SPARTA
FUNDOS DE INVESTIMENTO

CDII11

SPARTA INFRA CDI FIC FI-INFRA

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Novembro/2024

CNPJ 48.973.783/0001-16

O FUNDO

O Sparta Infra CDI é um fundo de renda fixa que investe seus recursos em debêntures incentivadas.[1] O fundo está disponível para investidores em geral e tem meta de retorno de CDI+ 2,0% a.a.



Isenção Total de IR[2]



Retorno Atrelado ao CDI



Distribuição de Rendimentos



Negociação na B3

ÚLTIMAS DISTRIBUIÇÕES

Mês de Referência	Data Pagamento	Distribuições (R$/Cota)	Distribuições (% do CDI)	Dividend Yield em 12m (a.a.)
Nov-24	13/12/2024	R$ 1,00	120%	15,5%
Out-24	14/11/2024	R$ 1,70	173%	15,7%
Set-24	14/10/2024	R$ 1,06	121%	15,2%
Ago-24	13/09/2024	R$ 1,10	121%	15,3%
Jul-24	14/08/2024	R$ 1,14	120%	15,4%
Jun-24	12/07/2024	R$ 1,00	121%	17,3%

RESUMO DO MÊS

Dados de fechamento do dia 29/11/2024

15,5%
Dividend Yield em 12m (a.a.)

CDI + 0,8%
Carrego da Carteira (a.a.)

R$ 104,63
Cota Patrimonial

R$ 105,35
Cota de Mercado (B3)

0,8%
Spread de Crédito (a.a.)

2,9 anos
Duration do Spread de Crédito

R$ 1,4 bilhão
Patrimônio Líquido

47.647
Cotistas

1 - O fundo é destinado a aquisição de cotas do Sparta Infra CDI Master I, do Sparta Infra CDI Master II, do Sparta Infra CDI Master III, do Sparta Infra CDI Master IV e do Sparta Infra CDI Master V, que por sua vez investem seus recursos em debêntures incentivadas (Lei 12.431); 2- Isenção total de IR para pessoas físicas.

COMENTÁRIO DO GESTOR

No último relatório, comentamos sobre o regime de competência. Neste relatório vamos abordar como (e se) o cenário macroeconômico impacta o fundo.

ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

Em novembro, seguimos alocando os recursos da 5ª Oferta. Aproveitamos para aumentar exposições em diversas posições que haviam sido diluídas após a captação e iniciamos exposição em 4 novos emissores: Alupar, Copasa, CTEEP e Porto Seguro.

Com isso, o spread de crédito aumentou para 0,8% a.a., a duration aumentou para 2,9 anos, e o caixa diminuiu para 32%. Como sinalizamos no último relatório, esperamos finalizar a alocação dos novos recursos em dezembro.

CENÁRIO MACROECONÔMICO

A última semana de novembro foi marcada por uma forte deterioração no mercado financeiro local, tendo como pano de fundo a incerteza em relação ao cenário fiscal do país e as sinalizações do governo.

Apesar do grande impacto nas projeções de juros futuros dos títulos públicos, a estratégia de hedge total do Sparta Infra CDI traz uma blindagem em relação a esse movimento. No limite, dada a indexação do fundo ao CDI, o fundo pode inclusive se beneficiar de uma taxa Selic mais elevada.

Adicionalmente, seria legítima a preocupação sobre o peso que taxas de juros mais elevadas podem trazer para os emissores nos quais o fundo investe. Por outro lado, as empresas do setor de infraestrutura tipicamente se financiam com instrumentos IPCA, não sendo afetados de forma material com o aumento da taxa Selic. Assim, para emissores de boa qualidade de crédito e alta previsibilidade como os que fazem parte da carteira do fundo, não vemos deterioração nas métricas de crédito que nos preocupe.

DISTRIBUIÇÕES DE RENDIMENTOS

Em 29/11/2024, anunciamos a distribuição de rendimentos de R$ 1,00 por cota para os cotistas do CDII11. Esse montante equivale a 120% do CDI acumulado no período em relação ao valor da cota patrimonial do fechamento de outubro. O fundo segue com uma reserva robusta, de R$ 4,63 por cota, que poderá ser utilizada em distribuições futuras.

Para frente, esperamos seguir distribuindo mensalmente pelo menos 110% do CDI até o fim do 1º semestre de 2025.

