

## FIDC ALION III CONSIGNADOS

Proporcionar aos Cotistas que se enquadrem no Público-Alvo, a valorização de suas Cotas, através da aplicação preponderante dos recursos do FUNDO na aquisição de Direitos de Crédito, representados por CCB, de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e neste Regulamento.

INFORMAÇÕES  
GERAIS

Início do Fundo  
Gestor  
Administrador  
Custodiante  
Agente de Conta Fiduciária

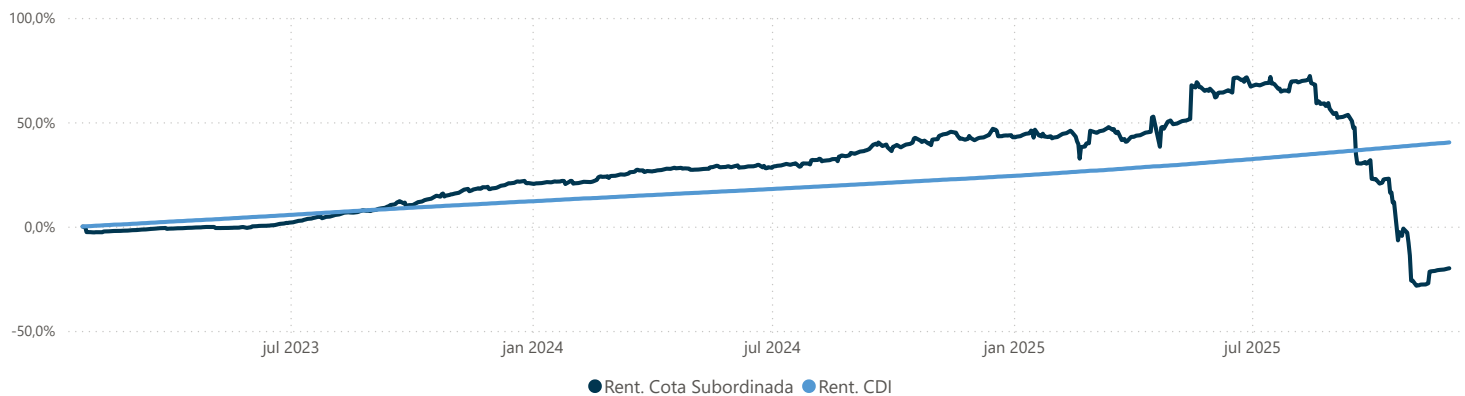
01/2023

Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.  
SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.  
SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.  
Santander S.A.

| Classe     | Rentabilidade Alvo | Rating | Data de Início   | Prazo de Carência | Amortização                                  |
|------------|--------------------|--------|------------------|-------------------|--|
| Sênior     | CDI + 4,50% a.a.   | -      | janeiro de 2023  | dezembro de 2024  | Mensal a partir de 01/2025 - Regime de Caixa |
| Mezanino A | CDI + 6,50% a.a.   | -      | janeiro de 2023  | dezembro de 2024  | Mensal a partir de 01/2025 - Regime de Caixa |
| Mezanino B | CDI + 5,50% a.a.   | -      | novembro de 2023 | dezembro de 2024  | Mensal a partir de 01/2025 - Regime de Caixa |

## Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior

| Ano  | Cota        | JAN    | FEV   | MAR    | ABR   | MAI    | JUN   | JUL   | AGO    | SET     | OUT     | NOV   | DEZ   | Rent. Ano | Rent. Acumulada |
|------|-------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|---------|---------|-------|-------|-----------|-----------------|
| 2023 | Subordinada | -2,74% | 0,87% | 0,92%  | 0,80% | -0,20% | 2,27% | 2,86% | 2,56%  | 2,60%   | 4,70%   | 2,20% | 2,44% | 20,85%    | 20,85%          |
|      | % CDI       |        | 95%   | 79%    | 87%   |        | 212%  | 267%  | 225%   | 267%    | 471%    | 240%  | 273%  | 173%      | 173%            |
| 2024 | Subordinada | 0,79%  | 1,89% | 2,03%  | 0,46% | 0,96%  | 0,00% | 2,59% | 2,68%  | 0,65%   | 4,01%   | 0,62% | 0,22% | 18,18%    | 42,83%          |
|      | % CDI       | 82%    | 236%  | 244%   | 52%   | 115%   | 0%    | 285%  | 309%   | 78%     | 432%    | 78%   | 24%   | 167%      | 177%            |
| 2025 | Subordinada | -0,14% | 2,31% | -2,09% | 5,58% | 10,09% | 0,60% | 1,44% | -7,65% | -21,50% | -39,62% | 7,85% | -     | -43,99%   | -20,00%         |
|      | % CDI       |        | 234%  |        | 528%  | 886%   | 55%   | 113%  |        |         |         | 1776% |       |           |                 |

