

# COMUNICADO AO MERCADO

MODIFICAÇÃO DA OFERTA PÚBLICA PRIMÁRIA DE DISTRIBUIÇÃO  
DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DE COTAS DA CLASSE ÚNICA DO

## RBR INFRA DI RENDA MAIS FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 60.022.798/0001-02

CÓDIGO ISIN DAS COTAS DA CLASSE Nº BR0NNRCTF005

CÓDIGO DO ATIVO NO BALCÃO B3: 6070025UN1

Tipo ANBIMA: Renda Fixa

Segmento ANBIMA: Renda Fixa Duração Livre de Crédito

Registro da Oferta na CVM sob o nº CVM/SRE/AUT/FIN/PRI/2025/003, em 01 de abril de 2025\*

\*Concedido pela CVM por meio do rito de registro automático de distribuição, observado o Convênio CVM-ANBIMA (conforme abaixo definido), nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 160").

A CLASSE ÚNICA DO RBR INFRA DI RENDA MAIS FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA, classe única de cotas do RBR INFRA DI RENDA MAIS FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA, fundo de investimento financeiro, inscrito no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica ("CNPJ") sob o nº 60.022.798/0001-02 ("Fundo" e "Classe", respectivamente), a XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., sociedade anônima com sede na cidade do Rio de Janeiro, estado do Rio de Janeiro, na Avenida Ataulfo de Paiva, nº 153, sala 201, Leblon, CEP 22440-032, inscrita no CNPJ sob o nº 02.332.886/0001-04, devidamente credenciada pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nos termos do Ato Declaratório sob o nº 10.460, de 26 de junho de 2009, na qualidade de administrador do Fundo ("Administradora"), a RBR INFRA GESTORA DE RECURSOS LTDA., sociedade limitada com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.400, 12º andar, conjunto 122, CEP 04543-000, Vila Nova Conceição, inscrita no CNPJ sob o nº 44.361.607/0001-72, na qualidade de gestora da carteira de investimentos da Classe ("Gestora" e, quando em conjunto com a Classe e a Administradora, os "Ofertantes"), em conjunto com a XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., acima qualificada, na qualidade de instituição intermediária líder da Oferta ("Coordenador Líder"), vêm a público COMUNICAR, nos termos do §2º do artigo 67 da Resolução CVM 160 e do presente comunicado ("Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta"), a modificação da Oferta, de forma a ALTERAR o cronograma indicativo da Oferta que constou no "Prospecto Definitivo da Oferta Pública Primária de Distribuição da 1ª (Primeira) Emissão de Cotas da Classe Única do RBR Infra Di Renda Mais Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Responsabilidade Limitada" ("Prospecto Definitivo"), disponibilizado em 01 de abril de 2025 e em 07 de abril de 2025, de forma a (a) incluir outra data de liquidação, incluir mais um período de coleta de intenções de investimentos, incluir mais um procedimento de alocação e incluir a data de divulgação deste Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta, o período de desistência para os Investidores que já tenham aderido à Oferta e a data da nova disponibilização do Prospecto Definitivo e da lâmina da Oferta; (b) postergar a data de encerramento do primeiro Período de Coleta de Investimento e a data de realização do primeiro Procedimento de Alocação; (c) em decorrência do disposto no item "(a)" acima, alterar a forma de pagamento da Remuneração do Coordenador Líder; e (d) alterar o critério de elegibilidade dos Cotistas para fins de recebimento dos Rendimentos (conforme definido no Regulamento) distribuídos pela Classe.

Nos termos do §1º do artigo 69 da Resolução CVM 160, considerando que o primeiro Período de Coleta de Intenções de Investimento já foi iniciado, será aberto o período de desistência para os Investidores que já tenham aderido à Oferta.

### NOVA VERSÃO DO PROSPECTO DEFINITIVO E MODIFICAÇÃO DO CRONOGRAMA DA OFERTA

Em atendimento ao disposto no artigo 69 da Resolução CVM 160, serão disponibilizados aos potenciais investidores da Oferta, nesta data, este Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta, contemplando a modificação do cronograma indicativo da Oferta, de forma a (a) incluir a data de divulgação deste Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta; (b) incluir o período de desistência para os Investidores que já tenham aderido à Oferta; (c) incluir a data da nova disponibilização do Prospecto Definitivo e da Lâmina da Oferta contemplando a modificação descrita acima; (d) incluir outra data de liquidação, incluir mais um período de coleta de intenções de investimento e, conseqüentemente, mais um procedimento de alocação; (e) postergar a data de encerramento do primeiro Período de Coleta de Investimento e a data de realização do primeiro Procedimento de Alocação; (f) em decorrência do disposto no item "(d)" acima, alterar a forma de pagamento da Remuneração do Coordenador Líder; e (g) alterar o critério de elegibilidade dos Cotistas para fins de recebimento dos Rendimentos distribuídos pela Classe.