Nos últimos 12 meses, o CDII11 realizou distribuições de R$ 15,49/cota, o que resultou em um dividend yield de 15,5% a.a., equivalente à 144% do CDI.

DISTRIBUIÇÕES DOS ÚLTIMOS 12 MESES

Mês de Referência	Data Pagamento	Distribuições (R$/Cota)	Distribuições (% do CDI)	Dividend Yield em 12m (a.a.)
Nov-24	13/12/2024	R$ 1,00	120%	15,5%
Out-24	14/11/2024	R$ 1,70	173%	15,7%
Set-24	14/10/2024	R$ 1,06	121%	15,2%
Ago-24	13/09/2024	R$ 1,10	121%	15,3%
Jul-24	14/08/2024	R$ 1,14	120%	15,4%
Jun-24	12/07/2024	R$ 1,00	121%	17,3%
Mai-24	14/06/2024	R$ 1,06	122%	18,4%
Abr-24	15/05/2024	R$ 1,13	121%	18,5%
Mar-24	14/04/2024	R$ 2,70	304%	18,3%
Fev-24	14/03/2024	R$ 1,25	148%	16,7%
Jan-24	16/02/2024	R$ 1,22	121%	16,9%
Dez-23	15/01/2023	R$ 1,13	120%	17,1%

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.

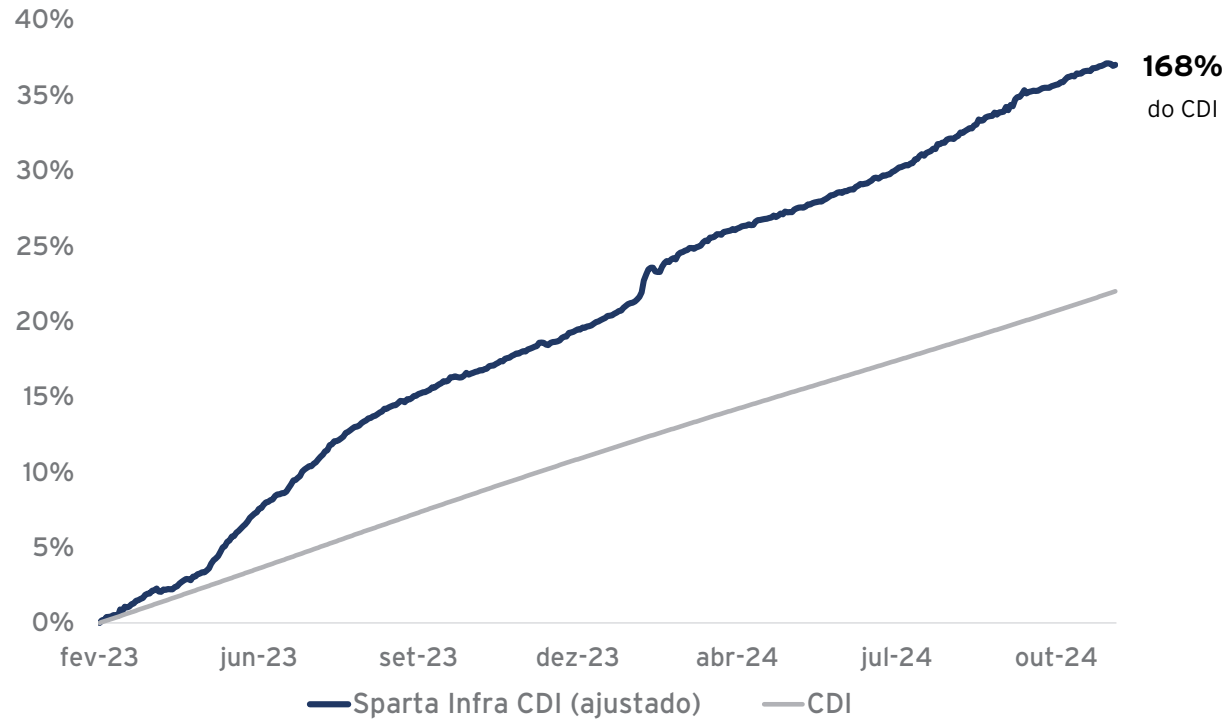
	Mês	Ano	12m	Início	PL*	PL 12m*
Sparta Infra CDI	0,53%	14,51%	15,54%	37,0%	1.401	495
% CDI	**67%**	**147%**	**143%**	**168%**		
CDI	0,79%	9,85%	10,84%	22,0%		

