



RELATÓRIO DE GESTÃO

cadastre-se em valorainvest.com.br/contato/ para receber os relatórios

Fevereiro 2026

Comentários do Gestor

O Fundo encerrou o mês de fevereiro de 2026 com a totalidade de seu patrimônio líquido alocado em Ativos-Alvo, distribuídos em 23 debêntures e uma nota comercial que financiam projetos de infraestrutura (Detalhamento dos Ativos), totalizando um montante investido de R\$548,8 milhões. Ainda, ao final do mês, o Fundo possuía um total de R\$37,0 milhões (aproximadamente 7,2% do PL do Fundo) em operações de venda e recompra futura de debêntures (compromissada reversa) ao custo médio de CDI + 0,8% ao ano. Os recursos líquidos estavam investidos em instrumentos de caixa.

Durante o mês, o VGIE comprou R\$80,7 milhões em debêntures, sendo destaque as compras de: (i) debênture TMX no montante de R\$23,6 milhões e taxa de aquisição de CDI + 4,30%, e (ii) debênture Platão no montante de R\$22,1 milhões e taxa de aquisição de CDI + 2,50%. O Fundo também iniciou o seu investimento no setor de biometano, através da aquisição de R\$23,1 milhões em notas comerciais da Gás Verde na taxa de CDI + 6,0%. Por fim, o Fundo vendeu o total de R\$97,1 milhões de seu portfólio, com destaque a participação total de R\$21,9 milhões da debênture Hidroforte 21 além das vendas de participações parciais de R\$ 15,7 milhões na debênture Iguá Rio 15 e de R\$ 15,0 milhões na debênture Dix. A operação da NC AGL no montante de R\$ 2 milhões foi integralmente quitada. Com essas movimentações, o Fundo obteve a posição de investimento em 24 ativos distribuídos em 6 setores.

A distribuição de rendimentos do Fundo referente ao mês de fevereiro de 2026 foi de R\$0,10 por cota, correspondendo a uma rentabilidade anualizada líquida de 15,52%, o que equivale a IPCA + 10,3% ao ano, com base no valor da cota patrimonial de janeiro de 2026 e variação anualizada do índice IPCA de dezembro de 2025. Nos últimos 12 meses, a distribuição de rendimentos acumulada no Fundo foi de R\$ 1,30 por cota (equivalente a 14,6% ao ano ou IPCA + 9,9% ao ano). Essa rentabilidade equivalente foi calculada com base na variação acumulada do IPCA com defasagem de dois meses, ou seja, no período entre janeiro de 2025 a dezembro de 2025.

Evolução do Patrimônio Líquido: Durante o mês de referência, a cota patrimonial do VGIE11 não sofreu variação. Dessa forma, a cota patrimonial pós-distribuição se manteve em R\$ 9,65.

Qualidade de Crédito da Carteira: Em relação à qualidade creditícia da carteira do Fundo, todas as debêntures encontram-se adimplentes, com base nos trabalhos de monitoramento e acompanhamento intensos e próximos de todos os ativos. Na opinião da Gestão a carteira permanece saudável.

A Gestão faz um trabalho constante de originação e estruturação de novas operações com o intuito de diversificar portfólio de ativos do Fundo, equilibrar a exposição dos ativos entre os indexadores CDI e IPCA para capturar oportunidades de mercado e, através da originação proprietária, elevar o valor de sua cota patrimonial.

Objetivo

O Fundo tem como objetivo o investimento preponderante em ativos de infraestrutura, conforme critérios de elegibilidade definidos na política de investimento.

Público Alvo

Investidores Qualificados.

Taxa de Administração e Gestão

1,50% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, com valor mínimo mensal de R\$15.000.

Taxa de Performance

20% sobre o que exceder o IPCA + média do *yield* anual do IMAB5 no semestre civil anterior. Caso essa média seja igual ou menor que 4% ao ano, a mesma será acrescida de 2% ao ano; caso a mesma seja maior que 4% ao ano e menor que 5% ao ano, será utilizado 6% ao ano; caso a mesma seja maior ou igual a 5% ao ano, a mesma será acrescida de 1% ao ano.

Distribuição de Rendimentos

Divulgação de rendimentos: Último dia útil

Data ex-rendimentos: 1º dia útil

Pagamento de rendimentos: 5º dia útil

Dados Adicionais

Gestão: Valora Gestão de Investimentos

Administração: Banco Daycoval S.A.

Escriturador: Banco Daycoval S.A.

Auditor: PWC Auditores Independentes

Informações Operacionais

Data de início do Fundo: 27/setembro/2022

Prazo de duração: Indeterminado

Classificação ANBIMA: FIP-IE de Títulos de Valores Mobiliários Gestão Ativa

Classificação CVM: Infraestrutura (FIP-IE)

