

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.

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DA OFERTA PÚBLICA PRIMÁRIA DE DISTRIBUIÇÃO DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO

DA CLASSE ÚNICA DO VALORA INFRA DÍVIDA PRÉ FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA - RESPONSABILIDADE LIMITADA, inscrito no CNPJ sob o nº 64.124.715/0001-39 (“VALORA INFRA DÍVIDA PRÉ”)

DA CLASSE ÚNICA DO VALORA INFRA DÍVIDA CDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA - RESPONSABILIDADE LIMITADA, inscrito no CNPJ sob o nº 64.125.652/0001-35 (“VALORA INFRA DÍVIDA CDI”)

Esta ficha de informações essenciais deve ser lida como uma introdução ao prospecto das Ofertas. 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	O investimento nas Cotas das Ofertas envolve a exposição a determinados riscos. Os potenciais investidores podem perder parte substancial ou todo o seu investimento. Para mais informações, veja a Seção “Fatores de Risco” do Prospecto.
	<input type="checkbox"/>	responsabilidade ilimitada	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Falta de liquidez	As Ofertas não são adequadas aos Investidores que necessitem de liquidez considerável com relação às Cotas das Ofertas. Para mais informações, veja seção “Fatores de Risco” do Prospecto.
	<input checked="" type="checkbox"/>	Produto complexo	As Ofertas não são adequadas aos Investidores que (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na respectiva Emissão, nas Ofertas 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.
	Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático		
A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do prospecto, nem dos documentos das Ofertas. Há restrições à revenda das Cotas.			

1. Elementos Essenciais da Ofertas		Mais Informações
A. Valor mobiliário	Cotas de Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura.	Capa do Prospecto
a.1) Quantidade ofertada	Inicialmente, até 4.000.000 (quatro milhões) de cotas, sendo (i) 3.000.000 (três milhões) de cotas da 1ª (primeira) emissão da classe única de cotas do Valora Infra Dívida PRÉ (“ <u>1ª Emissão Valora Infra Dívida PRÉ</u> ”), todas nominativas e escriturais, em série e subclasse únicas (“ <u>Cotas do Valora Infra Dívida PRÉ</u> ”); e (ii) 1.000.000 (um milhão) de cotas da 1ª (primeira) emissão da classe única de cotas do Valora Infra Dívida CDI (“ <u>1ª Emissão Valora Infra Dívida CDI</u> ” e, em conjunto com a 1ª Emissão Valora Infra Dívida PRÉ, as “ <u>Emissões</u> ”), todas nominativas e escriturais, em série e subclasse únicas (“ <u>Cotas do Valora Infra Dívida CDI</u> ” e, em conjunto com as Cotas do Valora Infra Dívida PRÉ, as “ <u>Cotas</u> ”).	Capa do Prospecto e Seção 2.6. do Prospecto

1. Elementos Essenciais da Ofertas		Mais Informações
a.2) Preço unitário	R\$ 100,00 (cem reais) na 1ª (primeira) data de liquidação (“ <u>Preço de Emissão</u> ”), a partir do 1º (primeiro) Dia Útil subsequente à data da primeira integralização das Cotas, pelo Preço de Integralização (conforme definido no Prospecto).	Capa do Prospecto e Seção 2.5 do Prospecto
a.3) Montante Ofertado (= a.1*a.2)	Inicialmente, de R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais), sendo: (i) R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais) o montante inicial da Oferta do Valora Infra Dívida PRÉ (“ <u>Montante Inicial da Oferta do Valora Infra Dívida PRÉ</u> ”); e (ii) R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) o montante inicial da Oferta do Valora Infra Dívida CDI (“ <u>Montante Inicial da Oferta do Valora Infra Dívida CDI</u> ” e, em conjunto com o Montante Inicial da Oferta do Valora Infra Dívida PRÉ, “ <u>Montante Inicial da Oferta</u> ”), sem considerar a colocação das Cotas Adicionais.	Capa do Prospecto Seção 2.6. do Prospecto
a.4) Lote suplementar	N/A.	N/A
a.5) Lote adicional	Sim, até 25% (vinte e cinco por cento), em ambas as Ofertas.	Capa do Prospecto e Seção 2.6. do Prospecto
Qual mercado de negociação?	Mercado de balcão da B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO .	Seção 2.4. do Prospecto
Código de negociação	<u>Valora Infra Dívida PRÉ:</u> Código de negociação na B3 “ BR0R0OCTF001 ” Código ISIN “ 6518425UN1 ” <u>Valora Infra Dívida CDI:</u> Código de negociação na B3 “ BR0ROPCTF008 ” Código ISIN “ 6518525UN1 ” 	Capa do Prospecto
B. Outras informações		
Emissor	CLASSE ÚNICA DO VALORA INFRA DÍVIDA PRÉ FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA - RESPONSABILIDADE LIMITADA , inscrita no CNPJ sob o nº 64.124.715/0001-39. CLASSE ÚNICA DO VALORA INFRA DÍVIDA CDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA - RESPONSABILIDADE LIMITADA , inscrita no CNPJ sob o nº 64.125.652/0001-35.	Capa do Prospecto
Administrador	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS CNPJ nº 59.281.253/0001-23 Página Eletrônica: https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria	Seção 14.1. do Prospecto
Gestor	VALORA IMOBILIÁRIO E INFRAESTRUTURA LTDA. CNPJ: 07.559.989/0001-17 Página Eletrônica: https://www.valorainvest.com.br	Seção 14.1. do Prospecto

