



JURO11

SPARTA INFRA
FIC FI-INFRA

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO
Agosto/2026

CNPJ 42.730.834/0001-00

O FUNDO

O Sparta Infra é um fundo de renda fixa que investe seus recursos em debêntures incentivadas. O fundo está disponível para investidores em geral e tem meta de retorno de 2,0% a.a. acima do IMA-B 5



**Isenção
Total de IR¹**



**Retorno Arelado
à Inflação**



**Distribuição de
Rendimentos**



**Negociação
na B3**

ÚLTIMAS DISTRIBUIÇÕES

Mês de Referência	Data Pagamento	Distribuições (R\$/Cota)	Dividend Yield em 12m (a.a.)
Ago-26	15/09/2026	R\$ 1,00	10,2%
Jul-26	14/08/2026	R\$ 0,75	10,2%
Jun-26	15/07/2026	R\$ 0,00	10,5%
Mai-26	15/06/2026	R\$ 0,50	11,6%
Abr-26	15/05/2026	R\$ 0,75	12,1%
Mar-26	15/04/2026	R\$ 1,00	12,3%

RESUMO DO MÊS

Dados de fechamento do dia 31/08/2026

10,2%

Dividend Yield em 12m (a.a.)

R\$ 100,28

Cota Patrimonial

R\$ 95,87

Cota de Mercado (B3)

IPCA + 9,2%

Carrego da Carteira (a.a.)

1,2%

Spread de Crédito (a.a.)

3,5 anos

Duration

4,8 anos

Duration do Spread de Crédito

R\$ 2,1 bilhões

Patrimônio Líquido

91.766

Cotistas

1 - Isenção total de IR para pessoas físicas.

COMENTÁRIO DO GESTOR

Em agosto, observamos uma leve abertura nos spreads das debêntures incentivadas, enquanto os resgates dos fundos abertos da classe continuaram desacelerando e ficaram próximos de zero no mês. Apesar da melhora do fluxo, ainda não observamos uma retomada consistente das captações. Assim, mantemos a leitura dos últimos relatórios de que o mercado pode seguir sujeito a episódios de volatilidade, especialmente em função da dinâmica de aplicações e resgates da indústria.

Na B3, também observamos os FI-Infra listados negociando com deságio em relação às suas cotas patrimoniais. Ao fim do mês, o JURO11 apresentava deságio de cerca de 4%, em linha com um movimento mais amplo observado na classe. Para contextualizar esse cenário e discutir a dinâmica recente das cotas, fizemos uma [live de atualização](#) dos FI-Infra da Sparta.

No mercado de juros, observamos um pequeno alívio nas taxas de juros reais. Nesse contexto, o IMA-B 5 apresentou desempenho acima do CDI no mês. No JURO11, mantivemos a duration de risco de

mercado aproximadamente 1,5 ano acima do IMA-B 5, posição que busca capturar o atual nível das taxas reais.

Na carteira de crédito, seguimos realizando a gestão ativa com foco nos preços relativos entre os ativos. O spread de crédito aumentou para 1,2% a.a., enquanto a duration aumentou para 4,8 anos e o caixa reduziu para 8%.

FORMADOR DE MERCADO

Em 27/08/2026, [anunciamos a contratação do BTG Pactual como segundo formador de mercado do JURO11](#), com início de atuação previsto para 03/09/2026. A entrada de um segundo formador busca ampliar a profundidade das negociações e contribuir para a liquidez das cotas no mercado secundário.

DISTRIBUIÇÕES DE RENDIMENTOS

Em 27/08/2026, anunciamos a distribuição de rendimentos de R\$ 1,00/cota para os cotistas do JURO11 com posição em 31/08/2026.

Com a evolução recente da cota patrimonial, foi possível retomar a distribuição de R\$ 1,00/cota, patamar alinhado ao que vínhamos indicando nos últimos relatórios. Seguimos reforçando que a política de distribuição do JURO11 está

condicionada à preservação da cota patrimonial em relação à referência de R\$ 100/cota e, portanto, à manutenção de resultado acumulado positivo.

Para os próximos meses, seguimos com a intenção de manter distribuições alinhadas ao carregamento da carteira, em torno de R\$ 1,00/cota, desde que a evolução da cota patrimonial e as condições de mercado permitam.

ÚLTIMAS DISTRIBUIÇÕES

Mês de Referência	Data Pagamento	Distribuições (R\$/Cota)	Dividend Yield em 12m (a.a.)
Ago-26	15/09/2026	R\$ 1,00	10,2%
Jul-26	14/08/2026	R\$ 0,75	10,2%
Jun-26	15/07/2026	R\$ 0,00	10,5%
Mai-26	15/06/2026	R\$ 0,50	11,6%
Abr-26	15/05/2026	R\$ 0,75	12,1%
Mar-26	15/04/2026	R\$ 1,00	12,3%
Fev-26	13/03/2026	R\$ 1,00	12,3%
Jan-26	13/02/2026	R\$ 1,00	12,4%
Dez-25	15/01/2026	R\$ 1,00	12,1%
Nov-25	12/12/2025	R\$ 1,00	11,6%
Out-25	14/11/2025	R\$ 1,00	11,6%
Set-25	14/10/2025	R\$ 1,00	11,6%

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	0,86%	5,22%	8,80%	81,7%	2.063	2.080
dif IMA-B 5	-0,41%	-3,63%	-3,95%	13,8%		
IMA-B 5	1,28%	9,18%	13,28%	59,7%		