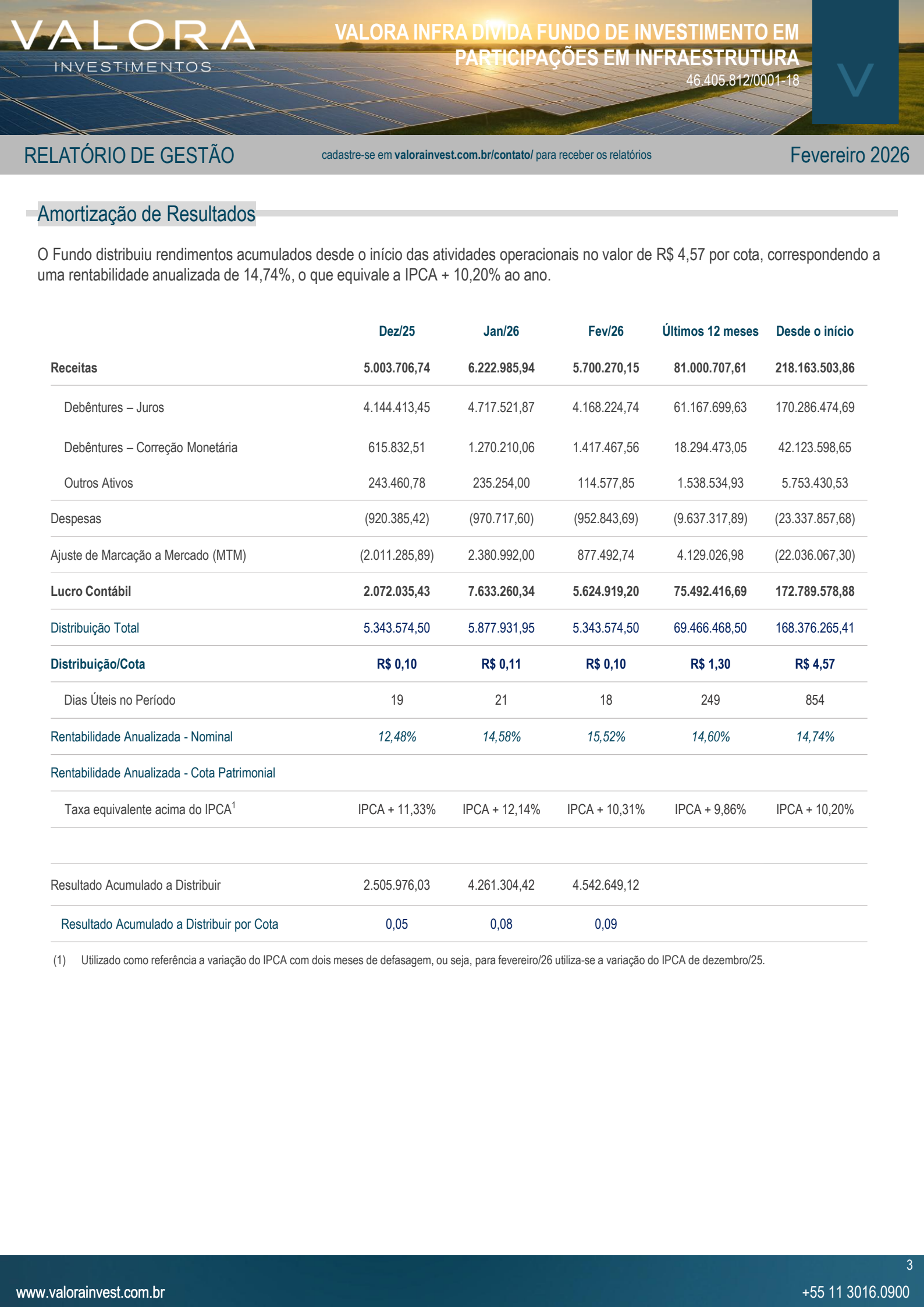
Código de Negociação: VGIE

Código ISIN: BR0D2KCTF001

Código CVM: 4639522

Número de Cotistas: 8.714

Fevereiro 2026



RELATÓRIO DE GESTÃO

cadastre-se em valorainvest.com.br/contato/ para receber os relatórios

Fevereiro 2026

Amortização de Resultados

O Fundo distribuiu rendimentos acumulados desde o início das atividades operacionais no valor de R\$ 4,57 por cota, correspondendo a uma rentabilidade anualizada de 14,74%, o que equivale a IPCA + 10,20% ao ano.

	Dez/25	Jan/26	Fev/26	Últimos 12 meses	Desde o início
Receitas	5.003.706,74	6.222.985,94	5.700.270,15	81.000.707,61	218.163.503,86
Debêntures – Juros	4.144.413,45	4.717.521,87	4.168.224,74	61.167.699,63	170.286.474,69
Debêntures – Correção Monetária	615.832,51	1.270.210,06	1.417.467,56	18.294.473,05	42.123.598,65
Outros Ativos	243.460,78	235.254,00	114.577,85	1.538.534,93	5.753.430,53
Despesas	(920.385,42)	(970.717,60)	(952.843,69)	(9.637.317,89)	(23.337.857,68)
Ajuste de Marcação a Mercado (MTM)	(2.011.285,89)	2.380.992,00	877.492,74	4.129.026,98	(22.036.067,30)
Lucro Contábil	2.072.035,43	7.633.260,34	5.624.919,20	75.492.416,69	172.789.578,88
Distribuição Total	5.343.574,50	5.877.931,95	5.343.574,50	69.466.468,50	168.376.265,41
Distribuição/Cota	R\$ 0,10	R\$ 0,11	R\$ 0,10	R\$ 1,30	R\$ 4,57
Dias Úteis no Período	19	21	18	249	854
Rentabilidade Anualizada - Nominal	12,48%	14,58%	15,52%	14,60%	14,74%
Rentabilidade Anualizada - Cota Patrimonial					
Taxa equivalente acima do IPCA ¹	IPCA + 11,33%	IPCA + 12,14%	IPCA + 10,31%	IPCA + 9,86%	IPCA + 10,20%
Resultado Acumulado a Distribuir	2.505.976,03	4.261.304,42	4.542.649,12		
Resultado Acumulado a Distribuir por Cota	0,05	0,08	0,09		

(1) Utilizado como referência a variação do IPCA com dois meses de defasagem, ou seja, para fevereiro/26 utiliza-se a variação do IPCA de dezembro/25.



