

# COMUNICADO AO MERCADO

DA OFERTA PÚBLICA PRIMÁRIA DE COTAS DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DE COTAS  
SUBCLASSE A DA CLASSE ÚNICA DE INVESTIMENTO EM COTAS DO

## BRZ INFRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 55.518.017/0001-27

(“Fundo”)

Código de Negociação na B3 S.A. - **Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”): BRZD11**

Tipo ANBIMA: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Administrado por

### BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado, Botafogo, CEP 22250-040, Rio de Janeiro – RJ

CNPJ nº 59.281.253/0001-23

(“Administradora”)

Gerido por

### BRZ INVESTIMENTOS LTDA.

Rua Gomes de Carvalho, nº 1.507, conjunto 61, bloco B, Vila Olímpia, CEP 04547-005, São Paulo – SP

CNPJ 02.888.152/0001-06

(“Gestora”)

No montante total de, inicialmente,

**R\$ 100.000.000,00**

(cem milhões de reais)



OFERTA REGISTRADA PERANTE A CVM SOB O Nº CVM/SRE/RFO/2024/0007, EM 12 DE AGOSTO DE 2024]

CÓDIGO ISIN DAS COTAS DO FUNDO Nº: BRBRZDCTF001

CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO B3: BRZD11

A **RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, instituição financeira, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rócio, nº 350, 14º andar, parte, Vila Olímpia, CEP 04552-000, inscrita no CNPJ sob o nº 89.960.090/0001-76 (“**Coordenador Líder**”), em conjunto com a **GUIDE INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES**, instituição financeira, 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**”), vêm a público, por meio do presente comunicado (“**Comunicado ao Mercado**”), **COMUNICAR AO MERCADO** a modificação do cronograma da Oferta (“**Modificação da Oferta**”).

Adicionalmente, em complemento aos Participantes Especiais listados no Anúncio de Início divulgado em 13 agosto de 2024, o Coordenador Líder comunica a adesão de três novas instituições à Oferta: (i) **CM CAPITAL MARKETS CCTVM LTDA.**; (ii) **BANCO DAYCOVAL S.A.**; e (iii) **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, passando estas a compor o conceito de “Instituições Participantes da Oferta”.

## MODIFICAÇÕES

Em virtude da Modificação da Oferta, o cronograma estimado das etapas da Oferta foi alterado, passando a vigorar nos termos abaixo:

**BRZ INFRA - FICFII EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO RESPONSABILIDADE LIMITADA**

• **COMUNICADO AO MERCADO** •

## CRONOGRAMA

Encontra-se abaixo o cronograma estimado para as principais etapas da Oferta:

Ordem dos Eventos	Evento	Data Prevista <sup>(1) (2) (3)</sup>
1	Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na CVM	17/06/2024
2	Divulgação do Aviso ao Mercado e disponibilização do Prospecto Preliminar	19/07/2024
3	Início do Período de Coleta de Intenções de Investimento	22/07/2024
4	Obtenção do Registro da Oferta na CVM	12/08/2024
5	Divulgação do Anúncio de Início e disponibilização do Prospecto Definitivo	13/08/2024
6	Divulgação do Comunicado ao Mercado sobre a Modificação da Oferta e das novas versões do Prospecto Definitivo e Lâmina	23/08/2024
7	Abertura do Período de desistência	26/08/2024
8	Encerramento do Período de Desistência	30/08/2024
9	Divulgação do Comunicado ao Mercado sobre a Segunda Modificação da Oferta e das novas versões do Prospecto Definitivo e Lâmina	14/11/2024
10	Abertura do Período de desistência	18/11/2024
11	Encerramento do Período de Desistência	25/11/2024
12	Encerramento do Período de Coleta de Intenções de Investimento	09/12/2024
13	Procedimento de Alocação	10/12/2024
14	Data de Liquidação	13/12/2024
15	Divulgação do Anúncio de Encerramento	16/12/2024

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> As datas indicadas acima são estimativas e a principal variável deste cronograma tentativo é o processo de registro da Oferta perante a CVM.

<sup>(3)</sup> A data prevista para fins de devolução de recursos aos Investidores que tenham subscrição condicionada, em caso de não implementação da referida condição definida por cada Investidor, é um evento futuro, sujeito a aplicabilidade, cujos prazos estão previstos no item 7.3 do Prospecto.

