SPARTA
FUNDOS DE INVESTIMENTO

JUR011

SPARTA INFRA FIC FI-INFRA

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Junho/2023

CNPJ 42.730.834/0001-00

O FUNDO

O Sparta Infra é um fundo de renda fixa que investe seus recursos em debêntures de infraestrutura. O fundo está disponível para investidores em geral e tem meta de retorno de 1,5% a 2,5% a.a. acima do Tesouro Inflação IPCA equivalente.

Isenção Total de IR[1]

Retorno Atrelado à Inflação

Distribuição de Rendimentos

Negociação na B3

ÚLTIMAS DISTRIBUIÇÕES

Mês de Referência	Data Pagamento	Distribuições (R$/Cota)	Dividend Yield em 12m (a.a.)
Jun-23	14/07/2023	R$ 1,25	12,7%
Mai-23	15/06/2023	R$ 1,25	13,2%
Abr-23	15/05/2023	R$ 0,75	13,8%
Mar-23	17/04/2023	R$ 0,25	14,5%
Fev-23	-	-	16,5%
Jan-23	14/02/2023	R$ 0,50	18,2%

RESUMO DO MÊS

Dados de fechamento do dia 30/06/2023

12,7%
Dividend Yield em 12m (a.a.)

R$ 102,55
Cota Patrimonial

R$ 102,57
Cota de Mercado (B3)

IPCA + 7,8%
Carrego da Carteira (a.a.)

2,0%
Spread de Crédito (a.a.)

2,3 anos
Duration

5,7 anos
Duration do Spread de Crédito

1-Isenção total de IR para pessoas físicas.

COMENTÁRIO DO GESTOR

No último relatório comentamos sobre a dinâmica do mercado de debêntures incentivadas e avaliamos o potencial de retorno futuro da carteira. Neste relatório vamos abordar o potencial de retorno dos títulos públicos atrelados a inflação no cenário atual.

DESTAQUES DO PERÍODO

Durante o mês de junho, realizamos ajustes no portfólio com base nos preços relativos entre os ativos. Reduzimos nossas posições em MSG, São Simão, Energisa, Simpar e BRK Ambiental, enquanto aumentamos a participação em AES Brasil e iniciamos uma posição em Omega Geração.

O spread de crédito do Sparta Infra caiu novamente por um bom motivo, como abordamos **no mês passado**, indo de 2,2% a.a. para 2,0%. Observamos um aumento da demanda pelas debêntures incentivadas que tem feito elas se valorizarem mais que os títulos públicos equivalentes, e esperamos que esse movimento se prolongue. Além disso, a duração da carteira foi marginalmente reduzida, de 5,9 anos para 5,7 anos, enquanto o caixa do fundo aumentou de 6,7% para 7,3%.

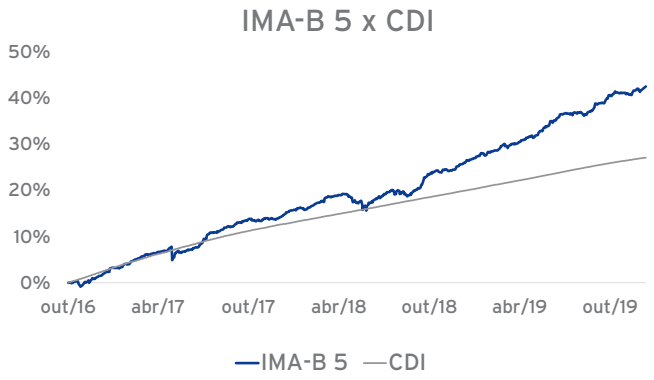
IMA-B 5 vs CDI

O mês de junho foi marcado por uma variação do IPCA próxima a 0%. Dessa forma, muitos investidores têm nos questionado se faria sentido realizar o hedge total do JURO11, fazendo a troca do indexador de IPCA para CDI, assim como fizemos em jul/22. No entanto, acreditamos que o cenário atual é diferente.