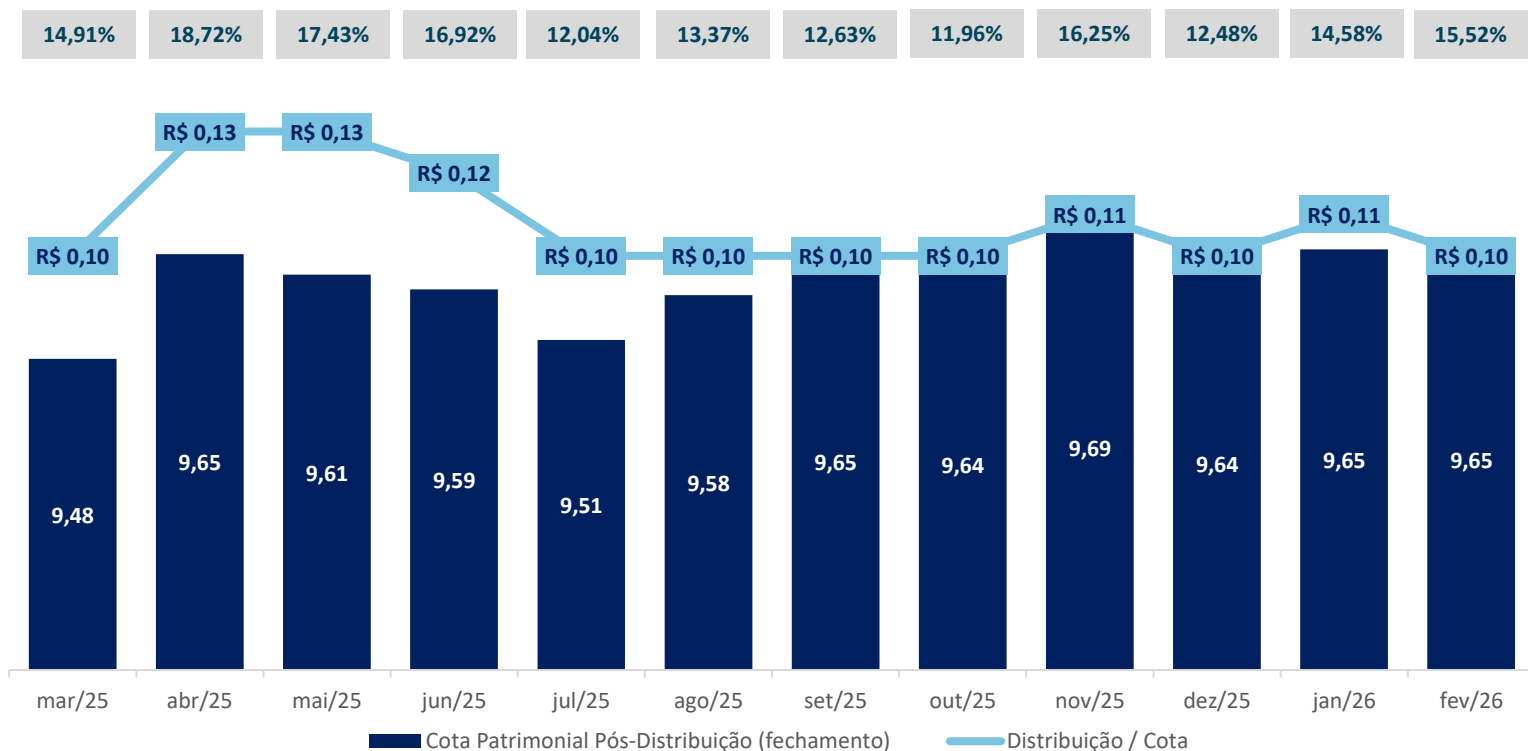
RELATÓRIO DE GESTÃO

cadastre-se em valorainvest.com.br/contato/ para receber os relatórios

Fevereiro 2026

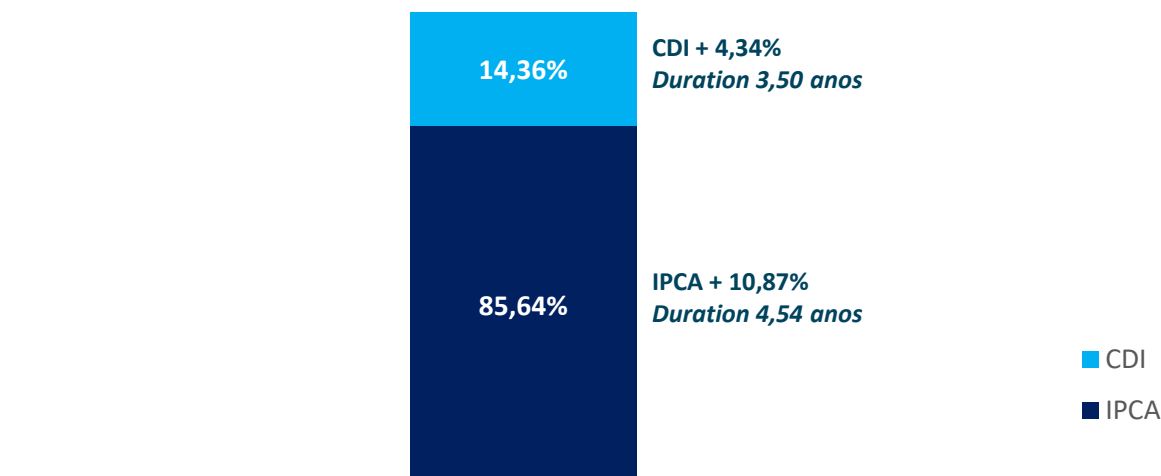
Histórico Dividend Yield

O gráfico abaixo apresenta o histórico do *dividend yield* anualizado das distribuições mensais, calculado considerando o valor patrimonial da cota do Fundo no último dia útil do mês anterior, após a provisão do pagamento de proventos.



Remuneração All In – Média Ponderada

O gráfico abaixo apresenta o *duration* médio da carteira atual de debêntures e a remuneração all in média dos ativos no momento de sua aquisição. Esta taxa inclui, além do cupom de carregamento, eventuais (i) ágio ou deságio na aquisição; (ii) prêmios adicionais e/ou mensais. A taxa de juros desconsidera eventuais multas, juros de mora ou quaisquer outras remunerações adicionais provenientes de alterações nas condições inicialmente pactuadas nas debêntures.





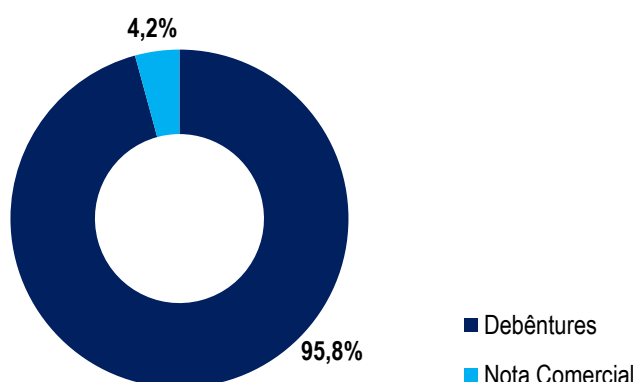
RELATÓRIO DE GESTÃO

cadastre-se em valorainvest.com.br/contato/ para receber os relatórios

