SPARTA
FUNDOS DE INVESTIMENTO

CDII11

SPARTA INFRA CDI FIC FI-INFRA

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

Setembro/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$/Cota)	Distribuições (% do CDI)	Dividend Yield em 12m (a.a.)
Set-24	14/10/2024	R$ 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%

RESUMO DO MÊS

Dados de fechamento do dia 30/09/2024

15,2%
Dividend Yield em 12m (a.a.)

CDI + 1,4%
Carrego da Carteira (a.a.)

R$ 105,69
Cota Patrimonial

R$ 113,36
Cota de Mercado (B3)

1,4%
Spread de Crédito (a.a.)

6,6 anos
Duration do Spread de Crédito

R$ 409 mm
Patrimônio Líquido

20.737
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 e do Sparta Infra CDI Master IV, 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 as alocações na carteira e sobre as debêntures de financiamento de projetos de infraestrutura. Neste relatório, vamos fazer uma breve atualização sobre a estratégia de alocação, e comentar sobre a 5ª oferta do Sparta Infra CDI.

ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

Em setembro seguimos realizando a gestão ativa na carteira. Aumentamos as exposições em AES Brasil, Atlas Luiz Carlos, Brava Energia, Corsan, Petrorecôncavo e Zilor, e iniciamos posição em um novo emissor: Cocal. Também reduzimos as exposições em Comerc, Desktop, Eneva, Eletrobrás e TVV.

Em relação ao uso pontual de alavancagem, que abordamos no **último relatório**, conseguimos antecipar a alocação de R$ 165 milhões que foram captados na 5ª oferta, motivo pelo qual a alavancagem na virada do mês parece elevada. Como previsto, com a liquidação da oferta em 03/10/2024, o fundo foi automaticamente desalavancado. As operações compromissadas reversas serão liquidadas ao longo do mês de outubro.

No último relatório, comentamos sobre o caso de Anemus Wind. Por descumprir as condições definidas na escritura, essa debênture venceu antecipadamente em 20/09/2024, e recebemos a totalidade os recursos no dia 01/10/2024.

Com isso, o spread de crédito diminuiu para 1,4% a.a. e a duration aumentou para 6,6 anos, a alocação em crédito fechou o mês em 133%, e o caixa em 7%.

Com a liquidação da oferta em 03/10/2024, todas as posições foram diluídas para cerca de 30% da posição anterior. Nossa expectativa é finalizar a alocação dos novos recursos em cerca de 3 meses.

5ª OFERTA

No dia 04/09/2024, anunciamos o **encerramento da 5ª oferta pública do Sparta Infra CDI**, concluindo a captação de R$ 1 bilhão. A demanda foi enorme, mostrando a grande aceitação do CDII11 pelo mercado. O primeiro sinal foi no exercício do direito de preferência, que superou 40% do volume disponível, um patamar extremamente elevado para os parâmetros da oferta. Vale lembrar que direito de preferência não tem rateio. Na fase pública, que era por ordem de chegada, a demanda ultrapassou R$ 2 bilhões na primeira hora, o que levou a um rateio expressivo dos pedidos. A decisão do volume da oferta é feita pensando no que é melhor para a carteira do fundo e, infelizmente, mesmo com o lote adicional, não foi possível atender a demanda total desses mais de 28 mil investidores.

O CDII11 agora conta com um patrimônio líquido de R$ 1,4 bilhão e cerca de 50 mil cotistas, posicionando-se entre os maiores FI-Infra do mercado. Com isso, também esperamos um aumento expressivo na liquidez do fundo na B3 após o início das negociações das novas cotas, previsto para a primeira quinzena de novembro.

DISTRIBUIÇÕES DE RENDIMENTOS

Em 27/09/2024, anunciamos a distribuição de rendimentos de R$ 1,06 por cota para os cotistas do CDII11 no dia 30/09/2024. Esse montante equivale a 121% do CDI acumulado no período em relação ao valor da cota patrimonial do fechamento de agosto.

Para outubro, **como fruto do processo de equalização**, extraordinariamente esperamos uma distribuição maior que os 110% do CDI que vínhamos sinalizando para as distribuições mensais até o fim do ano. Em novembro, voltamos para a expectativa anterior de distribuição, se as condições de mercado permitirem.