Em 2022, a deflação ocorreu principalmente devido à redução temporária de impostos nos combustíveis realizada pelo governo. No cenário atual, temos observado uma inflação menor, porém, sem interferência direta do governo. Boa parte desse comportamento já era esperado, tanto que o IMA-B 5 rendeu no mês +1,1%, igual ao CDI que rendeu +1,1%.

Essa conjuntura de IPCA mais fraco eleva a probabilidade de queda da taxa Selic nos próximos meses. Historicamente, o IMA-B 5 se comporta bem nesses cenários, já que o IPCA mais fraco é compensado pela redução de taxa dos títulos públicos indexados, que gera ganhos de marcação a mercado. O leitor mais curioso pode observar essa mecânica na seção de Atribuição de Performance, com o resultado do IMA-B 5 no mês. O gráfico abaixo mostra o desempenho do IMA-B 5 em relação ao CDI no último movimento de queda da Selic, de out/16 a dez/19. A história pode até não se repetir, mas acreditamos que os elementos para essa dinâmica estão presentes.

Assim, optamos por manter a exposição do fundo ao IMA-B 5, que pode se beneficiar de um cenário de corte na taxa Selic pelo Banco Central. Adicionalmente, estamos avaliando cenários alternativos, podendo inclusive aumentar a duration do indexador do fundo, caso o balanço de riscos se mostre favorável. Caso optemos por tomar esse risco, comunicaremos aos investidores.



LIVE EM 05/JUL

Faremos uma **live no dia 05/jul, às 18:30**, para explicar o resultado do mês de junho, além de tirar outras dúvidas.

DISTRIBUIÇÕES DE RENDIMENTOS

Em 30/06/2023, anunciamos a distribuição de rendimentos de R$ 1,25/cota para os cotistas do JURO11, valor compatível com a taxa média da carteira. Como a valorização da cota patrimonial no mês foi maior que esse valor, aumentamos o resultado acumulado e ainda não distribuído. Com uma reserva robusta, atualmente em R$ 2,55 por cota, temos margem de segurança para manter o nível de distribuição mesmo com alguma volatilidade dos mercados.

Adicionalmente, se observarmos uma melhora no balanço de riscos, podemos incrementar um degrau no valor de distribuição do próximo mês. Se tudo correr dentro do esperado, eventualmente esse pode ser o nível dos demais meses do 2º semestre.

Nos últimos 12 meses o dividend yield do Sparta Infra foi de +12,7%. Para referência, nesse período o IMA-B 5 rendeu +10,2%, e CDI rendeu +13,5%.

No fechamento do dia 30/06/2023, o Sparta Infra possuia um Patrimônio de R$ 483mm, com mais de 18 mil cotistas e uma liquidez média diária de R$ 1,5mm.

DISTRIBUIÇÕES DOS ÚLTIMOS 12 MESES

Mês de Referência	Data Pagamento	Distribuições (R$/Cota)	Dividend Yield em 12m (a.a.)
Jun-23	14/07/2023	R$ 1,25	12,7%
Mai-23	15/06/2023	R$ 1,25	13,2%
Abr-23	15/05/2023	R$ 0,75	13,8%
Mar-23	17/04/2023	R$ 0,25	14,5%
Fev-23	-	-	16,5%
Jan-23	14/02/2023	R$ 0,50	18,2%
Dez-22	13/01/2023	R$ 1,25	18,7%
Nov-22	14/12/2022	R$ 1,25	19,0%
Out-22	16/11/2022	R$ 1,25	19,3%
Set-22	17/10/2022	R$ 1,25	19,7%
Ago-22	15/09/2022	R$ 2,00	20,2%
Jul-22	12/08/2022	R$ 1,25	19,4%

Acesse **aqui** a planilha com a tabela das distribuições.

Nota: A expectativa de retorno projetada não representa e nem deve ser considerada, a qualquer momento ou sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade futura ou de isenção de riscos aos cotistas.