Tendo em vista o acima exposto, o cronograma indicativo da Oferta passa a vigorar da seguinte forma:

Ordem dos Eventos	Evento	Data Prevista <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup> <sup>(3)</sup>
1	Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na ANBIMA	11/03/2025
2	Requerimento de registro automático da Oferta na CVM Divulgação do Aviso ao Mercado Disponibilização do Prospecto Preliminar e da Lâmina	21/03/2025
3	Início das apresentações a potenciais Investidores	24/03/2025
4	Início do primeiro Período de Coleta de Intenções de Investimento	28/03/2025

Ordem dos Eventos	Evento	Data Prevista <sup>(1) (2) (3)</sup>
5	Obtenção do Registro da Oferta na CVM Divulgação do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo	01/04/2025
6	Divulgação do primeiro Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta Nova disponibilização do Prospecto Definitivo e da Lâmina	07/04/2025
7	Início do primeiro Período de Desistência em decorrência de Modificação da Oferta	08/04/2025
8	Encerramento do primeiro Período de Desistência em decorrência de Modificação da Oferta	14/04/2025
9	Divulgação deste Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta Nova disponibilização do Prospecto Definitivo e da Lâmina	25/04/2025
10	Início do segundo Período de Desistência em decorrência de Modificação da Oferta	28/04/2025
11	Encerramento do primeiro Período de Coleta de Intenções de Investimento	02/05/2025
12	Encerramento do segundo Período de Desistência em decorrência de Modificação da Oferta Data de realização do primeiro Procedimento de Alocação	05/05/2025
13	Data da primeira Liquidação da Oferta	06/05/2025
14	Início do segundo Período de Coleta de Intenções de Investimento	07/05/2025
15	Encerramento do segundo Período de Coleta de Intenções de Investimento	29/05/2025
16	Data de realização do segundo Procedimento de Alocação	30/05/2025
17	Data da segunda Liquidação da Oferta	04/06/2025
18	Data máxima para divulgação do Anúncio de Encerramento	26/09/2025

<sup>(1)</sup> As datas previstas acima são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações sem aviso prévio, a critério do Coordenador Líder. Caso ocorram alterações das circunstâncias, revogação, modificação, suspensão ou cancelamento da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado. A ocorrência de revogação, suspensão ou cancelamento na Oferta será imediatamente divulgada nas páginas da rede mundial de computadores do Coordenador Líder, da Administradora, da Gestora e da CVM, por meio dos veículos também utilizados para disponibilização do Prospecto Definitivo e da Lâmina.

<sup>(2)</sup> A principal variável deste cronograma tentativo é o procedimento simplificado para registro de ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários e o Convênio CVM - ANBIMA.

<sup>(3)</sup> Cronograma alterado em razão da divulgação do Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta. Para tomada de decisão de investimento, os Investidores devem acessar a última versão do Prospecto Definitivo, divulgada em 25 de abril de 2025.

## ALTERAÇÃO DO CRITÉRIO DE ELEGIBILIDADE PARA RECEBIMENTO DE RENDIMENTOS DA CLASSE

Em razão de determinados alinhamentos operacionais realizados entre a Administradora e a Gestora, os documentos da Oferta foram alterados a fim de prever que, para fins do recebimento de Rendimentos, serão considerados elegíveis os Cotistas da Classe que (i) tiverem inscritos no registro de Cotistas ao final do Dia Útil imediatamente anterior à respectiva Data de Pagamento (conforme definido no Regulamento), caso as Cotas estejam admitidas à negociação em mercado de balcão da B3; ou (ii) tiverem inscritos no registro de Cotistas no fechamento do 5º (quinto) Dia Útil de cada mês, de acordo com as contas de depósito mantidas pelo Escriturador, caso as Cotas estejam admitidas à negociação em mercado de bolsa da B3.

## ALTERAÇÃO DA FORMA DE PAGAMENTO DA REMUNERAÇÃO DO COORDENADOR LÍDER

Em razão da inclusão de outra data de liquidação, inclusão de mais um período de coleta de intenções de investimento e, consequentemente, de mais um procedimento de alocação, o Prospecto Definitivo e o Contrato de Distribuição (conforme definido no Prospecto Definitivo) foram ajustados a fim de prever que o pagamento da Remuneração (conforme definido no Prospecto Definitivo) no âmbito da 1ª (primeira) Data de Liquidação da Oferta somente ocorrerá caso o Montante Mínimo da Oferta (conforme definido no Prospecto Definitivo) tenha sido atingido no âmbito da 1ª (primeira) Data de Liquidação da Oferta. Adicionalmente, o valor da Remuneração a ser pago pela Classe no âmbito da 1ª (primeira) Data de Liquidação da Oferta tão somente considerará, para fins de cálculo da Remuneração, o valor de Cotas subscritas e integralizadas por Investidores que não tenham condicionado sua adesão à Oferta a que haja distribuição: (i) do Montante Inicial da Oferta; ou (ii) de quantidade igual ou maior que o Montante Mínimo da Oferta e menor que o Montante Inicial da Oferta, conforme termos previstos neste Contrato.