Fevereiro 2026

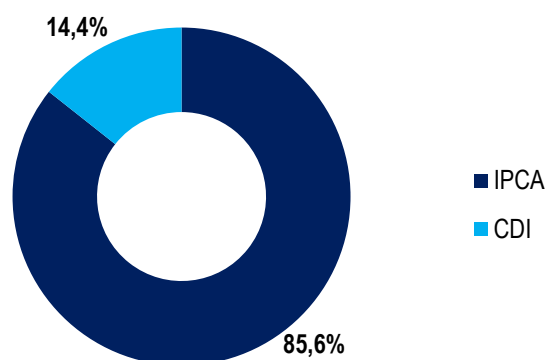
Alocação por ativo alvo (% PL do Fundo)

O foco da Gestão é trabalhar com a maior alocação possível em debêntures de projetos de infraestrutura. A minimização da posição de caixa aumenta a eficiência do Fundo, com o objetivo de entregar rendimentos superiores aos cotistas. Movimentos na carteira podem ser feitos com o intuito de melhorar rentabilidade e gerar ganho de capital e equilibrar a alocação dos ativos no portfólio.



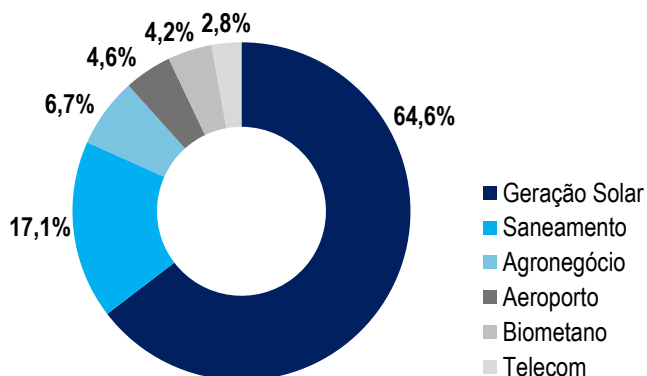
Alocação por indexador (% PL da Carteira do Fundo)

O objetivo do Fundo é entregar rentabilidade, tendo como referência títulos do Governo indexados a índices de preço. Dessa forma, a Gestão busca concentrar os ativos do Fundo em papéis indexados a índices de inflação e faz um trabalho de alocação tática de curto prazo em ativos indexados à taxa básica de juros. De qualquer forma, a Gestão está sempre aberta a oportunidades de investimento que possam contribuir para a obtenção de rendimentos superiores.