RENTABILIDADE

Os resultados dessa seção são baseados no desempenho da cota patrimonial ajustada pelas distribuições.

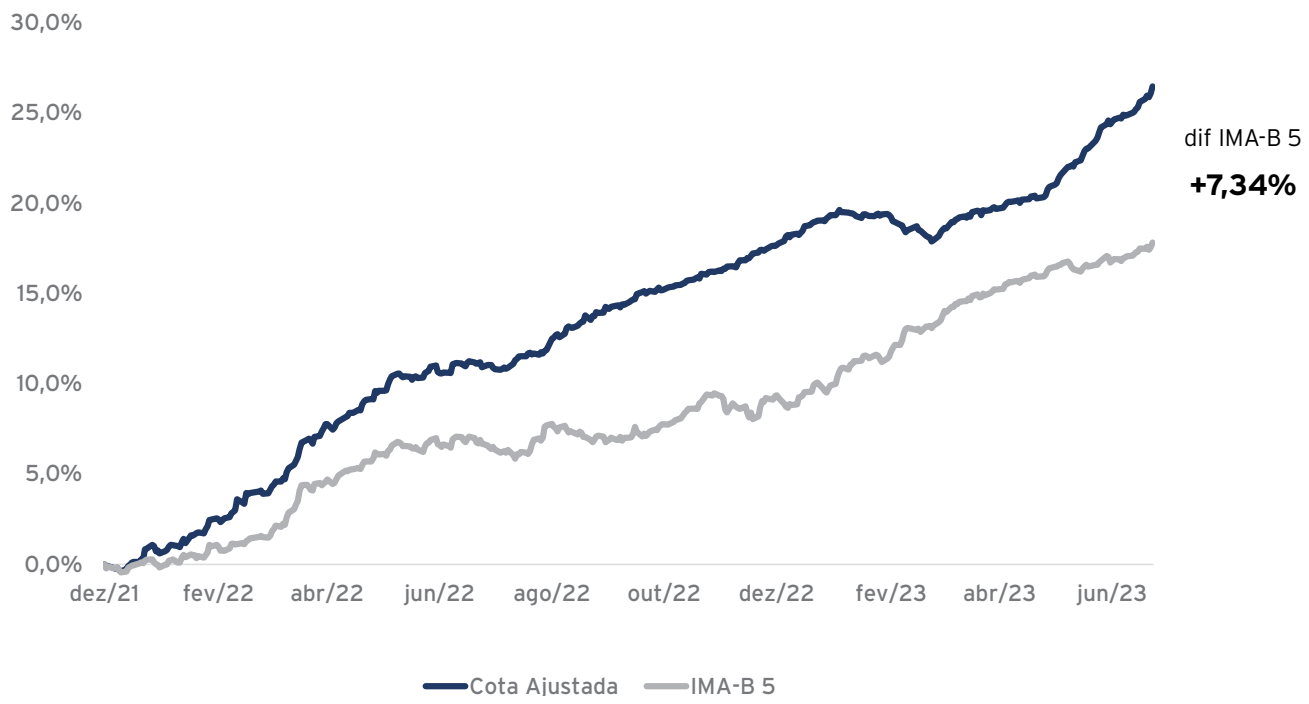
	Mês	Ano	12m	Início	PL*	PL 12m*
Sparta Infra - Cota Patrimonial	2,30%	6,24%	13,74%	26,46%	483,9	352,5
dif IMA-B 5	**1,24%**	**-0,75%**	**3,19%**	**7,34%**		
IMA-B 5	1,05%	7,04%	10,23%	17,82%		

