

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.

**OFERTA PÚBLICA PRIMÁRIA DE DISTRIBUIÇÃO DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DA CLASSE ÚNICA DO VALORA INFRA CDI RENDA MAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA - RESPONSABILIDADE LIMITADA
CNPJ Nº 60.645.828/0001-29**

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.

ALERTAS

Risco de	<input checked="" type="checkbox"/>	perda do principal
	<input checked="" type="checkbox"/>	falta de liquidez
	<input checked="" type="checkbox"/>	produto complexo
Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático	A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do prospecto, nem dos documentos da Oferta. Há restrições à revenda das Cotas.	

1. Elementos Essenciais da Oferta

Mais Informações

	1. Elementos Essenciais da Oferta	Mais Informações
A. Valor mobiliário	Cotas de Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura.	Capa do Prospecto
a.1) Quantidade ofertada	Inicialmente, 3.000.000 (três milhões) de Cotas (sem considerar as Cotas Adicionais).	Seção 2.6 do Prospecto
a.2) Preço unitário	R\$ 100,00 (cem reais).	Seção 2.5 do Prospecto
a.3) Montante Ofertado (= a.1*a.2)	Inicialmente, R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais) (sem considerar a colocação das Cotas Adicionais).	Seção 2.6 do Prospecto
a.4) Lote suplementar	N/A.	Seção 2.7 do Prospecto
a.5) Lote adicional	Sim, até 25% (vinte e cinco por cento) do Montante Inicial da Oferta, ou seja, em até 750.000 (setecentas e cinquenta mil) de Cotas Adicionais.	Seção 2.7.1 do Prospecto
Qual mercado de negociação?	Mercado de balcão da B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO.	Seção 2.4 do Prospecto
Código de negociação	Será divulgado oportunamente ao mercado, nos termos da regulamentação vigente.	Seção 2.4 do Prospecto



1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais Informações
B. Outras informações		
Emissor	<p>CLASSE ÚNICA DO VALORA INFRA CDI RENDA MAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA - RESPONSABILIDADE LIMITADA.</p> <p>CNPJ nº 60.645.828/0001-29</p>	Seção 14.1 do Prospecto
Administrador	<p>BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM</p> <p>CNPJ nº 59.281.253/0001-23</p> <p>Página Eletrônica: https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria</p>	Seção 14.1 do Prospecto
Gestor	<p>VALORA IMOBILIÁRIO E INFRAESTRUTURA LTDA.</p> <p>CNPJ: 07.559.989/0001.17</p> <p>Página Eletrônica: https://www.valorainvest.com.br</p>	Seção 14.1 do Prospecto

2. Propósito da Oferta		Mais Informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	<p>Os recursos líquidos da Oferta serão alocados, à critério do Gestor, para a aquisição Ativos Alvo de emissão de Sociedades Alvo, que desenvolvam novos projetos de infraestrutura no “Setor Alvo”, assim entendido, conforme previsto no Regulamento, como setores de energia, transporte, água e saneamento básico, irrigação e outras áreas tidas como prioritárias pelo Poder Executivo Federal, nos termos da Lei 11.478, ou outros setores que venham a ser permitidos pela legislação vigente.</p>	Seção 3.1 do Prospecto

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, infra 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.</p> <p>Foi criada em 2005 e possuía, em março de 2025, mais de R\$19 bilhões de ativos sob gestão distribuídos em mais de setenta 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 15.3 do Prospecto
Informações sobre o administrador	<p>O BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, controlada integral do Banco BTG Pactual, é a empresa do grupo dedicada à prestação de serviços de administração fiduciária e controladoria de ativos para terceiros.</p>	Seção 15.3 do Prospecto

3. Detalhes Relevantes sobre o Fundo

Mais Informações

O Administrador administra aproximadamente R\$ 766.000.000.000,00 (dados Anbima, jun/2024) e ocupa posição entre os maiores administradores de recursos do Brasil, incluindo 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.

Possui cerca de 270 Fundos de Participação sob Administração. E aproximadamente R\$ 121 bilhões sob Controladoria neste segmento.

