

COMUNICADO AO MERCADO

MODIFICAÇÃO DA OFERTA E ABERTURA DE PRAZO PARA DESISTÊNCIA NO ÂMBITO DA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DAS COTAS CLASSE C E COTAS CLASSE D DA PRIMEIRA EMISSÃO DO

VINCI INFRAESTRUTURA ÁGUA E SANEAMENTO STRATEGY FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA

CNPJ nº 41.082.947/0001-76

Classificação ABVCAP|ANBIMA: Diversificado Tipo 3

Código ISIN das Cotas Classe C: BR082UCTF037

Código ISIN das Cotas Classe D: BR082UCTF045

Nos termos do disposto no artigo 27 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada (“Instrução CVM 400”), a Vinci Infraestrutura Água e Saneamento Strategy Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura (“Fundo”), em conjunto com o Banco BTG Pactual S.A. (“Coordenador Líder” ou “BTG Pactual”), o UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“UBS-BB”) e a Vinci Infraestrutura Gestora de Recursos Ltda. (“Gestor” ou “Vinci” e quando, em conjunto com o Coordenador Líder e o UBS-BB, os “Coordenadores da Oferta”), vêm, no âmbito da oferta pública de distribuição primária de até 5.000.000 (cinco milhões) de cotas classe C e cotas classe D, de emissão do Fundo, (“Cotas da Primeira Emissão” e “Oferta”, respectivamente), a público comunicar que o “Prospecto Preliminar de Distribuição Pública das Cotas Classe C e Cotas Classe D da Primeira Emissão do Vinci Infraestrutura Água e Saneamento Strategy Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura”, inicialmente divulgado em 24 de junho de 2021, foi novamente divulgado na presente data (“Prospecto Preliminar”), contemplando alterações em razão do Ofício nº 405/2021/CVM/SRE/GER-1, datado de 8 de julho de 2021, expedido pela CVM para, dentre outros, alterar o cronograma da Oferta, de modo que o deslocamentos da data de término dos pedidos de reserva efetuados por Pessoas Vinculadas anteceda, no mínimo, 7 (sete) Dias Úteis ao encerramento do Procedimento de *Bookbuilding*.

Em razão da alteração mencionada no item “(i)” do parágrafo acima, o cronograma tentativo da Oferta foi alterado no Prospecto Preliminar, conforme segue abaixo:

Ordem	Eventos	Data Prevista ⁽¹⁾
1.	Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na CVM	7 de maio de 2021
2.	Ofício de Exigências da CVM referente ao Pedido de Registro da Oferta	7 de junho de 2021
3.	Protocolo do Atendimento de Exigências da Oferta na CVM	23 de junho de 2021
4.	Disponibilização do Aviso ao Mercado Disponibilização do Prospecto Preliminar	24 de junho de 2021
5.	Início das apresentações de <i>roadshow</i> para potenciais investidores	24 de junho de 2021
6.	Início do Período de Reserva para Pessoas Vinculadas	1 de julho de 2021
7.	Início do Período de Reserva	1 de julho de 2021
8.	Recebimento de Ofício de Vícios Sanáveis da Oferta	8 de julho de 2021
9.	Protocolo de Atendimento de Vícios Sanáveis da Oferta na CVM	20 de julho de 2021
10.	Início do Prazo para Desistência	21 de julho de 2021
11.	Encerramento do Prazo para Desistência	28 de julho de 2021
12.	Encerramento do Período de Reserva para Pessoas Vinculadas	29 de julho de 2021
13.	Registro da Oferta pela CVM	4 de agosto de 2021
14.	Encerramento do Período de Reserva	10 de agosto de 2021
15.	Data do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	11 de agosto de 2021
16.	Data do Procedimento de Alocação	12 de agosto de 2021
17.	Divulgação do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo	13 de agosto de 2021
18.	Data de Liquidação das Cotas do FIC-FIRF	20 de agosto de 2021
19.	Divulgação do Anúncio de Encerramento	23 de agosto de 2021

⁽¹⁾ As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, suspensões, prorrogações, antecipações e atrasos, sem aviso prévio, a critério dos Coordenadores, mediante solicitação da CVM. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação da Oferta, seguindo o disposto nos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400. Ainda, caso ocorram alterações das circunstâncias, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado. A revogação, suspensão, o cancelamento ou qualquer modificação na Oferta será imediatamente divulgado nas páginas da rede mundial de computadores dos Coordenadores, do Administrador, da B3 e da CVM, veículos também utilizados para disponibilização do Aviso ao Mercado e do Anúncio de Início, conforme disposto no artigo 27 da Instrução CVM 400.