* R$ MM

Data de Início: 08/12/2021
Data Referência: 30/06/2023

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2021	Sparta Infra												0,87%	**0,87%**
	dif IMA-B 5												**0,61%**	**0,61%**
2022	Sparta Infra	0,83%	2,20%	2,63%	2,27%	1,36%	0,54%	0,44%	1,86%	1,23%	0,78%	1,18%	1,38%	**18,00%**
	dif IMA-B 5	**0,72%**	**1,13%**	**0,03%**	**0,70%**	**0,57%**	**0,20%**	**0,43%**	**1,86%**	**0,80%**	**-1,11%**	**1,52%**	**0,43%**	**7,49%**
2023	Sparta Infra	0,27%	-1,03%	1,22%	0,58%	2,79%	2,30%							**6,24%**
	dif IMA-B 5	**-1,11%**	**-2,40%**	**-0,29%**	**-0,32%**	**2,21%**	**1,24%**							**-0,75%**

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO



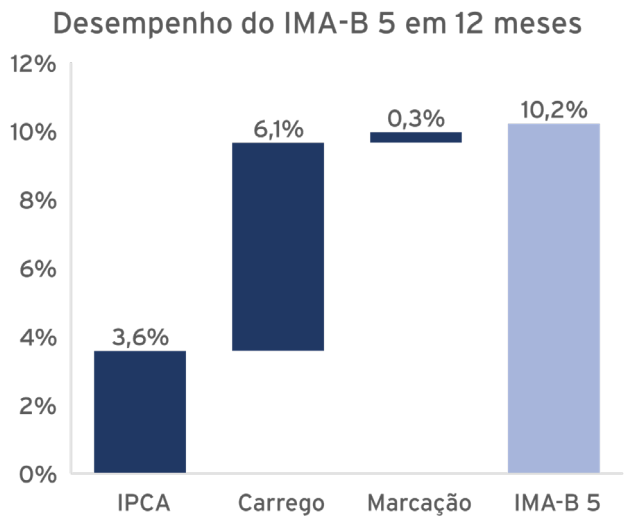
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

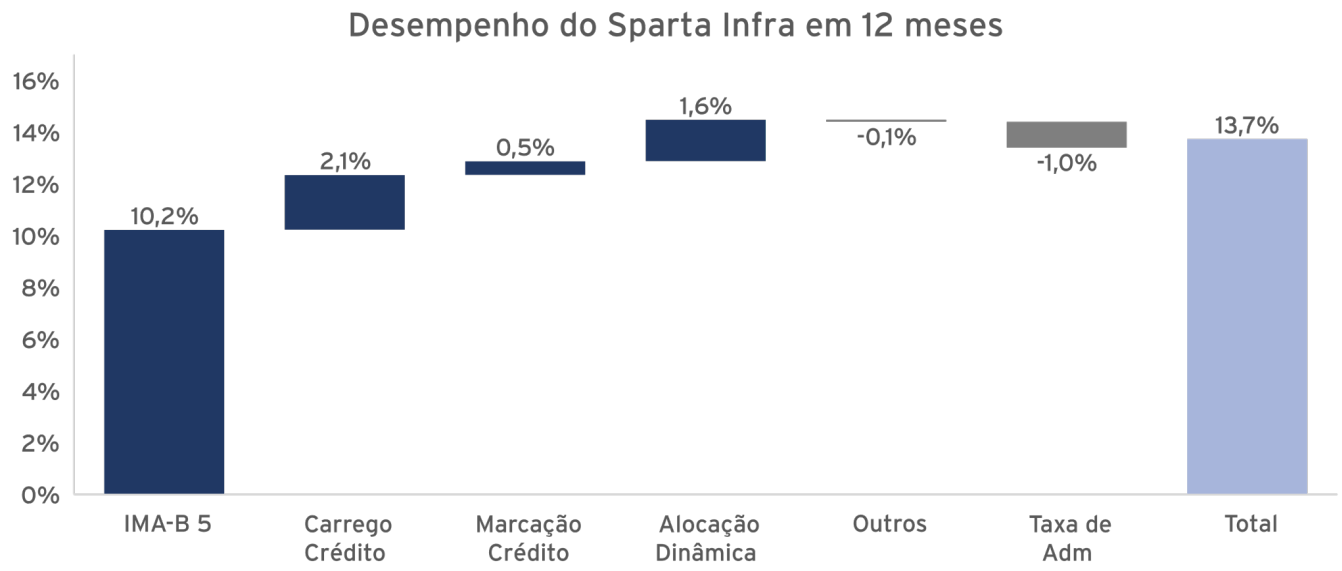
Em maio, o fundo teve rendimento de +2,3%, impactado positivamente pela componente de Crédito. O IMA-B 5 teve rendimento de +1,1%, com contribuição positiva da marcação e do carrego.

