerca de 21 milhões de pessoas em mais de 150 munícipios. Os acionistas da companhia são: Equipav, GIC e Itaúsa
Anemus Wind	ANEM11 Rating: Fitch AA	O complexo eólico Anemus Wind é localizado no Rio Grande do Norte e possui capacidade instalada de 138,6 MW. O ativo é controlado pela 2W Energia e possui previsão para entrada em operação em setembro de 2022.
Mata de Santa Genebra	MSGT33 Rating: Fitch AA	A Mata de Santa Genebra é uma empresa de transmissão de energia que possui como acionistas Copel e Furnas. Localizada entre os estados de São Paulo e Paraná, a empresa possui RAP (Receita Anual Permitida) de R$ 265 milhões (Data Base 12/2020) e está 100% operacional.
Simpar	JSMLA5 e JSMLB5 Rating: Fitch AA-	A Simpar é uma holding não operacional que possui participação em diversas companhias: JSL, Movida, Vamos, CS Infra, e outras. A JSL é líder em serviços de logística rodoviária no Brasil, a Movida é o segundo maior grupo de locação de veículos leves e gestão de frotas no Brasil, a Vamos atua na locação de veículos pesados, e a CS Infra é a holding com foco em concessões de longo prazo no segmento de infraestrutura rodoviária e portuária.
Sonora	SNRA13 Rating: Sem Rating	A Sonora está em atividade desde 1976, com sede em Sonora – MS, atuando na produção de açúcar, álcool e energia elétrica com mais de 2.000 funcionários. São 27 mil hectares de área própria no Mato Grosso e Mato Grosso do Sul com 100% de cana própria e 80% em terras próprias, com valor de mercado de R$ 715 milhões.
UTE GNA I	UNEG11 Rating: S&P AA	A UTE GNA I é uma termelétrica a gás controlada pela Prumo, BP, Siemens e SPIC. O ativo entrou em operação em 2021 e possui capacidade instalada de 1,33GW, e possui contratos de fornecimento de gás e de operação e manutenção com seus principais acionistas. Os acionistas possuem plano de expandir a capacidade termelétrica, e já contrataram o investimento de mais 1,7GW de capacidade instalada.
Tucano Holding III	TNHL11 Rating: Fitch AA	A Tucano Holding III é um projeto eólico localizado na Bahia com capacidade instalada de 155 MW. O projeto é uma joint venture entre a Unipar Carbocloro e a AES Brasil, tendo previsão para entrada em operação em meados de 2022.
Light	LSVE29 Rating: Fitch AA-	A Light é uma empresa integrada de energia elétrica e que atua majoritariamente com a distribuição de energia elétrica no estado do Rio de Janeiro. A companhia teve receita líquida de R$ 13 Bilhões em 2020 e passou por uma mudança de gestão recentemente com a chegada de membros que trabalharam na Equatorial S.A

ATIVOS

Concessionária Raposo Tavares	**CART13** **Rating: S&P AA+**	A Concessionária Auto Raposo Tavares S.A. é uma empresa que opera o Corredor Raposo Tavares desde 2009 sob o regime de concessão no Estado de São Paulo. A concessão é regulada pela ARTESP e que conta com 834 quilômetros sob gestão da companhia, distribuídos entre as vias SP-225 João Baptista Cabral Rennó, SP-327 Orlando Quagliato e SP-270 Raposo Tavares. É uma concessão já madura, com investimentos residuais a serem feitos e vencimento da concessão apenas em 2039. A concessão é controlada pelo Pátria. A concessionária teve, em 2020, receita líquida (ex receita de construção) de aproximadamente R$370 milhões e um tráfego, em veículos equivalentes pagantes, de pouco mais de 20 milhões de veículos.
Usina Santa Adélia	**USAS11** **Rating: Fitch AA**	A Usina Santa Adélia é uma empresa com 2 unidades produtoras de Açúcar, Etanol e Bioeletricidade localizada em Jaboticabal (SP) e Pereira Barreto (SP). A companhia possui capacidade de moagem de 6 milhões de toneladas de cana, sendo 75% de cana própria e é a 5ª maior acionista da Copersucar com 7,14% de participação.
Desktop	**DESK13** **Rating: Moody´s A-**	A Desktop é um provedor de internet que atua em 125 cidades do interior e região metropolitana do estado de São Paulo utilizando majoritariamente estrutura de fibra ótica para atender seus clientes, e, segundo a Anatel, em março de 2022, figurava como a sétima maior empresa de banda larga do Brasil e terceira maior em SP por número de acessos, o que equivale a 667 mil casas conectadas e utilizando o serviço da firma. A empresa tem como controladores seu fundador e a gestora de private equity norte-americana HIG Capital.
Ambipar	**AMBP13** **Rating: Fitch AA-**	A Ambipar é uma holding de controle familiar com atuação na América Latina e Norte, Europa e África composta por duas companhias, a Environment ESG que atua majoritariamente com (I) Gestão e Valorização total de Resíduos, (II) Logística Reversa e Pós Consumo e (III) Venda de Créditos de Carbono, e a Emergência Participações que executa (I) Gerenciamento de crises e atendimento a emergências envolvendo acidentes com produtos químicos e poluentes, (II) Estudos e treinamentos de prevenção de acidentes em transporte de cargas e dentro de ambientes industriais e logísticos, (III) Fornecimento de equipamento e equipe de combate a incêndios e (IV) Desinfecção de Ambientes.
Armac	**ARML11 e ARML12** **Rating: Fitch A+**	A Armac é uma plataforma brasileira de locação de equipamentos multicategoria, sendo líder nacional na categoria de linha amarela, categora que engloba tratores agrícolas, escavadeiras hidráulicas, retroescavadeiras, entre outros. Com uma frota de 6.898 equipamentos ao final do primeiro trimestre de 2022, a empresa atende diversos setores da economia em 17 Estados brasileiros. A Armac possui como acionistas controladores os fundadores da companhia bem como o fundo de Private Equity da gestora GAVEA investimentos.
Brisanet	**BRST11** **Rating: S&P A+**	A Brisanet é um provedor de internet via fibra óptica, que também oferece produtos de TV por assinatura, streaming de música e telefonia fixa e móvel. Atualmente, a empresa atende cerca de 200 municípios no nordeste, detendo o maior número de acessos em banda Larga Fixa da região, com cerca de 900 mil acessos, segundo a Anatel. A empresa possui como controladores seus próprios fundadores