* R$ MM

Data de Início: 08/12/2021
Data Referência: 29/11/2024

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2023	Sparta Infra CDI		0,42%	1,79%	1,12%	3,75%	2,60%	2,49%	1,71%	1,19%	0,95%	1,22%	0,89%	**19,66%**
	% CDI		**166%**	**152%**	**122%**	**334%**	**243%**	**233%**	**150%**	**122%**	**95%**	**133%**	**100%**	**178%**
2024	Sparta Infra CDI	1,49%	2,57%	1,12%	0,77%	0,89%	0,94%	1,41%	1,32%	1,57%	1,04%	0,53%		**14,51%**
	% CDI	**154%**	**320%**	**134%**	**86%**	**107%**	**120%**	**156%**	**152%**	**188%**	**113%**	**67%**		**147%**

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO

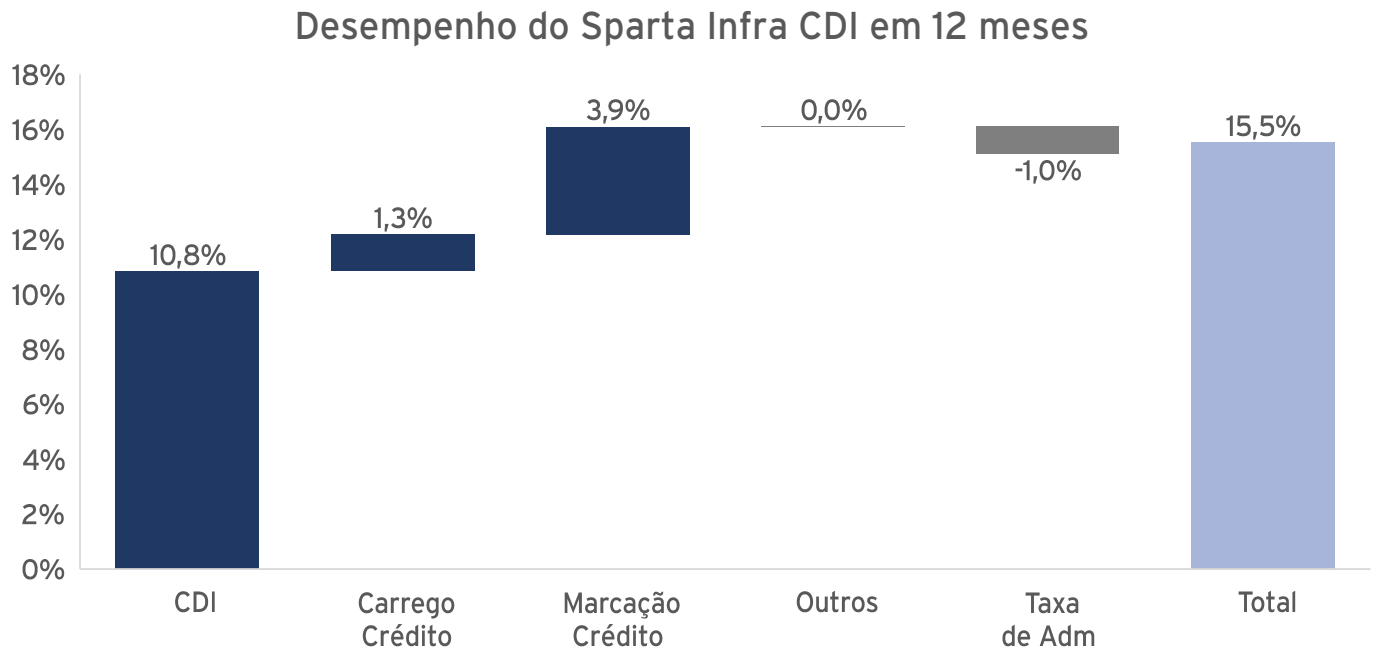


ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Em novembro, o fundo teve rendimento de +0,5%, impactado negativamente pela componente de Crédito.

O Sparta Infra CDI teve performance de +15,5% em 12 meses, superando o CDI em +4,2% no período. O maior impacto positivo veio da componente de marcação crédito com +3,9%, reflexo da gestão ativa da carteira.