Nos últimos 12 meses, o IMA-B 5 rendeu +10,2%, retorno explicado majoritariamente pelo Carrego, que trouxe +6,1%, e pelo IPCA, que somou +3,6%. A diferença, de 0,3%, fica por conta da marcação a mercado dos títulos públicos atrelados à inflação. A taxa média do IMA-B 5 está em IPCA+5,7%.

O Sparta Infra teve performance de +13,7% nos últimos 12 meses, superando o IPCA em 9,8% no período. O IMA-B 5 contribuiu com +10,2%. A segunda maior contribuição veio do Carrego Crédito, +2,1%, em linha com o spread de crédito médio no período. A Marcação Crédito teve impacto positivo de 0,5%. A Alocação Dinâmica, que representa o resultado decorrente de descasamento entre a exposição líquida ao risco de mercado da carteira e o IMA-B 5, contribuiu com +1,6%.

Componente	Mês	12 meses
IMA-B 5	1,1%	10,2%
IPCA	*0,0%*	*3,6%*
Carrego	*0,5%*	*6,1%*
Marcação	*0,5%*	*0,3%*
Crédito	1,3%	2,7%
Carrego Crédito	*0,2%*	*2,1%*
Marcação Crédito	*1,1%*	*0,5%*
Alocação Dinâmica	0,0%	1,6%
Outros	0,0%	-0,1%
Taxa de Adm	-0,1%	-1,0%
Total	**2,3%**	**13,7%**





COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

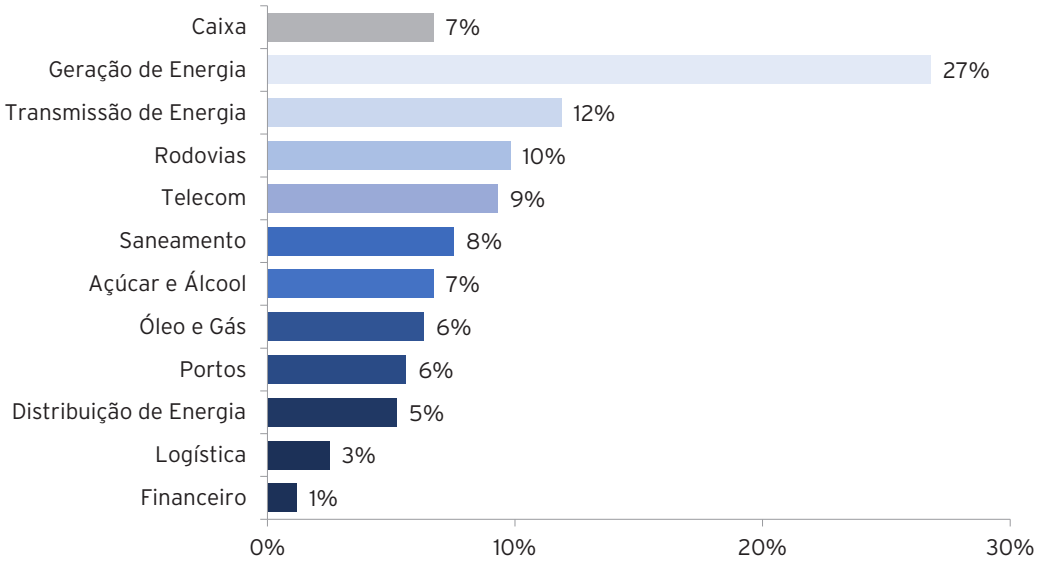
TIPO	CÓDIGO	EMISSOR	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
Debênture	HVSP11	Comerc	Geração de Energia	AA-	2,0%	6,6	6,6%
Debênture	ITPO14	Itapoá	Portos	AA	1,7%	7,7	5,9%
Debênture	QUAT13	Zilor	Açúcar e Álcool	A	2,7%	5,2	5,3%
Debênture	ANEM11	Anemus	Geração de Energia	AA	3,5%	6,5	5,1%
Debênture	BRST11	Brisanet	Telecom	A+	3,0%	2,9	4,3%
Debênture	PEJA11	PetroRio	Óleo e Gás	AA+	1,9%	5,2	4,1%
Debênture	MSGT33	MSG	Transmissão de Energia	AA	1,6%	9,2	4,0%
Debênture	UNEG11	UTE GNA	Geração de Energia	A	2,5%	7,7	3,9%
Debênture	MSGT23	MSG	Transmissão de Energia	AA	1,6%	7,8	3,6%
Debênture	CTGE13	Eletrobrás	Geração de Energia	AA	1,3%	5,4	3,4%
Debênture	HARG11	Ecorodovias	Rodovias	AAA	1,8%	6,4	3,4%
Debênture	CPTM15	Ligga	Telecom	A+	4,5%	4,8	3,4%
Debênture	ASCP23	Ecorodovias	Rodovias	AAA	1,5%	7,0	3,1%
Debênture	RMSA12	BRK Ambiental	Saneamento	AA-	2,1%	9,7	3,1%
Debênture	TNHL11	Tucano III	Geração de Energia	AA+	2,0%	6,7	2,7%
Debênture	COCE18	Coelce	Distribuição de Energia	AAA	1,0%	6,3	2,6%
Debênture	CART13	Raposo Tavares	Rodovias	AA+	1,8%	5,9	2,4%
Debênture	RDVE11	RDVE	Geração de Energia	AA	1,7%	6,0	2,3%
Debênture	ENAT11	Enauta	Óleo e Gás	S/R	3,7%	3,8	2,2%
Debênture	IFPT11	IFIN	Saneamento	S/R	1,6%	4,8	2,0%
Debênture	TIMS12	Tim	Telecom	AAA	1,3%	3,6	1,6%
Debênture	TCII11	AES Brasil	Geração de Energia	AA-	2,0%	7,3	1,5%
Debênture	JSMLA5	Simpar	Logística	AAA	4,0%	4,1	1,2%
Debênture	OMGE21	Omega	Geração de Energia	AA-	2,5%	2,2	1,1%
Debênture	MOVI34	Simpar	Logística	AAA	3,5%	2,4	1,1%
Debênture	CONF11	Confluencia	Geração de Energia	AA+	1,4%	7,6	1,1%
Debênture	AEAB11	AES Brasil	Geração de Energia	AA	1,7%	8,8	1,0%
Debênture	VBRR11	Via Brasil BR163	Rodovias	A+	4,3%	4,7	1,0%
Debênture	TPNO13	Matrinchã	Transmissão de Energia	AAA	1,2%	8,4	1,0%
Debênture	MGSP12	EDP SPMG	Transmissão de Energia	AA+	1,2%	6,6	1,0%
Debênture	EKTRC0	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	1,0%	6,0	0,9%
Debênture	CEPEC1	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	1,1%	5,9	0,9%
Debênture	JALL13	Jalles Machado	Açúcar e Álcool	AA-	1,4%	6,1	0,9%
Debênture	SNRA13	Sonora	Açúcar e Álcool	S/R	1,9%	3,3	0,7%
Debênture	LTTE15	LTTE	Transmissão de Energia	AAA	1,3%	6,2	0,6%
Debênture	CEPEC2	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	1,1%	6,2	0,5%
Debênture	RIPR22	Rio Paraná	Geração de Energia	AAA	0,9%	5,9	0,5%

Continuação...