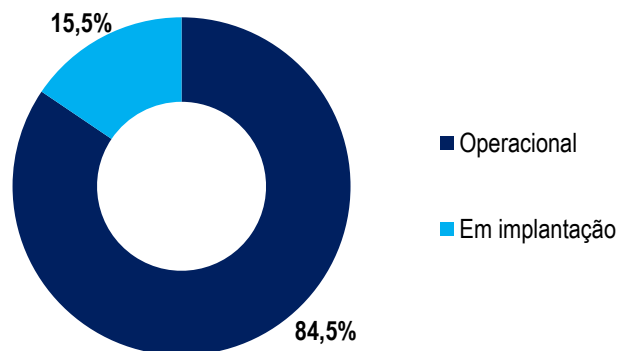
Alocação por segmento (% PL da Carteira do Fundo)

Apesar de ainda possuir uma maior exposição no segmento de geração distribuída solar, a Gestão vem trabalhando na diversificação de setores com operações em saneamento, aeroporto, telecomunicações, biometano e agronegócio. A Gestão permanece positiva com as perspectivas do setor de geração solar distribuída e considera que a carteira do VGIE está posicionada em operações com players fortes e consolidadores. No entanto, a diversificação setorial já é uma realidade na carteira do fundo onde temos 6 diferentes setores



Alocação por tipo de ativo (% PL Carteira do Fundo)

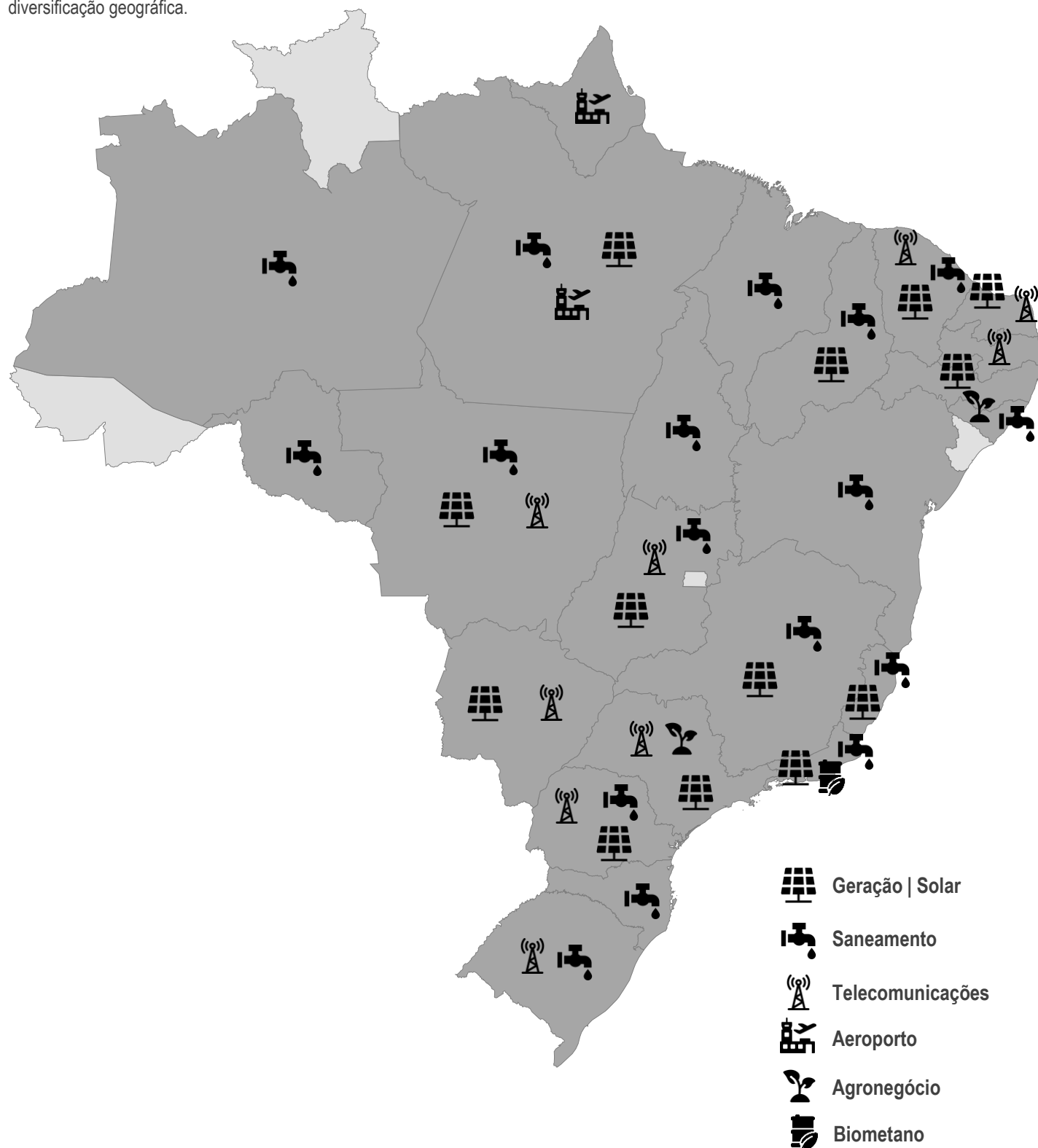
Atualmente o Fundo possui exposição a ativos em fase de implantação e operacionais, sendo que os projetos operacionais já respondem por mais de 84,5% da carteira do Fundo. O foco da Gestão é trabalhar em operações capazes de gerar a melhor relação de risco e retorno aos cotistas investidores.