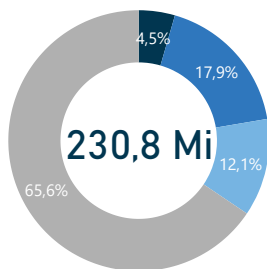


## Posição Carteira e Classes

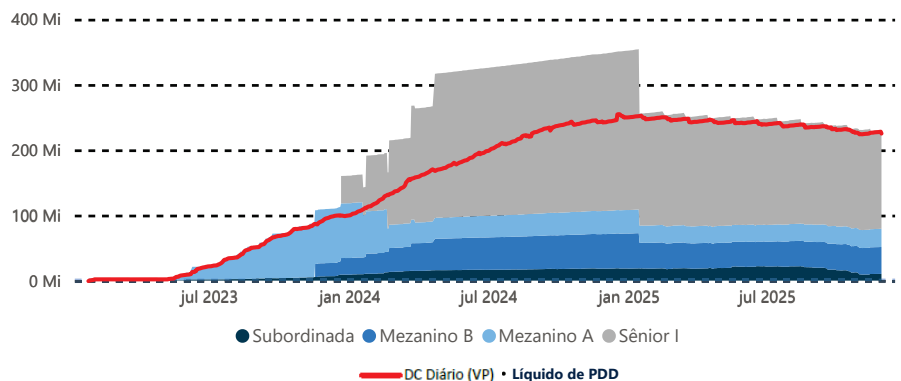
Valores da tabela em R\$ mil

|                    | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 | 2025-11 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Direito Creditório | 252.222 | 250.942 | 249.324 | 247.503 | 245.862 | 244.190 | 242.103 | 240.682 | 240.833 | 241.160 | 241.935 | 242.734 |
| Disponibilidade    | 101.686 | 8.641   | 8.241   | 7.944   | 8.111   | 7.914   | 7.795   | 7.658   | 5.699   | 5.680   | 5.535   | 1.598   |
| Título Público     | 849     | 858     | 867     | 875     | 885     | 895     | 905     | 917     | 928     | 939     | 952     | 962     |
| PDD                | -1.956  | -2.601  | -2.973  | -4.082  | -3.902  | -2.650  | -2.781  | -3.092  | -5.328  | -10.290 | -17.328 | -17.196 |
| PL Sênior          | 244.101 | 172.789 | 170.929 | 168.339 | 166.395 | 164.374 | 162.393 | 159.043 | 155.646 | 154.186 | 153.118 | 151.334 |
| PL Mezanino A      | 35.963  | 26.554  | 26.393  | 26.132  | 25.964  | 25.793  | 25.624  | 26.101  | 26.544  | 27.015  | 27.518  | 27.940  |
| PL Mezanino B      | 53.668  | 39.512  | 39.236  | 38.812  | 38.525  | 38.231  | 37.941  | 38.614  | 39.238  | 39.903  | 40.610  | 41.203  |
| PL Subordinada     | 18.465  | 18.440  | 18.866  | 18.473  | 19.503  | 21.471  | 21.601  | 21.911  | 20.234  | 15.884  | 9.591   | 10.343  |
| Patrimônio Líquido | 352.198 | 257.295 | 255.424 | 251.755 | 250.388 | 249.868 | 247.560 | 245.668 | 241.662 | 236.988 | 230.836 | 230.820 |