Todos os termos iniciados em letras maiúsculas que não estejam aqui definidos terão os mesmos significados a eles atribuídos no Prospecto Preliminar.

1. ABERTURA DE PRAZO PARA DESISTÊNCIA

Como resultado das alterações indicadas acima, o Fundo e os Coordenadores da Oferta informam que:

Com a modificação da Oferta, nos termos do artigo 27 da Instrução CVM 400, **(i)** cada Instituição Participante da Oferta deverá comunicar diretamente ao Investidor que tenha efetuado Pedido de Reserva ou ordem de investimento junto a tal Instituição Participante da Oferta a respeito da modificação informada nos termos deste Comunicado ao Mercado; **(ii)** os Investidores que já apresentaram seu Pedido de Reserva ou ordem de investimento poderão desistir do seu Pedido de Reserva ou ordem de investimento entre **21 de julho de 2021**, inclusive, e **28 de julho de 2021**, inclusive, (“**Período de Desistência**”), devendo, para tanto, informar sua decisão, até as 14:00 horas do dia 28 de julho de 2021, à Instituição Participante da Oferta que tenha recebido seu Pedido de Reserva ou ordem de investimento (por meio de mensagem eletrônica, fac-símile ou correspondência enviada ao endereço da referida Instituição Participante da Oferta).

Caso o Investidor não informe, por escrito, sua decisão de desistência do respectivo Pedido de Reserva ou ordem de investimento nos termos do parágrafo acima, tal Pedido de Reserva ou ordem de investimento será considerado válido e o Investidor deverá efetuar o pagamento do valor total do seu investimento.

Caso o Investidor já tenha efetuado o pagamento e venha a desistir do respectivo Pedido de Reserva ou ordem de investimento, nos termos deste item, os valores depositados serão devolvidos sem qualquer remuneração, juros ou correção monetária, sem reembolso de custos incorridos e com dedução de quaisquer tributos ou taxas eventualmente incidentes (incluindo, sem limitação, quaisquer tributos sobre movimentação financeira aplicáveis, sobre os valores pagos em função do IOF/ Câmbio e quaisquer outros tributos que venham a ser criados, bem como aqueles cuja alíquota atual venha a ser majorada), no prazo de até 3 Dias Úteis contados do pedido de cancelamento do respectivo Pedido de Reserva ou ordem de investimento.

2. DIVULGAÇÃO DE AVISOS E ANÚNCIO DA OFERTA

O AVISO AO MERCADO, O ANÚNCIO DE INÍCIO, O ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO, EVENTUAIS ANÚNCIOS DE RETIFICAÇÃO, BEM COMO TODO E QUALQUER AVISO OU COMUNICADO RELATIVO À OFERTA SERÃO DISPONIBILIZADOS, ATÉ O ENCERRAMENTO DA OFERTA, EXCLUSIVAMENTE, NAS PÁGINAS NA REDE MUNDIAL DE COMPUTADORES DO ADMINISTRADOR, DAS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES DA OFERTA INDICADAS ABAIXO E DA CVM:

- **Administrador**

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM

<https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria#fundos> (neste *website*, abaixo de “VINCI INFRAESTRUTURA ÁGUA E SANEAMENTO STRATEGY – FIP IE” acessar “Anúncio de Início”, “Prospecto Preliminar” ou “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Encerramento” ou a opção desejada).

- **Coordenador Líder**

BANCO BTG PACTUAL S.A.

<https://www.btgpactual.com/investment-bank> (neste *website*, clicar em “Mercado de Capitais - Download”, depois clicar em “2021” e, “OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA DE COTAS DE EMISSÃO DO VINCI INFRAESTRUTURA ÁGUA E SANEAMENTO STRATEGY FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA” selecionar o “Aviso ao Mercado”, “Anúncio de Início” ou “Anúncio de Encerramento”).

- **UBS-BB**

UBS BRASIL CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

<https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank/public-offers.html> (neste *website*, clicar em VIAS Strategy FIP IE).