Componente	Mês	12 meses
CDI	**0,8%**	**10,8%**
Crédito	**-0,2%**	**5,3%**
Carrego Crédito	0,1%	1,3%
Marcação Crédito	-0,2%	3,9%
Outros	**-0,0%**	**-0,0%**
Taxa de Adm	**-0,1%**	**-1,0%**
Total	**0,5%**	**15,5%**



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA[1]

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSOR	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
1	Debênture	CRTR12	EPR Triângulo Mineiro	Rodovias	A+	1,0%	7,5	2,7%
2	Debênture	CLTM14	Linhas 8 e 9	Mobilidade Urbana	AA	1,3%	6,5	2,2%
3	Debênture	COMR16	Comerc	Geração de Energia	AA-	1,6%	1,9	2,2%
4	Debênture	RSAN25	Corsan	Saneamento	AA	2,2%	2,9	2,0%
5	Debênture	IVIAA0	Intervias	Rodovias	AA	0,6%	6,8	2,0%
6	Debênture	RENTC8	Localiza	Logística	AAA	1,6%	3,2	1,9%
7	Debênture	USIM18	Usiminas	Mineração e Siderurgia	AA+	1,6%	2,1	1,6%
8	Debênture	ASSR21	Serena	Geração de Energia	AA-	0,9%	6,1	1,5%
9	Debênture	UNEG11	UTE GNA I	Geração de Energia	A	1,6%	7,1	1,4%
10	Debênture	CESE22	Eneva	Geração de Energia	AAA	0,9%	1,9	1,4%
11	Debênture	SERI11	EDF Serra do Seridó	Geração de Energia	AA+	0,7%	5,5	1,4%
12	Debênture	AEGE16	Equipav Saneamento	Saneamento	AA+	3,0%	4,2	1,3%
13	Debênture	OGDS11	Serena	Geração de Energia	AA-	2,0%	0,5	1,2%
14	Debênture	MESA23	Mirante	Geração de Energia	S/R	0,9%	9,0	1,2%
15	Debênture	CCIA12	Usina Cocal	Açúcar e Álcool	AA+	1,0%	4,3	1,1%
16	Debênture	AEAB11	AES Brasil	Geração de Energia	AAA	0,7%	7,9	1,1%
17	Debênture	VIXL18	Vix	Logística	AA-	1,5%	3,3	1,0%
18	Debênture	OVSAA3	Unidas	Logística	AA	2,4%	2,6	1,0%
19	Debênture	BARU11	Barueri Energia	Geração de Energia	AA-	1,2%	9,1	1,0%
20	Debênture	MTRJ19	MetrôRio	Mobilidade Urbana	AA-	0,8%	3,3	1,0%
21	Debênture	ANET12	Vero	Telecom	A+	1,5%	3,7	1,0%
22	Debênture	CAEC21	Cagece	Saneamento	AA-	0,7%	2,8	0,9%
23	Debênture	RECV21	Petro Recôncavo	Óleo e Gás	AA	1,0%	4,0	0,9%
24	Debênture	CONF11	Confluência	Geração de Energia	AA+	0,6%	6,9	0,8%
25	Debênture	BRST11	Brisanet	Telecom	AA-	0,1%	1,7	0,8%
26	Debênture	BHSA11	Equatorial Energia	Distribuição de Energia	AAA	0,7%	7,8	0,8%
27	Debênture	ENAT13	Brava Energia	Óleo e Gás	AA-	1,2%	4,4	0,8%
28	Debênture	CRNP11	Ecorodovias	Rodovias	AAA	1,5%	0,8	0,8%
29	Debênture	DESK17	Desktop	Telecom	A-	0,8%	4,5	0,8%
30	Debênture	PEJA13	PetroRio	Óleo e Gás	AA+	0,6%	3,5	0,8%
31	Debênture	AEGPB7	Aegea	Saneamento	AA+	2,1%	2,6	0,8%
32	Debênture	AURE14	Auren	Geração de Energia	AAA	0,7%	3,1	0,7%
33	Debênture	POTE12	Potengi	Geração de Energia	AA	0,7%	5,6	0,7%
34	Debênture	SUMI17	Alloha	Telecom	A+	1,5%	4,8	0,7%
35	Debênture	EBAS13	Embasa	Saneamento	AA-	0,9%	4,9	0,7%

Continuação...