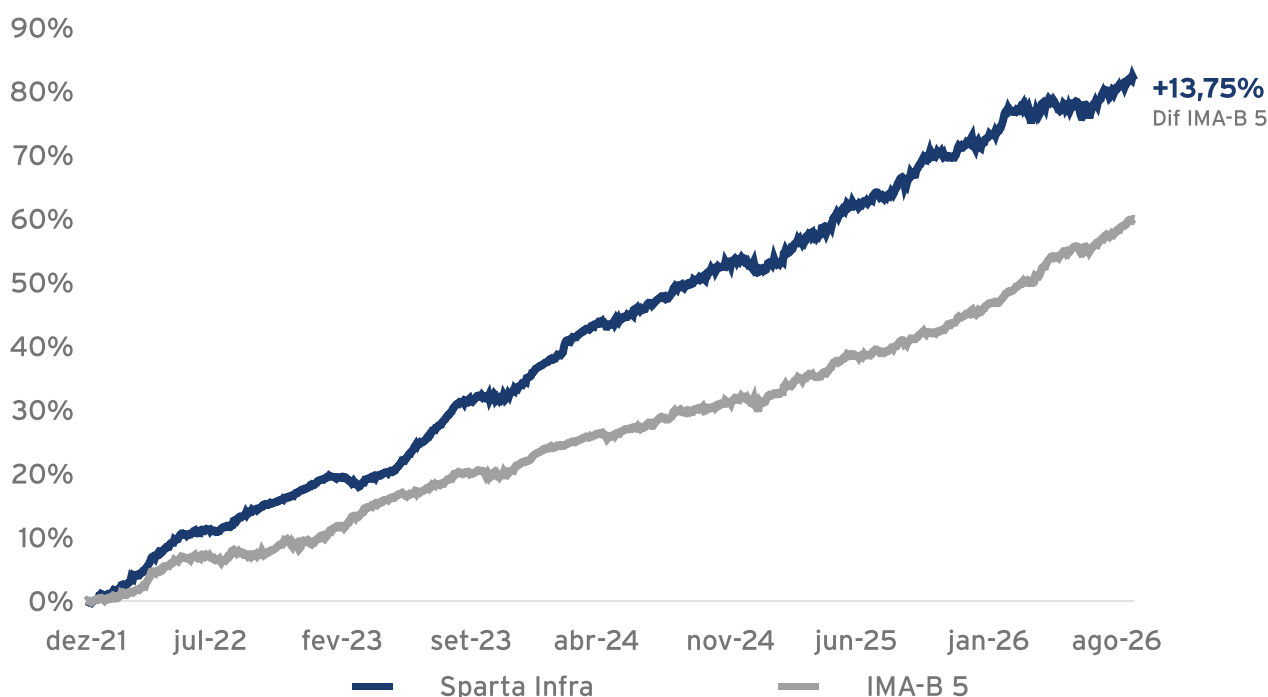
Data de Início: 08/12/2021

Data Referência: 31/08/2026

* R\$ MM

	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%	2,36%	1,38%	0,50%	-0,10%	1,91%	2,02%	15,08%
dif IMA-B 5	-1,11%	-2,40%	-0,29%	-0,32%	2,21%	1,24%	1,37%	0,76%	0,36%	0,21%	0,11%	0,55%	2,64%
2024													
Sparta Infra	1,28%	2,16%	1,19%	0,07%	1,48%	0,64%	1,13%	0,96%	1,28%	0,90%	-0,01%	-0,67%	10,87%
dif IMA-B 5	0,59%	1,55%	0,42%	0,28%	0,43%	0,24%	0,21%	0,36%	0,88%	0,16%	-0,37%	-0,39%	4,44%
2025													
Sparta Infra	1,80%	0,95%	0,83%	2,20%	0,69%	0,98%	0,17%	1,94%	1,61%	0,02%	1,31%	0,44%	13,68%
dif IMA-B 5	-0,08%	0,30%	0,28%	0,43%	0,07%	0,53%	-0,12%	0,75%	0,95%	-1,00%	0,23%	-0,50%	1,82%
2026													
Sparta Infra	2,45%	0,42%	0,19%	-0,54%	0,73%	0,02%	1,01%	0,86%					5,22%
dif IMA-B 5	1,23%	-0,79%	-1,19%	-1,83%	-0,24%	-0,20%	-0,22%	-0,41%					-3,63%

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Neste mês, o fundo teve rendimento de 0,9%, impactado negativamente pela componente de marcação crédito. O IMA-B 5 teve rendimento de +1,3%, com maior contribuição da marcação.

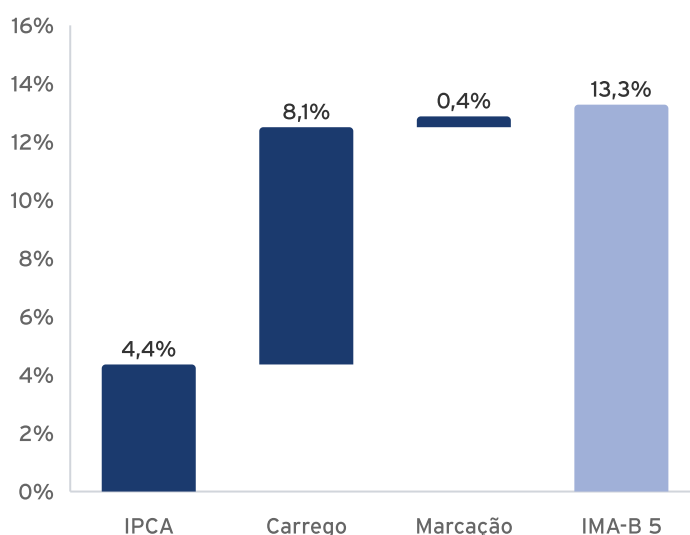
Nos últimos 12 meses, o IMA-B 5 rendeu +13,3%, retorno explicado majoritariamente pelo Carrego, que trouxe +8,1%, e pelo IPCA, que somou +4,4%. A taxa média do IMA-B 5 está em IPCA+8,0%.

O Sparta Infra teve performance de +8,8% nos últimos 12 meses, superando o IPCA em +4,3% no

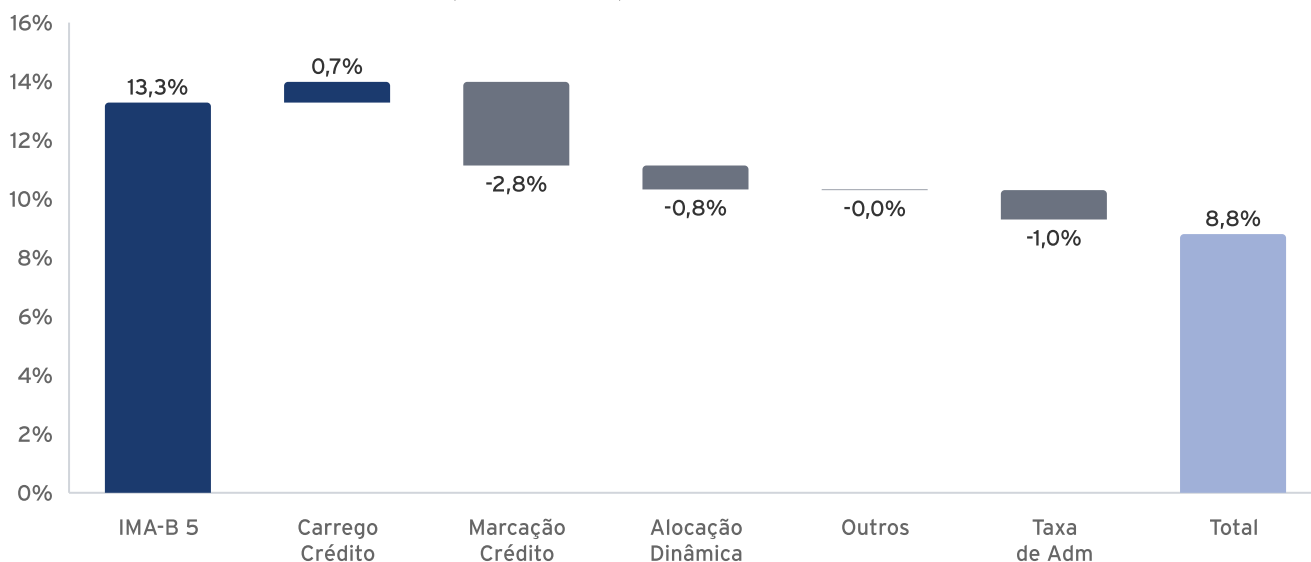
período. O IMA-B 5 contribuiu com +13,3%. A segunda maior contribuição veio do Carrego Crédito, +0,7%, em linha com o spread de crédito médio no período. A Marcação Crédito teve impacto negativo de -2,8%. A Alocação Dinâmica, que representa o resultado decorrente de descasamento entre a exposição líquida ao risco de mercado da carteira e o IMA-B 5 teve impacto de -0,8%.

