SPARTA
FUNDOS DE INVESTIMENTO

Sparta Debêntures Incentivadas

Relatório Mensal

O **Sparta Debêntures Incentivadas** é um fundo de Renda Fixa com perfil pós-fixado que investe em grandes projetos de infraestrutura. Os rendimentos são isentos de IR para pessoas físicas, e a meta é de CDI+0,5%.

RENTABILIDADE

	Mês	Ano	12m	Início	PL*	PL 12m*
Sparta Debêntures Incentivadas	1,0%	5,6%	12,1%	105,3%	505,3	538,6
% CDI	**89%**	**106%**	**103%**	**121%**		
CDI	1,14%	5,26%	11,8%	86,7%		

ISENTO de Imposto de Renda para pessoas físicas

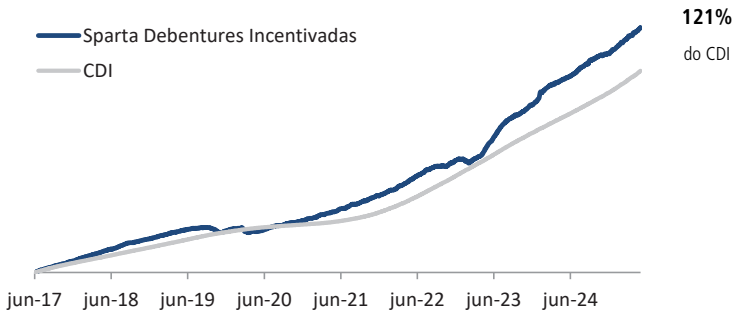
* (R$ MM)

Data de Início: 30/06/2017

Data Referência: 30/05/2025

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2017							1,10%	0,89%	0,69%	0,78%	0,72%	0,69%	4,97%
% CDI							**137%**	**111%**	**108%**	**120%**	**127%**	**129%**	**122%**
2018	0,89%	0,85%	0,77%	0,66%	0,86%	0,72%	0,71%	1,08%	0,68%	0,42%	0,58%	0,50%	9,07%
% CDI	**153%**	**182%**	**145%**	**128%**	**165%**	**139%**	**132%**	**191%**	**146%**	**77%**	**117%**	**100%**	**141%**
2019	0,64%	0,67%	0,58%	0,51%	0,58%	0,48%	0,40%	0,17%	0,13%	-0,64%	-1,17%	0,68%	3,06%
% CDI	**118%**	**135%**	**125%**	**98%**	**107%**	**103%**	**70%**	**34%**	**29%**	**-**	**-**	**180%**	**51%**
2020	0,65%	0,14%	-1,18%	0,14%	-0,07%	0,67%	0,86%	0,63%	0,26%	0,75%	0,20%	0,52%	3,61%
% CDI	**173%**	**49%**	**-**	**49%**	**-**	**311%**	**442%**	**393%**	**165%**	**480%**	**132%**	**316%**	**130%**
2021	0,78%	0,43%	0,90%	0,52%	0,43%	1,07%	0,71%	0,82%	0,49%	0,75%	0,93%	0,68%	8,85%
% CDI	**523%**	**318%**	**457%**	**249%**	**162%**	**351%**	**201%**	**192%**	**112%**	**157%**	**158%**	**89%**	**201%**
2022	0,84%	0,94%	1,04%	0,90%	1,46%	1,06%	1,03%	0,98%	0,85%	0,09%	0,62%	1,01%	11,37%
% CDI	**114%**	**126%**	**112%**	**108%**	**142%**	**105%**	**99%**	**84%**	**79%**	**9%**	**61%**	**90%**	**92%**
2023	0,34%	-1,06%	1,24%	0,82%	2,88%	2,41%	2,49%	1,80%	0,92%	0,96%	1,14%	1,10%	16,05%
% CDI	**30%**	**-**	**105%**	**90%**	**256%**	**225%**	**232%**	**158%**	**95%**	**97%**	**124%**	**123%**	**123%**
2024	1,57%	2,35%	0,98%	0,50%	0,86%	0,74%	1,18%	1,00%	1,28%	0,86%	0,30%	0,69%	13,01%
% CDI	**163%**	**292%**	**118%**	**57%**	**103%**	**94%**	**131%**	**115%**	**153%**	**93%**	**37%**	**74%**	**120%**
2025	1,01%	1,23%	1,06%	1,16%	1,01%								5,59%
% CDI	**100%**	**125%**	**110%**	**110%**	**89%**								**106%**

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO



CARTA MENSAL

Acesse nossa Carta Mensal para obter mais informações sobre o mercado de crédito, bem como seus impactos e perspectivas para as nossas estratégias.

