

AVISO AO MERCADO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE COTAS DA 1ª EMISSÃO
SOB O RITO DE REGISTRO ORDINÁRIO DE DISTRIBUIÇÃO DO

DRYS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 54.810.341/0001-51

No montante total de até

R\$ 200.000.000,00*

(Duzentos milhões de reais)

*Taxa de Distribuição Primária não integra o montante total da Oferta.

Valor unitário das Cotas (conforme abaixo definido): R\$ 100,00 (cem reais) (“**Preço de Emissão**”)

Taxa de Distribuição Primária (conforme abaixo definido):

R\$ 3,29 (três reais e vinte e nove centavos) por Cota efetivamente integralizada

Preço de Subscrição (conforme abaixo definido):

R\$ 103,29 (cento e três reais e vinte e nove centavos) por Cota subscrita (“**Preço de Subscrição**”)

Código ISIN: BRINFCTF001

Código de negociação na B3 S.A. - Bolsa, Brasil, Balcão (“**B3**”): INFB11

Tipo ANBIMA: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Nos termos do disposto nos Artigos 57 e 58-A da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“**CVM**”) nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada (“**Resolução CVM nº 160**”), o **BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM.**, instituição financeira com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado, Botafogo, CEP 22250-040, inscrita no CNPJ sob o nº 59.281.253/0001-23, devidamente autorizado pela Comissão de Valores Mobiliários para o exercício profissional de administração fiduciária de carteiras de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório nº 8.695, de 20 de março de 2006 (“**Administrador**”), junto a **RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rocio, nº 350, 14º andar, parte, Vila Olímpia, CEP 04552-000, inscrita no CNPJ sob o nº 89.960.090/0001-76 (“**RBI**” ou “**Coordenador Líder**”) e a **GUIDE INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES**, sociedade por ações, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 12º andar, Jardim Paulistano, CEP 01451-000, inscrita no CNPJ sob o nº 65.913.436/0001-17 (“**Guide**” ou “**Coordenador**”) e, em conjunto com o Coordenador Líder, “**Coordenadores**” comunicam que em 22 de abril de 2024 foi protocolado, perante a CVM, o requerimento de registro da distribuição pública (“**Oferta**”), sob o rito de registro ordinário, de cotas de emissão do **DRYS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA**, fundo de investimento, inscrito no CNPJ sob o nº 54.810.341/0001-51 (“**Fundo**”), administrado pelo Administrador e gerido por **DRYS CAPITAL LTDA.** (atual denominação de **EQUITAS ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO LTDA.**), sociedade limitada com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Funchal, nº 375, 15º andar, Vila Olímpia, CEP 04551-060, inscrita no CNPJ sob o nº 08.204.817/0001-93, devidamente autorizada pela CVM a exercer a atividade de administração de carteira de títulos e valores mobiliários, por meio do Ato Declaratório CVM nº 8.985, de 06 de outubro de 2006 (“**Gestor**”), sendo a 1ª (primeira) emissão de até 2.000.000 (dois milhões) de Cotas (“**Cotas**”), no valor de R\$ 100,00 (cem reais) cada, totalizando o montante de até R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), sob o regime de melhores esforços de colocação e registro ordinário de distribuição podendo, observado que o montante da Oferta pode ser reduzido em função de Distribuição Parcial (conforme definido abaixo). A Oferta é destinada ao público em geral, conforme procedimentos especificados no Prospecto Preliminar para Investidores Institucionais e Investidores Não Institucionais.

No âmbito da Oferta, será admitida distribuição parcial das Cotas da Primeira Emissão, admitida nos termos dos artigos 73 e 74 da Resolução CVM 160, sendo que a manutenção da Oferta das Cotas está condicionada à subscrição de, no mínimo: **(i)** 50.000 (cinquenta mil) Cotas, equivalente ao montante total de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) (“**Distribuição Parcial**”). O Fundo poderá também, por meio do Gestor e do Administrador, em comum acordo com o Coordenadores, optar por emitir um lote adicional de Cotas, aumentando em até 25% (vinte e cinco por cento) a quantidade das Cotas originalmente ofertadas, ou seja, em até 500.000 (quinhentas mil) Cotas, cuja quantidade será apurada com exatidão a partir da definição do Preço de Emissão nos termos e conforme os limites estabelecidos no artigo 50 da Resolução CVM 160 (“**Cotas do Lote adicional**”).

DRYS - FICFI EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA

Exceto quando especificamente definidos neste Aviso ao Mercado, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no Regulamento (conforme abaixo definido) e no Prospecto Preliminar da Oferta Pública Primária de Cotas da 1ª (primeira) Emissão do Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa - Responsabilidade Limitada (“**Prospecto**”, sendo que a definição de Prospecto engloba todos os seus anexos e documentos a ele incorporados por referência).