2. Propósito da Oferta		Mais Informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	<p>Os recursos líquidos das Ofertas serão destinados à aquisição de (i) Ativos Alvo (conforme definido no Prospecto) de emissão de Sociedades Alvo (conforme definido no Prospecto), que desenvolvam novos projetos de infraestrutura no Setor Alvo (conforme definido no Prospecto), assim entendido, conforme previstos nos Regulamentos, 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; e (ii) Ativos Financeiros (conforme definido no Prospecto), durante todo o Período de Investimentos (conforme definido no Prospecto).</p>	Seção 3 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 <i>private equity</i>, 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 dezembro de 2025, de R\$ 26.000.000,00 de ativos sob gestão distribuídos em mais de 90 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 16.4. do Prospecto
Informações sobre o administrador	<p>A BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, controlada integral do Banco BTG Pactual S.A., é a empresa do grupo econômico dedicada à prestação de serviços de administração fiduciária e controladoria de ativos para terceiros.</p> <p>A BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, atualmente, administra aproximadamente R\$ 1.087.704.000.000,00 (um trilhão, oitenta e sete bilhões e setecentos e quatro milhões de reais) (ANBIMA, outubro/2025), 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.</p>	Seção 16.4. do Prospecto

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.	<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
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.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" 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
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.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> 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, incluindo, sem limitação a Medida Provisória nº 1.303, de 11/06/2025, podem implicar o aumento da carga tributária incidente sobre o investimento nas Cotas.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> 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.	<input type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input checked="" type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor

4. Principais Informações sobre o Valor Mobiliário		Mais Informações
Informações sobre a cota dos Fundos de Investimento		
Principais características	Cada um dos Fundos possui Cotas de classe, subclasse e série únicas, que correspondem a frações ideais de seus respectivos patrimônios, são nominativas e escriturais, e têm os mesmos direitos políticos e econômico-financeiros.	Seção 2.7. do Prospecto
Prazo de duração dos fundos	<input type="checkbox"/> Indeterminado. <input checked="" type="checkbox"/> Os Fundos terão prazo de duração de 7 (sete) anos contados a partir data da primeira integralização de cotas, exceto se de outra forma vier a ser deliberado pelos cotistas reunidos em Assembleia de Cotistas.	Seção 16.1. do Prospecto
Restrições à livre negociação	As Cotas não poderão ser negociadas junto a investidores em geral, dado que os Fundos são destinados a Investidores que sejam, no mínimo, Investidores Qualificados, observado o público-alvo de cada Fundo.	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 5.1. do Prospecto
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade	N/A.	N/A.
Qual o valor mínimo para investimento?	10 (dez) Cotas, equivalente a R\$ 1.000,00 (mil reais), na 1ª (primeira) data de liquidação das Ofertas.	Seção 8.9. do Prospecto

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta

Mais Informações

Participação na Oferta

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 5.1. do Prospecto
Como será feito o rateio?	Discricionária, pelo Coordenador Líder, de comum acordo com o Gestor, para os Investidores.	Seção 16.1. do Prospecto
Como poderei saber o resultado do rateio?	Até o Dia Útil subsequente à respectiva Data de Liquidação.	Seção 16.1. 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 5.1. 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 16.2. 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 Administração Externa” e clicar em “Acessar a Lista” e no campo “Procurar Fundo” procurar por “Valora Infra Dívida PRÉ Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada” <u>ou</u> “Valora Infra Dívida CDI 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 Dívida PRÉ Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada” <u>ou</u> “Valora Infra Dívida CDI 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 Dívida Pré Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada / Valora Infra Dívida CDI Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada”, buscar na seção “Notícias relacionadas ao “Valora Infra Dívida Pré Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada / Notícias relacionadas ao “Valora Infra Dívida CDI 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 Resolução CVM 160”, preencher o campo “Emissor” com “Valora Infra Dívida PRÉ Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada” <u>ou</u> “Valora Infra Dívida CDI Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada”, clicar em “Filtrar”, clicar no botão abaixo da coluna “ações”, e, então, clicar no documento desejado; ou (B) selecionar “Regulados”, clicar em “Regulados CVM (sobre e dados enviados à</p>	Seção 5.1. do Prospecto

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta

Mais Informações

Participação na Oferta

	<p>CVM)", clicar em "Fundos de Investimento" clicar em "Fundos Registrados", buscar por e acessar "Valora Infra Dívida PRÉ Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada" <u>ou</u> "Valora Infra Dívida CDI 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> <p>B3: www.b3.com.br (neste website 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 Dívida PRÉ Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada" <u>ou</u> "Valora Infra Dívida CDI Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - Responsabilidade Limitada" e, então, localizar o documento desejado).</p> <p>Instituições Participantes:</p> <p>Informações adicionais sobre as Instituições Participantes podem ser obtidas nas dependências das Instituições Participantes e/ou na página da rede mundial de computadores da B3 (www.b3.com.br).</p>	
Quem são os coordenadores da oferta?	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	Seção 2.1. do Prospecto
Outras instituições participantes da distribuição	BANCO BTG PACTUAL S.A. O processo de distribuição das Cotas poderá contar, ainda, com a adesão de outras instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais, credenciadas junto à B3.	Seção 2.1. do Prospecto
Procedimento de colocação	Melhores esforços.	Seção 8.4. do Prospecto
Qual o período de reservas?	O Período de Subscrição será realizado entre 06 de janeiro de 2026 e 19 de junho de 2026.	Seção 5.1. do Prospecto
Qual a data da fixação de preços?	O Preço de Emissão foi aprovado por meio dos " <i>Instrumentos de Constituição</i> " dos respectivos Fundos, celebrados pelo Administrador e pelo Gestor em 19 de dezembro de 2025.	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 respectiva Data de Liquidação.	Seção 5.1. do Prospecto
Qual a data da liquidação da oferta?	04 de fevereiro de 2026, está prevista a 1ª (primeira) Data de Liquidação	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 5.1. do Prospecto