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

TIPO	CÓDIGO	EMISSOR	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
Debênture	GSTS24	Aegea	Saneamento	AA	2,1%	8,1	0,4%
Debênture	CSNAA2	CSN	Mineração e Siderurgia	AAA	3,5%	3,2	0,3%
Debênture	UHSM12	São Simão	Geração de Energia	AAA	1,2%	8,5	0,2%
Debênture	CEEBC3	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	1,0%	5,9	0,2%
Debênture	EDPT11	Nova Horizon Transmissão	Transmissão de Energia	AAA	1,1%	4,4	0,2%
Debênture	XNGU17	Xingu Transmissão	Transmissão de Energia	AAA	1,2%	5,9	0,2%
Debênture	ENTV12	Entrevias	Rodovias	AA-	1,7%	4,6	0,1%
Debênture	ENGIB6	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	1,0%	6,2	0,1%
Debênture	CSNAA1	CSN	Mineração e Siderurgia	AAA	3,5%	3,7	0,1%
LF	LF	Porto Seguro	Financeiro	AAA	1,8%	4,3	1,2%
Caixa				AAA	0,0%	0,0	7,3%
Total					**2,0%**	**5,7**	**100,0%**

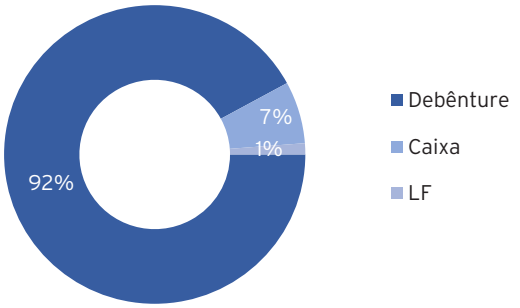
ALOCAÇÃO POR SETOR



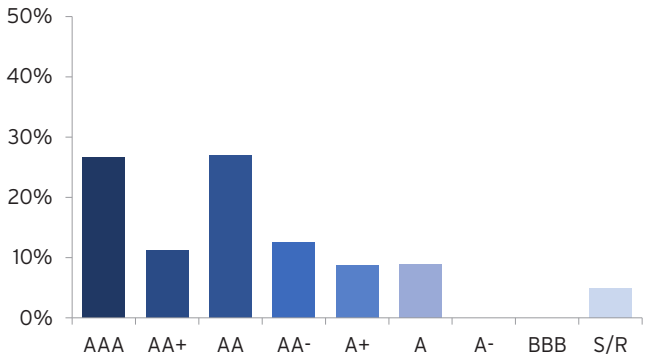
Continuação...

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ALOCAÇÃO POR TIPO



ALOCAÇÃO POR RATING



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, Sparta Infra Master III, CNPJ: 46.339.598/0001-49 e Sparta Infra Master IV, CNPJ: 48.916.165/0001-34.

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.
Formador de Mercado:	XP Investimentos
Rentabilidade Alvo:	1,5% a 2,5% acima da NTN-B equivalente
Público Alvo:	Investidores em geral
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.

CANAL EDUCACIONAL

A Sparta montou uma playlist para explicar para os investidores os detalhes sobre FI-Infra e responder as principais dúvidas que temos recebido.

Seguem abaixo os últimos vídeos lançados no canal:

- **Como investir no agronegócio: o setor que mais cresce no país**
- **JURO11 x CDII11: qual FI Infra é ideal para mim?**
- **CRAA11 | Sparta Fiagro**

A playlist hoje possui mais de dez vídeos. Segue a lista dos mais vistos:

- **Amortização em FI Infras**
- **Marcação a Mercado**
- **Troca de Indexador: Você sabia dessa possibilidade?**
- **Quais são as diferentes cotas que um FI Infra tem?**
- **Relatório Interativo do JURO11**

Estamos preparando mais videos que serão divulgados nos próximos dias. Se tiver sugestões de novos assuntos para abordarmos, envie um e-mail para juro11@sparta.com.br

ÚLTIMAS MENÇÕES NA MÍDIA

06/2023 - Live Sparta: Resultados de Maio - 05/06

06/2023 -FI-Infras ou debêntures incentivadas: onde é menos arriscado investir?

