

# COMUNICADO AO MERCADO

DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DAS COTAS CLASSE A, DAS COTAS CLASSE A1,  
DAS COTAS CLASSE D E DAS COTAS CLASSE D1 DA PRIMEIRA EMISSÃO DO

## XP PRIVATE EQUITY II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ nº 46.153.324/0001-60

**Classificação CVM: Multiestratégia**

Registro da Oferta de Cotas Classe A na CVM: Em análise	Código de Negociação Cotas Classe A: 4827123XPA	Código ISIN Cotas Classe A: BR0E51CTF002
Registro da Oferta de Cotas Classe A1 na CVM: Em análise	Código de Negociação Cotas Classe A1: N/A	Código ISIN Cotas Classe A1: BR0E51CTF010
Registro da Oferta de Cotas Classe D na CVM: Em análise	Código de Negociação Cotas Classe D: 4827123XPD	Código ISIN Cotas Classe D: BR0E51CTF028
Registro da Oferta de Cotas Classe D1 na CVM: Em análise	Código de Negociação Cotas Classe D1: 4827123XD1	Código ISIN Cotas Classe D1: BR0E51CTF036

Nos termos do disposto nos artigos 53 e 54-A da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada (“Instrução CVM 400”), a **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição integrante do sistema de valores mobiliários, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Ataulfo de Paiva, nº 153, Sala 201, Leblon, CEP 22440-033, inscrita no CNPJ sob o nº 02.332.886/0001-04, na qualidade de instituição intermediária líder (“**XP Investimentos**” ou “**Coordenador Líder**”) da distribuição pública primária de cotas classe A (“**Cotas Classe A**”), cotas classe A1 (“**Cotas Classe A1**”), cotas classe D (“**Cotas Classe D**”) e cotas classe D1 (“**Cotas Classe D1**”) e, em conjunto com as Cotas Classe A, Cotas Classe A1 e Cotas Classe D, “**Cotas**”) do **XP PRIVATE EQUITY II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA**, inscrito sob o CNPJ nº 46.153.324/0001-60 (“**Fundo**”) administrado pela XP Investimentos, na qualidade de instituição responsável pela administração fiduciária do Fundo (“**Administradora**”) e gerido pela **XP PE GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**, inscrito no CNPJ sob o nº 36.445.381/0001-60 (“**Gestora**”), vêm, a público, comunicar que foram realizadas as seguintes alterações aos termos e condições da Oferta **(i)** modificação do conceito de Investidores Institucionais, para indicar que significam Investidores Qualificados que se proponham a realizar investimentos no Fundo em montante mínimo de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais); **(ii)** redução do montante da Aplicação Mínima Inicial da Oferta Classe D para R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais); e **(iii)** alterações voluntárias ao “Cronograma Indicativo” da Oferta, conforme disposto abaixo, razão pela qual comunica o início do período de desistência aos investidores.

Exceto quando especificamente definidos neste comunicado ao mercado (“**Comunicado ao Mercado**”), os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no “*Prospecto Preliminar de Distribuição Pública das Cotas Classe A, das Cotas Classe A1, das Cotas Classe D e das Cotas Classe D1 da Primeira Emissão do XP PRIVATE EQUITY II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA*”, datado de 12 de janeiro de 2023 (“**Prospecto Preliminar**”).

### 1. MODIFICAÇÃO DO CRONOGRAMA INDICATIVO DA OFERTA

Em razão do exposto acima, o “Cronograma Indicativo” da Oferta constante do Prospecto Preliminar foi modificado para **(i)** prever a divulgação do presente Comunicado ao Mercado, considerando os termos previstos neste comunicado; **(ii)** alterar as datas previstas no Cronograma Indicativo; e **(iii)** abrir prazo para desistência da Oferta, nos termos do artigo 27 da Instrução CVM 400.