## Distribuição Patrimônio Líquido

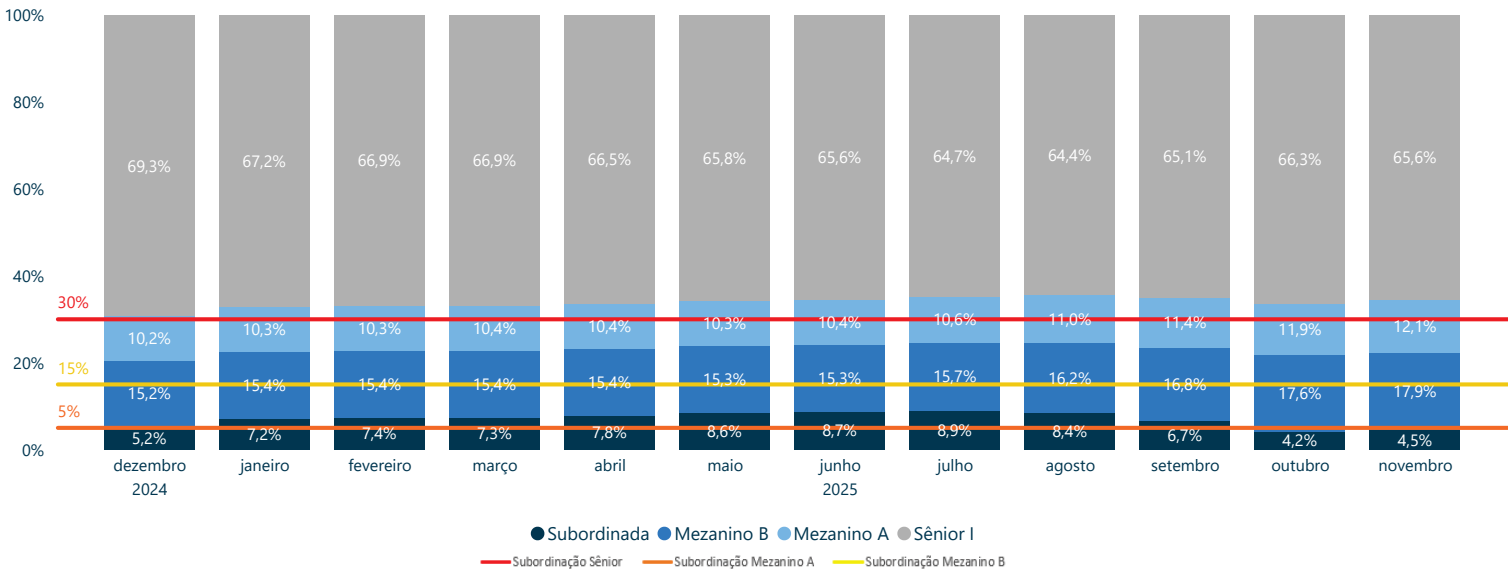


## Evolução Patrimonial - R\$

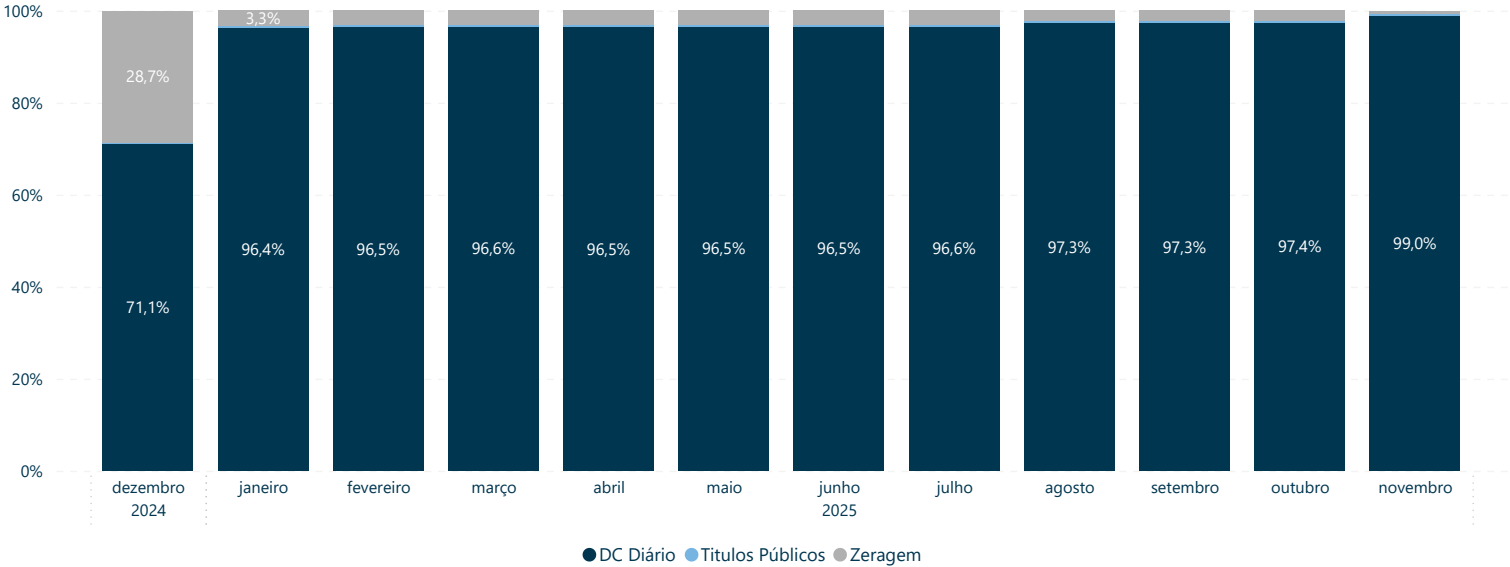


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o prospecto, o regulamento e a lâmina de informações essenciais antes de investir. Para avaliação de performance do fundo, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este conteúdo foi elaborado pelo Gestor com fins meramente informativos, não devendo ser considerado como recomendação de investimento ou oferta para aquisição de cotas, nem servir como base única para tomada de decisão de investimento. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail [ri@valorainvest.com.br](mailto:ri@valorainvest.com.br).

Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



Índices de Subordinação

|                  | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 | 2025-11 |
|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Sênior - 30%     | 30,69%  | 32,84%  | 33,08%  | 33,13%  | 33,55%  | 34,22%  | 34,40%  | 35,26%  | 35,59%  | 34,94%  | 33,67%  | 34,44%  |
| Mezanino A - 5%  | 5,24%   | 7,17%   | 7,39%   | 7,34%   | 7,79%   | 8,59%   | 8,73%   | 8,92%   | 8,37%   | 6,70%   | 4,15%   | 4,48%   |
| Mezanino B - 15% | 15,45%  | 17,49%  | 17,72%  | 17,72%  | 18,16%  | 18,92%  | 19,08%  | 19,54%  | 19,36%  | 18,10%  | 16,08%  | 16,59%  |

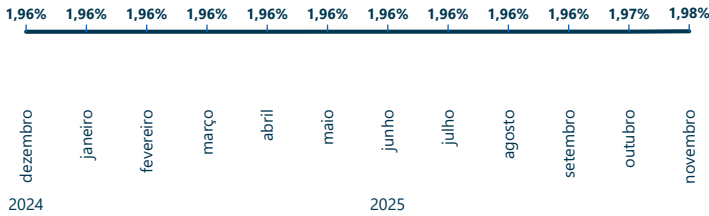
Índice de Acompanhamento

| Faixa Atraso                  | Limite Regulamentar | Atual  | Enquadrado     |
|-------------------------------|---------------------|--------|----------------|
| Atraso F30                    | 18,00%              | 43,54% | Não Enquadrado |
| Atraso F60                    | 15,00%              | 37,63% | Não Enquadrado |
| Atraso F90                    | 12,00%              | 28,06% | Não Enquadrado |
| Índice de Perda Líquida       | 8,00%               | 2,00%  | Enquadrado     |
| Índice de Pré-Pagamento       | 8,00%               | 0,03%  | Enquadrado     |
| Índice de Resolução de Cessão | 3,00%               | 0,00%  | Enquadrado     |

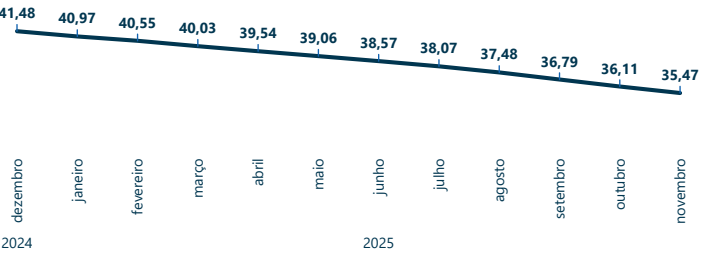
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o prospecto, o regulamento e a lâmina de informações essenciais antes de investir. Para avaliação de performance do fundo, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este conteúdo foi elaborado pelo Gestor com fins meramente informativos, não devendo ser considerado como recomendação de investimento ou oferta para aquisição de cotas, nem servir como base única para tomada de decisão de investimento. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail [ri@valorainvest.com.br](mailto:ri@valorainvest.com.br).

A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

Taxa Média (A.M.) - Carteira



Prazo Médio (Meses) - Carteira



Valor Vencido por Faixa PDD (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

• O aumento observado nos últimos três meses refere-se, principalmente, à carteira do Estado de Mato Grosso, em função de um evento pontual que resultou em maior volume de crédito vencido e não pago.

|           | 2024-11 | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Faixa A   | 1.288   | 1.786   | 1.861   | 1.979   | 1.371   | 2.291   | 2.802   | 2.741   | 2.588   | 2.216   | 2.090   | 3.093   |
| Faixa B   | 525     | 256     | 521     | 543     | 548     | 715     | 669     | 1.210   | 1.223   | 1.123   | 3.422   | 788     |
| Faixa C   | 294     | 427     | 121     | 276     | 447     | 486     | 561     | 532     | 1.210   | 1.072   | 1.092   | 4.783   |
| Faixa D   | 303     | 327     | 204     | 52      | 190     | 278     | 478     | 378     | 107     | 1.179   | 1.140   | 1.144   |
| Faixa E   | 36      | 113     | 250     | 162     | 56      | 53      | 132     | 17      | 41      | 12      | 1.390   | 609     |
| Faixa F   | 12      | 49      | 110     | 206     | 190     | 5       | 8       | 22      | 20      | 44      | 17      | 1.502   |
| Faixa G   | 9       | 26      | 78      | 182     | 425     | 613     | 246     | 276     | 324     | 352     | 451     | 505     |
| Total PDD | 2.467   | 2.985   | 3.146   | 3.401   | 3.227   | 4.441   | 4.895   | 5.176   | 5.514   | 5.997   | 9.603   | 12.424  |

