

LÂMINA DA OFERTA DE FUNDOS FECHADOS

Conteúdo da lâmina de oferta de fundos fechados, exceto FIDC, conforme artigo 23 da Resolução nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada.

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS - OFERTA PÚBLICA PRIMÁRIA, SOB REGIME DE MELHORES ESFORÇOS DE COLOCAÇÃO, DAS COTAS DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DA 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

Esta ficha de informações essenciais deve ser lida como uma introdução ao prospecto da oferta. A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do prospecto, principalmente a seção relativa a fatores de risco.

Não foi realizada classificação definitiva de risco par as cotas

ALERTAS

ALERTAS			
Risco de	<input checked="" type="checkbox"/>	perda do principal	O investimento nas Cotas da Oferta envolve a exposição a determinados riscos. Os potenciais investidores podem perder parte substancial ou todo o seu investimento. Para mais informações, veja a Seção 4 “Fatores de Risco” do Prospecto.
	<input type="checkbox"/>	responsabilidade ilimitada	Não aplicável.
	<input checked="" type="checkbox"/>	falta de liquidez	A Oferta não é adequada aos Investidores que necessitem de liquidez considerável com relação às Cotas da Oferta. Para mais informações, veja seção 4 “Fatores de Risco” do Prospecto.
	<input checked="" type="checkbox"/>	produto complexo	A Oferta não é adequada aos Investidores que (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na Emissão, na Oferta e/ou nas Cotas; e que (ii) necessitem de liquidez imediata, tendo em vista que as cotas de fundos de investimento imobiliário encontram pouca liquidez no mercado brasileiro. Para mais informações, veja seção 4 “Fatores de Risco” do Prospecto.
Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático		Não aplicável.	

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais Informações
A. Valor mobiliário	1ª (primeira) emissão de cotas da 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 (“Cotas”).	Capa do Prospecto
a.1) Quantidade ofertada	41.407.868 (quarenta e uma milhões quatrocentas e sete mil oitocentas e sessenta e oito) cotas.	Capa do Prospecto
a.2) Preço 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).	Capa do Prospecto



1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais Informações
a.3) Montante Ofertado (= a.1*a.2)	Inicialmente, até R\$ 400.000.004,88 (quatrocentos milhões e quatro reais e oitenta e oito centavos), sem prejuízo das Cotas do Lote Adicional	Capa do Prospecto
a.4) Lote suplementar	Não será outorgada pelo Fundo ao Coordenador Líder a opção de distribuição de lote suplementar para fins de estabilização do preço das Cotas da Primeira Emissão, nos termos do artigo 51 da Resolução CVM 160.	Capa do Prospecto
a.5) Lote adicional	Sim, até 25% (vinte e cinco por cento).	Capa do Prospecto
Qual mercado de negociação?	Mercado de Bolsa da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“ B3 ”).	Capa do Prospecto
Código de negociação	Código ISIN das Cotas do Fundo: BRVALOCTF002.	Capa do Prospecto
B. Outras informações		
Emissor	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. Classe de Cotas: Única.	Capa do Prospecto
Administrador	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM. CNPJ: 59.281.253/0001-23 Página Eletrônica: https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria	Capa do Prospecto e “Definições”
Gestor	VALORA RENDA FIXA LTDA. CNPJ: 17.482.086/0001-39 Página Eletrônica: http://www.valorainvest.com.br	Capa do Prospecto e “Definições”

2. Propósito da Oferta		Mais Informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	Os recursos líquidos da Oferta, após dedução das Despesas, conforme o caso, inclusive recursos da eventual Opção de Lote Adicional, serão destinados, preponderantemente, à subscrição ou à aquisição, no mercado primário ou secundário: (i) de cotas de fundos de investimento ou classes de cotas de fundos de investimento que se enquadrem no Artigo 3º, caput, da Lei 12.431 (“ FI Infra ” e “ Cotas de FI-Infra ” respectivamente); e (ii) de outros ativos financeiros, observado o Regulamento. Os FI-Infra serão geridos exclusivamente pelo Gestor e investirão em: (a) preponderantemente, debêntures emitidas conforme artigo 2º, Lei 12.431, (1) por concessionária, permissionária, autorizatória ou arrendatária; (2) por sociedade de propósito	Seção 3.1 do Prospecto



2. Propósito da Oferta		Mais Informações
	<p>específico constituída na forma de sociedade por ações; ou (3) pelo controlador de qualquer das sociedades referidas nos itens (1) e (2) acima, em qualquer hipótese, desde que constituído na forma de sociedade por ações (“Debêntures Incentivadas”); e (b) outros ativos emitidos conforme artigo 2º, Lei 12.431, para captação de recursos com vistas a implementar projetos de investimento na área de infraestrutura ou de produção econômica intensiva em pesquisa, desenvolvimento e inovação, considerados como prioritários pelo Poder Executivo Federal (em conjunto com Debêntures Incentivadas, “Ativos Incentivados”), nos termos da política de investimento do Fundo.</p>	

