

COMUNICADO AO MERCADO

DA 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 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")

No montante total de, inicialmente,

R\$ 400.000.004,88

(quatrocentos milhões e quatro reais
e oitenta e oito centavos)

OFERTA REGISTRADA PERANTE A CVM SOB O Nº CVM/SRE/RFO/2025/0001, EM 17 DE JANEIRO DE 2025

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 item VI, do Ofício Circular CVM/SRE 10/23, de 28 de setembro de 2023, 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**"), vem a público comunicar a adesão dos participantes especiais da oferta pública de distribuição primária de 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 RESPONSABILIDADE LIMITADA**, fundo de investimento, inscrito no CNPJ sob o nº 58.171.813/0001-24 ("**Fundo**"), registrado na CVM, constituído sob a forma de condomínio fechado, regido pelo Regulamento, pela Resolução da CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022 e pelo artigo 3º, §1º da Lei nº 12.431 de 24 de junho de 2011 ("**Lei nº 12.431**"), com as características descritas no Anúncio de Início divulgado em 17 de janeiro de 2025.

II. PARTICIPANTES ESPECIAIS

Encontra-se abaixo a lista de Participantes Especiais consolidada:

Participante Especial	CNPJ
ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.	61.194.353/0001-64
MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) C.C.T.V.M. LTDA.	12.392.983/0001-38
BANCO BTG PACTUAL S.A.	30.306.294/0001-45
EQUI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	47.965.438/0001-78
GENIAL INVESTIMENTOS CVM S.A.	27.652.684/0003-24
GENIAL INSTITUCIONAL CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	05.816.451/0001-15
BANCO DAYCOVAL S.A.	62.232.889/0001-90
XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	02.332.886/0001-04

VALORA RENDA FIXA LTDA.

• COMUNICADO AO MERCADO •

VALORA
INVESTIMENTOS

III. FORMA DE OBTENÇÃO DE MAIORES INFORMAÇÕES SOBRE A OFERTA

Quaisquer informações ou esclarecimentos referentes à Oferta e/ou ao Fundo, incluindo o Prospecto, os anúncios e comunicados da oferta, 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, poderão ser obtidos e 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, 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 Infra Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa –Responsabilidade Limitada” 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”, 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 DEFINITIVO, 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, 06 de fevereiro de 2025.



COORDENADOR LÍDER

 **RB Investimentos**

ASSESSORES JURÍDICOS DA OFERTA

mADRona
FIALHO
advogados

vbs
advogados

VALORA RENDA FIXA LTDA.

• COMUNICADO AO MERCADO •