Componente	Mês	12 meses
IMA-B 5	1,3%	13,3%
IPCA	-0,1%	4,4%
Carrego	0,7%	8,1%
Marcação	0,7%	0,4%
Crédito	-0,2%	-2,1%
Carrego Crédito	0,1%	0,7%
Marcação Crédito	-0,3%	-2,8%
Alocação Dinâmica	-0,1%	-0,8%
Outros	0,0%	-0,0%
Taxa de Adm	-0,1%	-1,0%
Total	0,9%	8,8%

Desempenho do IMA-B 5 em 12 meses



Desempenho do Sparta Infra em 12 meses



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA¹

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSION	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
1	Debêntures	CRTR12	EPR Triângulo Mineiro	Rodovias	A+	0,9%	6,6	3,0%
2	Debêntures	CASN23	Casan	Saneamento	A+	0,6%	3,0	2,4%
3	Debêntures	BCPSA5	Claro	Telecomunicações	AAA	-0,6%	2,3	2,2%
4	Debêntures	ASSR21	Serena	Geração de Energia	AA+	1,1%	6,3	2,1%
5	Debêntures	ACRC21	Atlas Luiz Carlos	Geração de Energia	AA	0,8%	6,7	1,8%
6	Debêntures	CGEE23	CEEE	Geração de Energia	BBB	5,7%	5,4	1,8%
7	Debêntures	ECOA11	Ecourbis	Saneamento	S/R	0,7%	4,2	1,8%
8	Debêntures	ECRD14	Ecorodovias	Rodovias	AAA	1,0%	8,5	1,7%
9	Debêntures	PEAG13	Usina da Pedra	Açúcar e Etanol	S/R	0,6%	4,2	1,6%
10	Debêntures	CCIA12	Usina Cocal	Açúcar e Etanol	AA+	0,5%	3,0	1,6%
11	Debêntures	HVSP11	Vibra	Óleo e Gás	AAA	1,2%	4,8	1,6%
12	Debêntures	CLTM14	Linhas 8 e 9	Mobilidade Urbana	AA	0,9%	5,6	1,6%
13	Debêntures	MESA23	Mirante	Geração de Energia	A+	1,2%	7,9	1,6%
14	Debêntures	IVIAA0	Intervias	Rodovias	AAA	1,2%	5,6	1,5%
15	Debêntures	ELPLC8	Enel São Paulo	Distribuição de Energia	AA+	2,1%	2,8	1,5%
16	Debêntures	BHSA11	Equatorial	Distribuição de Energia	AAA	0,3%	7,1	1,3%
17	Debêntures	RALM11	Rialma V	Transmissão de Energia	AAA	1,2%	8,2	1,3%
18	Debêntures	EQPAA1	Equatorial	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	7,2	1,2%
19	Debêntures	AEAB11	Auren	Geração de Energia	AAA	0,3%	7,4	1,2%
20	Debêntures	SUMI17	Alloha	Telecomunicações	A	5,4%	3,6	1,2%
21	Debêntures	CEEBD1	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	-0,1%	4,3	1,1%
22	Debêntures	RCEN12	Janaúba Solar	Geração de Energia	AA-	0,6%	6,3	1,1%
23	Debêntures	BRST11	Brisanet	Telecomunicações	AA-	0,4%	0,7	1,1%
24	Debêntures	HSBH11	Helexia SBH4	Geração de Energia	S/R	1,1%	6,2	1,1%
25	Debêntures	DESK17	Desktop	Telecomunicações	A+	-0,1%	3,3	1,1%
26	Debêntures	UNEG11	UTE GNA I	Geração de Energia	A	0,8%	6,5	1,0%
27	Debêntures	TNHL11	Tucano III	Geração de Energia	AA+	0,0%	5,9	1,0%
28	Debêntures	ELDC15	Eldorado	Papel e Celulose	AA+	1,0%	5,9	1,0%
29	Debêntures	RECV21	Petro Recôncavo	Óleo e Gás	AA	0,3%	2,9	1,0%
30	Debêntures	COCEB2	Enel Ceará	Distribuição de Energia	AA+	1,0%	3,2	0,9%
31	Debêntures	SDMH11	Serra do Mel	Geração de Energia	AA-	0,9%	5,5	0,9%
32	Debêntures	RALM21	Rialma V	Transmissão de Energia	AAA	1,2%	8,2	0,9%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA¹

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSION	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
33	Debêntures	ENGIC0	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	7,9	0,8%
34	Debêntures	CONF11	Confluência	Geração de Energia	AA-	0,4%	6,1	0,8%
35	Debêntures	SERI11	EDF Serra do Seridó F2	Geração de Energia	AAA	0,6%	4,8	0,8%
36	Debêntures	TAEB15	Tereos	Açúcar e Etanol	AA-	3,7%	0,8	0,8%
37	Debêntures	AGIZ11	Águas do Brasil	Saneamento	AAA	0,6%	7,9	0,8%
38	Debêntures	CPGT11	Copel	Distribuição de Energia	AAA	-0,3%	6,7	0,8%
39	Debêntures	RIS414	Aegea	Saneamento	AA-	3,7%	4,2	0,8%
40	Debêntures	CEAD11	CEA II	Geração de Energia	AA+	0,2%	1,9	0,7%
41	Debêntures	CEPEB8	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	-0,0%	4,5	0,7%
42	Debêntures	VIALA5	Motiva	Rodovias	AAA	-0,4%	3,6	0,7%
43	Debêntures	RDVE11	RDVE	Geração de Energia	AA	-0,3%	4,5	0,7%
44	Debêntures	POTE12	Potengi	Geração de Energia	AAA	0,3%	5,6	0,7%
45	Debêntures	COMR14	Vibra	Óleo e Gás	AAA	1,2%	5,1	0,7%
46	Debêntures	STRZ11	Auren	Geração de Energia	AAA	0,1%	5,2	0,7%
47	Debêntures	CRCF12	EPR Vias do Café	Rodovias	AA	1,0%	7,6	0,7%
48	Debêntures	SABP12	Rio+ Saneamento	Saneamento	AAA	3,1%	6,1	0,7%
49	Debêntures	AXIA18	Axia Energia	Geração de Energia	AAA	-0,4%	5,3	0,7%
50	Debêntures	PTAZ11	Parintins	Transmissão de Energia	AAA	0,2%	8,3	0,6%
51	Debêntures	COMR15	Vibra	Óleo e Gás	AAA	1,2%	5,5	0,6%
52	Debêntures	CGASB4	Comgás	Óleo e Gás	AAA	0,1%	8,4	0,6%
53	Debêntures	CPGS16	Compagas	Óleo e Gás	AA+	-0,5%	8,9	0,6%
54	Debêntures	TEPA13	Brasil TecPar	Telecomunicações	A+	8,1%	3,0	0,6%
55	Debêntures	ENAT11	Brava Energia	Óleo e Gás	AA+	0,8%	1,6	0,6%
56	Debêntures	ANET12	Vero	Telecomunicações	A+	9,6%	2,2	0,6%
57	Debêntures	CERR18	Cerradinho	Açúcar e Etanol	AA	1,5%	5,4	0,6%
58	Debêntures	SAUC16	Coruripe ACR Energia	Açúcar e Etanol	BBB	4,0%	3,0	0,6%
59	Debêntures	PRSS11	PRS Aeroportos	Aeroportos	AA	0,8%	6,2	0,6%
60	Debêntures	ITPO15	Itapoá	Portos	AAA	0,0%	5,7	0,6%
61	Debêntures	MGPRO0	MetrôRio	Mobilidade Urbana	AAA	0,9%	7,7	0,5%
62	Debêntures	FLCLA9	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	6,6	0,5%
63	Debêntures	OMGE22	Serena	Geração de Energia	AA+	0,6%	1,9	0,5%
64	Debêntures	UTPS21	Pampa Sul	Geração de Energia	AAA	0,6%	5,0	0,5%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA¹