ATIVOS

Comerc	**HVSP11** **Rating: Sem Rating**	A Comerc é uma holding que tem como acionistas de referência a Vibra energia e a Gestora Perfin. A Comerc é atualmente a maior comercializadora de energia do Brasil e possui 410 MW de capacidade instalada em operação. Além disso, a companhia possui pipeline de ativos em construção que irão totalizar 2,1GW de capacidade instalada em 2024, se tornando uma das maiores plataformas de energia elétrica do país.
RDVE	**RDVE11** **Rating: Fitch AA**	RDVE é um projeto de geração eólico controlado pela Casa dos Ventos e pela Comerc, a qual faz parte do complexo Rio dos Ventos, que será um dos maiores complexos eólicos do mundo. O projeto possui 268,6 MW de capacidade instalada, tendo previsão de entrada em operação em setembro de 2023.
Vix Logística	**VIXL14** **Rating: Fitch AA-**	O Grupo Águia Branca se iniciou como uma pequena empresa de ônibus em 1946 na cidade de Colatina, Espírito Santo e tornou-se um dos maiores grupos empresariais do país dando origem à Vix Logística. A Vix é uma empresa com quase 50 anos de experiência que atua nos segmentos de logística dedicada, gestão e terceirização de frota, transporte por aplicativo, movimentação de cargas, logística automotiva, logística terrestre, logística internacional e fretamento além da comercialização de veículos leves e pesados seminovos. Possui mais de 9 mil funcionários espalhados pelas suas mais de 100 bases operacionais fechando 2021 com um faturamento maior que R$ 2bi e uma frota de 22 mil veículos.

GLOSSÁRIO

- **Duration do Spread de crédito:** Sensibilidade a choque paralelo na curva do spread de crédito
- **Duration:** Sensibilidade a choque paralelo na curva de cupom de IPCA
- **IMA-B 5:** Índice calculado pela Anbima, formado pelos títulos públicos indexados à inflação com prazo igual ou menor a 5 anos
- **Rating Sparta:** Nota de crédito atribuída para cada emissor, a partir de metodologia proprietária da Sparta
- **Carrego da Carteira (IPCA+%):** Composição do Yield do IMAB-5 com o Spread de crédito (%) da carteira, sem considerar ganhos que podem ser obtidos devido a gestão ativa da carteira e custos
- **Spread de crédito:** Remuneração adicional em relação ao título público de duration equivalente
- **Cota Patrimonial:** Cota do fundo para a o último dia útil mês
- **Cota de Mercado (B3):** Cota de fechamento negociada na B3 no último dia útil do mês
- **Taxa Média Líquida (IPCA+%):** Carrego da carteira menos a taxa de administração, quando considerada a cota patrimonial. No caso de ágio ou deságio do preço de negociação na B3, a Taxa Média Líquida representa a expectativa de retorno líquido ajustada, considerando apenas o carregamento da carteira (ou seja, sem ganhos de gestão ativa)

RECEBA NOVIDADES NO E-MAIL

Cadastre-se em **juro11.com.br** para receber novidades e avisos do fundo em primeira mão.

Disclaimer: Este Material de Divulgação foi preparado pela Sparta Administradora de Recursos Ltda. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Leia o regulamento, o formulário de informações complementares e a lâmina de informações essenciais antes de investir. O regulamento, o formulário de informações complementares e a lâmina de informações essenciais encontram-se disponíveis no site do Administrador. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. As rentabilidades divulgadas são líquidas da taxa de administração, mas não de impostos, caso aplicável. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. O fundo tem menos de 12 meses. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 meses. Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, CNPJ 59.281.253/0001-23, Praia de Botafogo, 501 – 5º andar – Botafogo, Rio de Janeiro, RJ, CEP 22250-040, SAC 0800-7722827, sac@btgpactual.com, Ouvidoria 0800-7220048. Gestor: Sparta Administradora de Recursos Ltda., CNPJ 72.745.714/0001-30, R. Fidêncio Ramos, 213 – Cj. 61, São Paulo – SP, CEP 04551-010, Tel: (11) 5054-4700, contato@sparta.com.br, www.sparta.com.br.

Autorregulação ANBIMA Administração Fiduciária
Autorregulação ANBIMA Gestão de Recursos