Sumário dos Principais Riscos do Fundo

Probabilidade

Impacto Financeiro

Fatores macroeconômicos relevantes: variáveis exógenas poderão afetar negativamente os preços dos ativos da carteira do Fundo, e resultar na inabilidade ou impossibilidade de alienação dos Ativos Alvo e/ou redução nos dividendos distribuídos ao Fundo, o que poderá ocasionar a perda, pelos Cotistas, do valor das suas aplicações.

- Maior
 Média
 Menor

- Maior
 Médio
 Menor

Liquidez reduzida: as aplicações da Classe em Ativos Alvo apresentam peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, já que poderá não existir mercado secundário com liquidez para tais Ativos Alvo.

- Maior
 Média
 Menor

- Maior
 Médio
 Menor

Riscos relacionados às Sociedades Alvo: a carteira da Classe estará concentrada em Ativos Alvo de emissão das Sociedades Alvo. Não há garantias de: **(i)** bom desempenho; **(ii)** solvência; **(iii)** continuidade das atividades; **(iv)** liquidez para a alienação dos Ativos Alvo; e **(v)** valor esperado na alienação dos Ativos Alvo.

- Maior
 Média
 Menor

- Maior
 Médio
 Menor

Riscos de alterações na legislação tributária e de perda do Tratamento previsto na Lei 11.478: alterações na legislação tributária ou na sua interpretação e aplicação podem implicar o aumento da carga tributária incidente sobre o investimento nas Cotas da Classe.

- Maior
 Média
 Menor

- Maior
 Médio
 Menor

Risco de crédito de debêntures da carteira da Classe: os títulos públicos e/ou privados de dívida que poderão compor a carteira da Classe (incluindo, sem limitação, debêntures de emissão das Sociedades Alvo) estão sujeitos à capacidade dos seus emissores em honrar os compromissos de pagamento.

- Maior
 Média
 Menor

- Maior
 Médio
 Menor

4. Principais Informações sobre o Valor Mobiliário

Mais Informações

Informações sobre a cota do Fundo de Investimento

Principais características

O Fundo possui Cotas de classe única (“Classe”), que correspondem a frações ideais de seu patrimônio, são nominativas e escriturais, e têm os mesmos direitos políticos e econômico-financeiros.

Seção 2.2 do Prospecto



4. Principais Informações sobre o Valor Mobiliário		Mais Informações
Informações sobre a cota do Fundo de Investimento		
Prazo de duração do fundo	<input type="checkbox"/> Indeterminado. <input checked="" type="checkbox"/> A Classe terá prazo de duração de 6 (seis) anos contados a partir data da primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado, por 2 (dois) períodos adicionais de até 1 (um) ano cada, a exclusivo critério do Gestor, exceto se de outra forma vier a ser deliberado pelos cotistas reunidos em Assembleia de Cotistas.	Seção 2.8 do Prospecto
Restrições à livre negociação	<input type="checkbox"/> Revenda restrita a investidores profissionais. <input checked="" type="checkbox"/> Revenda a investidores qualificados após decorridos 1 (um) dia do final da oferta. <input type="checkbox"/> Revenda ao público em geral após decorridos [] dias do final da oferta. <input type="checkbox"/> Parcelas com lock-up em ofertas destinadas a investidores não profissionais. <input type="checkbox"/> 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 checked="" type="checkbox"/> Investidores Profissionais. <input checked="" type="checkbox"/> Investidores Qualificados. <input type="checkbox"/> Público em Geral.	Seção 2.3 do Prospecto
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade	N/A.	Seção 6.2 do Prospecto
Qual o valor mínimo para investimento?	O valor mínimo a ser subscrito por cada Investidor no contexto da Oferta será de R\$ 100,00 (cem reais) correspondente a 1 (uma) Cota.	Seção 8.9 do Prospecto
Como participar da oferta?	Mediante celebração do Pedido de Subscrição, e do termo de adesão ao Regulamento, por meio do qual o Investidor deverá declarar que tomou conhecimento e compreendeu os termos e cláusulas das disposições do Regulamento.	Seção 2.7.3 do Prospecto
Como será feito o rateio?	Discricionária, pelo Coordenador Líder, de comum acordo com o Gestor, para os Investidores.	Seção 8.4 do Prospecto