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSION	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
65	Debêntures	QUAT13	Zilor	Açúcar e Etanol	A+	0,9%	3,5	0,5%
66	Debêntures	CMGDA4	Cemig	Distribuição de Energia	AAA	-0,1%	7,2	0,5%
67	Debêntures	CART13	Concessionária Raposo Tavares	Rodovias	AA+	0,5%	3,9	0,5%
68	Debêntures	RSAN26	Corsan	Saneamento	AA-	1,8%	7,5	0,5%
69	Debêntures	PAXA12	PAX Aeroportos	Aeroportos	AA-	1,0%	6,2	0,5%
70	Debêntures	CPLDA1	Copel	Distribuição de Energia	AAA	-0,3%	6,7	0,5%
71	Debêntures	AGVL15	Agrovale	Açúcar e Etanol	A	0,9%	4,4	0,5%
72	Debêntures	UTPS22	Pampa Sul	Geração de Energia	AAA	0,6%	5,2	0,4%
73	Debêntures	ITPO14	Itapoá	Portos	AAA	-0,0%	5,0	0,4%
74	Debêntures	AXIAA1	Axia Energia	Geração de Energia	AAA	-0,2%	6,5	0,4%
75	Debêntures	ENEV32	Eneva	Geração de Energia	AAA	-0,2%	1,6	0,4%
76	Debêntures	CPLD29	Copel	Distribuição de Energia	AAA	-0,4%	5,7	0,4%
77	Debêntures	IFPT11	IFIN Participações	Saneamento	S/R	0,0%	3,1	0,4%
78	Debêntures	EQPA19	Equatorial	Distribuição de Energia	AAA	0,0%	6,8	0,4%
79	Debêntures	HARG11	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,6%	4,9	0,4%
80	Debêntures	UBRO21	UTE Bromélia	Geração de Energia	S/R	5,8%	3,6	0,4%
81	Debêntures	EGIEA6	Engie Brasil	Geração de Energia	AAA	-0,4%	7,6	0,4%
82	Debêntures	LXIN12	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	-0,7%	5,1	0,4%
83	Debêntures	CGOSA2	Equatorial	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	7,2	0,4%
84	Debêntures	POTE11	Potengi	Geração de Energia	AAA	0,3%	6,1	0,4%
85	Debêntures	CGOSB0	Equatorial	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	6,9	0,4%
86	Debêntures	ENERB8	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	6,5	0,4%
87	Debêntures	ERDVB4	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,6%	5,3	0,4%
88	Debêntures	CGASA2	Comgás	Óleo e Gás	AAA	-0,1%	7,3	0,4%
89	Debêntures	RISP22	Aegea	Saneamento	AA-	3,4%	7,5	0,3%
90	Debêntures	EBAS13	Embasa	Saneamento	AA	0,1%	3,7	0,3%
91	Debêntures	UBRO11	UTE Bromélia	Geração de Energia	S/R	10,3%	1,7	0,3%
92	Debêntures	ENMTF8	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	7,0	0,3%
93	Debêntures	VSFE11	TotalEnergies	Óleo e Gás	AAA	-0,1%	8,4	0,3%
94	Debêntures	AESLD2	CPFL Energia	Distribuição de Energia	AAA	-0,2%	6,4	0,3%
95	Debêntures	BARU11	Barueri Energia	Saneamento	AA-	0,3%	7,4	0,3%
96	Debêntures	PEJA13	PetroRio	Óleo e Gás	AAA	-0,2%	2,2	0,3%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA¹

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSION	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
97	Debêntures	BRKMA6	Braskem	Indústria Petroquímica	C	51,4%	1,9	0,3%
98	Debêntures	CASN34	Casan	Saneamento	A+	0,7%	4,4	0,3%
99	Debêntures	RPTA14	Concessionária Raposo Tavares	Rodovias	AA+	0,7%	4,2	0,3%
100	Debêntures	RECV11	Petro Recôncavo	Óleo e Gás	AA	0,1%	3,2	0,3%
101	Debêntures	VDBF12	Ventos da Bahia II	Geração de Energia	AAA	0,3%	3,4	0,3%
102	Debêntures	TEPA23	Brasil TecPar	Telecomunicações	A+	4,5%	3,1	0,3%
103	Debêntures	CEEBD2	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	6,8	0,3%
104	Debêntures	BRKMA8	Braskem	Indústria Petroquímica	C	44,0%	2,1	0,3%
105	Debêntures	GASC28	Rumo	Ferrovias	AAA	0,5%	7,9	0,2%
106	Debêntures	CLCD26	Celesc	Distribuição de Energia	AA	-0,5%	2,9	0,2%
107	Debêntures	CEEBC3	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	-0,1%	3,6	0,2%
108	Debêntures	MOTVB9	Motiva	Rodovias	AAA	-0,2%	7,2	0,2%
109	Debêntures	PRPO12	Pirapora II	Geração de Energia	AAA	0,1%	2,7	0,2%
110	Debêntures	SRBS11	TotalEnergies	Óleo e Gás	AAA	-0,1%	7,6	0,2%
111	Debêntures	ECHP12	Equatorial	Geração de Energia	AAA	-0,0%	1,8	0,2%
112	Debêntures	CMGDB1	Cemig	Distribuição de Energia	AAA	-0,3%	6,9	0,2%
113	Debêntures	RIS422	Aegea	Saneamento	AA-	3,4%	7,5	0,2%
114	Debêntures	LTTE15	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	-0,2%	4,8	0,2%
115	Debêntures	ENMTD9	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	6,5	0,2%
116	Debêntures	CMIN11	CSN Mineração	Mineração	A-	6,7%	4,2	0,2%
117	Debêntures	RISP14	Aegea	Saneamento	AA-	3,7%	4,2	0,2%
118	Debêntures	ASCP23	Ecovias Leste Paulista	Rodovias	AAA	0,2%	5,1	0,2%
119	Debêntures	EKTT11	EKTT 9	Transmissão de Energia	AA+	0,0%	5,1	0,2%
120	Debêntures	ELPLA7	Enel São Paulo	Distribuição de Energia	AA+	3,8%	3,8	0,2%
121	Debêntures	MSGT12	MSG	Transmissão de Energia	AA	-0,2%	1,9	0,2%
122	Debêntures	AURP12	Auren	Geração de Energia	S/R	0,1%	5,7	0,2%
123	Debêntures	ENEVA4	Eneva	Geração de Energia	AAA	-0,0%	6,9	0,2%
124	Debêntures	GASC25	Rumo	Ferrovias	AAA	0,5%	7,9	0,2%
125	Debêntures	SNRA13	Usina Sonora	Açúcar e Etanol	A	0,1%	1,5	0,2%
126	Debêntures	CPIS16	Equatorial Piauí	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	7,2	0,2%
127	Debêntures	CRNP13	Ecovias Noroeste Paulista	Rodovias	AA+	0,9%	8,6	0,2%
128	Debêntures	VLIM29	VLI	Ferrovias	AAA	0,0%	8,7	0,2%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA¹