- **Vinci**

VINCI INFRAESTRUTURA GESTORA DE RECURSOS LTDA.

<https://www.vincipartners.com/distribuicao> (neste *website*, clicar em “Infraestrutura” e, em seguida, selecionar o documento desejado).

- **Instituições Consorciadas**

Informações adicionais sobre as Instituições Consorciadas podem ser obtidas nas dependências das Instituições Consorciadas e/ou na página da rede mundial de computadores da B3 (www.b3.com.br).

- **CVM**

Na sede da CVM, situada na Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, CEP 20159-900, na Cidade do Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro, e na Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, CEP 01333-010, na Cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, bem como na seguinte página: www.cvm.gov.br (neste *website*, acessar “Central de Sistemas”, clicar em “Ofertas Públicas”, clicar em “Ofertas de Distribuição”, em seguida em “Ofertas em Análise”, clicar em “Quotas de FIP/FIC-FIP”, clicar em “Vinci Infraestrutura Água e Saneamento Strategy Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura”, e, então, localizar o documento desejado).

COMUNICADO AO MERCADO

As informações referentes à situação financeira do Fundo, suas demonstrações financeiras e os informes mensais, trimestrais e anuais, nos termos da Instrução CVM nº 472, são incorporados por referência ao Prospecto, e se encontram disponíveis para consulta no *website* <https://www.gov.br/cvm/pt-br>. Na página principal, clicar em "Regulados", clicar em "Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)", clicar em "Fundos de Investimento", em seguida em "Fundos Registrados", buscar por e acessar "VINCI INFRAESTRUTURA ÁGUA E SANEAMENTO STRATEGY FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA", clicar em "Fundos.NET" e, então, localizar as "Demonstrações Financeiras" e os respectivos "Informe Mensal", "Informe Trimestral" e "Informe Anual".

3. NOVA DISPONIBILIZAÇÃO DO PROSPECTO PRELIMINAR

O Prospecto Preliminar, atualizado nos termos informados neste Comunicado ao Mercado, encontra-se disponível nos seguintes endereços do Fundo, dos Coordenadores da Oferta e da CVM, a seguir indicadas: **(i) do Coordenador Líder:** <https://www.btgpactual.com/investment-bank> (neste *website*, clicar em "Mercado de Capitais - Download", depois clicar em "2021" e, "OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA DE COTAS DE EMISSÃO DO VINCI INFRAESTRUTURA ÁGUA E SANEAMENTO STRATEGY FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA" e, então, clicar em "Prospecto Preliminar"); **(ii) do UBS-BB:** <https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank/public-offers.html> (neste *website*, clicar em VIAS Strategy FIP IE); **(iii) da Vinci:** <https://www.vincipartners.com/distribuicao> (neste *website*, clicar em "Infraestrutura" e, em seguida, selecionar o documento desejado); **(iv) do Administrador:** (neste *website*, abaixo de "VINCI INFRAESTRUTURA ÁGUA E SANEAMENTO STRATEGY FIP IE", "Documentos", acessar "Anúncio de Início", "Prospecto Preliminar" ou "Prospecto Definitivo", "Anúncio de Encerramento" ou a opção desejada); e **(v) da CVM:** www.cvm.gov.br (neste *website*, acessar "Central de Sistemas", clicar em "Ofertas Públicas", clicar em "Ofertas de Distribuição", em seguida em "Ofertas em Análise", clicar em "Quotas de FIP/FIC-FIP", clicar em "Vinci Infraestrutura Água e Saneamento Strategy Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura" e, então, localizar o documento desejado).

4. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

O público alvo da Oferta é constituído exclusivamente por Investidores que se enquadrem no conceito definido no Prospecto Preliminar. Os Investidores devem ler cuidadosamente todo o Prospecto Preliminar, em especial a Seção "9. - Fatores de Risco", do Prospecto Preliminar. Ainda que o Administrador e o Gestor mantenham sistema de gerenciamento de riscos da carteira de investimentos do Fundo, não há garantia de completa eliminação de possibilidade de perdas para o Fundo e, conseqüentemente, para o Cotista. Além disso, qualquer rentabilidade que venha a ser obtida pelo Fundo não representará garantia de rentabilidade futura.