Nos últimos 12 meses, o CDII11 realizou distribuições de R$ 15,17/cota, o que resultou em um dividend yield de 15,2% a.a., equivalente à 137% do CDI.

DISTRIBUIÇÕES DOS ÚLTIMOS 12 MESES

Mês de Referência	Data Pagamento	Distribuições (R$/Cota)	Distribuições (% do CDI)	Dividend Yield em 12m (a.a.)
Set-24	14/10/2024	R$ 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%
Nov-23	14/12/2023	R$ 1,16	121%	17,5%
Out-23	16/11/2023	R$ 1,22	116%	18,0%

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.

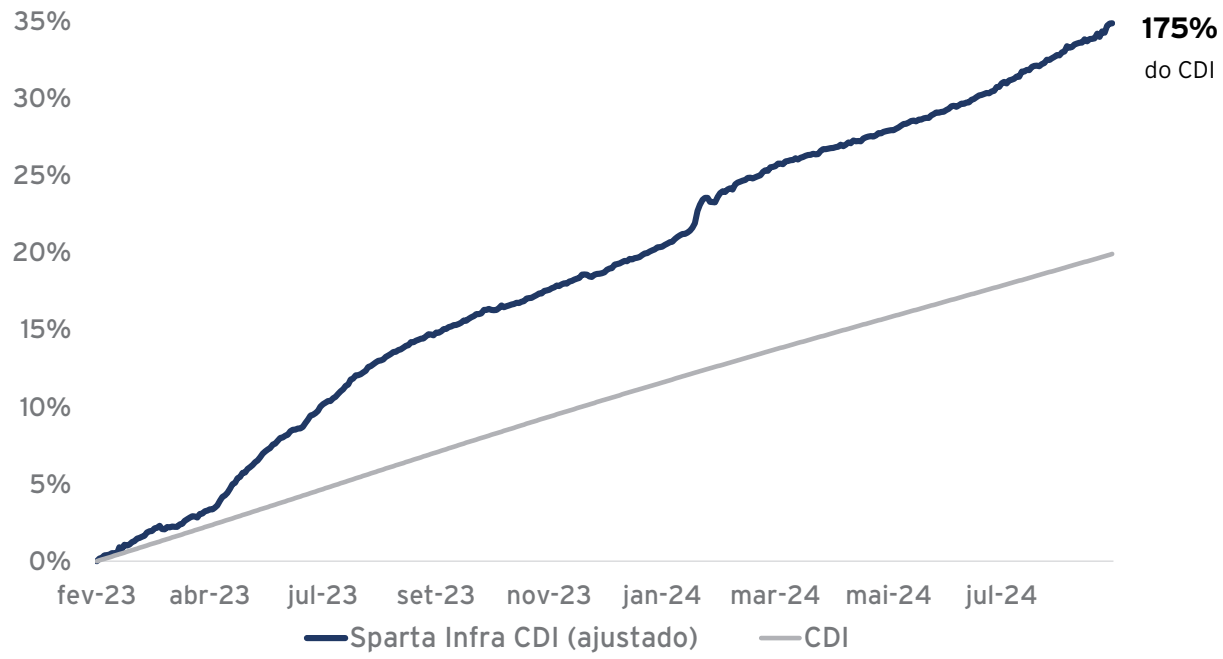
	Mês	Ano	12m	Início	PL*	PL 12m*
Sparta Infra CDI	1,57%	12,73%	16,21%	34,9%	409	290
% CDI	**188%**	**159%**	**147%**	**175%**		
CDI	0,83%	7,99%	11,06%	19,9%		

* R$ MM

Data de Início: 08/12/2021
Data Referência: 30/09/2024

		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%				**12,73%**
	% CDI	**154%**	**320%**	**134%**	**86%**	**107%**	**120%**	**156%**	**152%**	**188%**				**159%**