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSION	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
129	Debêntures	CMGTB1	Cemig	Distribuição de Energia	AAA	-0,0%	8,5	0,2%
130	Debêntures	SRTI11	Sertão I	Geração de Energia	AAA	0,2%	2,9	0,2%
131	Debêntures	EGIEB4	Engie Brasil	Geração de Energia	AAA	-0,5%	3,8	0,1%
132	Debêntures	TPEN11	Alupar	Transmissão de Energia	AAA	-0,5%	1,5	0,1%
133	Debêntures	AESLC2	CPFL Energia	Distribuição de Energia	AAA	-0,3%	5,2	0,1%
134	Debêntures	TVVH11	Terminal Vila Velha	Portos	AA+	0,2%	3,1	0,1%
135	Debêntures	ENSEA5	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	7,0	0,1%
136	Debêntures	TRRG12	Compass	Óleo e Gás	AA	-0,3%	4,1	0,1%
137	Debêntures	CAEC12	Cagece	Saneamento	AA-	0,2%	6,3	0,1%
138	Debêntures	VLIM19	VLI	Ferrovias	AAA	-0,0%	7,4	0,1%
139	Debêntures	CLAG13	Colombo	Açúcar e Etanol	AAA	1,1%	1,3	0,1%
140	Debêntures	RIS412	Aegea	Saneamento	AA-	3,8%	3,9	0,1%
141	Debêntures	VIXL26	Vix	Logística	AA-	1,1%	1,2	0,1%
142	Debêntures	PALFB6	CPFL Energia	Distribuição de Energia	AAA	-0,3%	5,8	0,1%
143	Debêntures	RUMOA4	Rumo	Ferrovias	AAA	0,4%	2,3	0,1%
144	Debêntures	CMGDB4	Cemig	Distribuição de Energia	AAA	0,0%	8,5	0,1%
145	Debêntures	OVSAA8	Unidas	Locação de Frotas e Equipamentos	AA+	2,2%	1,9	0,1%
146	Debêntures	SAELA7	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	6,6	0,1%
147	Debêntures	ELPLA5	Enel São Paulo	Distribuição de Energia	AA+	3,7%	3,2	0,1%
148	Debêntures	FBRI13	Telefônica	Telecomunicações	AAA	-0,6%	4,5	0,1%
149	Debêntures	RSAN16	Corsan	Saneamento	AA-	1,3%	5,4	0,1%
150	Debêntures	RUMOA3	Rumo	Ferrovias	AAA	0,4%	2,0	0,1%
151	Debêntures	RUMOA5	Rumo	Ferrovias	AAA	0,4%	3,0	0,1%
152	Debêntures	UTPS12	Pampa Sul	Geração de Energia	AAA	0,7%	1,0	0,1%
153	Debêntures	LGEN11	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	-0,2%	1,0	0,1%
154	Debêntures	CPIS13	Equatorial Piauí	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	6,3	0,1%
155	Debêntures	MRSAC2	MRS Logística	Ferrovias	AAA	-0,2%	8,1	0,1%
156	Debêntures	OVSAB1	Unidas	Locação de Frotas e Equipamentos	AA+	2,4%	3,5	0,1%
157	Debêntures	CSRNB3	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	6,8	0,1%
158	Debêntures	FGEN13	Alupar	Transmissão de Energia	AAA	-0,5%	0,8	0,1%
159	Debêntures	AGVF12	Agrovale	Açúcar e Etanol	A	-0,6%	0,7	0,1%
160	Debêntures	ULFT14	VLI	Ferrovias	AAA	-0,1%	6,1	0,1%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA¹

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSION	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
161	Debêntures	CEEBE3	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	-0,0%	3,9	0,1%
162	Debêntures	ENEVB4	Eneva	Geração de Energia	AAA	0,1%	8,8	0,1%
163	Debêntures	ENAT14	Brava Energia	Óleo e Gás	AA+	0,8%	3,3	0,1%
164	Debêntures	ESCEA5	EDP-Energias do Brasil	Distribuição de Energia	AAA	-0,1%	6,7	0,1%
165	Debêntures	COCE18	Enel Ceará	Distribuição de Energia	AA+	0,9%	4,0	0,1%
166	Debêntures	EKTRC1	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	-0,2%	2,2	0,1%
167	Debêntures	ANHBB6	Autoban	Rodovias	AAA	-0,2%	6,6	0,0%
168	Debêntures	ANET11	Vero	Telecomunicações	A+	16,0%	1,1	0,0%
169	Debêntures	CSRN29	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	-0,2%	1,5	0,0%
170	Debêntures	ENAT13	Brava Energia	Óleo e Gás	AA+	0,8%	3,3	0,0%
171	Debêntures	ROTY13	Motiva	Rodovias	AAA	-0,3%	3,8	0,0%
172	Debêntures	EQPA18	Equatorial	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	6,4	0,0%
173	Debêntures	CVCN11	Santos Brasil	Portos	AAA	-0,0%	2,4	0,0%
174	Debêntures	DESK18	Desktop	Telecomunicações	A+	-0,1%	4,3	0,0%
175	Debêntures	AESLA9	CPFL Energia	Distribuição de Energia	AAA	-0,3%	5,9	0,0%
176	Debêntures	ETBA12	Alupar	Transmissão de Energia	AAA	-0,5%	2,0	0,0%
177	Debêntures	HBSA21	Hidroviás do Brasil	Portos	AAA	-0,0%	3,6	0,0%
178	Debêntures	CEROB4	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	8,3	0,0%
179	Debêntures	CNRD12	Way 306	Rodovias	AA+	0,8%	6,9	0,0%
180	Debêntures	ENAT32	Brava Energia	Óleo e Gás	AA+	0,9%	2,4	0,0%
181	Debêntures	XNGU17	Xingu Transmissão	Transmissão de Energia	AAA	-0,7%	4,1	0,0%
182	Debêntures	OMNG12	Serena	Geração de Energia	AA+	0,5%	1,6	0,0%
183	Debêntures	TIET29	Auren	Geração de Energia	AAA	-0,2%	1,4	0,0%
184	Debêntures	GSTS24	Aegea	Saneamento	AA-	2,5%	6,2	0,0%
185	Debêntures	CGOS13	Equatorial	Distribuição de Energia	AAA	-0,1%	3,1	0,0%
186	Debêntures	RUMOA2	Rumo	Ferrovias	AAA	0,3%	1,4	0,0%
187	Debêntures	EDPA11	Aliança Transmissora	Transmissão de Energia	AAA	-0,1%	6,4	0,0%
188	Debêntures	TFLE19	Localiza	Locação de Frotas e Equipamentos	AAA	1,0%	2,9	0,0%
189	Debêntures	ENGIA5	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	-0,0%	3,6	0,0%
190	Debêntures	RSAN44	Corsan	Saneamento	AA-	1,3%	2,2	0,0%
191	Debêntures	RUMOA6	Rumo	Ferrovias	AAA	0,4%	3,4	0,0%
192	Debêntures	OMGE41	Serena	Geração de Energia	AA+	0,5%	0,7	0,0%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA¹