Exposição Geográfica da Carteira

Atualmente a carteira de ativos do Fundo possui exposição a empresas com operações em 23 estados: Alagoas, Amapá, Amazonas, Ceará, Espírito Santo, Bahia, Goiás, Maranhão, Mato Grosso, Mato Grosso do Sul, Minas Gerais, Pará, Paraíba, Paraná, Pernambuco, Piauí, Rio de Janeiro, Rio Grande do Norte, Rio Grande do Sul, Rondônia, Santa Catarina, São Paulo e Tocantins. A Gestão segue trabalhando para manter a carteira com boa diversificação geográfica.





Detalhamento dos Ativos



Debênture Águas do Sertão

Rating	brAA-
Cupom	IPCA + 8,41%
Vencimento	15/12/2043
Tipo de oferta	ICVM 160

Operação com a Águas do Sertão S.A., que atua no segmento de saneamento e possui sede em Alagoas. A empresa, pertencente ao Grupo Conasa, que tem como foco de atuação em infraestrutura. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção; (vi) fiança da Conasa até o Completion financeiro.



Debênture Alto Energia

Rating	na
Cupom Pré (M-2)	CDI + 4,50%
Cupom Pós (M-2)	IPCA + 11,50%
Vencimento	25/07/2039
Tipo de oferta	ICVM 476

Operação com a Alto Energia Energia Renovável, que atua no segmento de geração distribuída e possui sede no Rio de Janeiro. A empresa, pertencente ao Grupo Genial, que tem como foco de atuação o estado do RJ. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) alienação fiduciária dos bens e equipamentos; (iv) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção.



Debênture Astúrias

Rating	na
Cupom	IPCA + 10,00%
Vencimento	25/12/2037
Tipo de oferta	ICVM 160

Operação com a Astúrias Energia Renovável, que atua no segmento de geração distribuída e possui sede no Rio de Janeiro. A empresa, pertencente ao Grupo Genial, que tem como foco a atuação no estado do RJ. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) alienação fiduciária dos bens e equipamentos; (iv) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção.



Debênture Axis Solar

Rating	na
Cupom Pré (M-2)	IPCA + 9,22%
Cupom Pós (M-2)	IPCA + 8,50%
Vencimento	15/11/2034
Tipo de oferta	ICVM 476

Operação com a Axis Solar, que atua no segmento de geração distribuída e possui sede em São Paulo. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) alienação fiduciária dos bens e equipamentos; (iv) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção. O cupom do ativo é dividido em um período pré *completion* financeiro da construção do projeto ("Cupom Pré") e pós *completion* financeiro ("Cupom Pós"), sendo este o maior entre IPCA + 8,50% ao ano e NTN-B + 2,75% ao ano. A operação está no período pré *completion* financeiro.



Debênture AXS SPE 9

Rating	na
Cupom	IPCA + 10,98%
Vencimento	15/09/2038
Tipo de oferta	ICVM 160

Operação com a AXS Participações, que atua no segmento de geração distribuída e possui sede em Santa Catarina. A empresa, pertencente ao Grupo Roca, que detém ativos de geração distribuída com foco em energia fotovoltaica em diversos estados do Brasil. A debênture possui como garantias: (i) alienação fiduciária de ações; (ii) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) fiança dos sócios; (iii) alienação fiduciária dos equipamentos e dos direitos reais de superfície.



Detalhamento dos Ativos



Debênture Caeté

Rating	na	Operação com a Usina Caeté S.A. para financiamento de um projeto de investimento em plantio de cana de açúcar. A usina é comandada pelo Grupo Carlos Lyra e possui mais de 70 anos de atuação no mercado brasileiro. A debênture possui como garantias: (i) alienação fiduciária dos imóveis; (ii) cessão fiduciária dos recebíveis e da conta vinculada; (iii) fiança da Lagense S.A. Administração e Participações.
Cupom	IPCA + 8,29%	
Vencimento	16/06/2031	
Tipo de oferta	ICVM 160	



Debênture Cid Mota

Rating	na	Operação com a Cid Mota I Energia Renovável, que atua no segmento de geração distribuída e possui sede no Rio de Janeiro. A empresa, pertencente ao Grupo Genial, que tem como foco de atuação o estado do RJ. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) alienação fiduciária dos bens e equipamentos; (iv) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção. O cupom do ativo é dividido em um período pré <i>completion</i> financeiro da construção do projeto ("Cupom Pré") e pós <i>completion</i> financeiro ("Cupom Pós"). A operação está em período pré <i>completion</i> .
Cupom	IPCA + 11,80%	
Vencimento	27/06/2039	
Tipo de oferta	ICVM 476	



Debênture Colorado

Rating	na	Operação com a Colorado Energia Renovável, que atua no segmento de geração distribuída e possui sede no Rio de Janeiro. A empresa, pertencente ao Grupo Genial, que tem como foco de atuação o estado do RJ. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) alienação fiduciária dos bens e equipamentos; (iv) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção.
Cupom	IPCA + 11,80%	
Vencimento	27/06/2039	
Tipo de oferta	ICVM 160	