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA[1]

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSOR	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
36	Debênture	CSNAA1	CSN	Mineração e Siderurgia	AAA	3,3%	2,7	0,7%
37	Debênture	ACRC21	Atlas Luiz Carlos	Geração de Energia	AA	0,9%	8,3	0,7%
38	Debênture	CASN23	Casan	Saneamento	BBB+	2,9%	4,0	0,7%
39	Debênture	PTAZ11	Parintins	Transmissão de Energia	AA+	0,6%	9,1	0,6%
40	Debênture	POTE11	Potengi	Geração de Energia	AA	0,7%	6,4	0,6%
41	Debênture	VIXL16	Vix	Logística	AA-	1,4%	0,4	0,6%
42	Debênture	CAEC12	Cagece	Saneamento	AA-	1,2%	7,0	0,6%
43	Debênture	LCAMD3	Localiza	Logística	AAA	1,8%	3,8	0,6%
44	Debênture	UNIP18	Unipar Carbocloro	Indústria Química	AA+	0,9%	3,8	0,6%
45	Debênture	BRIT11	Brisanet	Telecom	AA-	0,9%	1,5	0,5%
46	Debênture	TRER11	Transenergia Renovável	Geração de Energia	AA	1,7%	3,2	0,5%
47	Debênture	CNRD11	Way 306	Rodovias	A	1,3%	5,4	0,5%
48	Debênture	SUMI18	Alloha	Telecom	A+	1,5%	5,0	0,5%
49	Debênture	TVVH11	Terminal Vila Velha	Portos	AA+	0,3%	4,1	0,4%
50	Debênture	RECV11	Petro Recôncavo	Óleo e Gás	AA	0,9%	4,5	0,4%
51	Debênture	ENAT14	Brava Energia	Óleo e Gás	AA-	1,2%	4,4	0,4%
52	Debênture	BRKMA6	Braskem	Indústria Química	AAA	2,4%	3,3	0,4%
53	Debênture	ECER12	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,0%	2,8	0,4%
54	Debênture	IFPT11	IFIN Participações	Saneamento	S/R	1,1%	3,9	0,4%
55	Debênture	CEAD11	CEA II	Geração de Energia	AA+	0,2%	2,5	0,4%
56	Debênture	QUAT13	Zilor	Açúcar e Álcool	A	0,8%	4,3	0,4%
57	Debênture	CLII12	CLI	Portos	AA	1,8%	3,3	0,4%
58	Debênture	RSAN26	Corsan	Saneamento	AA	0,9%	8,7	0,4%
59	Debênture	ERDVC4	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,6%	8,5	0,4%
60	Debênture	AURE13	Auren	Geração de Energia	AAA	0,9%	4,1	0,4%
61	Debênture	TIET29	AES Brasil	Geração de Energia	AAA	0,0%	3,0	0,3%
62	Debênture	FGEN13	Alupar	Transmissão de Energia	AAA	-0,1%	1,4	0,3%
63	Debênture	HVSP11	Comerc	Geração de Energia	AA-	0,4%	5,5	0,3%
64	Debênture	PEJA21	PetroRio	Óleo e Gás	AA+	1,0%	2,2	0,3%
65	Debênture	MNAU13	Aegea	Saneamento	AA+	1,4%	0,5	0,3%
66	Debênture	BRKMA8	Braskem	Indústria Química	AAA	2,4%	3,6	0,3%
67	Debênture	TFLEA3	Localiza	Logística	AAA	1,4%	3,0	0,3%
68	Debênture	SABP12	Rio+ Saneamento	Saneamento	AAA	1,3%	8,3	0,3%
69	Debênture	ENAT21	Brava Energia	Óleo e Gás	AA-	2,0%	2,0	0,3%
70	Debênture	STRZ11	AES Brasil	Geração de Energia	AAA	0,5%	6,0	0,3%
71	Debênture	CESE32	Eneva	Geração de Energia	AAA	0,2%	4,4	0,3%
72	Debênture	ENAT11	Brava Energia	Óleo e Gás	AA-	0,8%	2,7	0,3%
73	Debênture	ELPLA7	Enel São Paulo	Distribuição de Energia	AAA	0,7%	5,2	0,3%
74	Debênture	TAEB15	Tereos	Açúcar e Álcool	AA+	0,7%	1,4	0,3%

Continuação...

