

MATERIAL PUBLICITÁRIO



OFERTA PÚBLICA PRIMÁRIA DA 1ª EMISSÃO DE COTAS DA CLASSE ÚNICA DO **BOCAINA INFRA CDI – BODI11** **R\$ 400.000.000,00** (Quatrocentos Milhões de Reais)



OBJETIVO

O **Bocaina Infra CDI (BODI11)** é um FI-Infra listado para o público em geral, com rentabilidade alvo de CDI + 1,0% a 2,0% ao ano, líquida e isenta¹. A Bocaina é uma gestora de investimentos dedicada a Ativos Alternativos no Brasil, com foco em Infraestrutura. O fundo combina ativos de mercado com emissões exclusivas de originação proprietária, estruturadas pela Bocaina, cuja expertise em Project Finance permite acessar ativos mais exclusivos e capturar prêmios adicionais de originação e estruturação².

Isenção IR rendimentos e ganhos de capital¹

Rentabilidade alvo
CDI + 1,0% a 2,0%⁴

Portfólio **diversificado** com emissões de originação proprietária

Gestão ativa permite potencial **ganhos capital³**

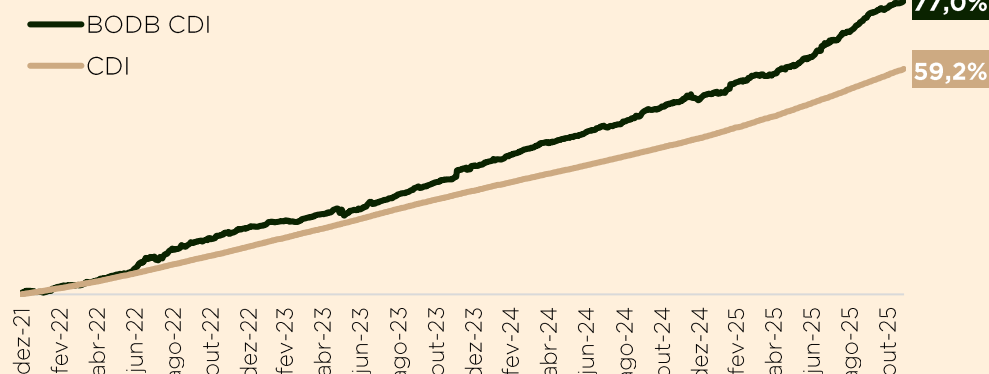
Hedge para CDI+

Time **especializado** em Infraestrutura

BOCAINA INFRA CDI • E SE?⁵

E se, em 2021, a Bocaina tivesse lançado o BODI em vez do BODB?

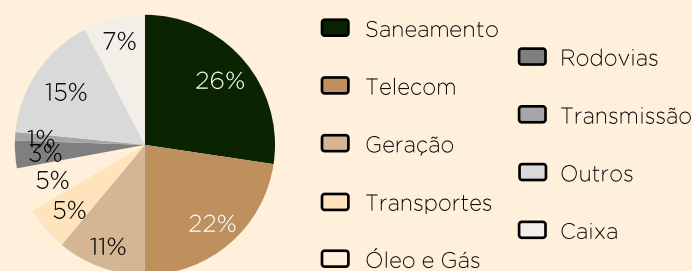
Desde sua criação, o BODB entregou o equivalente a NTN-B + 2,8% a.a.. O que, sob um benchmark em CDI, corresponderia a **CDI + 2,8% a.a.**



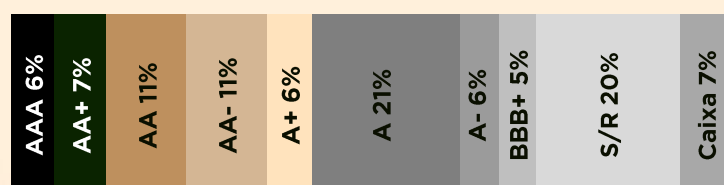
Características Gerais

Volume da Oferta	R\$ 400 milhões (lote adicional de até 25%)
Preço da emissão	R\$ 10,00 por cota (ex-taxa de Distribuição Primária)
Custos da Oferta	R\$ 0,33 por cota (3,26% sobre o preço de emissão)
Tx. Adm / Tx. Perf.	1,00% a.a. / 10% sobre o que exceder o CDI
Público Alvo / Ambiente de Negociação	Público Geral / B3 (Fundo listado)
Estrutura do Fundo	Fundo fechado e com Prazo indeterminado
Administrador	Banco BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Coordenadores	Itaú BBA (líder), Santander e UBS BB

COMPOSIÇÃO PROPOSTA POR SETOR⁴



COMPOSIÇÃO PROPOSTA POR RATING⁴



LEIA O PROSPECTO, A LÂMINA E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO



OFERTA PÚBLICA PRIMÁRIA DA 1ª EMISSÃO
DE COTAS DA CLASSE ÚNICA DO
BOCAINA INFRA CDI – BODI11
R\$ 400.000.000,00
(Quatrocentos Milhões de Reais)

CRONOGRAMA			
Evento	Data	Evento	Data
Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na ANBIMA	17/12/2025	Encerramento do Período de Coleta de Intenções de Investimento	12/02/2026
Obtenção do Registro da Oferta na CVM Divulgação do Anúncio de Início Disponibilização Prospecto e Lâmina	06/01/2026	Data de realização do Procedimento de Alocação	13/02/2026
Início do Roadshow	07/01/2026	Data da Liquidação da Oferta	23/02/2026
Início do Período de Coleta de Intenções de Investimento	13/01/2026	Data máxima para divulgação do Anúncio de Encerramento	03/07/2026

CINCO PRINCIPAIS FATORES DE RISCO DO FUNDO, CONFORME DESCRITOS NA LÂMINA DA OFERTA: (i) Risco de Crédito; (ii) Riscos Relacionados aos Emissores e Garantidores dos Ativos de Infraestrutura ou aos Devedores e Garantidores do Lastro dos Ativos; (iii) Risco de Mercado; (iv) Fatores Macroeconômicos; e (v) Riscos Setoriais.