3. Detalhes Relevantes sobre o Fundo		Mais Informações
Informações sobre o gestor	<p>A Valora é uma gestora de recursos independente especializada em crédito privado, imobiliário, agro e private equity, conta com um time com reconhecida experiência no mercado e tem por objetivo proporcionar investimentos com resultados consistentes, risco/retorno controlado e disciplina de monitoramento. Foi criada em 2005 e possui, em junho de 2024, mais de R\$15,7 bilhões de ativos sob gestão distribuídos em mais de sessenta fundos, tendo um DNA que condensa experiências empresariais e financeiras, oferecendo produtos que dão ênfase a investimentos de longo prazo, buscando retornos consistentes e a criação de valor para seus clientes.</p>	Seção 15 do Prospecto
Informações sobre a administradora	<p>A BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM ou simplesmente “BTG PSF”, é a empresa do grupo BTG Pactual dedicada à prestação dos serviços de Administração Fiduciária e Controladoria de Ativos para terceiros.</p> <p>A BTG PSF administra R\$ 728 bilhões (dados ANBIMA, novembro/2023) e ocupa posição entre os maiores administradores de recursos do Brasil, com aproximadamente 4900 fundos dentre Fundos de Investimento Multimercado, Fundos de Investimento em Ações, Fundos de Renda Fixa, Fundos Imobiliários, Fundos de Investimento em Direitos Creditórios e Fundos de Investimento em Participações.</p>	Seção 15 do Prospecto

Sumário dos Principais Riscos do Fundo	Probabilidade	Impacto Financeiro
<p>Flutuação de Preços dos Ativos e das Cotas da Classe. A rentabilidade e os valores do FI-Infra podem ser impactados por fatores de mercado, como liquidez, políticas de crédito, condições econômicas e fiscais, além de notícias no Brasil e no exterior, afetando outros ativos financeiros da carteira do Fundo.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
<p>Não Existência de Garantia e Eliminação de Riscos. Investir no Fundo envolve riscos significativos, incluindo perdas totais ou parciais do capital. Não há garantias da Administradora, Gestor, Coordenador Líder, terceiros, seguro ou do FGC para mitigar esses riscos.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor

Sumário dos Principais Riscos do Fundo	Probabilidade	Impacto Financeiro
Investimento em Ativos de Crédito Privado. O Fundo alocará pelo menos 95% de seu patrimônio em cotas de FI-Infra, que investem mais de 85% em Ativos Incentivados. Tanto o Fundo quanto os FI-Infra estão expostos ao risco de perdas significativas caso haja inadimplemento dos Ativos Incentivados.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
Risco Relacionado a Fatores Macroeconômicos e à Política Governamental. A Classe depende da solvência dos emissores, garantidores ou devedores dos Ativos Incentivados para amortizar e resgatar suas cotas. Essa solvência pode ser impactada por fatores macroeconômicos, afetando a capacidade de pagamento e a segurança dos direitos creditórios associados aos ativos.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
Efeitos de Eventos de Natureza Econômica, Política e Financeira. O Fundo, os FI-Infra e seus ativos, incluindo as cotas de FI-Infra, estão sujeitos a eventos econômicos, e políticos no Brasil e no exterior. Intervenções do Governo Federal podem gerar volatilidade e impactar negativamente o valor das cotas e do Fundo.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor

4. Principais Informações sobre o Valor Mobiliário		Mais Informações
Informações sobre a cota do Fundo de Investimento		
Principais características	As Cotas correspondem a frações ideais do patrimônio do Fundo, são escriturais e nominativas e conferirão os mesmos direitos e obrigações, inclusive direitos de voto. Cada Cota corresponderá a 1 (um) voto na Assembleia Geral de Cotistas. Não é permitido o resgate das cotas de emissão do Fundo.	Seção 2.2 do Prospecto
Prazo de duração do fundo	Indeterminado.	Seção 15 do Prospecto
Restrições à livre negociação	Não há restrições à revenda.	Seção 7.1 do Prospecto

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na Oferta		
Quem pode participar da oferta? (preenchimento cumulativo)	<input type="checkbox"/> Investidores Profissionais. <input type="checkbox"/> Investidores Qualificados. <input checked="" type="checkbox"/> Público em geral.	Seção 2.3 do Prospecto
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade	Tendo em vista que a presente Oferta é relativa à primeira emissão de cotas do Fundo, não haverá abertura de período de subscrição de direito de preferência.	Seção 6.2 do Prospecto