Debênture Dix

Rating	na	Operação com a DIX Empreendimentos para financiamento em dois aeroportos nas cidades de Belém/PA e Macapá/AP. A DIX tem foco no setor aeroportuário e pertence ao grupo AGEMAR, que possui um histórico de mais de 40 anos no setor de logística e infraestrutura no país, com. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) fiança; (iv) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção.
Cupom	IPCA + 12,00%	
Vencimento	15/12/2040	
Tipo de oferta	ICVM 160	



Debênture GIP Atlas

Rating	na	Operação de debêntures securitizadas lastreada em debêntures simples privadas emitidas por GIP Helios II FIP e a Atlas Brasil Holding. Sendo a Atlas Renewable Energy uma empresa de geração de energia renovável que desenvolve, financia, constrói e opera projetos de energia solar e eólica. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações e (iii) fiança bancária.
Cupom	CDI + 4,50%	
Vencimento	22/08/2028	
Tipo de oferta	ICVM 160	



Detalhamento dos Ativos



Debênture Hidroforte 11

Rating	na
Cupom	IPCA + 10,00%
Vencimento	25/03/2034
Tipo de oferta	ICVM 160

Operação com a Hidroforte Administração e Operação, que atua no segmento de saneamento e possui sede em Tocantins. A companhia detém 41 concessões de água e/ou esgoto nos estados do Pará, Tocantins e Maranhão. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis da concessão; (ii) alienação fiduciária das ações da emissora e de suas controladas; e (iii) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção.



Debênture Hidroforte 12 e 13

Rating	na
Cupom	CDI + 6,00%
Vencimento	11/07/2026 e 28/08/2026
Tipo de oferta	ICVM 160

Operação com a Hidroforte Administração e Operação, que atua no segmento de saneamento e possui sede em Tocantins. A companhia detém 41 concessões de água e/ou esgoto nos estados do Pará, Tocantins e Maranhão. A debênture possui como garantia a fiança corporativa da Norte Saneamento e não conta com garantias reais.



Debênture Iguaí Rio de Janeiro

Rating	brAAA
Cupom	IPCA + 7,13%
Vencimento	15/02/2044
Tipo de oferta	ICVM 160

Operação com a Iguaí Rio de Janeiro S.A., que atua no segmento de saneamento e possui sede em RJ. A empresa, pertencente ao Grupo Iguaí Saneamento, que tem como foco de atuação em ativos de saneamento. A operação possui como garantias (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção; (iv) fiança da Iguaí Saneamento até o completion financeiro.



Debênture Morro Redondo

Rating	na
Cupom	IPCA + 11,50%
Vencimento	25/07/2039
Tipo de oferta	ICVM 160

Operação com a Morro Redondo Energia Renovável, que atua no segmento de geração distribuída e possui sede no Rio de Janeiro. A empresa, pertencente ao Grupo Genial, que tem como foco de atuação o estado do RJ. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) alienação fiduciária dos bens e equipamentos; (iv) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção. O cupom do ativo é dividido em um período pré completion financeiro da construção do projeto ("Cupom Pré") e pós completion financeiro ("Cupom Pós"). A operação está em período pré completion.



Debênture New Sun

Rating	na
Cupom	IPCA + 11,30%
Vencimento	15/06/2039
Tipo de oferta	ICVM 160

Operação com a SPE Vale Dourado S.A., que atua no segmento de geração distribuída e possui sede em São Paulo. A empresa, pertencente ao Grupo New Sun. As usinas estão localizadas em São Paulo e Pará. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) alienação fiduciária dos bens e equipamentos; (iv) alienação fiduciária de direito real de superfície; (v) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção e (vi) aval corporativo e das pessoas físicas.



Detalhamento dos Ativos



Debênture Norsk

Rating	na	Operação com a Norsk Solar Brasil 2 S.A., que atua no segmento de geração distribuída e possui sede na Noruega. A empresa fornece energia solar, com atuação global em mercados emergentes e no Brasil com foco em Minas Gerais. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) alienação fiduciária de bens e equipamentos; e (iv) conta reserva serviço da dívida e de operação e manutenção. O cupom do ativo é dividido em um período pré completion financeiro da construção do projeto ("Cupom Pré") e pós completion financeiro ("Cupom Pós").
Cupom Pré	IPCA + 9,80%	
Cupom Pós	NTN B28 + 3,65%	
Vencimento	25/09/2038	
Tipo de oferta	ICVM 160	



Debênture Platão

Rating	na	Operação com a SPRS Platão Capital II S.A., que atua no segmento de geração solar distribuída e possui sede no Paraná. A companhia detém ativos nos estados do Paraná e Mato Grosso do Sul. A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis das usinas; (ii) alienação fiduciária das ações da emissora e de suas controladas; (iii) alienação fiduciária dos bens e equipamentos; e (iv) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção.
Cupom	CDI + 2,50%	
Vencimento	31/01/2038	
Tipo de oferta	ICVM 160	



Debênture TCX

Rating	na	Operação com a AXS Participações, que atua no segmento de geração distribuída e possui sede em Santa Catarina. A empresa, pertencente ao Grupo Roca, que detém ativos de geração distribuída com foco em energia fotovoltaica em diversos estados do Brasil. A debênture possui como garantias: (i) alienação fiduciária de ações; (ii) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) fiança dos sócios; (iii) alienação fiduciária dos equipamentos e dos direitos reais de superfície.
Cupom	IPCA + 13,34%	
Vencimento	05/11/2034	
Tipo de oferta	ICVM 160	