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSION	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
193	Debêntures	ALGE16	Aliança Geração	Geração de Energia	AAA	-0,3%	5,3	0,0%
194	Debêntures	ECER12	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,2%	1,0	0,0%
195	Debêntures	LCAMD3	Localiza	Locação de Frotas e Equipamentos	AAA	1,6%	2,3	0,0%
196	Debêntures	GASC23	Rumo	Ferrovias	AAA	0,4%	5,7	0,0%
197	Debêntures	SBSPB6	Sabesp	Saneamento	AAA	-0,5%	0,9	0,0%
198	Debêntures	CGOSAO	Equatorial	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	6,9	0,0%
199	Debêntures	SMT024	São Martinho	Açúcar e Etanol	AAA	0,4%	7,0	0,0%
200	Debêntures	PALFB3	CPFL Energia	Distribuição de Energia	AAA	-0,2%	6,2	0,0%
201	Debêntures	EGIEA1	Engie Brasil	Geração de Energia	AAA	-0,5%	5,0	0,0%
202	Debêntures	CPFPA7	CPFL Energia	Distribuição de Energia	AAA	-0,3%	5,3	0,0%
203	Debêntures	VLIM16	VLI	Ferrovias	AAA	-0,2%	5,6	0,0%
204	Debêntures	ENGB9	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	4,9	0,0%
205	Debêntures	TFLEE1	Localiza	Locação de Frotas e Equipamentos	AAA	1,2%	4,2	0,0%
206	Debêntures	JTEE11	Taesa	Transmissão de Energia	S/R	-0,5%	3,3	0,0%
207	Debêntures	MRSAB3	MRS Logística	Ferrovias	AAA	-0,1%	8,6	0,0%
208	Debêntures	VLIM18	VLI	Ferrovias	AAA	-0,2%	6,2	0,0%
209	Debêntures	EGIEB5	Engie Brasil	Geração de Energia	AAA	-0,4%	6,1	0,0%
210	Debêntures	ETEN21	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	-0,1%	1,2	0,0%
211	Debêntures	ENAT12	Brava Energia	Óleo e Gás	AA+	0,8%	1,8	0,0%
212	Debêntures	TIET18	Auren	Geração de Energia	AAA	-0,2%	2,0	0,0%
213	Debêntures	ALIG12	Aliança Geração	Geração de Energia	AAA	-0,5%	1,5	0,0%
214	Debêntures	CMIN21	CSN Mineração	Mineração	A-	6,3%	6,2	0,0%
215	Debêntures	RUMOB3	Rumo	Ferrovias	AAA	0,4%	2,0	0,0%
216	Debêntures	CMGDBO	Cemig	Distribuição de Energia	AAA	-0,3%	5,3	0,0%
217	Debêntures	FURN21	Axia Energia	Geração de Energia	AAA	-0,5%	1,6	0,0%
218	Debêntures	CPGTCO	Copel	Distribuição de Energia	AAA	-0,4%	6,3	0,0%
219	Debêntures	MRSAA3	MRS Logística	Ferrovias	AAA	-0,4%	4,8	0,0%
220	Debêntures	GASC18	Rumo	Ferrovias	AAA	0,5%	6,9	0,0%
221	Debêntures	CPLDCO	Copel	Distribuição de Energia	AAA	-0,3%	6,5	0,0%
222	Debêntures	COMT11	Motiva	Rodovias	AAA	-0,4%	3,7	0,0%
223	Debêntures	ECOV16	Ecovias Imigrantes	Rodovias	AAA	0,5%	4,3	0,0%
224	Debêntures	ENERB7	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	6,5	0,0%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA¹