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO



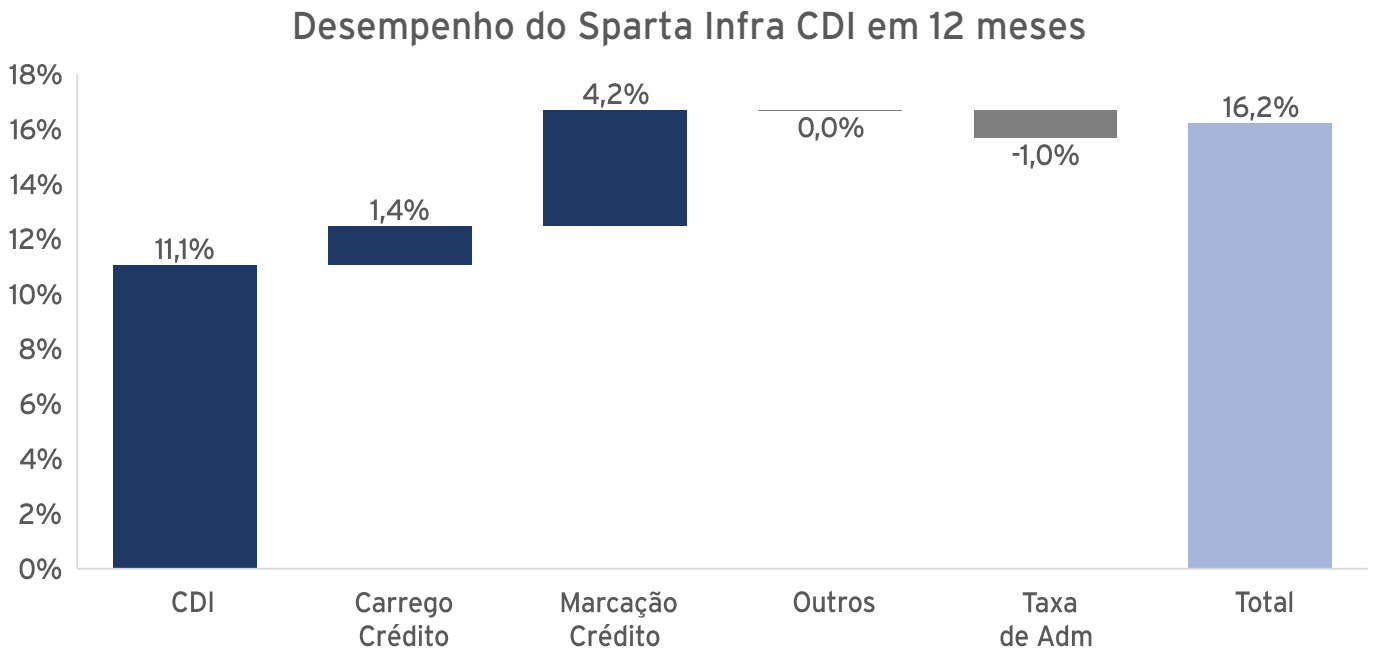
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Em setembro, o fundo teve rendimento de +1,6%, impactado positivamente pela componente de Crédito.

O Sparta Infra CDI teve performance de +16,2% em 12 meses, superando o CDI em +4,6% no período.

O maior impacto positivo veio da componente de marcação crédito com +4,2%, reflexo da gestão ativa da carteira.

Componente	Mês	12 meses
CDI	**0,8%**	**11,1%**
Crédito	**0,8%**	**5,7%**
Carrego Crédito	0,1%	1,4%
Marcação Crédito	0,7%	4,2%
Outros	**-0,0%**	**-0,0%**
Taxa de Adm	**-0,1%**	**-1,0%**
Total	**1,6%**	**16,2%**



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA[1]