Debênture TMX 1

Rating	na	Operação com a TMXV Eficiência Holding S.A. que atua no segmento de geração distribuída e possui sede em MG. A empresa detém ativos de geração distribuída com foco em energia solar fotovoltaica. A operação possui como garantias (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) alienação fiduciária dos bens e equipamentos; (iv) alienação fiduciária de direito de uso de superfície; (v) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção.
Cupom	IPCA + 11,00%	
Vencimento	25/12/2040	
Tipo de oferta	ICVM 160	



Debênture TMX 2

Rating	na	Operação com a TMXV2 Eficiência Holding S.A. que atua no segmento de geração distribuída e possui sede em MG. A empresa detém ativos de geração distribuída com foco em energia solar fotovoltaica. A operação possui como garantias (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) alienação fiduciária de ações; (iii) alienação fiduciária dos bens e equipamentos; (iv) alienação fiduciária de direito de uso de superfície; (v) conta reserva do serviço da dívida e de operação e manutenção. O cupom do ativo é dividido em um período pré completion financeiro da construção do projeto ("Cupom Pré") e pós completion financeiro ("Cupom Pós"). A operação está em período pré completion.
Cupom Pré	CDI + 4,30%	
Cupom Pós (M-2)	IPCA + 10,80%	
Vencimento	25/02/2038	
Tipo de oferta	ICVM 160	



Detalhamento dos Ativos



Debênture Triple Play

Rating	brA-	Operação com a Triple Play Brasil Participações S.A. que atua no segmento de telecomunicações e possui sede São Paulo. A empresa atua em 6 estados (PR, SP, MG, BA, CE, RN, PB e SP). A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária de direitos creditórios; (ii) fiança das empresas do grupo.
Cupom	IPCA + 7,68%	
Vencimento	15/08/2029	
Tipo de oferta	ICVM 476	



Debênture Brasil TecPar

Rating	brA+	Operação com a Brasil Tecnologia e Participações S.A. que atua no segmento de telecomunicações e possui sede Rio Grande do Sul. A empresa atua em 6 estados (MG, SP, MT, MS, RJ e SP). A debênture possui como garantias: (i) cessão fiduciária dos recebíveis; (ii) aval corporativo das empresas do grupo; (iii) alienação fiduciária de bens e móveis.
Cupom	IPCA + 10,09%	
Vencimento	25/07/2031	
Tipo de oferta	ICVM 160	



NC Gás Verde

Rating	na	Operação com a Gás Verde Seropédica, empresa brasileira especializada na produção e comercialização de biometano a partir do biogás gerado no maior aterro sanitário da América Latina, no município de Seropédica, RJ. Antecipação de recebíveis do Complexo operacional de comercialização de biocombustível renovável, com diversos offtakers. Além dos recebíveis do projeto, a operação conta como garantia a alienação fiduciária de ações da emissora e fiança de seus acionistas.
Cupom	CDI + 6,0%	
Vencimento	16/06/2027	
Tipo de oferta	na	

Este material foi elaborado pela Valora Gestão de Investimentos. Leia o regulamento e demais documentos legais do fundo antes de investir. Os fundos são supervisionados e fiscalizados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. É recomendada uma avaliação de performance de fundos de investimento em análise de no mínimo 12 meses. A rentabilidade passada não garante a rentabilidade futura e fundos de investimento não são garantidos pela Instituição Administradora, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A RENTABILIDADE AJUSTADA CONSIDERA O REINVESTIMENTO DOS DIVIDENDOS, JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO OU OUTROS RENDIMENTOS ADVINDOS DE ATIVOS FINANCEIROS QUE INTEGREM A CARTEIRA DO FUNDO REPASSADOS DIRETAMENTE AO COTISTA. Os Fundos de Investimento em Participações em Infraestrutura seguem a ICVM578, portanto são condomínios fechados em que as cotas não são resgatáveis onde os cotistas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário. As opiniões, estimativas e projeções refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado nem de exposição máxima de perda; e (4) Não devem ser utilizadas para embasar nenhum procedimento administrativo perante órgãos fiscalizadores ou reguladores. Este conteúdo é informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado e de fontes públicas consideradas confiáveis. A Valora não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse material e de seu conteúdo. Esse material não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da Valora. O Objetivo do Fundo não representa nem deve ser considerado, a qualquer momento, e sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade ao investidor. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail: valorainvest@valorainvest.com.br.



Gestor
VALORA GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA
CNPJ: 07.559.989/0001-17
Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1830, Torre 2, Conj.32
Itaim Bibi | São Paulo-SP | CEP: 04543-900
Tel: +55 (11) 3016 0900 |
www.valorainvest.com.br | ri@valorainvest.com.br

Administrador
BANCO DAYCOVAL S.A
CNPJ: 62.232.889/0001-90
Av. Paulista, nº 1793
Bela Vista | São Paulo - SP | CEP 01.311-200
Tel: +55 (11) 3138-0500 |
www.daycoval.com.br/Asset?lang=ptbr
passivo.fundos@bancodaycoval.com.br