Nenhum investidor poderá subscrever cotas do Fundo em montante superior a 38% (trinta e oito por cento) da totalidade das cotas emitidas ou auferir rendimento superior a 38% (trinta e oito por cento) do rendimento do Fundo.

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NO PROSPECTO PRELIMINAR ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO, PORÉM NÃO O SUBSTITUEM. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA TANTO DO PROSPECTO PRELIMINAR QUANTO DO REGULAMENTO, COM ESPECIAL ATENÇÃO ÀS CLÁUSULAS RELATIVAS AO OBJETIVO E À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO, BEM COMO ÀS DISPOSIÇÕES DO PROSPECTO PRELIMINAR E DO REGULAMENTO QUE TRATAM DOS FATORES DE RISCO A QUE O FUNDO ESTÁ EXPOSTO.

Todo Cotista, ao ingressar no Fundo, deverá atestar, por meio de termo de ciência de risco e adesão ao Regulamento, que recebeu exemplar do Prospecto Preliminar e do Regulamento, que tomou ciência dos objetivos do Fundo, de sua política de investimento, da composição da carteira (inclusive quanto à possibilidade de utilização de instrumentos derivativos), da taxa de administração devida ao Administrador e dos demais encargos do Fundo, conforme as definições do Prospecto Preliminar e do Regulamento, dos riscos associados ao seu investimento no Fundo e da possibilidade de variação e perda no patrimônio líquido do Fundo, e, conseqüentemente, de perda, parcial ou total, do capital investido.

O Fundo somente poderá operar no mercado de derivativos nas modalidades autorizadas pela Instrução CVM 578, conforme previstas no Regulamento. Tais estratégias de derivativos, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para os Cotistas.

NÃO HÁ GARANTIAS DE QUE O TRATAMENTO TRIBUTÁRIO APLICÁVEL AOS COTISTAS DO FUNDO QUANDO DA AMORTIZAÇÃO TOTAL DE SUAS COTAS SERÁ O MAIS BENÉFICO DENTRE OS PREVISTOS NA LEGISLAÇÃO TRIBUTÁRIA VIGENTE. PARA MAIORES INFORMAÇÕES SOBRE A TRIBUTAÇÃO APLICÁVEL AOS COTISTAS DO FUNDO E AO FUNDO, VER SEÇÃO "10. - TRIBUTAÇÃO DO FUNDO", DO PROSPECTO PRELIMINAR.

O FUNDO E OS COTISTAS ESTÃO SUJEITOS AO RISCO DE POTENCIAL CONFLITO DE INTERESSES E NÃO APROVAÇÃO DE CONFLITO DE INTERESSES. NESSE SENTIDO, O REGULAMENTO PREVÊ QUE ATOS QUE CONFIGUREM POTENCIAL CONFLITO DE INTERESSES ENTRE O FUNDO E O ADMINISTRADOR, ENTRE O FUNDO E OS PRESTADORES DE SERVIÇO OU ENTRE O FUNDO E O GESTOR DEPENDEM DE APROVAÇÃO PRÉVIA DA ASSEMBLEIA GERAL, NOS TERMOS DO ARTIGO 24, XII, DA INSTRUÇÃO CVM 578. DESSA FORMA, CASO VENHA EXISTIR ATOS QUE CONFIGUREM POTENCIAL CONFLITO DE INTERESSES E ESTES SEJAM APROVADOS EM ASSEMBLEIA GERAL, RESPEITANDO OS QUÓRUNS DE APROVAÇÃO ESTABELECIDOS, ESTES PODERÃO SER IMPLANTADOS, MESMO QUE NÃO OCORRA A CONCORDÂNCIA DA TOTALIDADE DOS COTISTAS. PARA MAIORES INFORMAÇÕES VIDE O FATOR DE RISCO "RISCO DE CONFLITO DE INTERESSES" DO PROSPECTO.

O PROSPECTO FOI PREPARADO COM AS INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS DISPOSIÇÕES DO CÓDIGO DA ABVCA E DA ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA OS FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES E FUNDOS DE INVESTIMENTO EM EMPRESAS EMERGENTES, BEM COMO DAS NORMAS EMANADAS DA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS. A AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO E/OU VENDA DAS COTAS DESTA FUNDO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, DA ABVCA OU DA ANBIMA, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR OU DAS DEMAIS INSTITUIÇÕES PRESTADORAS DE SERVIÇOS. O SELO ANBIMA INCLUÍDO NO PROSPECTO PRELIMINAR E NESTE COMUNICADO AO MERCADO NÃO IMPLICA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTO.

