



**LÂMINA DA OFERTA DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE COTAS DA PRIMEIRA EMISSÃO DO
BTG PACTUAL INFRA DEBT
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ nº 51.248.141/0001-69

Código ISIN: 5148423UN1

Registro da Oferta na CVM sob o nº CVM/SRE/AUT/FIP/PRI/2023/139, em 06 de julho de 2023

**Informações Essenciais – Oferta Primária de Cotas da Primeira Emissão do BTG Pactual Infra Debt
Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura**

*Esta ficha de informações essenciais deve ser lida como uma introdução ao prospecto da oferta.
A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do prospecto,
principalmente a seção relativa a fatores de risco.*

ALERTAS

Risco de	<input checked="" type="checkbox"/> perda do principal	
	<input checked="" type="checkbox"/> responsabilidade ilimitada	
	<input checked="" type="checkbox"/> falta de liquidez	
	<input checked="" type="checkbox"/> produto complexo	
Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático	A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do prospecto, nem dos documentos da oferta. Há restrições à revenda das cotas.	

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais informações
A. Valor Mobiliário	Cotas de Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura	
a.1) Quantidade ofertada	Até 5.000.000 (cinco milhões) Cotas	Seção 2.6
a.2) Preço unitário	R\$ 100,00 (cem reais)	Seção 2.6
a.3) Montante Ofertado (= a.1*a.2)	Até R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais)	Seção 2.6
a.4) Lote suplementar	Não	Seção 2.6
a.5) Lote adicional	Sim, de até 25% (vinte e cinco por cento) do Montante Total da Oferta.	Seção 2.6
Qual mercado de negociação?	B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Balcão B3	Seção 2.4
Código de negociação	5148423UN1	Capa
B. Outras informações		
Emissor	BTG Pactual Infra Debt Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura – Classe Única de Cotas	Capa
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM S.A., CNPJ nº 59.281.253/0001-23 (www.btgpactual.com.br)	Seção 14.1
Gestor	BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM, CNPJ nº 29.650.082/0001-00 (www.btgpactual.com.br)	Seção 14.1



2. Propósito da Oferta		Mais informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	<p>Os recursos líquidos da Oferta serão destinados à aquisição dos Ativos Alvo, sendo tal carteira composta, preferencial e prioritariamente, por debêntures simples e/ou por debêntures conversíveis, que se enquadrem nas regras estabelecidas pela Instrução CVM 578 e na Política de Investimento do Fundo, observado que o investimento realizado em Ativos Alvo emitidos por uma mesma Sociedade Alvo não estará sujeito a nenhuma limitação de concentração.</p> <p>A aquisição, de forma direta ou indireta, de Ativos Alvo encontra-se em fase de negociação, e ocorrerá ao longo de todo o Prazo de Duração do Fundo. Dessa forma, não há garantia de que o Fundo investirá, direta ou indiretamente, nos ativos descritos no Prospecto, e que os investimentos em tais ativos, caso efetivados, serão realizados na forma descrita no Prospecto.</p>	Seção 3.1

