



# Infraestrutura Dividendos

Maio 2021

[btgpactual.com](https://btgpactual.com)



## Objetivo e Estratégia do Fundo

### BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS FIP-IE

O Fundo tem como objetivo proporcionar rendimentos através de dividendos pagos semestralmente, oriundos de ativos principalmente no setor de energia, focando em investimentos já performados de infraestrutura.

### Informações do Fundo

#### INÍCIO DO FUNDO

Novembro/2020

#### CÓDIGO B3

BDIV11

#### GESTOR

BTG Pactual Gestora de Recursos  
LTDA

#### ADMINISTRADOR

BTG Pactual Serviços Financeiros  
S.A DVTM

#### SETORES

Energia, Saneamento e Rodovias

#### ATIVOS EM CARTEIRA

3

#### TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

1.1% a.a.

#### TAXA DE PERFORMANCE

N/A

#### CNPJ

35.640.741/0001-11

## Comentário do Gestor

Caros Investidores,

Temos o prazer de atualizá-los sobre o andamento do Fundo BTG Pactual Infraestrutura Dividendos FIP-IE ("Fundo") em maio de 2021.

### Destaques do Fundo

No dia 05 de maio, realizamos uma *live* com Camila Ramos, Diretora Geral da CELA – Clean Energy Latim America onde foram abordados temas sobre a expansão da energia solar, suas oportunidades e desafios. O link desta *live* e das outras que já realizamos podem ser acessados pelo nosso site.

Em 31 de maio, realizamos uma vídeo conferência com Renato Mazzola, *head* da área de capital privado do BTG e gestor responsável pelo BDIV11. Nesta vídeo, Renato apresentou os resultados do primeiro trimestre de 2021, bem como respondeu a diversas perguntas dos investidores sobre o fundo e os ativos de seu portfólio.

O Fundo terminou o mês de maio cotado a R\$97,00 por cota, uma variação de -2,99% no mês, com volume médio diário negociado durante o mês de aproximadamente R\$ 500 mil por dia.

### Destaques das Companhias

Linhares foi despachada pelo ONS (Operador Nacional do Sistema Elétrico) 100% do tempo durante o mês de maio.

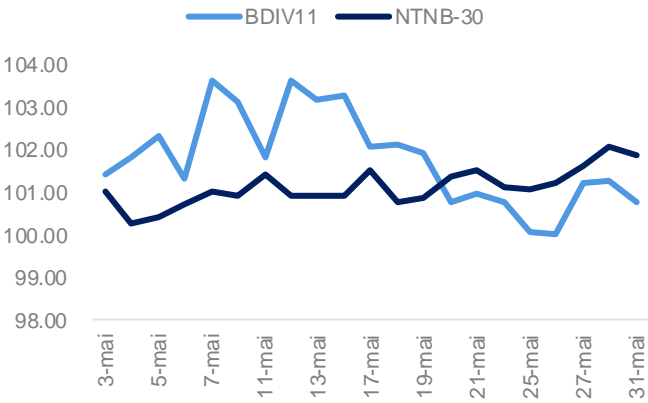
A Tropicália operou durante o mês de maio sem qualquer intercorrência.

A PCH gerou abaixo de sua média histórica em função da crise de hidrologia que todo país vem passando.

# Histórico e Patrimônio do Fundo

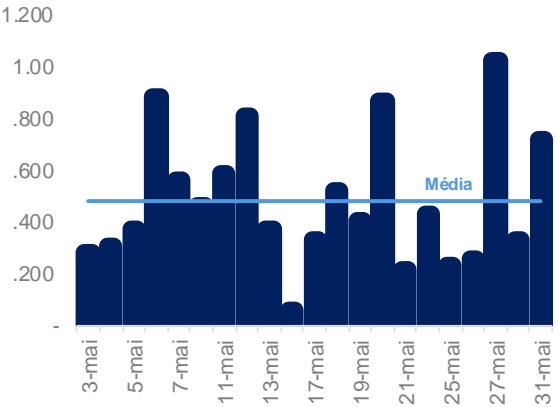
O Fundo concluiu o mês de maio com suas cotas sendo negociadas a R\$97,00, representando uma variação de -2,99% desde o fim de abril, contra uma variação de +0,81% da NTN-B 2030.

BDIV vs. NTNB-2030<sup>(1,2)</sup>



Volume Negociado

(em milhões de reais)



## Rentabilidade Patrimonial

### Valores em reais (R\$)

Maio 2021

Patrimônio Líquido

R\$ 742,837,080.57

Valor Patrimonial da Cota

92.82597510

Quantidade Total de Cotas

8,002,470.00

## Base de Cotistas<sup>(3)</sup>

Tipo	Número de Cotas	Número de Participantes	Percentual do Fundo
Banco de investimento	71	1	0,0008872%
Empresa pública	120166	1	1,5016114%
Fundo de investimento (exceto fundo de investimento imobiliário)	499193	11	6,2379865%
Fundo de previdência privada - fechado	428466	4	5,3541719%
Instituição de educação e assistência social, sem fins lucrativos	6736	1	0,0841740%
Investidor não-residente resolução n 2.689 - pf	62185	10	0,7770726%
Investidor não-residente resolução n 2.689 - pj	9687	1	0,1210501%
Pessoa física	6093148	4046	76,1408415%
Sociedade limitada, economia mista, anônima, por cotas, etc	283297	26	3,5401195%
União, estado, município ou distrito federal, autarquia ou fundação	499521	2	6,2420853%
Total Geral	8002470	4103	100%

(1) Valor da cota já ajustado em função da distribuição histórica de dividendos  
(2) Fonte: B3. Base 100 em 27/11/2020 – o BDIV iniciou suas negociações no dia 30/11/2020  
(3) Data base maio/2021

# Portfólio

Em sua primeira oferta, a carteira do BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS é composta de 3 ativos de energia – dois deles geridos pelo Time de Investimentos e Time Expandido há mais de uma década.

## Dados dos Ativos

### Tropicália

**Tipo:** Linha de Transmissão

**Localização:** Bahia

**Voltagem:** 500kv

**Estrutura acionária(%):** 100%

**CapEx:** R\$ 440mm

**Final da Concessão:** 2047



### Linhares

**Fonte Energética:** Gás

**Localização:** Linhares, ES

**Estrutura acionária(%):** 100%

**COD:** 2011

**Capacidade Instalada:** 204 MW

**Energia Contratada:** 96 MW

**Final da Autorização:** 2044



### PCH Braço

**Fonte Energética:** Hídrica

**Localização:** Rio Claro, RJ

**Estrutura Acionária(%):** 100%

**COD:** 2011

**Capacidade Instalada:** 11.6 MW

**Energia Contratada:** 8 MW

**Final da Autorização:** 2039





*Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. É recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos de investimento atuam e, conseqüentemente, possíveis variações no patrimônio investido. O Administrador não se responsabiliza por erros ou omissões neste material, bem como pelo uso das informações nele contidas. Adicionalmente, o Administrador não se responsabiliza por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. Este fundo tem menos 12 (doze) meses. Para avaliação de performance de um fundo de investimento é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses).*