ALGUMAS EMPRESAS INVESTIDAS

comgas, CEMIG, Grupo Equatorial, Neoenergia, Alupar, PetroRio, eneva, sabesp, CSN, Eletrobras, energisa, aegea, rumo, CPFL

SPARTA
FUNDOS DE INVESTIMENTO

Sparta Debêntures Incentivadas

Relatório Mensal

DADOS ESTATÍSTICOS

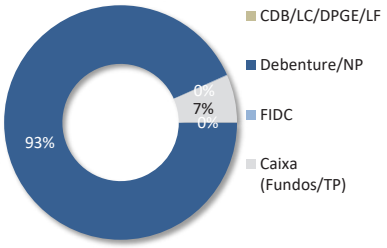
Desempenho (12m)

Volatilidade	1,4%
Sharpe	0,3

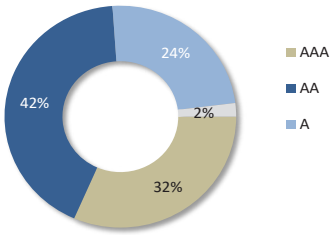
Carteira

Emissores	180
Maior Posição	2,2%
Caixa	6,6%
Carrego Fundo	0,5%
Duration Fundo	3,7

ALOCAÇÃO POR INSTRUMENTO



ALOCAÇÃO POR RISCO



EMISSORES POR SETOR

Agro	6%
Caixa	7%
Concessões	0%
Energia	51%
Estruturados	0%
Indústrias	1%
Materiais Básicos	0%
Logística	2%
Óleo e Gás	6%
Papel e Celulose	0%
Patrimonial	1%
Saneamento	8%
Siderurgia e Mineração	0%
Telecom	5%
Transportes	13%

CARACTERÍSTICAS

Categoria Anbima:	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Código Anbima:	442976
Taxa de Administração[1]:	0,8% a.a.
Taxa de Performance:	Não há
Data de Início:	30/06/2017
Regime de Tributação:	Isento de IR para Pessoas Físicas (Lei 12.431)

INFORMAÇÕES PARA RESGATE

Carência:	Não há
Resgate Mínimo:	R$ 100
Saldo Mínimo de Permanência:	R$ 100
Horário para Aviso de Resgate:	14h
Cotização:	D+30 (corridos)
Pagamento:	D+1 da cotização

INFORMAÇÕES PARA APLICAÇÃO

Aplicação Inicial Mínima:	R$ 1.000
Aplicação Adicional Mínima:	R$ 100
Cotização Aplicação:	D+1
Horário para Aplicação:	14h
Razão Social:	Sparta Debêntures Incentivadas FIC FI Infra
CNPJ:	26.759.909/0001-11
Banco:	BNY Mellon (017)
Agência:	001
Conta Corrente:	2140-7

Objetivo do Fundo e Público Alvo

O fundo é destinado a investidores em geral que buscam superar a rentabilidade do CDI.

Política de Investimento

Investir em cotas do Sparta Master A FI-Infra, que investe em ativos de renda fixa e cotas de fundos, com perfil pós-fixado, pré-fixado ou indexado à índice de preços, podendo utilizar instrumentos de hedge. A maior parte é investida em debêntures de infraestrutura, conforme a Lei nº 12.431.

Administrador

BNY

Auditor

KPMG

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 das taxas de administração, mas não são líquidas de impostos. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este material foi preparado pela Sparta com caráter meramente informativo, para dar transparência sobre o produto em questão. As posições e demais informações apresentadas neste material podem ser alteradas sem aviso prévio. Notas: 1) A taxa de administração máxima é de 1,05% a.a., e a diferença para a taxa de administração mínima será aplicável quando o fundo investir em cotas de outros fundos sob gestão da Sparta. 2) Os logos das empresas investidas foram utilizados como mera ilustração, podendo ser marca registrada de cada empresa. 3) A meta de retorno é uma estimativa da Sparta do nível de retorno que pode ser esperado, com bases razoáveis e em condições normais, e que será perseguida pela equipe de gestão, não se tratando de nenhuma garantia de retorno. Administrador/Distribuidor: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A., CNPJ 02.201.501/0001-61, Av. República do Chile, 330, Torre Oeste – 14.o andar, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20031-170, www.bny.com SAC: sac@bny.com.br ou (21) 3219-2600. Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800-7253219. 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
Gestão de Recursos