

AVISO AO MERCADO

OFERTA PÚBLICA PRIMÁRIA DE COTAS DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DE COTAS CLASSE ÚNICA DE INVESTIMENTO EM COTAS DO VALORA DEBÊNTURES INCENTIVADAS

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 58.171.813/0001-24

("Fundo")

Tipo ANBIMA: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Administrado por

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado, Botafogo, CEP 22250-040, Rio de Janeiro - RJ

CNPJ nº 59.281.253/0001-23

("Administradora")

Gerido por

VALORA RENDA FIXA LTDA.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.830 - Conjunto 32 - Torre 2, Vila Nova Conceição, CEP 04543-900, São Paulo - SP

CNPJ nº 17.482.086/0001-39

("Gestor")

CÓDIGO ISIN DAS COTAS DO FUNDO Nº: BRVALOCTF002

CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO: VALO11

NÃO FOI REALIZADA CLASSIFICAÇÃO DEFINITIVA DE RISCO PARA AS COTAS

I. VALOR MOBILIÁRIO OFERTADO

Nos termos do disposto no parágrafo primeiro do artigo 57 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 160, de 13 de julho de 2022 ("Resolução CVM 160"), e das demais disposições legais aplicáveis, a RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., instituição financeira, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rocio, nº 350, 14º andar, parte, Vila Olímpia, CEP 04552-000, inscrita no CNPJ sob o nº 89.960.090/0001-76 ("Coordenador Líder"), comunica que foi requerido, em 22 de novembro de 2024, perante a CVM, o registro da oferta pública de distribuição primária de emissão do Fundo, todas nominativas e escriturais, com as seguintes características, sob o regime de melhores esforços de colocação, sob rito de registro ordinário de distribuição ("Cotas" e "Oferta"):

(a) Valor Total da Oferta: Inicialmente, R\$ 400.000.004,88 (quatrocentos milhões e quatro reais e oitenta e oito centavos)	(b) Valor Nominal Unitário: R\$ 9,66 (nove reais e sessenta e seis centavos), a ser acrescido da Taxa Primária de Distribuição, equivalente a R\$0,34 (trinta e quatro centavos), totalizando R\$ 10,00 (dez reais) ("Preço de Subscrição")	(c) Quantidade de Cotas: 41.407.868 (quarenta e uma milhões quatrocentas e sete mil oitocentas e sessenta e oito) Cotas	(d) Espécie: N/A
---	---	---	------------------

A quantidade de Cotas ofertadas poderá ser aumentada em até 25% (vinte e cinco por cento) da quantidade de Cotas da originalmente ofertadas, ou seja, em até 10.351.967 (dez milhões trezentas e cinquenta e uma mil novecentas e sessenta e sete) Cotas ("Lote Adicional"), nos termos e conforme os limites estabelecidos no artigo 50 da Resolução CVM 160. As Cotas do Lote Adicional poderão ser emitidas pelo Fundo até a data do Procedimento de Alocação, sem a necessidade de novo pedido de registro à CVM ou de modificação da Oferta. Aplicar-se-ão às Cotas do Lote Adicional, caso venham a ser emitidas, as mesmas condições e características das Cotas inicialmente ofertadas, sendo que a distribuição das Cotas do Lote Adicional também será conduzida sob o regime de melhores esforços de colocação, com a intermediação do Coordenador Líder e a participação dos Participantes Especiais. Assim, o valor total da Primeira Emissão objeto da Oferta poderá ser de até R\$ 500.000.006,10 (quinhentos milhões e seis reais e dez centavos), mediante o exercício parcial ou total da Opção de Lote Adicional.

VALORA RENDA FIXA LTDA.

• AVISO AO MERCADO •

II. RITO DE REGISTRO DE DISTRIBUIÇÃO

A Oferta será realizada sob o rito de registro ordinário de distribuição na CVM, nos termos dos artigos 28 e seguintes da Resolução CVM 160.

III. CRONOGRAMA

Encontra-se abaixo o cronograma estimado para as principais etapas da Oferta:

Ordem dos Eventos	Evento	Data Prevista ^{(1) (2) (3)}
1	Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na CVM	21.11.2024
2	Divulgação do Aviso ao Mercado e disponibilização do Prospecto Preliminar	13.01.2025
3	Obtenção do Registro da Oferta na CVM	16.01.2025
4	Divulgação do Anúncio de Início e disponibilização do Prospecto Definitivo	17.01.2025
5	Início do Primeiro Período de Coleta de Intenções de Investimento	20.01.2025
6	Encerramento do Primeiro Período de Coleta de Intenções de Investimento	31.01.2025
7	Primeiro Procedimento de Alocação	03.02.2025
8	Divulgação do resultado da alocação do Primeiro Procedimento de Alocação	04.02.2025
9	Primeira Data de Liquidação	06.02.2025
10	Início do Segundo Período de Coleta de Intenções de Investimento	27.03.2025
11	Encerramento do Segundo Período de Coleta de Intenções de Investimento	10.04.2025
12	Segundo Procedimento de Alocação	11.04.2025
13	Divulgação do resultado da alocação do Segundo Procedimento de Alocação	14.04.2025
14	Segunda Data de Liquidação	16.04.2025
15	Início do Terceiro Período de Coleta de Intenções de Investimento	20.06.2025
16	Encerramento do Terceiro Período de Coleta de Intenções de Investimento	04.07.2025
17	Terceiro Procedimento de Alocação	07.07.2025
18	Divulgação do resultado da alocação do Terceiro Procedimento de Alocação	08.07.2025
19	Terceira Data de Liquidação	10.07.2025
20	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento	14.07.2025

⁽¹⁾ Caso ocorram alterações das circunstâncias, revogação, modificação, suspensão ou cancelamento da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado. Para informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à Oferta, modificação da Oferta, suspensão da Oferta e cancelamento ou revogação da Oferta, e sobre os prazos, termos, condições e forma para devolução e reembolso dos valores dados em contrapartida às Cotas.