OS INVESTIDORES DEVEM LER COM ATENÇÃO A SEÇÃO "9. - FATORES DE RISCO" DO PROSPECTO PRELIMINAR.

COMUNICADO AO MERCADO

A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. O FUNDO NÃO POSSUI QUALQUER RENTABILIDADE ALVO OU ESPERADA OU PRETENDIDA. QUALQUER RENTABILIDADE PREVISTA NOS DOCUMENTOS DA OFERTA NÃO REPRESENTARÁ E NEM DEVERÁ SER CONSIDERADA, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA MÍNIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES. O FUNDO DE QUE TRATA O PROSPECTO PRELIMINAR NÃO CONTA COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DAS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES DA OFERTA OU DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A PRESENTE OFERTA NÃO CONTA COM CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.

NÃO SERÁ DEVIDA PELO FUNDO, PELO ADMINISTRADOR, PELO GESTOR E/OU PELAS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES DA OFERTA QUALQUER INDENIZAÇÃO, MULTA OU PENALIDADE DE QUALQUER NATUREZA, CASO OS COTISTAS NÃO ALCANÇEM A REMUNERAÇÃO ESPERADA COM O INVESTIMENTO NO FUNDO OU CASO OS COTISTAS SOFRAM QUALQUER PREJUÍZO RESULTANTE DE SEU INVESTIMENTO NO FUNDO.

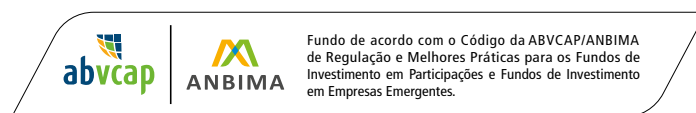
O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICARÁ, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DO SEU ADMINISTRADOR, DE SEU GESTOR, DE SEU OBJETIVO E DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO, DOS VALORES MOBILIÁRIOS E DEMAIS ATIVOS QUE INTEGRARÃO SUA CARTEIRA OU, AINDA, DAS COTAS DA PRIMEIRA EMISSÃO A SEREM DISTRIBUÍDAS. A CVM NÃO GARANTE A VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS E, TAMPOUCO, FAZ JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DAS COTAS DA PRIMEIRA EMISSÃO A SEREM DISTRIBUÍDAS.

O REGISTRO DA OFERTA FOI REQUERIDO JUNTO À CVM EM 7 DE MAIO DE 2021, ESTANDO A OFERTA SUJEITA À PRÉVIA APROVAÇÃO E REGISTRO DA CVM. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NO PROSPECTO PRELIMINAR ESTÃO SOB ANÁLISE DA CVM. O PROSPECTO PRELIMINAR ESTÁ SUJEITO A COMPLEMENTAÇÃO E CORREÇÃO.

NO ÂMBITO DA OFERTA, AS COTAS DA PRIMEIRA EMISSÃO NÃO SERÃO NEGOCIADAS EM BOLSA DE VALORES OU SISTEMA DE MERCADO DE BALCÃO, NÃO PODENDO SER ASSEGURADA A DISPONIBILIDADE DE INFORMAÇÕES SOBRE OS PREÇOS PRATICADOS OU SOBRE OS NEGÓCIOS REALIZADOS.

O FUNDO SERÁ REGISTRADO NA ANBIMA, EM ATENDIMENTO AO DISPOSTO NO “CÓDIGO DA ABVCAP E DA ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA OS FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES E FUNDOS DE INVESTIMENTO EM EMPRESAS EMERGENTES” VIGENTE A PARTIR DE 1º DE MARÇO DE 2011. O PROSPECTO PRELIMINAR E O PROSPECTO DEFINITIVO ESTARÃO DISPONÍVEIS NAS PÁGINAS DA REDE MUNDIAL DE COMPUTADORES DO ADMINISTRADOR, DAS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES DA OFERTA E DA CVM.

São Paulo, 21 de julho de 2021



ADMINISTRADOR



COORDENADOR LÍDER



GESTOR



COORDENADORES



COMUNICADO AO MERCADO