## PERÍODO DE DESISTÊNCIA

Em razão das alterações descritas neste Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta, em cumprimento ao disposto no §1º do artigo 69 da Resolução CVM 160, os Investidores que já tiverem aderido à Oferta, mediante envio de Documento de Aceitação, serão comunicados diretamente pelo Coordenador Líder a respeito da modificação efetuada nos termos deste Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta, para que confirmem até às 16:00 horas do dia 02 de maio de 2025 (“Período de Desistência”), ao Coordenador Líder, o seu interesse em revogar sua aceitação à Oferta, devendo, para tanto, informar sua decisão de retratação junto ao Coordenador Líder por meio de mensagem eletrônica ou correspondência, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Investidor, em não revogar sua aceitação. Qualquer comunicação enviada ao Coordenador Líder após o prazo de manifestação mencionado acima será desconsiderada, sendo mantida a aceitação do Investidor à Oferta.

O Período de Desistência foi devidamente acrescido ao Cronograma da Oferta, conforme ilustrado no item acima.

## POLÍTICA DE DIVULGAÇÃO E INFORMAÇÕES DA OFERTA

Este Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta, o Prospecto Definitivo, a Lâmina e todos os demais anúncios, comunicados ou informações relativas à Oferta encontram-se disponíveis nas seguintes páginas da rede mundial de computadores da Administradora, da Gestora, do Coordenador Líder, da CVM e da B3, por meio do Fundos.NET, conforme indicadas abaixo:

- **Administradora:** <https://www.xpi.com.br/administracao-fiduciaria/index.html> (neste *website*, selecionar “Fundos de Investimento”, procurar por “RBR Infra DI Renda Mais Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Responsabilidade Limitada” e, então, clicar na opção desejada);
- **Coordenador Líder:** [www.xpi.com.br](http://www.xpi.com.br) (neste *website* clicar em “Produtos e Serviços”, depois clicar em “Oferta Pública”, em seguida clicar em “Oferta Pública Primária de Distribuição da 1ª (Primeira) Emissão de Cotas da Classe Única do RBR Infra DI Renda Mais Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Responsabilidade Limitada” e, então, clicar na opção desejada);
- **Gestora:** [www.rbrasset.com.br](http://www.rbrasset.com.br) (neste *website* clicar em “Fundos”, depois clicar em “RBR Infra DI Renda Mais FI-Infraestrutura Renda Fixa Responsabilidade Limitada” ao lado esquerdo da página, em seguida clicar em “Documentos de Oferta”, e, então, localizar a opção desejada);
- **CVM:** [www.gov.br/cvm/pt-br](http://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 em Análise” e, na coluna “Primárias”, selecionar o volume em R\$ para “Quotas de Outros Fundos”, buscar por “RBR Infra DI Renda Mais Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Responsabilidade Limitada”, e, então, clicar na opção desejada);
- **B3:** [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br) (neste *website* e clicar em “Home”, depois clicar em “Produtos e Serviços”, depois clicar “Solução para Emissores”, depois clicar em “Ofertas Públicas de Rendas Variáveis”, depois clicar em “Oferta em Andamento”, depois clicar em “Fundos”, e depois selecionar “RBR Infra DI Renda Mais Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Responsabilidade Limitada” e, então, localizar a opção desejada).

## INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Maiores informações sobre a distribuição da Oferta, podem ser obtidas junto ao Coordenador Líder ou a CVM, nos endereços indicados neste Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta e no Prospecto Definitivo.

**A RESPONSABILIDADE DO COTISTA SERÁ LIMITADA AO VALOR DAS COTAS DA CLASSE POR ELE SUBSCRITAS, NOS TERMOS DO REGULAMENTO DO FUNDO, DO ANEXO I DA CLASSE E DA RESOLUÇÃO CVM 175.**

**AS COTAS NÃO CONTARÃO COM CLASSIFICAÇÃO DE RISCO CONFERIDA POR AGÊNCIA CLASSIFICADORA DE RISCO EM FUNCIONAMENTO NO PAÍS.**

**O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA CLASSE, BEM COMO SOBRE AS COTAS DA EMISSÃO DISTRIBUÍDAS.**

**OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO DEFINITIVO.**

**CONSIDERANDO QUE A OFERTA FOI SUBMETIDA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, OS DOCUMENTOS RELATIVOS ÀS COTAS E À OFERTA NÃO FORAM OBJETO DE REVISÃO PELA CVM, INCLUINDO, SEM LIMITAÇÃO, TODOS OS DOCUMENTOS DA OFERTA E ESTE COMUNICADO AO MERCADO DE MODIFICAÇÃO DA OFERTA.**

**QUAISQUER OUTRAS INFORMAÇÕES OU ESCLARECIMENTOS SOBRE O FUNDO, AS COTAS, A OFERTA E O PROSPECTO DEFINITIVO PODERÃO SER OBTIDOS JUNTO À ADMINISTRADORA, GESTORA, COORDENADOR LÍDER E/OU CVM, POR MEIO DOS ENDEREÇOS, TELEFONES E E-MAILS INDICADOS NO PROSPECTO DEFINITIVO.**

A DATA DESTES COMUNICADO AO MERCADO É 25 DE ABRIL DE 2025.



COORDENADOR LÍDER



ADMINISTRADORA



GESTORA



ASSESSOR LEGAL DO COORDENADOR LÍDER



ASSESSOR LEGAL DA GESTORA



ADVOGADOS