Valor Vencido por Faixa PDD - Com Efeito Vagão (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

|           | 2024-11 | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Faixa A   | 43.978  | 143.726 | 51.869  | 63.591  | 53.137  | 141.229 | 77.117  | 53.632  | 56.991  | 106.318 | 42.365  | 86.882  |
| Faixa B   | 6.761   | 4.048   | 6.370   | 6.576   | 5.930   | 7.954   | 5.427   | 12.809  | 10.238  | 8.136   | 62.519  | 7.469   |
| Faixa C   | 2.981   | 3.507   | 1.018   | 2.395   | 3.557   | 3.728   | 4.449   | 3.405   | 11.256  | 8.028   | 6.200   | 61.990  |
| Faixa D   | 2.745   | 2.494   | 1.593   | 421     | 1.313   | 1.820   | 2.990   | 3.014   | 800     | 10.901  | 6.794   | 5.721   |
| Faixa E   | 309     | 779     | 1.540   | 1.101   | 387     | 271     | 693     | 155     | 352     | 127     | 8.515   | 3.830   |
| Faixa F   | 78      | 314     | 683     | 1.100   | 1.118   | 40      | 61      | 154     | 131     | 252     | 129     | 8.828   |
| Faixa G   | 68      | 148     | 432     | 1.029   | 2.064   | 2.726   | 1.042   | 1.119   | 1.295   | 1.448   | 1.720   | 1.879   |
| Total PDD | 56.920  | 155.017 | 63.506  | 76.214  | 67.505  | 157.769 | 91.779  | 74.288  | 81.063  | 135.209 | 128.242 | 176.600 |

Valor por Faixa de PDD (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

|           | 2024-11 | 2024-12 | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Faixa A   | 115     | 153     | 182     | 139     | 146     | 195     | 160     | 190     | 162     | 171     | 139     | 191     |
| Faixa B   | 122     | 113     | 190     | 183     | 177     | 116     | 140     | 383     | 306     | 142     | 1.876   | 224     |
| Faixa C   | 186     | 278     | 81      | 132     | 280     | 298     | 187     | 271     | 900     | 622     | 496     | 4.959   |
| Faixa D   | 686     | 624     | 398     | 102     | 328     | 400     | 748     | 629     | 200     | 2.681   | 1.699   | 1.430   |
| Faixa E   | 155     | 390     | 770     | 532     | 193     | 136     | 324     | 65      | 124     | 64      | 4.257   | 1.915   |
| Faixa F   | 62      | 251     | 546     | 857     | 894     | 32      | 49      | 123     | 105     | 201     | 103     | 6.729   |
| Faixa G   | 68      | 148     | 432     | 1.029   | 2.064   | 2.726   | 1.042   | 1.119   | 1.295   | 1.448   | 1.720   | 1.879   |
| Total PDD | 1.395   | 1.956   | 2.601   | 2.973   | 4.082   | 3.902   | 2.650   | 2.781   | 3.092   | 5.328   | 10.290  | 17.328  |

Valores de PDD - QiTech (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

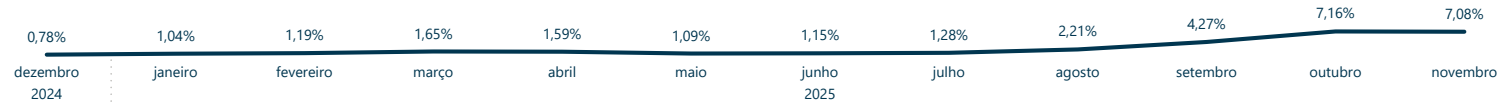
Demais Entes

| Faixa de PDD | (%) PDD | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD |
|--------------|---------|-------------|---------------|--------------|
| G            | 40,28%  | 2.792.441   | 649.211       | 1.128.812    |
| H            | 47,90%  | 2.492.776   | 457.188       | 1.194.039    |
| I            | 54,60%  | 2.119.945   | 688.136       | 1.157.490    |
| J            | 61,60%  | 152.200     | 26.829        | 93.755       |
| K            | 68,40%  | 568.424     | 131.207       | 388.802      |
| L            | 75,00%  | 168.406     | 38.165        | 126.304      |
| M            | 81,10%  | 119.351     | 30.291        | 96.794       |
| N            | 87,30%  | 86.847      | 21.290        | 75.817       |
| O            | 93,30%  | 68.421      | 16.532        | 63.837       |
| P            | 100,00% | 587.126     | 184.165       | 587.126      |
| Total        | 53,52%  | 9.155.936   | 2.243.014     | 4.912.777    |