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSOR	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
1	Debênture	CRTR12	EPR Triângulo Mineiro	Rodovias	A+	1,2%	7,7	6,7%
2	Debênture	CLTM14	Linhas 8 e 9	Mobilidade Urbana	AA	1,2%	6,8	5,9%
3	Debênture	ASSR21	Serena	Geração de Energia	AA-	0,8%	6,4	5,1%
4	Debênture	RSAN25	Corsan	Saneamento	AA	2,2%	3,1	4,2%
5	Debênture	CCIA12	Cocal	Açúcar e Álcool	AA+	1,0%	4,5	3,9%
6	Debênture	AEAB11	AES Brasil	Geração de Energia	AA	0,6%	8,2	3,8%
7	Debênture	MTRJ19	MetrôRio	Mobilidade Urbana	AA-	0,7%	3,5	3,3%
8	Debênture	RSAN26	Corsan	Saneamento	AA	0,9%	8,9	3,2%
9	Debênture	UNEG11	UTE GNA I	Geração de Energia	A	1,5%	7,4	3,2%
10	Debênture	BHSA11	Equatorial Energia	Distribuição de Energia	AAA	0,6%	8,1	2,8%
11	Debênture	ENAT13	Brava Energia	Óleo e Gás	AA-	1,4%	4,6	2,8%
12	Debênture	CSNAA1	CSN	Mineração e Siderurgia	AAA	3,3%	2,8	2,7%
13	Debênture	AEGPB7	Aegea	Saneamento	AA+	2,2%	2,8	2,5%
14	Debênture	POTE12	Potengi	Geração de Energia	AA	0,8%	5,9	2,5%
15	Debênture	SUMI17	Alloha	Telecom	A+	1,8%	5,0	2,4%
16	Debênture	CASN23	Casan	Saneamento	BBB+	2,5%	4,0	2,4%
17	Debênture	COMR16	Comerc	Geração de Energia	AA-	1,6%	2,1	2,4%
18	Debênture	VIXL18	Vix	Logística	AA-	1,7%	3,5	2,2%
19	Debênture	UNIP18	Unipar Carbocloro	Indústria Química	AA+	0,9%	3,8	2,2%
20	Debênture	LCAMD3	Localiza	Logística	AAA	1,8%	3,8	2,1%
21	Debênture	CAEC12	Cagece	Saneamento	AA-	1,4%	7,2	2,0%
22	Debênture	ACRC21	Atlas Luiz Carlos	Geração de Energia	AA	0,8%	8,4	2,0%
23	Debênture	SERI11	EDF Serra do Seridó	Geração de Energia	AA+	0,5%	5,8	1,9%
24	Debênture	DESK17	Desktop	Telecom	A-	0,8%	4,7	1,9%
25	Debênture	AEGE16	Equipav Saneamento	Saneamento	AA+	2,8%	4,5	1,9%
26	Debênture	CAEC21	Cagece	Saneamento	AA-	0,8%	2,9	1,9%
27	Debênture	EBAS13	Embasa	Saneamento	AA-	0,9%	4,9	1,8%
28	Debênture	BRIT11	Brisanet	Telecom	AA-	0,9%	1,7	1,8%
29	Debênture	ANET12	Vero	Telecom	A+	1,7%	3,7	1,7%
30	Debênture	OVSAA3	Unidas	Logística	AA	2,5%	2,8	1,7%
31	Debênture	BRST11	Brisanet	Telecom	AA-	0,2%	1,8	1,6%
32	Debênture	RECV11	Petro Recôncavo	Óleo e Gás	A	0,8%	4,6	1,6%
33	Debênture	CNRD11	Way 306	Rodovias	A	1,2%	5,6	1,5%
34	Debênture	ENAT14	Brava Energia	Óleo e Gás	AA-	1,3%	4,6	1,5%
35	Debênture	IVIAA0	Intervias	Rodovias	AA	0,4%	6,9	1,4%

Continuação...

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA[1]