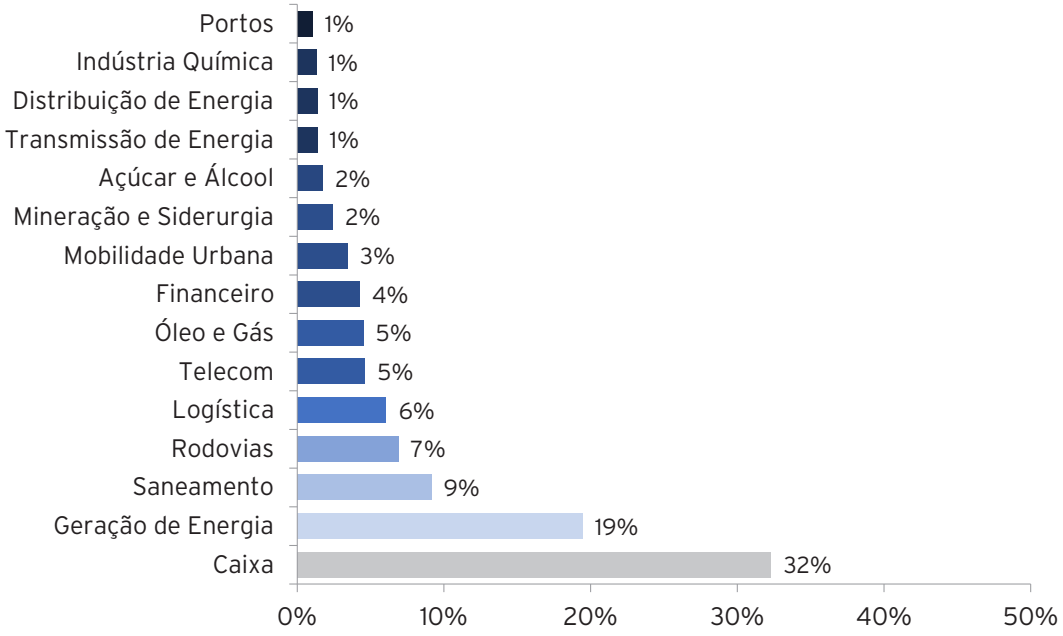
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA[1]

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSOR	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
75	Debênture	OPCT15	Oceanpact	Óleo e Gás	A-	2,5%	2,1	0,2%
76	Debênture	RDVE11	RDVE	Geração de Energia	AA	0,6%	5,1	0,2%
77	Debênture	RISP22	Aegea	Saneamento	AA+	1,3%	8,5	0,2%
78	Debênture	MTRO12	Metrô de São Paulo	Mobilidade Urbana	AA-	0,6%	1,1	0,2%
79	Debênture	MOVI34	Movida	Logística	AA+	2,5%	1,4	0,2%
80	Debênture	TNHL11	Tucano III	Geração de Energia	AA+	0,4%	6,1	0,2%
81	Debênture	CSMGA6	Copasa	Saneamento	AAA	0,0%	3,3	0,2%
82	Debênture	CTEE17	CTEEP	Transmissão de Energia	AAA	0,2%	0,4	0,2%
83	Debênture	HBSA12	Hidrovias do Brasil	Logística	AA-	1,5%	1,8	0,2%
84	Debênture	LXIN12	LXTE	Transmissão de Energia	AA	0,6%	5,6	0,2%
85	Debênture	COMR14	Comerc	Geração de Energia	AA-	0,5%	6,2	0,2%
86	Debênture	VERO12	Vero	Telecom	A+	1,6%	3,2	0,2%
87	Debênture	TIMS12	Tim	Telecom	AAA	-0,1%	2,3	0,2%
88	Debênture	AEGPA4	Aegea	Saneamento	AA+	2,0%	2,4	0,1%
89	Debênture	CGEE11	CSN	Mineração e Siderurgia	AAA	2,4%	0,0	0,1%
90	Debênture	ITPO14	Itapoá	Portos	AA-	0,5%	6,2	0,1%
91	Debênture	CEEBB6	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	4,4	0,1%
92	Debênture	OMGE22	Serena	Geração de Energia	AA-	0,3%	3,5	0,1%
93	Debênture	COCE18	Coelce	Distribuição de Energia	AAA	0,4%	5,3	0,1%
94	Debênture	VDBF12	Ventos da Bahia II	Geração de Energia	AAA	0,3%	4,5	0,1%
95	Debênture	PEJA11	PetroRio	Óleo e Gás	AA+	0,3%	4,2	0,1%
96	Debênture	CVCN11	Santos Brasil	Portos	AAA	0,2%	3,3	0,1%
97	Debênture	RIS422	Aegea	Saneamento	AA+	1,3%	8,5	0,1%
98	Debênture	OMGE31	Serena	Geração de Energia	AA-	2,3%	1,0	0,1%
99	Debênture	MILS18	Mills	Logística	AA-	1,6%	3,0	0,1%
100	Debênture	ERDVB4	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,4%	6,3	0,1%
101	Debênture	LMTP16	LM Transportes	Logística	AA+	1,4%	0,8	0,1%
102	Debênture	ASCP23	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,8%	6,2	0,1%
103	Debênture	VIXL14	Vix	Logística	AA-	1,0%	0,7	0,1%
104	Debênture	HARG11	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,4%	5,8	0,1%
105	Debênture	SRTI11	Sertão I	Geração de Energia	AAA	0,2%	3,5	0,0%
106	Debênture	ELPLA5	Enel São Paulo	Distribuição de Energia	AAA	0,7%	4,7	0,0%
107	Debênture	RIS412	Aegea	Saneamento	AA+	1,0%	5,2	0,0%
108	Debênture	RIS414	Aegea	Saneamento	AA+	1,0%	5,6	0,0%
109	Debênture	ANET11	Vero	Telecom	A+	1,3%	2,1	0,0%
110	Debênture	ENAT12	Brava Energia	Óleo e Gás	AA-	1,3%	3,3	0,0%
111	Debênture	RISP14	Aegea	Saneamento	AA+	1,0%	5,6	0,0%
112	Debênture	ELET14	Eletrobrás	Geração de Energia	AAA	0,1%	4,8	0,0%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA[1]

