LÂMINA DA OFERTA

Informações Essenciais – Oferta Primária de Cotas da 4ª (Quarta) Emissão do **BTG PACTUAL DÍVIDA INFRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**
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	☒ perda do principal	O investimento nas cotas da 4ª (quarta) emissão do **BTG PACTUAL DÍVIDA INFRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO** ("**Fundo**", "**Novas Cotas**", "**4ª Emissão**" e "**Oferta**", respectivamente) envolve a exposição a determinados riscos. Os potenciais investidores podem perder parte substancial ou todo o seu investimento. Para mais informações, veja a Seção "*Fatores de Risco*" do Prospecto Definitivo.
	☒ responsabilidade ilimitada	O objetivo e a Política de Investimento do Fundo não constituem, tampouco o investimento nas Novas Cotas constitui, a qualquer momento e sob qualquer hipótese, promessa de rentabilidade e o cotista assume os riscos decorrentes do investimento no Fundo, ciente da possibilidade de eventuais perdas e eventual necessidade de aportes adicionais de recursos no Fundo. Para mais informações, veja a Seção "*Fatores de Risco*" do Prospecto Definitivo.
	☒ falta de liquidez	A Oferta não é adequada aos Investidores que necessitem de liquidez considerável com relação às Novas Cotas da Oferta. Para mais informações, veja seção "Fatores de Risco" do Prospecto, em especial: *"Falta de Liquidez dos Ativos Financeiros"*
	☒ produto complexo	A Oferta não é adequada aos Investidores que **(i)** não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na 4ª Emissão, na Oferta e/ou nas Novas Cotas; e que **(ii)** necessitem de liquidez imediata, tendo em vista que as cotas de fundos de investimento em cotas de fundos incentivados de investimento em infraestrutura encontram pouca liquidez no mercado brasileiro, a despeito da possibilidade de esses terem suas cotas negociadas em bolsa de valores. Para mais informações, veja seção "*Fatores de Risco*" do Prospecto.
Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático	**A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do prospecto, nem dos documentos da oferta.**	

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais Informações
A. Valor Mobiliário	Cotas de Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura	Capa do Prospecto Definitivo
a.1) Quantidade Ofertada	Até 6.580.391 Novas Cotas	Capa do Prospecto Definitivo
a.2) Preço Unitário	R$91,18 * * Adicionalmente, os Investidores deverão pagar a Taxa de Distribuição Primária equivalente a R$3,33, totalizando o valor de R$94,51, por Nova Cota, a ser pago pelos Investidores.	Capa do Prospecto Definitivo
a.3) Montante Ofertado	Inicialmente, R$ 600.000.051,38, sem considerar a Taxa de Distribuição Primária.	Capa do Prospecto Definitivo
a.4) Lote Suplementar	Não	N/A
a.5) Lote Adicional	Sim Até 25%	Capa do Prospecto do Definitivo
Qual mercado de negociação?	B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("**B3**") – Segmento Listado	Capa do Prospecto Definitivo
Código de Negociação	BDIF11	Capa do Prospecto Definitivo
B. Outras Informações		
Emissor	**Nome do Fundo:** BTG Pactual Dívida Infra Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado. **Classe de Cotas:** Cotas de classe única.	Capa e Seção 2.1 do Prospecto Definitivo
Administrador	**Nome:** BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. **CNPJ:** 59.281.253/0001-23 ***Website*:** www.btgpactual.com	Capa e Seção 14.1 do Prospecto Definitivo
Gestor	**Nome:** BTG Pactual Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários. **CNPJ:** 29.650.082/0001-00 ***Website*: www.btgpactual.com.br**	Capa e Seção 14.1 do Prospecto Definitivo

2. Propósito da Oferta		Mais Informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	Os recursos líquidos provenientes da Oferta, após a dedução de eventuais despesas, conforme o caso, inclusive os recursos provenientes da eventual emissão de Cotas do Lote Adicional, serão destinados, preponderantemente a **(i)** cotas de emissão de fundo de investimento que se enquadrem no artigo 3º, *caput*, da Lei nº 12.431, podendo ou não serem administrados pelo Administrador ("**FI-Infra**" e "**Cotas de FI-Infra**", respectivamente), incluindo, mas não se limitando, a cotas do **BTG INFRA MASTER FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**, inscrito no CNPJ sob o nº 40.575.746/0001-48 ("**FI-Infra Master**" e "**Cotas do FI-Infra Master**", respectivamente), nos termos da política de investimento descrita no capítulo III do Regulamento e no Prospecto; e **(ii)** de outros ativos financeiros, observado o disposto no artigo 6ª do Regulamento. Os FI-Infra podem ser geridos ou não pelo Gestor.	Seção 3 do Prospecto Definitivo

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 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 16.1 do Prospecto Definitivo
Informações sobre o Administrador	A BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, controlada integral do Banco BTG Pactual S.A, é a empresa do grupo dedicada à prestação de serviços de Administração Fiduciária e Controladoria de Ativos para terceiros. O Administrador administra R$ 514 bilhões (dados da ANBIMA, divulgados em novembro de 2022) e ocupa posição entre os maiores administradores de recursos do Brasil, com aproximadamente 4.300 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 16.1 do Prospecto Definitivo