Desse modo, o Fundo, a Administradora e o Coordenador Líder da Oferta divulgam o novo “Cronograma Indicativo” da Oferta, nos termos e condições previstos no Prospecto Preliminar alterado e atualizado, também divulgado nesta data, de modo que o Cronograma Indicativo passa a vigorar, a partir da presente data, nos termos abaixo:

Ordem	Eventos	Data Prevista <sup>(1)(2)</sup>
1	Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na CVM	17/11/2022
2	Disponibilização do Aviso ao Mercado Disponibilização do Prospecto Preliminar	26/12/2022
3	Início das apresentações de <i>roadshow</i> para potenciais investidores	02/01/2023
4	Início do Período de Reserva	02/01/2023
5	Divulgação do Comunicado ao Mercado	12/01/2023
6	Início do Período de Desistência	13/01/2023
7	Encerramento do Período de Desistência	19/01/2023
8	Registro da Oferta pela CVM	30/01/2023
9	Encerramento do Período de Reserva	27/02/2023
10	Divulgação do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo	28/02/2023
11	Procedimento de Alocação	01/03/2023
12	Data de Subscrição das Cotas da Oferta e Liquidação das cotas do FIC RF pelos Investidores Classe A e Classe A1	03/03/2023
13	Data máxima para encerramento da Oferta e divulgação do Anúncio de Encerramento	27/08/2023

## 2. PERÍODO DE DESISTÊNCIA DAS INTENÇÕES DE INVESTIMENTO

Considerando a modificação acima disposta, após a publicação deste Comunicado ao Mercado, os Investidores que eventualmente já tiverem aderido à Oferta serão comunicados, individualmente, por correio eletrônico, correspondência física ou qualquer outra forma de comunicação passível de comprovação, a respeito da modificação efetuada, para que confirmem expressamente, até às 16 horas do 5º (quinto) Dia Útil subsequente à data do recebimento da comunicação, o interesse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, em caso de silêncio, o interesse do investidor da Oferta em não revogar sua aceitação. Se o Investidor revogar sua aceitação, seus Pedidos de Reserva serão cancelados. Neste sentido, o período de desistência ocorrerá entre os dias 13 de janeiro de 2023 (inclusive) e 19 de janeiro de 2023 (inclusive).

## 3. OUTRAS INFORMAÇÕES

**3.1. Disponibilização dos Documentos:** Este Comunicado ao Mercado foi divulgado nas seguintes páginas da rede mundial de computadores do Administrador, do Coordenador Líder, da CVM e da B3, nos termos da Instrução CVM 400. Todas as informações relevantes relacionadas à Oferta, em especial ao Prospecto, o Anúncio de Início e o Anúncio de Encerramento serão disponibilizados aos interessados deverão dirigir-se às páginas da rede mundial de computadores da Administradora, do Coordenador Líder, da CVM ou da B3, a seguir indicadas:

**(i) Administradora:** [www.xpi.com.br/administracao-fiduciaria/fundos-de-investimento/](http://www.xpi.com.br/administracao-fiduciaria/fundos-de-investimento/) (neste *website*, selecionar “Fundos de Investimento”, buscar o Fundo; e então, clicar em “Prospecto Preliminar”).

**(ii) Coordenador Líder:** [www.xpi.com.br](http://www.xpi.com.br) (neste *website*, acessar “Investimentos”; em seguida, selecionar “Oferta Pública”; acessar XP Private Equity II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia – Oferta Pública das Cotas da Primeira Emissão do “XP Private Equity II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia” e, então, selecionar o Prospecto Preliminar).

**(iii) CVM:** <https://www.gov.br/cvm/pt-br> (neste *website* acessar “Centrais de Conteúdo”, “Central de Sistemas da CVM”, clicar em “Ofertas Públicas”, clicar em “Ofertas de Distribuição”, clicar em “Ofertas em Análise”, clicar em “Quotas de FIP/FIC-FIP”, clicar em “XP Private Equity II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia” e, então, localizar o documento desejado).

**(iv) B3:** [https://www.b3.com.br/pt\\_br/](https://www.b3.com.br/pt_br/) (neste *website* acessar a aba “Produtos e Serviços”, clicar em “Soluções para Emissores”, localizar “Ofertas Públicas de Renda Variável” e selecionar “saiba mais”, clicar em “ofertas em andamento”, selecionar “Prospectos de Fundos de Investimento”, para acessar o “Prospecto Definitivo”; ou selecionar “Publicação de Ofertas Públicas” e, então, buscar pelo “XP Private Equity II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia” e, então, selecionar o Prospecto Preliminar).