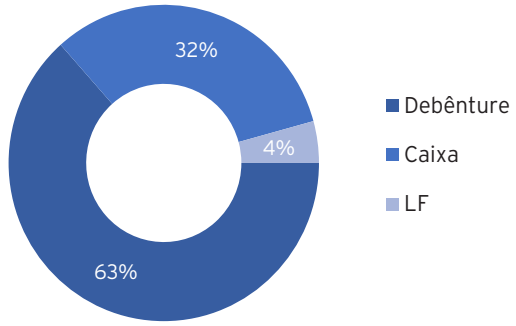
#	TIPO	CÓDIGO	EMISSOR	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
113	Debênture	MSGT13	MSG	Transmissão de Energia	AA	2,2%	3,8	0,0%
114	Debênture	CHSF13	Eletrobrás	Geração de Energia	AAA	0,2%	5,2	0,0%
115	Debênture	ENEV32	Eneva	Geração de Energia	AAA	0,2%	3,2	0,0%
116	LF	LF	Banco Bradesco	Financeiro	AAA	0,8%	1,9	3,4%
117	LF	LF	Banco do Brasil	Financeiro	AAA	1,0%	2,4	0,6%
118	LF	LF	Porto Seguro	Financeiro	AA+	1,0%	1,8	0,2%
119	Caixa				AAA	0,0%	0,0	32,3%
	Total					**0,8%**	**2,9**	**100%**

ALOCAÇÃO POR SETOR

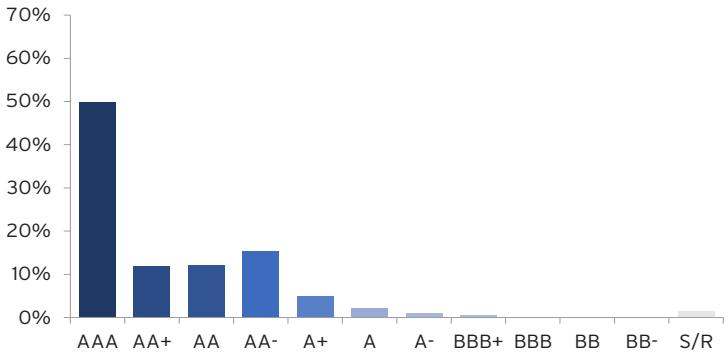


COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA[1]