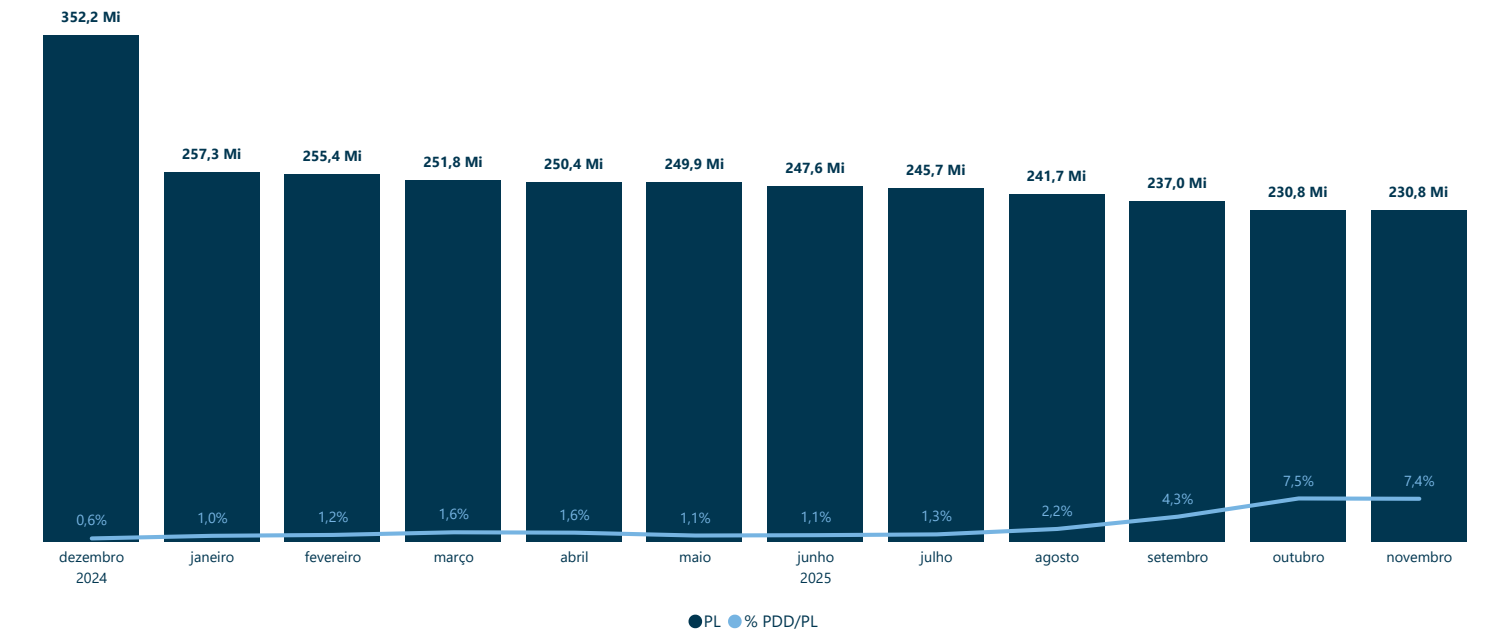
| Faixa de PDD | (%) PDD | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD |
|--------------|---------|-------------|---------------|--------------|
| Mato Grosso  | 16,62%  | 75.000.975  | 6.459.749     | 12.283.144   |

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o prospecto, o regulamento e a lâmina de informações essenciais antes de investir. Para avaliação de performance do fundo, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este conteúdo foi elaborado pelo Gestor com fins meramente informativos, não devendo ser considerado como recomendação de investimento ou oferta para aquisição de cotas, nem servir como base única para tomada de decisão de investimento. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail [ri@valorainvest.com.br](mailto:ri@valorainvest.com.br).

