LÂMINA DA OFERTA

Informações Essenciais – Oferta Primária de Novas Cotas da 3ª 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	[X] perda do principal	O investimento nas Novas Cotas da Oferta Primária 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.
	[X] responsabilidade ilimitada	O objetivo e a Política de Investimento do Fundo não constituem 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.
	[X] falta de liquidez	A Oferta não é adequada aos Investidores que necessitem de liquidez considerável com relação às Novas Cotas da Oferta Primária. Para mais informações, veja seção "Fatores de Risco" do Prospecto, em especial: "*Falta de Liquidez dos Ativos Financeiros*"
	[X] produto complexo	A Oferta não é adequada aos Investidores que **(i)** não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na 3ª 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
a.1) Quantidade Ofertada	Até 6.574.077 (seis milhões, quinhentas e setenta e quatro mil e setenta e sete) Novas Cotas	Capa do Prospecto
a.2) Preço Unitário	R$ 91,27* * Adicionalmente, os Investidores deverão pagar a Taxa de Distribuição Primária equivalente a R$ 3,33, totalizando o valor de R$ 94,60 (noventa e quatro reais e sessenta centavos), por Nova Cota, a ser pago pelos Investidores.	Capa do Prospecto
a.3) Montante Ofertado	R$ 600.016.007,79	Capa do Prospecto
a.4) Lote Suplementar	Não	-
a.5) Lote Adicional	Sim Até 25%	Capa do Prospecto
Qual mercado de negociação?	B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	Capa do Prospecto
Código de Negociação	BDIF11	Capa do Prospecto
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 do Prospecto
Administrador	**Nome:** BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM. **CNPJ:** 59.281.253/0001-23 ***Website*:** www.btgpactual.com	Capa do Prospecto
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 do Prospecto

2. Propósito da Oferta		Mais Informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	Os recursos líquidos da Oferta, inclusive os recursos provenientes da eventual emissão de Novas Cotas Adicionais, serão aplicados, sob a gestão do Gestor, preponderantemente, em **(i)** cotas do fundo de investimento que se enquadre no artigo 3º, caput, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, podendo ou não serem administrados pelo Administrador, incluindo, mas não se limitando, a cotas do BTG Infra Master Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado ("FI-Infra Master"), nos termos da política de investimento do Fundo; e **(ii)** de outros ativos financeiros, observado o disposto no artigo 6ª do Regulamento do Fundo.	Seção 3 do Prospecto

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 do Prospecto
Informações sobre o Administrador	A BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, 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$ 514 bilhões (dados ANBIMA, novembro/2022) e ocupa posição entre os maiores administradores de recursos do Brasil, com aproximadamente 4300 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 do Prospecto

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 mesmo 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.	[X] Maior [ ] Média [ ] Menor	[ ] Maior [X] Médio [ ] Menor
2.Efeitos de Eventos de Natureza Econômica, Política e Financeira. O Fundo, os FI-Infra e os Ativos Incentivados integrantes das suas carteiras, as Cotas de FI-Infra Master e os demais ativos financeiros que compõem a carteira do Fundo estão sujeitos aos efeitos de eventos de caráter econômico, político e/ou financeiro, ocorridos no Brasil ou no exterior.	[ ] Maior [X] Média [ ] Menor	[ ] Maior [X] 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 [X] Menor	[X] Maior [ ] Médio [ ] 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 [X] Média [ ] Menor	[ ] Maior [X] Médio [ ] 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 [X] Média [ ] Menor	[ ] Maior [ ] Médio [X] Menor

4. Principais Informações sobre o Valor Mobiliário		**Mais Informações**
Informações sobre a cota do Fundo de Investimento		
Principais características	O Fundo é fundo de investimento em cotas de fundos incentivados de investimento em infraestrutura, constituído sob a forma de con domínio fechado é regido pelo Regulamento, pela Instrução CVM 555, pelo artigo 3º, §1º, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, e pelas demais disposições legais aplicáveis.	Seção 2.1 do Prospecto
Prazo de duração do Fundo	[X] indeterminado / [ ] determinado	Seção 2.1 do Prospecto
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. (x) Não há restrições à revenda.	Seção 7.1 do Prospecto

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		**Mais Informações**
Participação na oferta		
Quem pode participar da oferta?	[ ] Investidores Profissionais [ ] Investidores Qualificados [X] Público em geral	Seção 2.3 do Prospecto
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade.	É assegurado aos cotistas que possuam Cotas do Fundo em 27 de setembro de 2023, 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
Qual o valor mínimo para investimento?	Cada Investidor deverá subscrever a quantidade mínima de 2 (duas) Novas Cotas, totalizando um montante de R$ 185,14 (cento e oitenta e cinco reais e quatorze centavos) por Investidor, sem considerar a Taxa de Distribuição Primária ou a possibilidade de atualização conforme o Preço de Subscrição Atualizado. A Aplicação Mínima Inicial não é aplicável aos Cotistas do Fundo quando do exercício do Direito de Preferência.	Seção 8.9 do Prospecto

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Como participar da oferta?	Os Cotistas ou terceiros cessionários do Direito de Preferência deverão formalizar a sua ordem de investimento durante o Período de Exercício do Direito de Preferência e os demais Investidores 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
Como será feito o rateio?	Será realizado rateio por meio da divisão igualitária e sucessiva das Novas Cotas entre todos os Investidores Não Institucionais que tiverem realizado pedidos de subscrição e a quantidade total das Novas Cotas destinadas à Oferta Não Institucional e as Novas Cotas remanescentes serão destinadas aos Investidores Institucionais.	Seção 8.5 do Prospecto
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 5 do Prospecto
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
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 13; e Anexo I ao Prospecto
Indicação de local para obtenção do Prospecto	**Administrador:** https://www.btgpactual.com/assetmanagement/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 INFRA FIC FI INFRA RF CP" e, então, clicar no documento desejado); **Gestor:** https://www.btgpactual.com/asset-anagement/sobre-asset-do-btg-pactual (neste *website*, clicar em "administração fiduciária" ou "fundos de investimento", acessar a barra "Pesquisar" e procurar por "BTG 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 "2023", depois clicar em "3ª 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);	Seção 16.2 do Prospecto

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
	B3: www.b3.com.br (neste *site* 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 *site* 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).	
Quem são os coordenadores da oferta?	BTG Pactual Investment Banking Ltda.	Seção 14.2 do Prospecto
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
Procedimento de colocação	Melhores esforços	Seção 2.1 do Prospecto
Qual o período de reservas?	02 de outubro de 2023 (inclusive) a 17 de outubro de 2023 (inclusive)	Seção 8.2 do Prospecto
Qual a data da fixação de preços?	21 de setembro de 2023	Seção 2.1 do Prospecto
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	19 de outubro de 2023	Seção 5 do Prospecto
Qual a data da liquidação da oferta?	23 de outubro de 2023	Seção 5 do Prospecto

V002

LUZ CAPITAL MARKETS