NÃO OBSTANTE O DISPOSTO NA SEÇÃO 5 DO PROSPECTO PRELIMINAR, A PRIMEIRA EMISSÃO E A OFERTA NÃO SÃO DESTINADAS A INVESTIDORES QUE NÃO ESTEJAM CAPACITADOS A COMPREENDER E ASSUMIR OS SEUS RISCOS. O INVESTIMENTO NAS COTAS NÃO É ADEQUADO A INVESTIDORES QUE NECESSITEM DE LIQUIDEZ IMEDIATA, TENDO EM VISTA QUE AS COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES NÃO PODEM SER RESGATADAS, SALVO NAS HIPÓTESES DE SUA LIQUIDAÇÃO. OS COTISTAS PODEM TER DIFICULDADES EM ALIENAR SUAS COTAS, OBSERVADAS AS DISPOSIÇÕES DO REGULAMENTO DO FUNDO. A OFERTA NÃO É DESTINADA A INVESTIDORES QUE BUSQUEM RETORNO DE CURTO PRAZO. O INVESTIMENTO NESTE FUNDO É INADEQUADO PARA INVESTIDORES PROIBIDOS POR LEI DE ADQUIRIR COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES.

AS INFORMAÇÕES CONSTANTES DO PROSPECTO PRELIMINAR ESTÃO SUJEITAS À ANÁLISE POR PARTE DA CVM E A COMPLEMENTAÇÕES E ALTERAÇÕES.

O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DA ADMINISTRADORA, DA GESTORA, DE SEU OBJETIVO E DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS, OU AINDA, DAS COTAS A SEREM DISTRIBUÍDAS. A CVM NÃO GARANTE A VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS E, TAMPOUCO, FAZ JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DAS COTAS A SEREM DISTRIBUÍDAS.

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE COMUNICADO AO MERCADO ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO E COM O PROSPECTO PRELIMINAR, PORÉM NÃO OS SUBSTITUEM. AO POTENCIAL INVESTIDOR É RECOMENDADA A LEITURA COMPLETA E CUIDADOSA DO REGULAMENTO E DO PROSPECTO AO APLICAR SEUS RECURSOS NO FUNDO, COM ESPECIAL ATENÇÃO ÀS INFORMAÇÕES QUE TRATAM DO OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, DA COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA E DAS DISPOSIÇÕES DO PROSPECTO QUE TRATAM SOBRE OS FATORES DE RISCO AOS QUAIS O FUNDO E, CONSEQUENTEMENTE, O INVESTIDOR, ESTÃO SUJEITOS. AS INFORMAÇÕES CONSTANTES DO PROSPECTO PRELIMINAR ESTÃO SOB A ANÁLISE DA CVM, A QUAL AINDA NÃO SE MANIFESTOU A SEU RESPEITO.

O INVESTIMENTO NO FUNDO SUJEITA O INVESTIDOR A RISCOS, CONFORME DESCRITO NA SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO PRELIMINAR. AINDA QUE A ADMINISTRADORA E A GESTORA MANTENHAM SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DE POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO E PARA O INVESTIDOR. ALÉM DISSO, A RENTABILIDADE QUE VENHA A SER OBTIDA PELO FUNDO NÃO REPRESENTARÁ GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA PARA O INVESTIDOR.

O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA, DA GESTORA, DO COORDENADOR LÍDER, DOS PARTICIPANTES ESPECIAIS, OU DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A PRESENTE OFERTA NÃO CONTA COM CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.

A OFERTA NÃO É DESTINADA A INVESTIDORES QUE BUSQUEM RETORNO DE CURTO PRAZO E/OU NECESSITEM DE LIQUIDEZ EM SEUS INVESTIMENTOS.

AS COTAS DO FUNDO NÃO SERÃO ADMITIDAS À NEGOCIAÇÃO EM BOLSA DE VALORES. NO ENTANTO, PODERÃO SER DEPOSITADAS PARA NEGOCIAÇÃO NO MERCADO SECUNDÁRIO, POR MEIO DA B3: (I) APÓS O ENCERRAMENTO DA OFERTA; E (II) APÓS A OBTENÇÃO DE AUTORIZAÇÃO DA B3 PARA O INÍCIO DAS NEGOCIAÇÕES.

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

A OFERTA TERÁ INÍCIO NA DATA DE DIVULGAÇÃO DO ANÚNCIO DE INÍCIO DE DISTRIBUIÇÃO.

São Paulo, 12 de janeiro de 2023.



COORDENADOR LÍDER



COMUNICADO AO MERCADO