Esta mensagem é destinada apenas a você. Não a reencaminhe. Se você não a recebeu diretamente do coordenador líder, por favor desconsidere. O presente investimento constitui investimento de risco. O registro da oferta não implica, por parte da CVM, em garantia de ou em julgamento sobre a qualidade do fundo ou da veracidade das informações prestadas ou das cotas a serem distribuídas.

O Prospecto Definitivo, a Lâmina e este Anúncio de Início foram divulgados nas páginas da rede mundial de computadores da Administradora, da Gestora, das Instituições Participantes da Oferta, da CVM e da B3, nos websites abaixo indicados:

- (i) **Administrador:** <https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria> (neste website clicar em “Fundos de Investimento”, buscar por “64.026.723/0001-42” e, então, clicar na opção desejada);
- (ii) **Itaú BBA (Coordenador Líder):** <https://www.italu.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas> (neste website, buscar por “Bocaina Infra – FIC FI Infra”, depois “2025” e em “1ª Emissão do Bocaina Infra CDI Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Responsabilidade Limitada”, clicar no documento desejado);
- (iii) **Santander:** <https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento> (neste website, clicar em “Bocaina FIC FI-INFRA” e, então, clicar no documento desejado);
- (iv) **UBS BB:** <https://www.ubs.com/br/pt/ubsb-b-investment-bank/public-offers.html> (neste website clicar em “Bocaina Infra CDI FIC-FI – 1ª Emissão de Cotas” e, então, clicar no documento desejado);
- (v) **Gestora:** <https://bocainacapital.com/ofertas/> (neste website clicar em “Bocaina Infra CDI Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Responsabilidade Limitada”, e em seguida localizar o documento);
- (vi) **CVM:** <https://www.gov.br/cvm/pt-br> (neste website acessar “Centrais de Conteúdo”, “Central de Sistemas da CVM”, “Ofertas Públicas”, “Ofertas de Distribuição”, “Ofertas Rito Automático Resolução CVM 160”, preencher o campo “Emissor” com “Bocaina Infra CDI – Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado”, e “Filtrar”).
- (vii) **B3:** www.b3.com.br (neste website acessar a aba “Produtos e Serviços”, “Confira a relação completa dos serviços na Bolsa”, “Saiba Mais”, localizar “Ofertas Públicas de Renda Variável”, “Ofertas em andamento”, selecionar “fundos”, clicar em “Bocaina Infra CDI – Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado”).
- (viii) **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).

(1) Desde que atendidas as premissas estabelecidas na Lei 12.431/2011. (2) As informações contidas neste material tratam-se da tese de investimento desenvolvido pela Gestora com base em suas políticas internas e análises realizadas. Não há garantia de que potenciais oportunidades estarão disponíveis para a Gestora, nem de que a Gestora será capaz de identificar oportunidades de investimento apropriadas, implementar sua estratégia de investimento, alcançar seus objetivos ou evitar perdas substanciais. Não há garantia de que as informações aqui indicadas não sofram alterações no longo ou curto prazo, podendo ocorrer alterações nas políticas internas de atuação da Gestora. A EXPECTATIVA DE RENTABILIDADE PROJETADA NÃO REPRESENTA E NEM DEVE SER CONSIDERADA A QUALQUER MOMENTO OU SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA OU DE ISENÇÃO DE RISCOS AOS COTISTAS. AS INFORMAÇÕES PRESENTES NESTE MATERIAL DE DIVULGAÇÃO SÃO BASEADAS EM SIMULAÇÕES E OS RESULTADOS REAIS PODERÃO SER SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES. (3) O HISTÓRICO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS GERIDOS PELA GESTORA NÃO REPRESENTA E NEM DEVE SER CONSIDERADO, A QUALQUER MOMENTO OU SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE DESEMPENHO FUTURO. AS EXPECTATIVAS APRESENTADAS PELA GESTORA NÃO REPRESENTAM E NEM DEVEM SER CONSIDERADOS, SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE OU DISTRIBUIÇÃO FUTURA. As análises aqui contidas são baseadas na visão da Gestora em relação a desempenhos do mercado de infraestrutura, além de diversos modelos, estimativas e premissas adotadas pela Gestora, incluindo estimativas e premissas sobre potenciais eventos futuros. O desempenho real pode não ser igual ao estimado. Não há garantia de que as análises da Gestora se materializem, bem como não há garantia de alcançar o retorno esperado. O desempenho passado não é garantia de desempenho futuro. (6) O PIPELINE ACIMA É MERAMENTE INDICATIVO, SEM GARANTIA DE QUE OS RECURSOS SERÃO APLICADOS PELO FUNDO NECESSARIAMENTE NESSES ATIVOS. NESTE SENTIDO, O PIPELINE DESCRITO ACIMA É APENAS UM DEMONSTRATIVO DA EXPECTATIVA DE ALOCAÇÃO, SEM GARANTIA DE QUE OS RECURSOS SERÃO APLICADOS NECESSARIAMENTE NESSES ATIVOS. QUALQUER RENTABILIDADE ESPERADA PREVISTA NÃO REPRESENTA E NEM DEVE SER CONSIDERADA, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA MÍNIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES. Valores arredondados na primeira casa decimal. (7) **Fonte:** Gestora.



COORDENADOR LÍDER



COORDENADORES

**LEIA O PROSPECTO, A LÂMINA E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE
ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”**