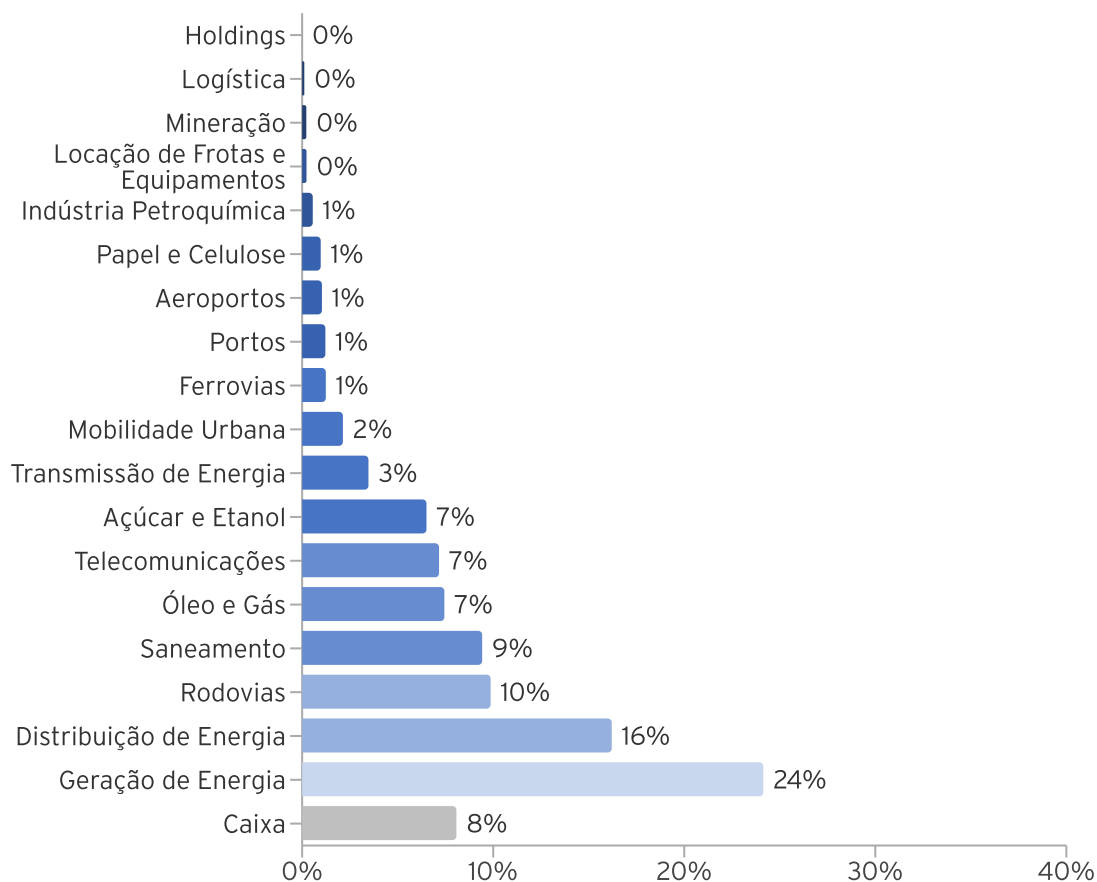
#	TIPO	CÓDIGO	EMISSION	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
225	Debêntures	ENTV12	Entrevias	Rodovias	AA+	-0,0%	2,2	0,0%
226	Debêntures	CGASB1	Comgás	Óleo e Gás	AAA	0,1%	8,2	0,0%
227	Debêntures	CESE32	Eneva	Geração de Energia	AAA	-0,2%	3,0	0,0%
228	Debêntures	ISAE8	Isa Energia	Transmissão de Energia	AAA	-0,4%	4,8	0,0%
229	Debêntures	ECHP11	Equatorial	Geração de Energia	AAA	-0,0%	2,0	0,0%
230	Debêntures	PRTE12	Paranaíba	Transmissão de Energia	AAA	-0,3%	0,8	0,0%
231	Debêntures	TFLEA9	Localiza	Locação de Frotas e Equipamentos	AAA	1,1%	3,5	0,0%
232	Debêntures	CCROA5	Motiva	Rodovias	AAA	-0,3%	4,9	0,0%
233	Debêntures	ASCP13	Ecovias Leste Paulista	Rodovias	AAA	0,1%	1,9	0,0%
234	Debêntures	RUMOB5	Rumo	Ferrovias	AAA	0,5%	6,8	0,0%
235	Debêntures	TIET39	Auren	Geração de Energia	AAA	-0,2%	1,4	0,0%
236	Debêntures	ENMTC6	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,3%	8,3	0,0%
237	Debêntures	BRKMB6	Braskem	Indústria Petroquímica	C	34,2%	2,5	0,0%
238	Debêntures	ENGIB6	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,0%	3,9	0,0%
239	Debêntures	ERDVC4	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,8%	7,8	0,0%
240	Debêntures	ERDVA4	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,5%	4,1	0,0%
241	Debêntures	ISAEA8	Isa Energia	Transmissão de Energia	AAA	-0,4%	5,0	0,0%
242	Debêntures	MRSAB2	MRS Logística	Ferrovias	AAA	-0,2%	6,6	0,0%
243	Debêntures	TRPLB7	Isa Energia	Transmissão de Energia	AAA	-0,3%	8,2	0,0%
244	Debêntures	RSAN34	Corsan	Saneamento	AA-	1,4%	0,9	0,0%
245	Debêntures	SAELB7	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	8,3	0,0%
246	Debêntures	CMIN12	CSN Mineração	Mineração	A-	6,8%	4,6	0,0%
247	Debêntures	AESLB7	CPFL Energia	Distribuição de Energia	AAA	-0,1%	8,0	0,0%
248	Debêntures	ENEV13	Eneva	Geração de Energia	AAA	-0,3%	0,8	0,0%
249	Debêntures	ELET23	Axia Energia	Geração de Energia	AAA	-0,5%	4,1	0,0%
250	Debêntures	ISAEBO	Isa Energia	Transmissão de Energia	AAA	-0,3%	7,7	0,0%
251	Debêntures	CMGTA1	Cemig	Distribuição de Energia	AAA	-0,1%	7,2	0,0%
252	Debêntures	MSGT23	MSG	Transmissão de Energia	S/R	-0,0%	6,3	0,0%
253	Debêntures	EDTE12	Alupar	Transmissão de Energia	AAA	-0,5%	1,6	0,0%
254	Debêntures	VLIM28	VLI	Ferrovias	AAA	-0,0%	7,4	0,0%
255	Debêntures	AESLA5	CPFL Energia	Distribuição de Energia	AAA	-0,3%	5,0	0,0%
256	Debêntures	ELTN37	Axia Energia	Geração de Energia	AAA	-0,2%	6,6	0,0%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA¹

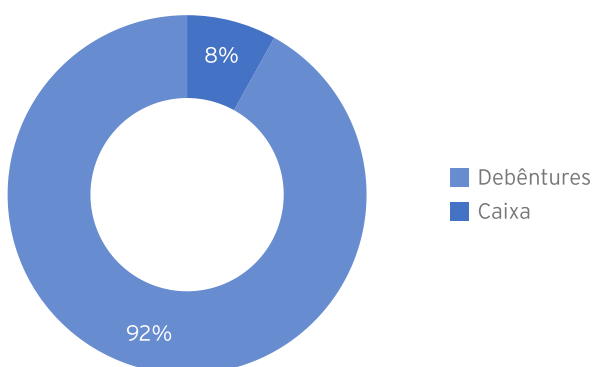
#	TIPO	CÓDIGO	EMISSION	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
257	Debêntures	UTPS11	Pampa Sul	Geração de Energia	AAA	0,6%	1,0	0,0%
258	Debêntures	ENMTE6	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	6,6	0,0%
259	Debêntures	CEPEC1	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	-0,1%	3,6	0,0%
260	Debêntures	VLIM27	VLI	Ferrovias	AAA	-0,0%	7,2	0,0%
261	Debêntures	ENEVB0	Eneva	Geração de Energia	AAA	0,0%	7,9	0,0%
262	Debêntures	EDVP17	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	-0,0%	3,8	0,0%
263	Debêntures	STBP45	Santos Brasil	Portos	AAA	-0,2%	8,3	0,0%
264	Debêntures	VLIM15	VLI	Ferrovias	AAA	-0,3%	4,0	0,0%
265	Debêntures	CSNAA4	CSN	Holdings	A-	21,6%	3,2	0,0%
266	Debêntures	TAEEB8	Taesa	Transmissão de Energia	AAA	-0,5%	5,9	0,0%
267	Debêntures	TAEEA7	Taesa	Transmissão de Energia	AAA	-0,3%	7,6	0,0%
268	Debêntures	RRRP13	Brava Energia	Óleo e Gás	AA+	0,9%	3,7	0,0%
269	Debêntures	EKTRB6	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	8,6	0,0%
270	Debêntures	BCPSA7	Claro	Telecomunicações	AAA	-0,5%	6,4	0,0%
271	Debêntures	AESOA1	Auren	Geração de Energia	AAA	0,1%	5,2	0,0%
272	Debêntures	ELET14	Axia Energia	Geração de Energia	AAA	-0,5%	3,5	0,0%
273	Debêntures	CEPEB7	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	8,6	0,0%
274	Debêntures	CEED19	Equatorial	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	6,7	0,0%
275	Debêntures	TAEE26	Taesa	Transmissão de Energia	AAA	-0,3%	7,9	0,0%
276	Debêntures	SBSPI8	Sabesp	Saneamento	AAA	-0,4%	7,1	0,0%
277	Debêntures	TAEE18	Taesa	Transmissão de Energia	AAA	-0,4%	5,1	0,0%
278	Debêntures	TAEEC2	Taesa	Transmissão de Energia	AAA	-0,5%	4,0	0,0%
279	Debêntures	GASC26	Rumo	Ferrovias	AAA	0,6%	8,0	0,0%
280	Debêntures	SAELA1	Energisa	Distribuição de Energia	AAA	-0,1%	2,6	0,0%
281	Debêntures	ALUP18	Alupar	Transmissão de Energia	AAA	-0,6%	5,6	0,0%
282	Debêntures	ENEV18	Eneva	Geração de Energia	AAA	-0,1%	4,2	0,0%
283	Debêntures	ISAECO	Isa Energia	Transmissão de Energia	AAA	-0,2%	8,8	0,0%
284	Debêntures	CEAP14	Equatorial	Distribuição de Energia	AAA	0,0%	5,1	0,0%
285	Caixa				AAA	0,0%	0,0	8,1%
Total						1,2%	4,8	100,0%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA¹