3. Detalhes Relevantes sobre o Fundo		Mais informações
Informações sobre o gestor	A BTG Pactual Asset Management é uma gestora de recursos independente que conta com analistas de crédito integralmente dedicados aos fundos, com a função de avaliar operações de crédito individualmente elaborando para isso um estudo macroeconômico, setorial e também específico da empresa em questão para que seja levantada a capacidade operacional e financeira da companhia emissora, além da estrutura do ativo. A tomada de decisão é feita pelo Comitê de Crédito da gestora, com base nos estudos elaborados pela equipe juntamente com as condições de mercado vigentes e com estratégias individuais de alocação para cada classe de fundos sob gestão.	Seção 18
Informações sobre o administrador	A BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM ou simplesmente "BTG PSF", controlada integral pelo Banco BTG Pactual, é a empresa do grupo dedicada à prestação de serviços de Administração Fiduciária e Controladoria de Ativos para terceiros. A BTG PSF administra R\$ 717 bilhões (dados Anbima, março/2023) e ocupa posição entre os maiores administradores de recursos do Brasil, com aproximadamente 6.500 fundos, dentre Fundos de Investimento Multimercado, Fundos de Investimento em Ações, Fundos de Renda Fixa, Fundos Imobiliários, Fundos de Investimento em Direitos Creditórios e Fundos de Investimento em Participações.	Seção 18
Sumário dos principais riscos do fundo	Probabilidade	Impacto financeiro
<u>1. Fatores macroeconômicos relevantes.</u> Variáveis exógenas poderão afetar negativamente os preços dos ativos da carteira do Fundo, e resultar na inabilidade ou impossibilidade de alienação dos Valores Mobiliários e/ou redução nos dividendos distribuídos ao Fundo, o que poderá ocasionar a perda, pelos Cotistas, do valor das suas aplicações.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input checked="" type="checkbox"/> Menor



3. Detalhes Relevantes sobre o Fundo		Mais informações
<p>2. Risco de Liquidação ou Transformação do Fundo.</p> <p>Caso o investimento em Ativos Alvo não seja concluído dentro do Prazo para Enquadramento e o Fundo não esteja enquadrado no nível mínimo de investimento, o Fundo será liquidado ou transformado em outra modalidade de fundo de investimento.</p>	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
<p>3. Risco de Desenquadramento.</p> <p>Não há garantia de que o Fundo encontrará investimentos compatíveis com sua política de investimentos. Caso exista desenquadramento da carteira do Fundo por prazo superior ao previsto no Regulamento, os Cotistas poderão receber os recursos integralizados sem rendimento.</p>	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
<p>4. Riscos de não Realização dos Investimentos por parte do Fundo.</p> <p>Os investimentos do Fundo são de longo prazo e o retorno pode não ser condizente com o esperado e não há garantias de que os investimentos pretendidos estejam disponíveis, o que pode resultar em investimentos menores ou não realização destes.</p>	<input type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input checked="" type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
<p>5. Riscos relacionados aos Ativos Alvo.</p> <p>A participação do Fundo no processo decisório dos Ativos Alvo não garante bom desempenho, solvência ou continuidade das atividades dos Ativos Alvo. Tais riscos podem impactar os resultados da Carteira e o valor das Cotas. Investimentos nos Ativos Alvo envolvem riscos relativos ao Setor Alvo.</p>	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor

4. Principais Informações sobre o Valor Mobiliário		Mais informações
Informações sobre a cota do Fundo de Investimento		
Principais características	<p>As Cotas correspondem a frações ideais do Patrimônio Líquido do Fundo, terão forma nominativa e escritural. O resgate das Cotas somente poderá ser feito na data de liquidação do Fundo.</p> <p>Os Cotistas gozarão dos mesmos direitos políticos e econômico-financeiros. Cada Cota corresponderá a 1 voto nas Assembleias Gerais de Cotistas.</p>	Seção 2.2
Prazo de duração do fundo	[X] indeterminado.	Seção 20
Restrições à livre negociação	<input checked="" type="checkbox"/> Revenda restrita a investidores profissionais.	Seções 2.4 e 7.1



4. Principais Informações sobre o Valor Mobiliário		Mais informações
Informações sobre a cota do Fundo de Investimento		
	<input type="checkbox"/> Revenda a investidores qualificados após decorridos [XX] dia do final da oferta. <input type="checkbox"/> Revenda ao público em geral após decorridos [XX] dias do final da oferta. <input type="checkbox"/> parcelas com lock-up em ofertas destinadas a investidores não profissionais {descrição das condições}. <input checked="" type="checkbox"/> Não há restrições à revenda, exceto aquelas previstas no Regulamento quanto ao Limite de Participação.	