5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na Oferta		
Qual o valor mínimo para investimento?	A aplicação inicial mínima por Investidor será de R\$1.004,64. Não haverá investimento máximo por Investidor.	Seção 8.9 do Prospecto
Como participar da oferta?	No Período de Coleta de Intenções, os Investidores deverão preencher Termo de Aceitação da Oferta ou Carta Proposta, indicando, dentre outros, a quantidade de Cotas que pretendem subscrever e sua qualidade ou não de Pessoa Vinculada, observada a Aplicação Inicial Mínima, e apresentá-los a uma única Instituição Participante da Oferta.	Seção 8.2 do Prospecto
Como será feito o rateio?	De forma sucessiva e igualitária. Em caso de excesso de demanda, as cotas serão rateadas igualmente entre investidores, respeitando números inteiros e alocações sucessivas.	Seção 8.2 do Prospecto
Como poderei saber o resultado do rateio?	Os Investidores ou Cotistas serão comunicados pela respectiva Instituição Participante da Oferta na forma indicada nos Termos de Aceitação.	Seção 8.2 do Prospecto
O ofertante pode desistir da oferta?	A Oferta é irrevogável e irretratável, observado o disposto no Prospecto.	Seção 7.3 do Prospecto
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	IOF/Títulos, IOF/Câmbio, Imposto de Renda, nas hipóteses e nos termos descritos no Prospecto.	Seção 15 do Prospecto
Indicação de local para obtenção do Prospecto	<p>Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado, Rio de Janeiro - RJ www.btgactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria (neste site, 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). Coordenador Líder: RB Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. Rua do Rocio, 350, 14º andar, parte, Vila Olímpia, CEP 04552-000, São Paulo - SP www.rbinvestimentos.com (neste <i>website</i>, 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 “<i>Prospecto Preliminar</i>” (ou no documento desejado).</p> <p>VALORA RENDA FIXA LTDA. Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.830, conjunto 32, Vila Nova Conceição www.valorainvest.com.br/ (neste <i>website</i> clicar em “Fundos”, depois selecionar “VALO11”, buscar na seção “Notícias relacionadas ao VALO11”, e, então, clicar na opção desejada)CVM: https://www.gov.br/cvm/pt-br (neste <i>website</i>, 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</p>	Seção 5.1 do Prospecto



5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na Oferta		
	<p><i>Primárias e Secundárias em Análise na CVM</i> clicar na coluna “<i>Volume em R\$</i>” da linha “<i>Quotas de Outros Fundos</i>” e, em seguida, na planilha de documentos abaixo de “<i>Valora Debêntures Incentivadas Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos Incentivados De Investimento Em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado Responsabilidade Limitada</i>”, clicar no link ao lado documento desejado); e</p> <p>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 “<i>Produtos e Serviços</i>”, depois clicar “<i>Soluções para Emissores</i>”, depois clicar em “<i>Ofertas Públicas de renda variável</i>”, depois clicar em “<i>Ofertas em andamento</i>”, depois clicar em “<i>Fundos</i>”, localizado do lado direito, e depois selecionar “<i>Valora Debêntures Incentivadas Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos Incentivados De Investimento Em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado Responsabilidade Limitada</i>” e, então, localizar o respectivo documento).</p>	
Quem são os coordenadores da oferta?	RB INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	Seção 14.2 do Prospecto
Outras instituições participantes da distribuição	O Coordenador Líder poderá, em acordo com o Gestor e a Administradora, convidar instituições financeiras, credenciadas ou não na B3, para participarem da distribuição.	”Definições” do Prospecto
Procedimento de colocação	Melhores esforços.	Seção 8.4 do Prospecto
Qual o período de reservas?	(i) o primeiro, 20/01/2025 (inclusive) e 31/01/2025 (inclusive); (ii) o segundo, 27/03/2025 (inclusive) e 10/04/2025 (inclusive); e (iii) o terceiro, 20/06/2025 (inclusive) e 04/07/2025 (inclusive).	Seção 5.1 do Prospecto
Qual a data da fixação de preços?	21 de novembro de 2024, data em que o administrador deliberou sobre o preço de emissão das Cotas.	Seção 6.4 do Prospecto
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	(i) para o Primeiro Período de Coleta de Intenções de Investimento, 04/02/2025; (ii) para o Segundo Período de Coleta de Intenções de Investimento, 14/04/2025; e (iii) para o Terceiro Período de Coleta de Intenções de Investimento, 08/07/2025.	Seção 5.1 do Prospecto
Qual a data da liquidação da oferta?	(i) Primeira liquidação: 06/02/2025; (ii) Segunda liquidação: 16/04/2025; e (iii) Terceira liquidação: 10/07/2025.	Seção 5.1 do Prospecto

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na Oferta		
Quando receberei a confirmação da compra?	Até o final do Dia Útil imediatamente anterior à cada Data de Liquidação.	Seção 8.2 do Prospecto
Quando poderei negociar?	Na data do formulário de liberação, após divulgação do Anúncio de Encerramento, autorização da B3 e após 180 dias contados da liquidação das respectivas Cotas.	Seção 7.1 do Prospecto