⁽²⁾ As datas indicadas acima são estimativas e a principal variável deste cronograma tentativo é o processo de registro da Oferta perante a CVM.

⁽³⁾ A data prevista para fins de devolução de recursos aos Investidores que tenham subscrição condicionada, em caso de não implementação da referida condição definida por cada Investidor, é um evento futuro, sujeito a aplicabilidade, cujos prazos estão previstos no item 7.3 do Prospecto.

IV. FORMA DE OBTENÇÃO DE MAIORES INFORMAÇÕES SOBRE A OFERTA

Quaisquer informações referentes à Oferta, incluindo o Prospecto Preliminar, os anúncios e comunicados da oferta, conforme mencionados no cronograma acima, as informações sobre manifestação de aceitação à oferta, manifestação de revogação da aceitação à oferta, modificação da oferta, suspensão da oferta e cancelamento ou revogação da oferta, prazos, termos, condições e forma para devolução e reembolso dos valores dados em contrapartida às cotas, estarão disponíveis nas páginas da rede mundial de computadores do:

(i) Administrador:

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado, CEP 22250-040, Rio de Janeiro - RJ

www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria (neste website, clicar **(a)** em “Administração Fiduciária”; **(b)** em seguida, em “Fundos”; e **(c)** depois, em “Pesquisar” e digitar “Valora Debêntures Incentivadas Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa” e localizar o documento desejado).

(ii) **Coordenador Líder:**

RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Rua do Rocio, nº 350, 14º andar, parte, Vila Olímpia, CEP 04552-000, São Paulo - SP

www.rbinvestimentos.com (neste *website*, clicar **(a)** em “Produtos”; **(b)** depois, em “Ofertas Públicas”; **(c)** em seguida, em “Valora Debêntures Incentivadas Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa”; e **(d)** então, em “Prospecto Preliminar” (ou no documento desejado)).

(iii) **Gestora:**

VALORA RENDA FIXA LTDA.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.830 - Conjunto 32 – Torre 2, Bairro Itaim Bibi, CEP 04543-900, São Paulo - SP

www.valorainvest.com.br/ (neste *website* clicar em “Fundos”, depois selecionar “VALO11”, buscar na seção “Notícias relacionadas ao VALO11”, e, então, clicar na opção desejada).

(iv) **CVM:**

www.gov.br/cvm/pt-br (neste *website*, na página principal, clicar em “Central de Sistemas da CVM”, na seção “Mais Acessados” clicar em “Ofertas Públicas”, clicar em “Ofertas em Análise”, na seção “Ofertas Primárias e Secundárias em Análise na CVM” clicar na coluna “Volume em R\$” da linha “Quotas de Outros Fundos” e, em seguida, na planilha de documentos abaixo de “Valora Debêntures Incentivadas Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa”, clicar no link ao lado do documento desejado). e

(v) **B3:**

https://www.b3.com.br/pt_br/ (para acessar o Aviso ao Mercado, o Anúncio de Início, o Prospecto, ou a Lâmina, neste site clicar em “Produtos e Serviços”, depois clicar “Soluções para Emissores”, depois clicar em “Ofertas Públicas de renda variável”, depois clicar em “Ofertas em andamento”, depois clicar em “Fundos”, localizado do lado direito, e depois selecionar “Valora Debêntures Incentivadas Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa” e, então, localizar o respectivo documento).

RECOMENDA-SE AOS INVESTIDORES INTERESSADOS NA SUBSCRIÇÃO DE COTAS DA PRIMEIRA EMISSÃO DO FUNDO QUE LEIAM CUIDADOSAMENTE O PROSPECTO DEFINITIVO E A LÂMINA DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” NAS PÁGINAS 7 A 17 DO PROSPECTO PRELIMINAR, PARA AVALIAÇÃO DOS RISCOS A QUE O FUNDO ESTÁ EXPOSTO, BEM COMO AQUELES RELACIONADOS À EMISSÃO, À OFERTA E ÀS COTAS, OS QUAIS DEVEM SER CONSIDERADOS PARA O INVESTIMENTO NAS COTAS, BEM COMO O REGULAMENTO.

O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO OU, AINDA, DAS COTAS A SEREM DISTRIBUÍDAS.

São Paulo, 13 de janeiro de 2025.



COORDENADOR LÍDER



ASSESSORES JURÍDICOS DA OFERTA

madróna
FIALHO
advogados

vbs
advogados

VALORA RENDA FIXA LTDA.

• AVISO AO MERCADO •