5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na Oferta		
Como poderei saber o resultado do rateio?	Até o Dia Útil subsequente à Data do Procedimento de Alocação, a Administradora divulgará fato relevante sobre o encerramento do Período de Subscrição.	Seção 5.1 do Prospecto
O ofertante pode desistir da oferta?	Apenas em caso de suspensão ou modificação da Oferta. Eventuais valores integralizados pelo Investidor, serão devolvidos, nos termos do Prospecto.	Seção 7.3 do Prospecto
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	IOF Títulos e IR, nas hipóteses e nos termos descritos no Prospecto.	Seção 15.1 do Prospecto
Indicação de local para obtenção do Prospecto	<p>Administrador: https://www.btgpactual.com/assetmanagement/administracao-fiduciaria (neste website, buscar e selecionar o campo “Fundos de Investimentos Administrados pela BTG Pactual Serviços Financeiros”, acessar a barra “Pesquisar” e procurar por “Valora Infra CDI Renda Mais Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada”, então clicar em “Anúncio de Início”, “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Encerramento” ou outra opção desejada);</p> <p>Coordenador Líder: https://www.btgpactual.com/investment-banking (neste website, clicar em “Mercado de Capitais - Download” depois em “2025”, procurar por “Valora Infra CDI Renda Mais Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada” e então clicar no documento desejado);</p> <p>Gestor: www.valorainvest.com.br/ (neste website clicar em “Fundos”, depois selecionar “Valora Infra CDI Renda Mais Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada”, buscar na seção “Notícias relacionadas ao “Valora Infra CDI Renda Mais Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada”, e, então, clicar na opção desejada);</p> <p>CVM: https://www.gov.br/cvm/pt-br (A) (neste website localizar a seção “Centrais de Conteúdo”, clicar em “Central de Sistemas da CVM”, na seção “Mais Acessados” clicar em “Ofertas Públicas”, clicar em “Ofertas Registradas ou Dispensadas”, selecionar o ano “2024”, localizar a opção “Quotas de FIP/FIC-FIP” e, sem seguida, clicar no valor descrito na coluna “Primárias - Volume em R\$” da referida linha, e em seguida, localizar o “Valora Infra CDI Renda Mais Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada”, e, então, clicar no documento desejado; ou (B) selecionar “Regulados”, clicar em “Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM), clicar em “Fundos de Investimento” clicar em “Fundos Registrados”, buscar por e acessar “Valora Infra CDI Renda Mais Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada”. Na sequência, clicar em Documentos Eventuais (Assembleia, Fato Relevante, Prospecto, Regulamento etc.)” e, então, localizar o documento desejado);</p>	Seção 5.1 do Prospecto



5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na Oferta		
	B3: www.b3.com.br (neste <i>website</i> clicar em “Produtos e Serviços”, depois clicar “Solução para Emissores”, depois clicar em “Ofertas Públicas de Renda Variável”, depois clicar em “Oferta em Andamento”, depois clicar em “Fundos”, e depois selecionar “Valora Infra CDI Renda Mais Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada” e, então, localizar o documento desejado).	
Quem são os coordenadores da oferta?	BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.	Seção 2.1 do Prospecto
Outras instituições participantes da distribuição	N/A.	N/A
Procedimento de colocação	Melhores esforços.	Seção 8.4 do Prospecto
Qual o período de reservas?	O Período de Subscrição será realizado entre 15 de maio de 2025 e 27 de maio de 2025.	Seção 5.1 do Prospecto
Qual a data da fixação de preços?	O Preço de Emissão foi aprovado por meio do <i>Instrumento de Constituição</i> , celebrado pelo Administrador e pelo Gestor em 02 de maio de 2025, conforme aditado.	Seção 2.1 do Prospecto
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	A ser informado individualmente aos potenciais investidores até 1 (um) Dia Útil anterior a Data de Liquidação.	Seção 5.1 do Prospecto
Qual a data da liquidação da oferta?	29 de maio de 2025.	Seção 5.1 do Prospecto
Quando receberei a confirmação da compra?	A ser informado individualmente aos investidores em até 2 (dois) Dias Úteis contados da Data de Liquidação.	Seção 5.1 do Prospecto
Quando poderei negociar?	A qualquer momento após a divulgação do Anúncio de Encerramento, observadas as condições para negociação previstas no Regulamento.	Seção 7.1 do Prospecto

