



Infraestrutura Dividendos

Maio 2021

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.

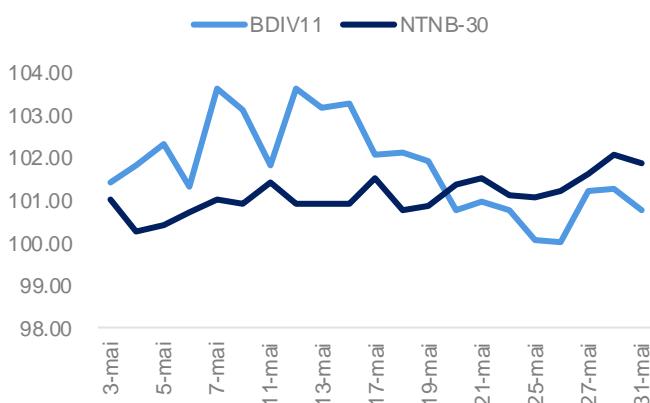
A Tropicália operou durante o mês de maio sem qualquer intercorrência.

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

Histórico e Patrimônio do Fundo

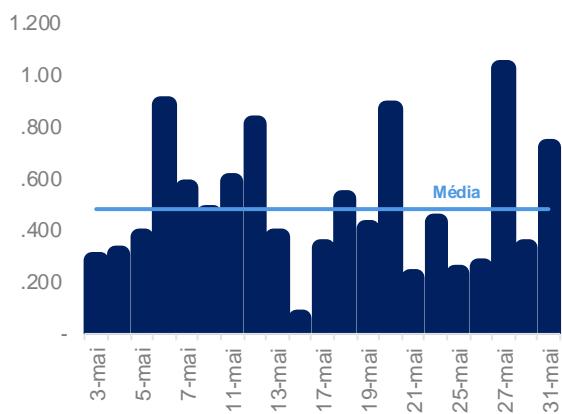
O Fundo concluiu o mês de maio com suas cotas sendo negociadas a R\$97,00, representando uma variação de -2,99% desde o fim de abril, contra uma variação de +0,81% da NTN-B 2030.

BDIV vs. NTN-B-2030^(1,2)



Volume Negociado

(em milhões de reais)



Rentabilidade Patrimonial

Valores em reais (R\$)

Patrimônio Líquido

Maio 2021

R\$ 742,837,080.57

Valor Patrimonial da Cota

92.82597510

Quantidade Total de Cotas

8,002,470.00

Base de Cotistas⁽³⁾

| 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



Disclaimer



Autorregulação
ANBIMA

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, consequentemente, 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).