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSOR	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
36	Debênture	CLII12	CLI	Portos	AA	1,8%	3,3	1,4%
37	Debênture	RECV21	Petro Recôncavo	Óleo e Gás	A	0,8%	4,0	1,3%
38	Debênture	QUAT13	Zilor	Açúcar e Álcool	A	0,6%	4,6	1,3%
39	Debênture	ERDVC4	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,6%	8,8	1,3%
40	Debênture	LCAMA9	Localiza	Logística	AAA	1,8%	0,7	1,2%
41	Debênture	BARU11	Barueri Energia	Geração de Energia	AA-	1,2%	9,3	1,2%
42	Debênture	OGDS11	Serena	Geração de Energia	AA-	2,0%	0,7	1,2%
43	Debênture	HVSP11	Comerc	Geração de Energia	AA-	0,3%	5,7	1,1%
44	Debênture	BRKMA8	Braskem	Indústria Química	AAA	2,5%	3,6	1,1%
45	Debênture	PEJA21	PetroRio	Óleo e Gás	AA+	1,1%	2,4	1,1%
46	Debênture	SABP12	Rio+ Saneamento	Saneamento	AAA	1,2%	8,6	1,0%
47	Debênture	TFLEA3	Localiza	Logística	AAA	1,8%	3,2	1,0%
48	Debênture	ANEM11	Anemus Wind	Geração de Energia	AA	0,7%	6,1	1,0%
49	Debênture	ENAT21	Brava Energia	Óleo e Gás	AA-	1,9%	2,2	0,9%
50	Debênture	CESE32	Eneva	Geração de Energia	AAA	0,2%	4,6	0,9%
51	Debênture	ENAT11	Brava Energia	Óleo e Gás	AA-	0,8%	2,9	0,9%
52	Debênture	MTRO12	Metrô de São Paulo	Mobilidade Urbana	AA-	0,8%	1,2	0,9%
53	Debênture	POTE11	Potengi	Geração de Energia	AA	0,8%	6,7	0,9%
54	Debênture	RISP22	Aegea	Saneamento	AA+	1,4%	8,8	0,8%
55	Debênture	OPCT15	Oceanpact	Óleo e Gás	A-	2,5%	2,2	0,8%
56	Debênture	TNHL11	Tucano III	Geração de Energia	AA+	0,2%	6,4	0,8%
57	Debênture	MOVI34	Simpar	Logística	AA+	2,3%	1,6	0,8%
58	Debênture	CEAD11	CEA II	Geração de Energia	AA+	0,2%	2,7	0,8%
59	Debênture	CONF11	Confluência	Geração de Energia	AA+	0,5%	6,9	0,8%
60	Debênture	COMR14	Comerc	Geração de Energia	AA-	0,4%	6,2	0,7%
61	Debênture	HBSA12	Hidrovias do Brasil	Logística	AA-	1,6%	2,0	0,7%
62	Debênture	LXIN12	LXTE	Transmissão de Energia	AA	1,3%	5,7	0,7%
63	Debênture	ECER12	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,0%	2,9	0,6%
64	Debênture	TIMS12	Tim	Telecom	AAA	-0,1%	2,5	0,5%
65	Debênture	STRZ11	AES Brasil	Geração de Energia	AA	0,6%	6,2	0,5%
66	Debênture	ITPO14	Itapoá	Portos	AA-	0,5%	6,4	0,5%
67	Debênture	UTPS22	Pampa Sul	Geração de Energia	AAA	0,3%	6,5	0,5%
68	Debênture	CEEBB6	Neoenergia	Distribuição de Energia	AAA	0,1%	4,6	0,5%
69	Debênture	OMGE22	Serena	Geração de Energia	AA-	0,2%	3,7	0,4%
70	Debênture	COCE18	Coelce	Distribuição de Energia	AAA	0,2%	5,3	0,4%
71	Debênture	VDBF12	Ventos da Bahia II	Geração de Energia	AAA	0,3%	4,5	0,4%
72	Debênture	MANT12	Manaus Transmissora de Energia	Transmissão de Energia	AAA	1,5%	2,8	0,4%
73	Debênture	VIXL14	Vix	Logística	AA-	1,2%	0,9	0,4%
74	Debênture	PEJA11	PetroRio	Óleo e Gás	AA+	0,3%	4,4	0,3%

Continuação...

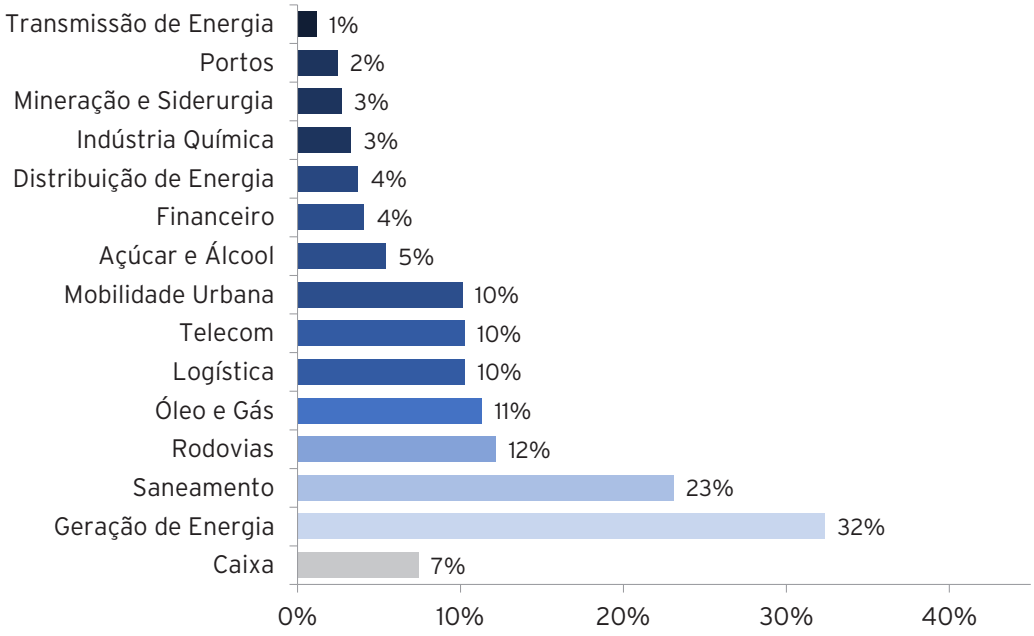
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA[1]