CRONOGRAMA ESTIMADO DA OFERTA

Encontra-se abaixo um cronograma estimado dos principais eventos da Oferta:

Nº	Evento	Data Prevista ^{(1) (2) (3)}
1	Protocolo do pedido de registro da oferta na CVM	22/04/2024
2	Divulgação do Aviso ao Mercado e disponibilização do Prospecto Preliminar	24/05/2024
3	Início do Período de Coleta de Intenções de Investimento	03/06/2024
4	Obtenção do registro da Oferta na CVM	17/06/2024
5	Divulgação do Anúncio de Início e disponibilização do Prospecto Definitivo	17/06/2024
6	Encerramento do Período de Coleta de Intenções de Investimento	20/06/2024
7	Procedimento de Alocação	21/06/2024
8	Data Liquidação	25/06/2024
9	Divulgação do Anúncio de Encerramento	26/06/2024

⁽¹⁾ Caso ocorram alterações das circunstâncias, revogação, modificação, suspensão ou cancelamento da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado. Para informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à Oferta, modificação da Oferta, suspensão da Oferta e cancelamento ou revogação da Oferta, e sobre os prazos, termos, condições e forma para devolução e reembolso dos valores dados em contrapartida às Cotas da Primeira Emissão, vide item 7.3 do presente Prospecto

⁽²⁾ As datas indicadas acima são estimativas.

⁽³⁾ O anúncio de encerramento poderá ser divulgado antes da data máxima de encerramento prevista no cronograma acima.

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

Maiores informações sobre as Cotas, o Fundo e a Oferta poderão ser obtidas junto aos Coordenadores, ao Administrador, ao Gestor, à CVM e à B3, nos websites e nos endereços indicados abaixo:

(I) COORDENADOR LÍDER

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Rua do Rocio, nº 350, 14º Andar, parte, Vila Olímpia, São Paulo – SP

At: Sr. Mauro Tukiya

Telefone: (11) 3127-6863

E-mail: mercado.capitais@rbinvestimentos.com, com cópia para juridico@rbcapital.com

Website: www.rbinvestimentos.com

www.rbinvestimentos.com (neste *website*, clicar **(a)** em “Produtos”; **(b)** depois, em “Ofertas Públicas”; **(c)** em seguida, em “Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa – Responsabilidade Limitada”; e **(d)** então, em “Prospecto” (ou no documento desejado)).

(II) COORDENADOR

GUIDE INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 12º andar, Jardim Paulistano CEP 01451-000, São Paulo, SP

At.: Luis Gustavo Pereira

Tel.: (11) 3475-6641

E-mail: mercadodecapitais@guid.com.br / juridico@guid.com.br / lpereira@guid.com.br

Website: <https://www.guide.com.br/>

<https://www.guide.com.br/investimentos/ofertas-publicas/> (neste *website*, na seção “Nossas Ofertas”, clicar em “FI Infraestrutura” e, na seção “Em andamento”, selecionar “[Ticker] – [Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa – Responsabilidade Limitada] – 1ª Emissão [Público Geral]” e então localizar a opção de documento desejado).

(III) ADMINISTRADOR

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado, Rio de Janeiro – RJ

At: Vinicius Rocha

Telefone: (11) 3383-6190

E-mails: ri.fundolistados@btgpactual.com; OL-Eventos-Estruturados-PSF@btgpactual.com

Website: www.btgpactual.com

www.btgpactual.com/asset-management/sobre-asset-do-btg-pactual (neste *website*, clicar **(a)** em “Administração Fiduciária”; **(b)** em seguida, em “Fundos”; e **(c)** depois, em “Pesquisar” e digitar “Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa - Responsabilidade Limitada” e localizar o documento desejado).

(IV) GESTOR

DRYS CAPITAL LTDA. (atual denominação de EQUITAS ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO LTDA.)

Rua Funchal, nº 375, 15º andar, Vila Olímpia, CEP 04551-060, São Paulo – SP

At: Daniela Simões Magro

Telefone: (11) 3049-3954

E-mail: dmagro@equitas.com.br

Website: www.driscapital.com.br

www.driscapital.com.br, em seguida clicar em “Estratégias”; depois em “Listados” e, em seguida, em “Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa | INFB11” e então, em “Prospecto” (ou no documento desejado).

(V) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, Rio de Janeiro/RJ; ou

Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, São Paulo/SP

Website: www.gov.br/cvm/pt-br

<https://www.gov.br/cvm/pt-br> (neste *website*, na página principal, clicar em “Central de Sistemas da CVM”, na seção “Mais Acessados” clicar em “Ofertas Públicas”, clicar em “Ofertas em Análise”, na seção “Ofertas Primárias e Secundárias em Análise na CVM” clicar na coluna “Volume em R\$” da linha “Quotas de Outros Fundos” e, em seguida, na planilha de documentos abaixo de “Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa”, clicar no link ao lado documento desejado);

(VI) B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO

Praça Antônio Prado, nº 48, 7º andar, CEP 01010-901, São Paulo/SP

Website: https://www.b3.com.br/pt_br/

https://www.b3.com.br/pt_br/ (na página principal, clicar em “Produtos e Serviços”, clicar em “Negociação”, “Renda Variável”, clicar em “Fundos de Investimentos”, em seguida em “FI-Infra”, clicar em “FI-Infra listados”, buscar por e acessar “Drys Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa – Responsabilidade Limitada”. E, então, selecionar “Relatórios Estruturados”, em seguida em “Acesse aqui Comunicados e Outros Documentos” localizar o “Prospecto”, “Anúncio de Início”, “Anúncio de Encerramento” ou a opção desejada).