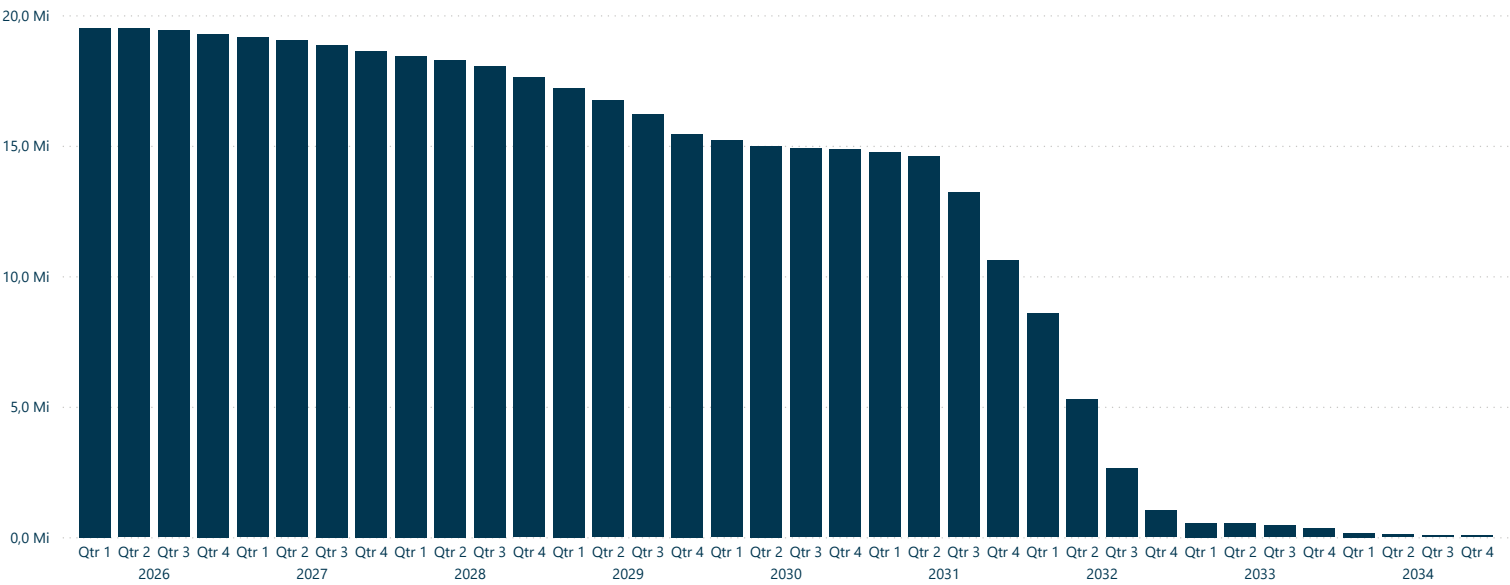
PDD x Direito Creditório



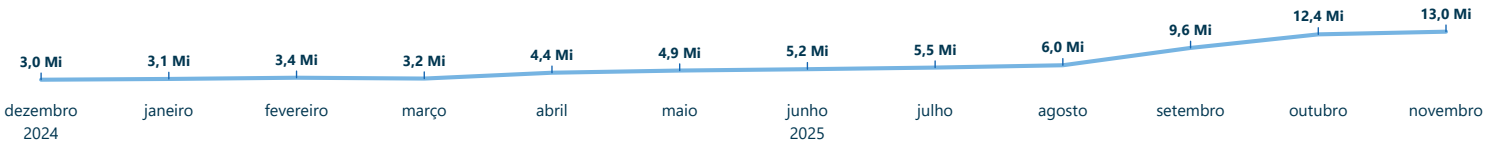
PDD x Patrimônio Líquido



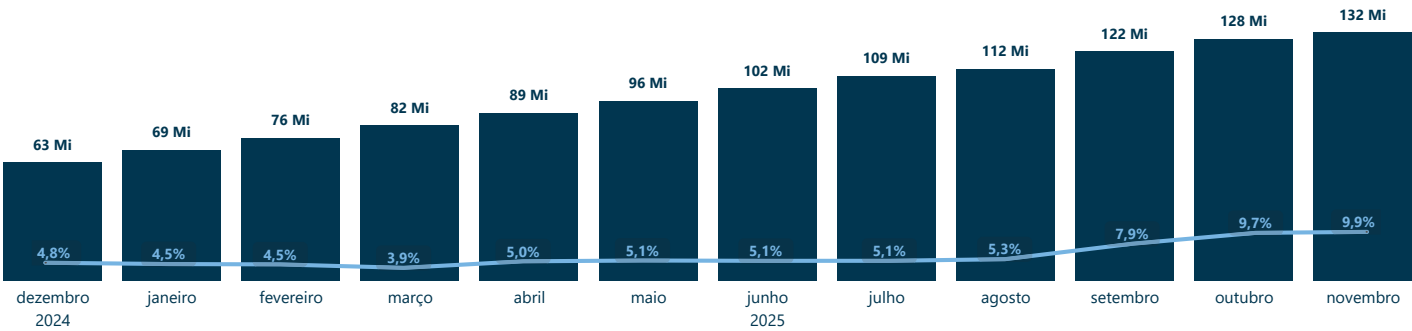
Cronograma de Vencimentos



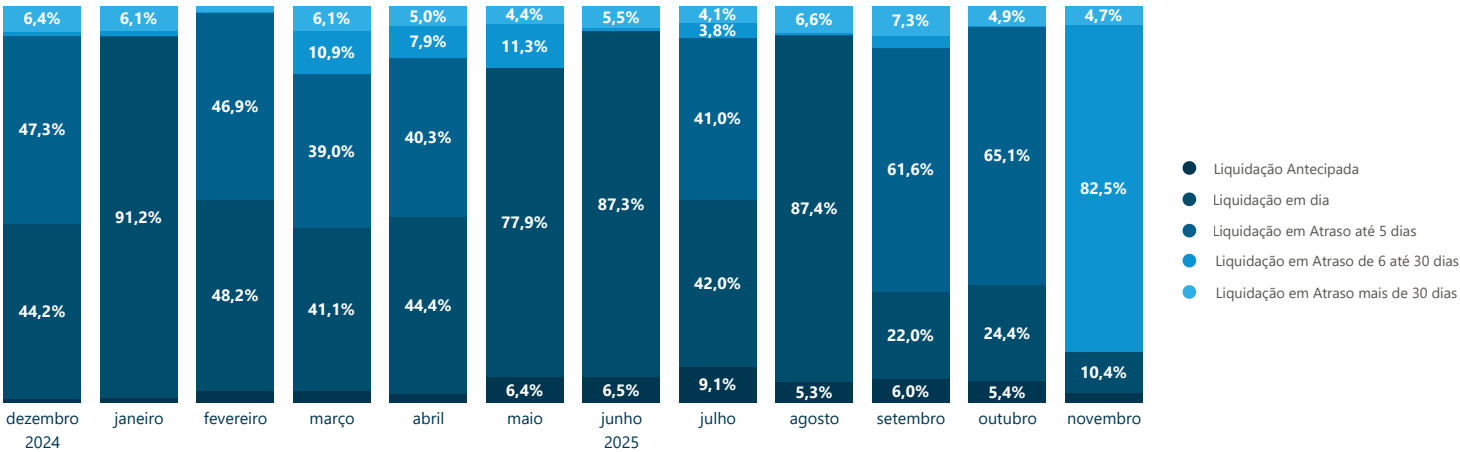
