

O **Sparta Debêntures Incentivadas Renda Fixa** é o mais novo fundo de renda fixa da Sparta, que tem como diferencial o fato de ser isento de imposto de renda. Para isto, sua carteira é composta de debêntures incentivadas.

RENTABILIDADE

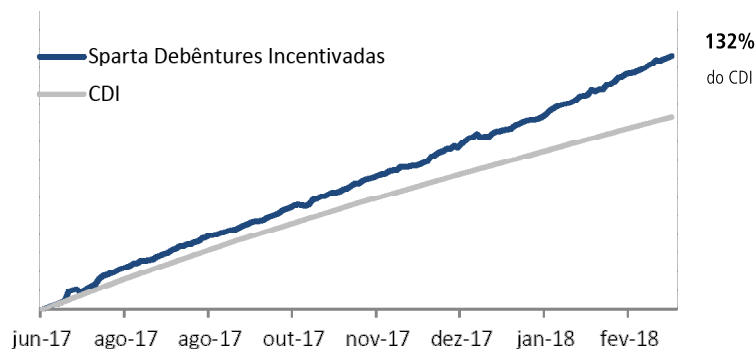
	Mês	Ano	12m	Início	PL*	PL 12m*	
Sparta Debêntures Incentivadas	0,85%	1,75%	6,81%	6,8%	13,9	5,4	
% CDI	182%	166%	132%	132%			* (R\$ MM)
CDI	0,47%	1,05%	5,16%	5,2%			Data de Início: 30/06/2017
							Data Referência: 28/02/2018

	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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,75%
% CDI	153%	182%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	166%

ALGUMAS EMPRESAS INVESTIDAS



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO



COMENTÁRIO MENSAL

Em fevereiro o fundo teve uma rentabilidade excepcional, de +0,85% (182% do CDI), acumulando 132% do CDI desde o início, já líquido de imposto de renda.

Este fundo é isento de IR. Sua carteira é composta majoritariamente por Debêntures Incentivadas, que são as responsáveis por dar a característica de produto isento de IR. No entanto, o fundo também pode ter uma parcela de seus recursos aplicados em títulos sem isenção, que tem rendimentos mais elevados. Em todos os casos, fazemos a troca de indexador dos títulos para obter um perfil de rendimento mais recorrente.

O rendimento acumulado é maior que o esperado devido a oportunidades que tem surgido no mercado. Adicionalmente, nos primeiros 2 anos de vida do fundo (até jun/2019), podemos manter uma parcela maior em títulos sem isenção de IR.

Além do retorno recorrente que o fundo se propõe a entregar, o nível de pulverização de sua carteira também é um grande diferencial, e já conta com mais de 60 emissores. Essa grande quantidade de empresas é um dos aspectos mais importantes para a gestão de risco desse fundo.

DADOS ESTATÍSTICOS

Desempenho

Volatilidade	0,58%
Sharpe	2,7

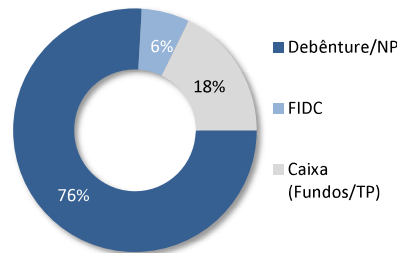
Meses

Positivos	8
Negativos	0
Acima do CDI	8
Abaixo do CDI	0

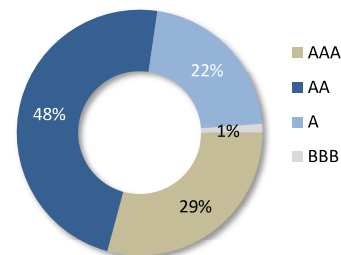
Emissores

Emissores	67
Maior Posição	4,8%
Caixa	17,7%

ALOCAÇÃO POR INSTRUMENTO



ALOCAÇÃO POR RISCO



EMISSORES POR SETOR

Caixa	18%
Agro	0%
Commodities	4%
Concessões	12%
Consumo e Varejo	0%
Estruturados	7%
Financeiro	0%
Imobiliário	0%
Indústrias	0%
Logística	5%
Óleo e Gás	1%
Telecom	7%
Utilities	46%

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 Imposto de Renda

INFORMAÇÕES PARA RESGATE

Carência:	Não há
Resgate Mínimo:	R\$ 3.000
Saldo Mínimo de Permanência:	R\$ 3.000
Horário para Aviso de Resgate:	12h
Cotização:	D+30 (corridos)
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 FIRF CP
CNPJ:	26.759.909/0001-11
Banco:	BNY Mellon (017)
Agência:	001
Conta Corrente:	2140-7

Objetivo do Fundo e Público Alvo

Fundo destinado a investidores em geral que buscam superar a variação do CDI.

Política de Investimento

A política de investimento do fundo consiste em investir no mínimo 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento de renda fixa ou de direitos creditórios.

Administrador


Auditor