ESTE AVISO AO MERCADO APRESENTA UM SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS DO FUNDO, DAS COTAS, DA EMISSÃO E DA OFERTA. PARA INFORMAÇÕES MAIS DETALHADAS A RESPEITO DO FUNDO, DAS COTAS, DA EMISSÃO E DA OFERTA, O INVESTIDOR DA OFERTA DEVE CONSULTAR O PROSPECTO, DISPONÍVEL NOS ENDEREÇOS INDICADOS ACIMA, BEM COMO O REGULAMENTO.

O PROSPECTO CONTÉM INFORMAÇÕES ADICIONAIS E COMPLEMENTARES A ESTE AVISO AO MERCADO, QUE POSSIBILITAM AOS INVESTIDORES DA OFERTA UMA ANÁLISE DETALHADA DOS TERMOS E CONDIÇÕES DA OFERTA E DOS RISCOS A ELA INERENTES.

O ADMINISTRADOR E OS COORDENADORES ALERTAM OS INVESTIDORES DA OFERTA QUE ESTES DEVERÃO BASEAR SUAS DECISÕES DE INVESTIMENTO ÚNICA E EXCLUSIVAMENTE NAS INFORMAÇÕES CONSTANTES DO PROSPECTO.

A OFERTA E, CONSEQUENTEMENTE, AS INFORMAÇÕES CONSTANTES DO PROSPECTO, ENCONTRAM-SE EM ANÁLISE PELA CVM E, POR ESTE MOTIVO, ESTÃO SUJEITAS À COMPLEMENTAÇÃO OU RETIFICAÇÃO. O PROSPECTO DEFINITIVO SERÁ COLOCADO À DISPOSIÇÃO DOS INVESTIDORES NOS LOCAIS REFERIDOS ACIMA, A PARTIR DA DATA DE DIVULGAÇÃO

DO ANÚNCIO DE INÍCIO, O QUE DEPENDERÁ DA CONCESSÃO DE REGISTRO DA OFERTA PELA CVM. QUANDO DIVULGADO, O PROSPECTO DEFINITIVO DEVERÁ SER UTILIZADO COMO SUA FONTE PRINCIPAL DE CONSULTA PARA ACEITAÇÃO DA OFERTA, PREVALECENDO AS INFORMAÇÕES NELE CONSTANTES SOBRE QUAISQUER OUTRAS.

O PEDIDO DE ANÁLISE PRÉVIA DA OFERTA FOI REQUERIDO JUNTO À CVM EM 22 DE ABRIL DE 2024, ESTANDO A OFERTA SUJEITA À ANÁLISE E APROVAÇÃO DA CVM. A OFERTA SERÁ REGISTRADA EM CONFORMIDADE COM OS PROCEDIMENTOS PREVISTOS NA RESOLUÇÃO CVM 160 E DEMAIS DISPOSIÇÕES LEGAIS E REGULAMENTARES APLICÁVEIS.

O INVESTIMENTO NO FUNDO SUJEITA O INVESTIDOR DA OFERTA A RISCOS, CONFORME DESCRITOS NA SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO PROSPECTO, DO REGULAMENTO PELOS INVESTIDORES DA OFERTA, BEM COMO DOS TERMOS E CONDIÇÕES ESTIPULADOS NO PEDIDO DE RESERVA OU PEDIDO DE SUBSCRIÇÃO DA OFERTA PELOS INVESTIDORES, AO APLICAR SEUS RECURSOS.

AS APLICAÇÕES REALIZADAS NO FUNDO NÃO CONTAM COM GARANTIA (I) DO ADMINISTRADOR, DOS COORDENADORES, DO GESTOR, DAS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES DA OFERTA OU DE SUAS RESPECTIVAS PARTES RELACIONADAS; (II) DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO; OU (III) DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC.

NÃO HAVERÁ CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PARA AS COTAS.

LEIA ATENTAMENTE O REGULAMENTO E O PROSPECTO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO FATORES DE RISCO.

AS INFORMAÇÕES CONSTANTES DO PROSPECTO SERÃO OBJETO DE ANÁLISE POR PARTE DA CVM E ESTÃO SUJEITAS À COMPLEMENTAÇÃO OU CORREÇÃO.

QUALQUER RENTABILIDADE PREVISTA NOS DOCUMENTOS DA OFERTA NÃO REPRESENTA E NEM DEVERÁ SER CONSIDERADA, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA MÍNIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES.

São Paulo, 24 de junho de 2024..



COORDENADOR LÍDER



COORDENADOR



ADMINISTRADOR



GESTOR