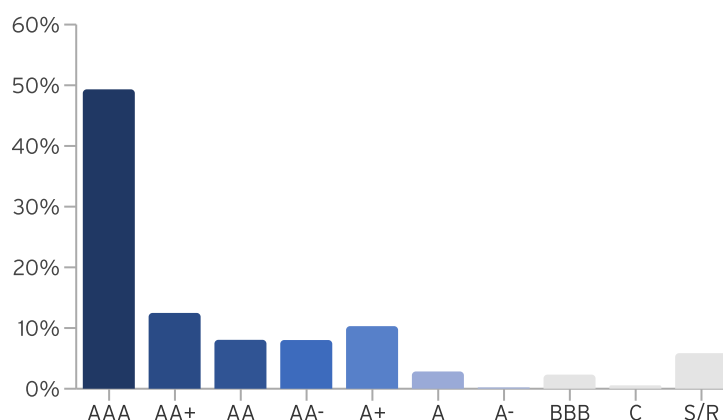
ALOCAÇÃO POR SETOR



ALOCAÇÃO POR TIPO



ALOCAÇÃO POR RATING



1 - Visão da carteira consolidada do Fundo, em % do Patrimônio Líquido. O Sparta Infra tem 99% do Patrimônio Líquido aplicado nos fundos Sparta Infra Master I (CNPJ 43.140.450/0001-92), no Sparta Infra Master V (CNPJ 51.924.043/0001-02) e no Sparta Infra Master VI (CNPJ: 54.773.359/0001-20).

CANAL EDUCACIONAL



A Sparta montou uma playlist para explicar para os investidores os detalhes sobre fundos de infraestrutura e responder as principais dúvidas que temos recebido.

Seguem abaixo os últimos vídeos lançados no canal:

- Melhores fundos de investimento para 2026
- 4 motivos para investir em JUR011
- Melhores fundos listados para 2026

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 JUR011

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

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Código B3:	JUR011
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 e BTG Pactual
Rentabilidade Alvo:	2,0% acima do IMA-B 5
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.

ÚLTIMAS MENÇÕES NA MÍDIA



08/2026 - Sparta Fundos: Live: Atualização dos Fundos Listados - Ago.26



08/2026 - Liberdade é Logo Ali: #JURO11 - FUNDO VOLTOU A PAGAR OS DIVIDENDOS



08/2026 - 500 Pratas: JUR011 perdeu fundamentos? Porque não paga mais dividendos



08/2026 - FPS Investe: JUR011 Pagou ZERO Dividendos: Entenda Antes de Vender



08/2026 - FilcaEsperto: #juro11 e #cdii11 - Precificação e rendimentos



08/2026 - Lucas - O Investidor Qualificado: Fundo de Infraestrutura JUR011 da SPARTA: veja se é oportunidade agora! #investimentos



08/2026 - Felipe Torres, CEA: JUR011: Em julho, o fundo fez movimentações para aumentar mais a posição alocada em caixa



08/2026 - Meu bull market favorito: [40] - Carteira estrutural passiva - Mais uma cota de JUR011



08/2026 - CANAL INVESTIDOR DIGITAL: OPORTUNIDADE RARA EM FI-INFRA? (BDIF11- CPTI11- JUR011- IFRA11- CDII11 e KDIF11)



07/2026 - Lucas Fii: #JURO11 - ZEROU A RENDA



07/2026 - Liberdade e logo ali: #JURO11 - FUNDO NÃO PAGOU DIVIDENDOS ESSE MÊS... E A COTA NAO CAIU!



07/2026 - Sparta Fundos: JUR011 - Resultados e perspectivas

ATIVOS

Descrição das maiores posições do fundo em ordem alfabética. Para ver a descrição de todos os ativos, consulte o [Relatório Interativo do JUR011](#).

Atlas
Energia



Rating:
Fitch AA

A Atlas Luiz Carlos Comercializadora de Energia S.A. companhia foi constituída em 2023 para construir projeto solar localizado em Minas Gerais para vender energia no mercado livre. O parque é constituído por 9 SPEs, tendo a expectativa de operação comercial completa em janeiro de 2026. A companhia tem como controlador a Atlas Renewable Energy, que tem com investidor a Global Infrastructure Partners (GIP), gestora de fundos de infraestrutura com US\$84 bilhões sob gestão.

Casan



Rating:
Moody's A+

A Companhia Catarinense de Águas e Saneamento é uma empresa de saneamento básico do estado de Santa Catarina, Brasil. Fundada em 1971, desempenha um papel crucial no fornecimento de serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto em Santa Catarina.

Claro



Rating:
Moody's AAA

A Claro opera um modelo integrado de telecomunicações com foco em escala, capilaridade e convergência, combinando a liderança histórica no móvel com uma plataforma relevante de banda larga fixa e serviços digitais associados.

EPR
Triângulo
Mineiro



Rating:
Fitch A+

A Concessionária Rodovias do Triângulo é uma sociedade de propósito específico constituída em setembro de 2022, tendo como objeto social a exploração da concessão de serviços públicos do Lote 1 de rodovias do Estado de Minas Gerais, conhecido como Lote do Triângulo Mineiro.

Serena



Rating:
Fitch AA

A Serena é uma holding que atua no setor de geração de energia elétrica. Atualmente possui 1,9GW de capacidade Instalada sendo majoritariamente em parques solares e eólicos, a companhia vem realizando uma série de investimentos no setor nos últimos anos e pretende continuar crescendo via aquisições e projetos greenfield.

GLOSSÁRIO

- **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
- **Cota de mercado (B3)**: Cota de fechamento negociada na B3 no último dia útil do mês
- **Cota patrimonial**: Cota do fundo para a o último dia útil mês
- **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
- **Duration**: Sensibilidade a choque paralelo na curva de cupom de IPCA
- **Duration do spread de crédito**: Sensibilidade a choque paralelo na curva do spread de crédito
- **IMA-B 5**: Índice calculado pela Anbima, formado pelos títulos públicos indexados à inflação com prazo igual ou menor a 5 anos
- **Rating**: Nota de qualidade de crédito atribuída por uma agência de classificação de risco
- **Spread de crédito**: Remuneração adicional em relação ao título público de duration equivalente
- **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)
- **Yield do IMA-B 5**: Taxa interna de retorno do IMA-B 5

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 resultados futuros. 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 e do Gestor. 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. 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. Vicente Pinzon, 51 - CJ 602, São Paulo - SP, CEP 04547-130, Tel: (11) 5054-4700, contato@sparta.com.br, www.sparta.com.br