Sumário dos Principais Riscos do Fundo	Probabilidade	Impacto financeiro
1. Fatores Macroeconômicos. Como o Fundo aplica os seus recursos preponderantemente nas Cotas do FI-Infra Master, o Fundo depende, indiretamente, da solvência dos emissores e, conforme o caso, garantidores dos Ativos Incentivados que compõem as carteiras dos FI-Infra para realizar a amortização e o resgate das cotas do Fundo.	☒ Maior ☐ Média ☐ Menor	☐ Maior ☒ Médio ☐ Menor
2. Efeitos de Eventos de Natureza Econômica, Política e Financeira. O Fundo, os FI-Infra, os Ativos Incentivados, as Cotas de FI-Infra Master e demais ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo estão sujeitos aos efeitos de eventos de caráter econômico, político e/ou financeiro, ocorridos no Brasil ou no exterior.	☐ Maior ☒ Média ☐ Menor	☐ Maior ☒ Médio ☐ Menor
3. Descasamento de Taxas – Rentabilidade dos Ativos Inferior à Rentabilidade Alvo. Considerando-se a rentabilidade alvo das cotas, pode ocorrer o descasamento entre as taxas de retorno das Cotas de FI-Infra e dos demais ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo e a rentabilidade alvo das cotas.	☐ Maior ☐ Média ☒ Menor	☒ Maior ☐ Média ☐ Menor
4. Flutuações de Preços dos Ativos e das Cotas do Fundo. Os preços e a rentabilidade das Cotas de FI-Infra e dos demais ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo, assim como das cotas do Fundo, estão sujeitos a oscilações e podem flutuar em razão de diversos fatores de mercado.	☐ Maior ☒ Média ☐ Menor	☐ Maior ☒ Média ☐ Menor
5. Fatos Extraordinários e Imprevisíveis. A ocorrência de fatos extraordinários e imprevisíveis, no Brasil ou no exterior, incluindo eventos que modifiquem a ordem econômica, política ou financeira atual e influenciem, de forma relevante, pode ocasionar a desaceleração da economia, a diminuição dos investimentos e a redução da população economicamente ativa.	☐ Maior ☒ Média ☐ Menor	☐ Maior ☐ Médio ☒ Menor

4. Principais Informações sobre o Valor Mobiliário		Mais Informações
Informações sobre a cota do Fundo de Investimento		
Principais características	**(a)** classe única; **(b)** correspondem a frações ideais de seu patrimônio líquido; **(c)** não resgatáveis; **(d)** nominativas e escriturais; **(e)** conferem aos titulares direito de participar em quaisquer rendimentos do Fundo; **(f)** não conferem aos titulares propriedade sobre os ativos integrantes da carteira do Fundo ou fração ideal desses ativos.	Seção 2.2 do Prospecto Definitivo
Prazo de duração do Fundo	[X] indeterminado / [ ] determinado	Seção 2.1 do Prospecto Definitivo
Restrições à livre negociação	☐ Revenda restrita a investidores profissionais. ☐ Revenda a investidores qualificados após decorridos [ ] dias do final da oferta. ☐ Revenda ao público em geral após decorridos [ ] dias do final da oferta. ☐ Parcelas com *lock-up* em ofertas destinadas a investidores não profissionais. ☒ Não há restrições à revenda.	Seção 7.1 do Prospecto Definitivo

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Quem pode participar da oferta?	☐ Investidores Profissionais ☐ Investidores Qualificados ☒ Público em geral	Seção 2.3 do Prospecto Definitivo
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade.	É assegurado aos cotistas que possuam cotas do Fundo em 4 de março de 2024, até a proporção do número de cotas integralizadas e detidas por cada Cotista na Data-Base, conforme aplicação do fator de proporção para subscrição de Novas Cotas.	Seção 6.2 do Prospecto Definitivo
Qual o valor mínimo para investimento?	Cada Investidor deverá subscrever a quantidade mínima de 1 Nova Cota, totalizando um montante de R$ 91,18, sem considerar a Taxa de Distribuição Primária.	Seção 8.9 do Prospecto Definitivo
Como participar da oferta?	Os Cotistas que exercerem seu Direito de Preferência deverão formalizar a sua ordem de investimento durante o Período de Exercício do Direito de Preferência e os demais Investidores deverão celebrar Pedido de Subscrição ou enviar sua ordem de investimento, conforme o caso, junto a uma instituição participante da Oferta.	Seção 8.2 do Prospecto Definitivo
Como será feito o rateio?	Proporcionalmente entre os Investidores Não Institucionais, limitada ao valor do Pedido de Subscrição e à quantidade total de Novas Cotas destinadas à Oferta Não Institucional.	Seção 8.2 do Prospecto Definitivo
Como poderei saber o resultado do rateio?	Mediante comunicação do Coordenador Líder aos investidores nos endereços e formas de comunicação indicados pelo investidor nos Pedidos de Subscrição da Oferta.	Seção 8.2 do Prospecto Definitivo
O ofertante pode desistir da oferta?	Sim, nos casos de modificação, revogação e suspensão da Oferta, com a possibilidade de devolução de valores.	Seção 7.3 do Prospecto Definitivo