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais informações
Quem pode participar da oferta? (preenchimento cumulativo)	<input checked="" type="checkbox"/> Investidores Profissionais <input checked="" type="checkbox"/> Investidores Qualificados <input type="checkbox"/> Público em geral	Seção 2.3
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade.	Não aplicável.	Seção 8.2
Qual o valor mínimo para investimento?	Não há valor mínimo para investimento. Cada Investidor deverá subscrever, ao menos, 1 (uma) Cota, equivalente a R\$ 100,00 (cem reais).	Seção 8.9
Como participar da oferta?	O Investidor deverá subscrever Cotas mediante assinatura do (i) Pedido de Subscrição ou formalização por meio de ordem de investimento, conforme o caso, e, ainda, do Boletim de Subscrição, que especificarão as respectivas condições de subscrição e integralização das Cotas; e (ii) do Termo de Adesão ao Regulamento.	Seção 5.1
Como será feito o rateio?	Caso a demanda exceda o valor total da Oferta (considerando Cotas Adicionais eventualmente emitidas), o rateio considerará a ordem de recebimento dos Pedidos de Subscrição.	Seção 5.1
Como poderei saber o resultado do rateio?	Até o Dia Útil subsequente à Data do Procedimento de Alocação, pelo Coordenador Líder, por correio eletrônico, ou, na ausência, telefone ou correspondência.	Seção 5.1
O ofertante pode desistir da oferta?	A Oferta não pode ser revogada a exclusivo critério do Fundo. Eventual revogação deverá ser justificada e submetida à apreciação prévia da CVM.	Seção 7.3
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	Rendimentos auferidos no resgate das Cotas ficam sujeitos a imposto de renda na fonte à alíquota de 15% - há isenção para pessoas físicas, observado o cumprimento da regulamentação aplicável.	Seção 17
Indicação de local para obtenção do Prospecto	Administrador: https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria#fundos	Seção 5.1



5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais informações
	<p>Gestor: https://www.btgpactual.com/asset-management/sobre-asset-do-btg-pactual</p> <p>Coordenador Líder: https://www.btgpactual.com/investment-bank</p> <p>CVM: https://www.gov.br/cvm/pt-br</p> <p>B3: http://www.b3.com.br/pt_br/</p>	
Quem são os coordenadores da oferta?	Banco BTG Pactual S.A.	Seção 11.1
Outras instituições participantes da distribuição	Não há	Seção 11.1
Procedimento de colocação	Melhores esforços.	Seção 8.4
Qual o período de reservas?	Não há período de reservas.	Seção 5.1
Qual a data da fixação de preços?	O Preço de Subscrição das Cotas foi aprovado pelo Administrador por meio do Ato do Administrador, realizado em 29 de junho de 2023.	Seção 6.4
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	O recebimento de Pedidos de Subscrição e ordens de investimento, inclusive de Pessoas Vinculadas, ocorrerá após o registro da Oferta, durante o Período de Subscrição – entre 13 de julho de 2023 (inclusive) e 26 de julho de 2023 (inclusive). Após, a data de divulgação da alocação das Cotas dar-se-á na Data do Procedimento de Alocação, prevista para ocorrer até 26 de julho de 2023, conforme cronograma do Prospecto.	Seção 5.1
Qual a data da liquidação da oferta?	A data de liquidação da Oferta está prevista para ocorrer até 28 de julho de 2023, conforme cronograma da seção “5. Cronograma” do Prospecto.	Seção 5.1
Quando receberei a confirmação da compra?	Até o Dia Útil subsequente à Data do Procedimento de Alocação, prevista para ocorrer até 26 de julho de 2023, mediante confirmação da quantidade de Cotas alocadas.	Seção 5.1
Quando poderei negociar?	As Cotas somente poderão ser negociadas em mercado organizado, na abertura dos mercados do dia útil subsequente à divulgação do Anúncio de Encerramento.	Seção 7.1