05/2023 - Os Economistas Podcast: RENDA FIXA: O MELHOR INVESTIMENTO DE 2023? (Onde investir?) | Os Economistas 61

05/2023 - Clube FII: Bom momento para investir em infraestrutura? Sparta amplia as estratégias com CDII11 e JURO11

05/2023 - Lucas FII: FUNDO COMEÇA A APROVEITAR O CAOS CAUSADO PELA AMERICANAS

04/2023 - Vai Pelos Fundos: TUDO SOBRE FI-INFRA - GESTÃO DO JURO11 - SPARTA INVESTIMENTOS

04/2023 - Suno Notícias: Investir em infraestrutura: como funciona o Fi-Infra JURO11, da Sparta | Suno Notícias

03/2023 - Live Sparta: Resultados de Fevereiro - 02/03

03/2023 - Folha de São Paulo: Fundos de Infraestrutura veem base de cotistas saltar mais de 200% desde 2021

ATIVOS

Descrição das maiores posições do fundo em ordem alfabética. Para ver a descrição de todos os ativos, consulte o **Relatório Interativo.**

Anemus Wind 2WEnergia	ANEM11 Rating: Fitch AA	O complexo eólico Anemus Wind é localizado no Rio Grande do Norte e possui capacidade instalada de 139 MW. O ativo é controlado pela 2W Energia e entrou em operação no primeiro trimestre de 2023.
Brisanet brisanet	BRST11 Rating: S&P A+	A Brisanet é um provedor de internet via fibra óptica, que também oferece produtos de TV por assinatura, telefonia fixa e móvel, entre outros. 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.
Comerc comerc energia	HVSP11 Rating: Moodys AA-	A Comerc é uma holding que tem como acionistas 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 2,1 GW de capacidade instalada em 2024, se tornando uma das maiores plataformas de energia elétrica do país.
Ecorodovias ecoRODOVIAS GRUPO	HARG11 e ASCP23 Rating: Fitch AA	Empresa controladora de concessões rodoviárias, bem como de uma operação de logística portuária. A divisão de rodovias conta com mais de 3.500km sob gestão, espalhadas por todo o Brasil. Entre os ativos geridos pelo grupo, ressalta-se a presença de importantes vias no país, como o complexo Anchieta-Imigrantes, concessão já madura, e outras recentes. Com isso, a empresa tem um portfólio diversificado, com prazo médio das concessões (ponderado pela geração de caixa operacional de cada uma) superior a 17 anos.
Itapoá porto itapoá	ITPO14 Rating: Fitch AA-	O Porto de Itapoá é um porto no estado de Santa Catarina para o transporte de contêineres, posicionado para atender as indústrias da região. Como acionistas, conta com o fundo BRZP11 e o grupo Aliança, controlado pela Maersk, o maior armador do mundo.
Mata de Santa Genebra MSG	MSGT33 e MSGT23 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, com cerca de 880km de linhas de transmissão.
Zilor zilor Energia e Alimentos	QUAT13 Rating: S&P A	A Zilor é uma das maiores empresas do setor sucroenergético do país, com capacidade de moagem de 12 milhões de toneladas de cana-de-açúcar por safra, com 3 unidades agroindustrias em São Paulo. Além disso, a companhia é membro da Copersucar, com aproximadamente 12% de participação, cooperativa considerada líder global na comercialização de açúcar e etanol.

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
- **Yield do IMA-B 5:** Taxa interna de retorno do IMA-B 5
- **Dividend Yield: Divisão do valor da distribuição no período pela cota patrimonial antes da distribuição. Pode ser calculada para uma data ou para o acumulado em um período**
- **Rating:** Nota de qualidade de crédito atribuída por uma agência de classificação de risco
- **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.

Autorregulação ANBIMA
Administração Fiduciária

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

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.