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	IOF/Títulos, IOF/Câmbio, Imposto de Renda, CSLL, PIS e COFINS.	Seção 16.1 do Prospecto Definitivo
Indicação de local para obtenção do Prospecto	**Administrador: https://www.btgpactual.com/asset-management/ administracao-fiduciaria** (neste *website*, descer a página até o campo "digite aqui o nome ou o CNPJ do Fundo de Investimento" e, então, pesquisar o "BTG DIVIDA INFRA FIC FI INFRA RF CP" e, então, clicar no documento desejado); **Gestor: https://www.btgpactual.com/asset-management/sobre-asset-do-btg-pactual** (neste *website*, clicar em "administração fiduciária" ou "fundos de investimento", acessar a barra "Pesquisar" e procurar por "BTG DIVIDA INFRA FIC FI INFRA RF CP" ou "40.502.607/0001-94", então clicar em "Anúncio de Início", "Prospecto", "Anúncio de Encerramento" ou a opção desejada); **Coordenador Líder: https://www.btgpactual.com/investment-bank** (neste *website* clicar em "Mercado de Capitais - Download" em "2024", depois clicar em "4ª Emissão de Cotas do BTG Dívida Infra Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado", e, então, clicar no documento desejado); **CVM**: **https://www.gov.br/cvm/pt-br** (neste *website* acessar "Centrais de Conteúdo", clicar em "Central de Sistemas da CVM", clicar em "Ofertas Públicas", em seguida em "Ofertas de Distribuição", clicar em "Ofertas Rito Automático Resolução CVM 160", preencher o campo "Emissor" com "BTG PACTUAL DÍVIDA INFRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ", clicar em "Filtrar", clicar no botão abaixo da coluna "Ações", e, então, clicar no documento desejado); **B3: www.b3.com.br** (neste *website* acessar a aba "Produtos e Serviços", em "Confira a relação completa dos serviços na Bolsa", selecionar "Saiba Mais", localizar "Ofertas Públicas de Renda Variável", clicar em "Ofertas em andamento", selecionar "fundos", clicar em "BTG PACTUAL DÍVIDA INFRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO" e, então, localizar o "Prospecto Definitivo", "Lâmina da Oferta" ou a opção desejada); **Fundos.NET:** Para acesso a quaisquer comunicados ao mercado relativos a eventos relacionados à Oferta, após a sua divulgação, pelo Fundos.net, consulte: **https://www.gov.br/cvm/pt-br** (neste *website* em "Principais Consultas", clicar em "Fundos de Investimento", clicar em "Fundos Registrados", digitar "BTG Pactual Dívida Infra Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado", digitar o número que aparece ao lado e clicar em "Continuar", clicar em "BTG Pactual Dívida Infra Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado", acessar o sistema "Fundos.NET" clicando no link "clique aqui", em seguida selecionar o documento desejado); e **Participantes Especiais:** Informações adicionais sobre os Participantes Especiais podem ser obtidas nas dependências dos Participantes Especiais e/ou na página da rede mundial de computadores da B3 (**www.b3.com.br**).	Seção 16.2 do Prospecto Definitivo

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Quem são os coordenadores da oferta?	BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.	Capa, Seções 2.1 e 14.2 do Prospecto Definitivo
Outras instituições participantes da distribuição	O processo de distribuição das Novas Cotas poderá contar, ainda, com a adesão de outras instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais, credenciadas junto à B3, convidadas a participar da Oferta pelo Coordenador Líder por meio do envio de Cartas Convite à referidas instituições.	Seção 2.1 do Prospecto Definitivo
Procedimento de colocação	Melhores esforços	Seção 2.1 do Prospecto Definitivo
Qual o período de reservas?	11 de março de 2024 (inclusive) a 25 de março de 2024 (inclusive)	Seções 5 e 8.2 do Prospecto Definitivo
Qual a data da fixação de preços?	27 de fevereiro de 2024, sendo certo que o Preço de Subscrição poderá ser atualizado até 18 de março de 2024	Seção 8.3 do Prospecto Definitivo
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	26 de março de 2024	Seção 5 do Prospecto Definitivo
Qual a data da liquidação da oferta?	28 de março de 2024	Seção 5 do Prospecto Definitivo
Quando receberei a confirmação da compra?	Na Data de Liquidação da Oferta	Seção 8.2 do Prospecto Definitivo
Quando poderei negociar?	Na data definida no Formulário de Liberação, a ser divulgado, posteriormente à disponibilização do Anúncio de Encerramento, conforme definido no Prospecto Definitivo.	Seção 8.2 do Prospecto Definitivo

V003

LUZ CAPITAL MARKETS