## PERÍODO DE DESISTÊNCIA

Em razão das alterações descritas neste Comunicado ao Mercado, nos termos do artigo 69, §1º da Resolução CVM 160, os Investidores, inclusive aqueles que sejam considerados Pessoas Vinculadas, que já tiverem aderido à Oferta até a presente data deverão ser comunicados diretamente pela respectiva Instituição Participante da Oferta, conforme o caso, por correio eletrônico, correspondência física ou qualquer outra forma de comunicação passível de comprovação, a respeito da modificação efetuada, nos termos deste Comunicado ao Mercado, para que confirmem, até as 16:00 horas do 5º (quinto) Dia Útil subsequente à data da respectiva comunicação (inclusive), à respectiva Instituição Participante da Oferta junto à qual tenha formalizado seu Termo de Aceitação ou para a qual tenha enviado sua ordem de investimento, o interesse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Investidor, inclusive aquele que seja considerado Pessoa Vinculada, em não revogar sua aceitação. Considerando que não foram efetuados pagamentos no âmbito dos Termos de Aceitação e ordens de investimento recebidas, até o momento, não haverá devolução de valores aos Investidores.

Qualquer comunicação recebida pelas Instituições Participantes da Oferta após o prazo de manifestação mencionado acima será desconsiderada, sendo mantida a aceitação do Investidor à Oferta.

## FORMA DE OBTENÇÃO DE MAIORES INFORMAÇÕES SOBRE A OFERTA

Quaisquer informações ou esclarecimentos referentes à Oferta e/ou o Fundo, incluindo o Prospecto, os anúncios e comunicados da oferta, conforme mencionados no cronograma acima, as 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, prazos, termos, condições e forma para devolução e reembolso dos valores dados em contrapartida às cotas, poderão ser obtidos e estarão disponíveis nas páginas da rede mundial de computadores do:

### (i) Administrador

#### **BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM.**

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

**[www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria](http://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria)** (neste website, clicar **(a)** em “Administração Fiduciária”; **(b)** em seguida, em “Fundos”; e **(c)** depois, em “Pesquisar” e digitar “BRZ Infra Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa – Crédito Privado Responsabilidade Limitada” e localizar o documento desejado).

(ii) **Coordenador Líder**

**RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

Rua do Rócio, nº 350, 14º andar, parte, Vila Olímpia, CEP 04552-000, São Paulo - SP

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

(iii) **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;

**www.guide.com.br/investimentos/ofertas-publicas/** (neste *website*, na seção “Nossas Ofertas”, clicar em “FI Infraestrutura” e, na seção “Em andamento”, selecionar “BRZ Infra Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa – Crédito Privado Responsabilidade Limitada” e então localizar a opção de documento desejado);

(iv) **Gestora**

**BRZ INVESTIMENTOS LTDA.**

Rua Gomes de Carvalho, nº 1.507, conjunto 61, bloco B, Vila Olímpia, CEP 04547-005, São Paulo - SP

**https://www.brzinvestimentos.com.br/** (neste *website* clicar em “Estratégias”, selecionar “Crédito”, então, clicar em “Infraestrutura”);

(v) **CVM**

**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 “BRZ Infra Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa – Crédito Privado Responsabilidade Limitada”, clicar no link ao lado documento desejado); e

(vi) **B3**

**https://www.b3.com.br/pt\_br/** (para acessar o Aviso ao Mercado, o Anúncio de Início, o Prospecto, ou a Lâmina, neste *website* clicar em “Produtos e Serviços”, depois clicar “Soluções para Emissores”, depois clicar em “Ofertas Públicas de renda variável”, depois clicar em “Ofertas em andamento”, depois clicar em “Fundos”, localizado do lado direito, e depois selecionar “BRZ Infra Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa – Crédito Privado Responsabilidade Limitada” e, então, localizar o respectivo documento).

**RECOMENDA-SE AOS INVESTIDORES INTERESSADOS NA SUBSCRIÇÃO DE COTAS DA PRIMEIRA EMISSÃO DO FUNDO QUE LEIAM CUIDADOSAMENTE O PROSPECTO DEFINITIVO E LÂMINA DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” NAS PÁGINAS 17 A 28 DO PROSPECTO DEFINITIVO, PARA AVALIAÇÃO DOS RISCOS A QUE O FUNDO ESTÁ EXPOSTO, BEM COMO AQUELES RELACIONADOS À EMISSÃO, À OFERTA E ÀS COTAS, OS QUAIS DEVEM SER CONSIDERADOS PARA O INVESTIMENTO NAS COTAS, BEM COMO O REGULAMENTO.**

**O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO OU, AINDA, DAS COTAS A SEREM DISTRIBUÍDAS.**

São Paulo, 14 de novembro de 2024.

COORDENADOR LÍDER



COORDENADOR

**Guide**  
investimentos

ASSESSOR JURÍDICO DA OFERTA

**VAZ, BURANELLO, SHINGAKI & OIOLI**  
ADVOGADOS