#	TIPO	CÓDIGO	EMISSOR	SETOR	RATING	SPREAD DE CRÉDITO	DURATION	%PL
75	Debênture	CVCN11	Santos Brasil	Portos	AAA	0,4%	3,1	0,3%
76	Debênture	RIS422	Aegea	Saneamento	AA+	1,4%	8,8	0,3%
77	Debênture	TAEB15	Tereos	Açúcar e Álcool	AA+	0,7%	1,6	0,3%
78	Debênture	TVVH11	Terminal Vila Velha	Portos	AA+	0,2%	3,7	0,3%
79	Debênture	AEGP19	Aegea	Saneamento	AA+	1,8%	2,4	0,3%
80	Debênture	ERDVB4	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,4%	6,5	0,3%
81	Debênture	ASCP23	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,4%	6,4	0,3%
82	Debênture	AEGPA4	Aegea	Saneamento	AA+	2,4%	2,4	0,3%
83	Debênture	LMTP16	LM Transportes	Logística	AA+	1,5%	1,0	0,2%
84	Debênture	HARG11	Ecorodovias	Rodovias	AAA	0,4%	5,7	0,2%
85	Debênture	SRTI11	Sertão I	Geração de Energia	AAA	-0,1%	3,7	0,2%
86	Debênture	PTAZ11	Parintins	Transmissão de Energia	AA+	0,5%	9,1	0,1%
87	Debênture	VERO12	Vero	Telecom	A+	1,8%	3,3	0,1%
88	Debênture	RIS412	Aegea	Saneamento	AA+	1,1%	5,4	0,1%
89	Debênture	RDVE11	RDVE	Geração de Energia	AA	0,4%	4,8	0,1%
90	Debênture	RIS414	Aegea	Saneamento	AA+	0,9%	5,8	0,1%
91	Debênture	ANET11	Vero	Telecom	A+	1,5%	2,2	0,1%
92	Debênture	ENAT12	Brava Energia	Óleo e Gás	AA-	1,1%	3,5	0,1%
93	Debênture	RISP14	Aegea	Saneamento	AA+	1,0%	5,8	0,1%
94	Debênture	ELET14	Eletrobrás	Geração de Energia	AAA	0,1%	5,0	0,0%
95	Debênture	MSGT13	MSG	Transmissão de Energia	AA	2,1%	3,7	0,0%
96	Debênture	DESK13	Desktop	Telecom	A-	1,3%	1,7	0,0%
97	Debênture	CHSF13	Eletrobrás	Geração de Energia	AAA	0,2%	5,4	0,0%
98	Debênture	ENEV32	Eneva	Geração de Energia	AAA	0,1%	3,2	0,0%
99	LF	LF	Banco Bradesco	Financeiro	AAA	0,9%	1,6	2,0%
100	LF	LF	Porto Seguro	Financeiro	AA+	1,3%	2,8	0,9%
101	LF	LF	Banco Sicredi	Financeiro	AAA	1,2%	4,5	0,6%
102	LF	LF	Banco do Brasil	Financeiro	AAA	0,9%	2,0	0,6%
103	Compromissadas Reversas					0,4%	0,0	-40,1%
104	Caixa				AAA	0,0%	0,0	7,4%
	Total					**1,4%**	**6,6**	**100%**

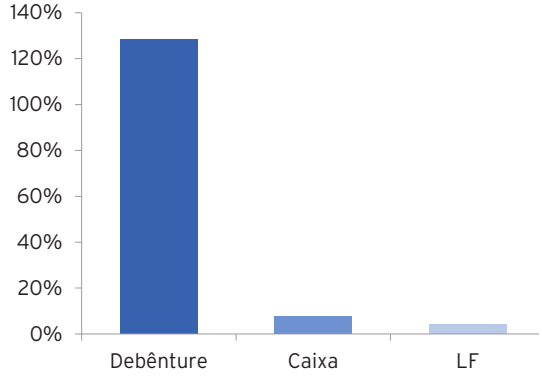
Continuação...