ALOCAÇÃO POR TIPO



ALOCAÇÃO POR RATING



1 - Visão da carteira consolidada do Fundo, em % do Patrimônio Líquido. O Sparta Infra CDI tem 99% do Patrimônio Líquido aplicado nos fundos Sparta Infra CDI Master I (CNPJ 48.970.212/0001-28), no Sparta Infra CDI Master IV (53.766.005/0001-96) e no Sparta Infra CDI Master V (57.110.842/0001-13)

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:

- Spread de Crédito: Análise e Perspectivas
- Sparta Fundos - Cenário de Crédito Privado - Setembro de 2024
- Originação de crédito

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 **cdii11@sparta.com.br**

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Código B3:	CDII11
Nome:	Sparta Infra CDI FIC FI-Infra
CNPJ:	48.973.783/0001-16
Código Anbima:	692395
Categoria Anbima:	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Data de Início:	17/02/2023
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:	Banco Fator
Rentabilidade Alvo:	CDI +2,0% a.a.
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

11/2024 - Lucas Fii: #CDII11 - DE OLHO NA ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DA OFERTA!

11/2024 - Liberdade é Logo Ali: #CDII11 | FUNDO SEGUE ALOCANDO OS RECURSOS DA ÚLTIMA EMISSÃO

11/2024 - Felipe Torres, CEA: CDII11: O fundo já alocou 40% do montante da 5ª emissão e adicionou 6 novos emissores no portfólio



11/2024 - Café com FII & REITcast: 4 Temporada: FI-Infra com Caio Palma (CDII11)



11/2024 - A Casa dos Dividendos: JURO11 e CDII11 - ISSO É MUITO IMPORTE NESSES DOIS PODEROSOS FI-INFRAS

10/2024 - Lucas Fii: #CDII11 - VIROU FUNDO GRANDE!

10/2024 - Liberdade é Logo Ali: #CDII11 | FUNDO SEGUE BEM COM O AUMENTO DA SELIC - EMISSÃO FOI UM SUCESSO!

10/2024 - Felipe Torres, CEA: CDII11: O fundo zerou a alavancagem e adquiriu uma nova debênture com taxa de CDI + 1% a.a.



10/2024 - FIIcaEsperto: #juro11 e #cdii11 - Performance e projeções



10/2024 - Meus Investimentos: INFORMAÇÃO FI-Infra CDII11: DIVIDENDOS OUTUBRO e relatório SETEMBRO. Vale a pena?



10/2024 - A Casa dos Dividendos: JURO11 e CDII11 - FI-Infras DESCOLADOS! Um deles, ENFIM, CEDEU...

09/2024 - Lucas Fii: #CDII11 - SERA QUE VAI CONSEGUIR CAPTAR TUDO?

ATIVOS

Descrição de algumas das maiores posições do fundo. Para ver a descrição de todos os ativos, consulte o **Relatório Interativo do CDII1.**

Comerc	**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.
Cosan	**Rating:** Fitch AAA	A Cosan é uma holding a qual possui controle sobre (i) a Raízen, empresa integrada de energia, referência na produção de açúcar, etanol e bioenergia, e uma das maiores no setor de distribuição e comercialização de combustíveis do país; (ii) Rumo, maior operadora logística com base ferroviária independente da América Latina; (iii) Compass Gás e Energia, que atua no setor de gás natural e energia no país; (iv) Moove, uma das maiores lubrificantes do país.
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.
Localiza	**Rating:** Fitch AAA	A Localiza é a maior empresa de terceirização de frotas e de locação de veículos do Brasil, tanto em número de agências, tamanho de frota e receita bruta, segundo a ABLA. Além disso, possuem uma operação de seminovos para suportar o processo de renovação da frota.
Linhas 8 e 9	**Rating:** Moodys AA	A ViaMobilidade Linhas 8 e 9 é a concessionária responsável pela administração, operação e manuntenção das linhas 8-Diamante e 9-Esmeralda de trens metropolitanos da cidade de São Paulo. Ao todo, a companhia opera cerca de 78,9km de trilhos e 44 estações. Sua principal acionitas é a CCR (80%), maior conglomerado de infraestrutura, rodovias e mobilidade urbana do país.
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

- **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
- **Duration do spread de crédito:** Sensibilidade a choque paralelo na curva do spread de crédito
- **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
- **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

RECEBA NOVIDADES NO E-MAIL

Cadastre-se em **cdii11.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. 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.