

O Sparta Debêntures Incentivadas Renda Fixa 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 100 a 105% do CDI.

RENTABILIDADE

	Mês	Ano	12m	Início	PL*	PL 12m*
Sparta Debêntures Incentivadas	0,50%	9,07%	9,07%	14,5%	605,2	191,5
% CDI	100%	141%	141%	135%		
CDI	0,49%	6,42%	6,42%	10,7%		



*(R\$ MM)

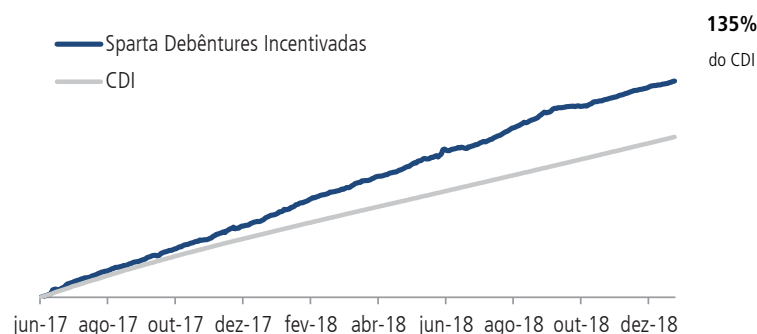
Data de Início: 30/06/2017

Data Referência: 31/12/2018

 FUNDO TEMPORARIAMENTE FECHADO
 PARA NOVAS APLICAÇÕES

	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%

ALGUMAS EMPRESAS INVESTIDAS

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO

COMENTÁRIO MENSAL

O Sparta Debêntures Incentivadas fechou dezembro com uma rentabilidade de +0,50% (100% do CDI) e acumula 141% do CDI no ano e em 12 meses, já líquido de imposto de renda para pessoas físicas.

O fundo está atualmente fechado para novas aplicações e não possui perspectiva de reabertura no momento.

O produto é isento de imposto de renda para pessoas físicas porque sua carteira é composta majoritariamente por Debêntures Incentivadas, que são títulos emitidos por empresas para financiar investimentos em infraestrutura.

O diferencial do fundo é o seu perfil pós-fixado, de rendimento mais recorrente e conservador.

A alta pulverização da carteira, com mais de 100 emissores e a baixa concentração por ativo, é um dos aspectos mais importantes para a gestão de risco desse fundo.

DADOS ESTATÍSTICOS

Desempenho

Volatilidade	0,58%
Sharpe	4,3

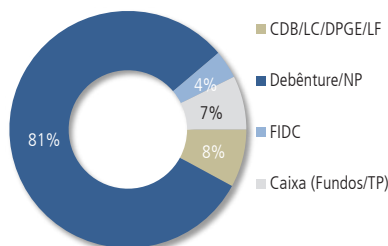
Meses

Positivos	18
Negativos	0
Acima do CDI	17
Abaixo do CDI	1

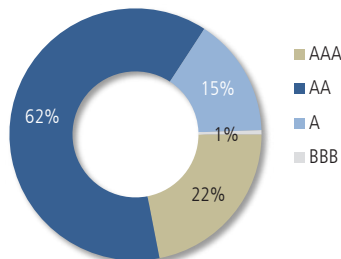
Emissores

Emissores	110
Maior Posição	4,4%
Caixa	7,3%

ALOCAÇÃO POR INSTRUMENTO



ALOCAÇÃO POR RISCO



EMISSORES POR SETOR

Caixa	7%
Agro	0%
Commodities	4%
Concessões	14%
Consumo e Varejo	8%
Estruturados	5%
Financeiro	9%
Imobiliário	0%
Indústrias	0%
Logística	6%
Óleo e Gás	2%
Telecom	5%
Utilities	39%

CARACTERÍSTICAS

Categoria Anbima:	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Código Anbima:	442976
Taxa de Administração¹:	1,0% 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\$ 3.000
Saldo Mínimo de Permanência:	R\$ 3.000
Horário para Aviso de Resgate:	14h
Cotização sem taxa de saída:	D+30 (corridos)
Cotização com taxa de saída (5%):	D+5 (úteis)
Pagamento:	D+2 da cotização

INFORMAÇÕES PARA APLICAÇÃO

Aplicação Inicial Mínima:	R\$ 5.000
Aplicação Adicional Mínima:	R\$ 3.000
Cotização Aplicação:	D+1
Horário para Aplicação:	14h
Razão Social:	Sparta Debêntures Incentivadas FIC FIRF CP
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 Deb Inc Master FIC FIRF CP, 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



Auditor



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. 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) Cota de resgate sem taxa de saída: D+30 (corridos). Existe a possibilidade de resgate com cotização em D+5 (úteis), mediante pagamento de taxa de saída de 5% em favor do fundo. 3) Os logotipos das empresas investidas foram utilizados como mera ilustração, podendo ser marca registrada de cada empresa. 4) 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. Presidente Wilson, 231 – 11.o andar, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20030-905, www.bnymellon.com.br/sf. SAC: sac@bnymellon.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.