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA[1]

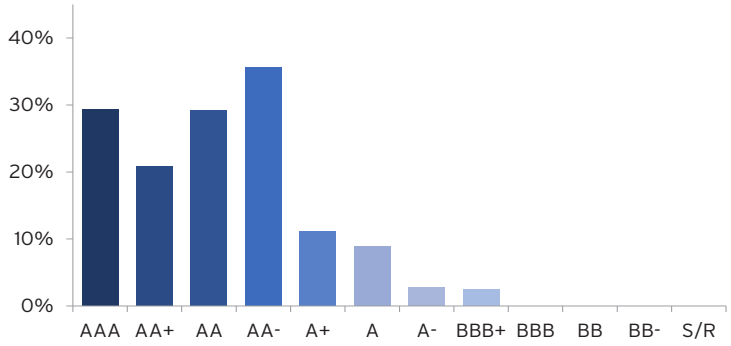
ALOCAÇÃO POR SETOR



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), Sparta Infra CDI Master II (CNPJ 50.313.937/0001-95), Sparta Infra CDI Master III (CNPJ 52.223.589/0001-90) e no Sparta Infra CDI Master IV (53.766.005/0001-96).

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:

- Indexadores: CDI, IMA-B 5 E IDkA PRÉ 2A
- Cenário macroeconômico: para onde o CDI e a inflação irão?
- Alocação e Expectativas do JURO11

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

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

09/2024 - ClickInvest: CDII11 e a Corrida Contra o Tempo: Tudo sobre a 5ª Emissão



09/2024 - Otmar Schneider, CNPI: CDII11 - 5ª Emissão de Cotas do Fundo

09/2024 - Liberdade é Logo Ali: #CDII11 | EMISSÃO PARECE QUE FOI UM SUCESSO!!!

09/2024 - Planilheiro Investidor: FI-Infra CDII11 | RG de Agosto/24 - Acima de 15% de DY, Portfólio diversificado e 5ª Emissão!!

09/2024 - Felipe Torres, CEA: CDII11: Em agosto, o fundo fez uma boa alavancagem e iniciou a posição em 5 novos emissores



09/2024 - FIIcaEsperto: #cdii11 - Excelente oportunidade para especuladores!



09/2024 - Meus Investimentos: INFORMAÇÃO FI-Infra CDII11: DIVIDENDOS SETEMBRO e relatório AGOSTO. Vale a pena?



09/2024 - A Casa dos Dividendos: BOMBA! CDII11 - 5a Emissão vindo PESADA! - FI-Infra da Sparta



09/2024 - Danilo Carvalho: TUDO SOBRE A 5º EMISSÃO DO CDII11| FIINFRA

08/2024 - FII FACIL: FI Infra: LIVE com Caio Palma e Glenda - SPARTA - CDII11

08/2024 - Felipe Torres, CEA : CDII11: No mês de julho, o fundo acrescentou mais 4 novos emissores no portfólio

ATIVOS

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

Aegea

Rating: Moody´s AA

A Aegea é líder no setor privado de saneamento básico do Brasil, com mais de 30 milhões de pessoas atendidas em todas as regiões do Brasil. Os acionistas da companhia são: Equipav, GIC e Itaúsa.

Brava Energia

Rating: S&P AA+

A Brava Energia é a principal companhia independente de óleo e gás do Brasil, fruto da combinação da 3R Petroleum com a Enauta. Com essa combinação, a companhia possui 13 campos com atuação na produçaõ onshore e offshore e que tem como objetivo superar a produção de 100mil barris por dia.

Corsan

Rating: Fitch AA

A Companhia Riograndense de Saneamento foi fundada em 28 de março de 1966 tendo como objeto a realização de investimentos no abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário no Rio Grande do Sul. A Corsan atua em 317 municípios, atendendo cerca de 6,5 milhões de gaúchos, pouco mais da metade da população do Estado.

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.

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.