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



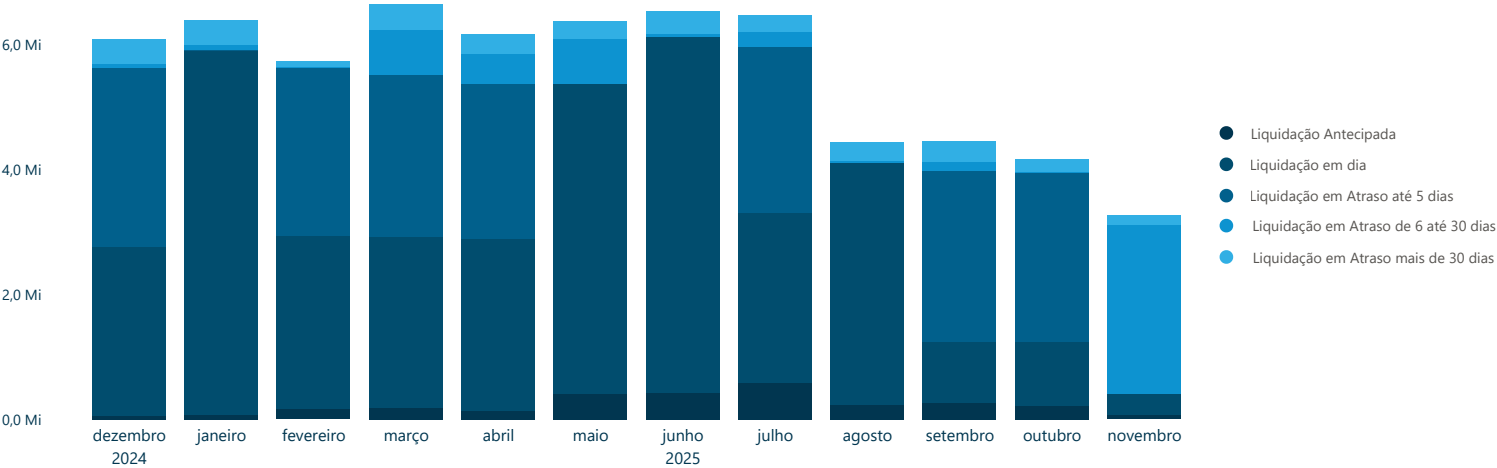
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



Comportamento das Liquidações dos Títulos

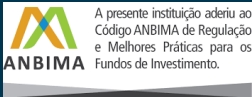


8,0 Mi



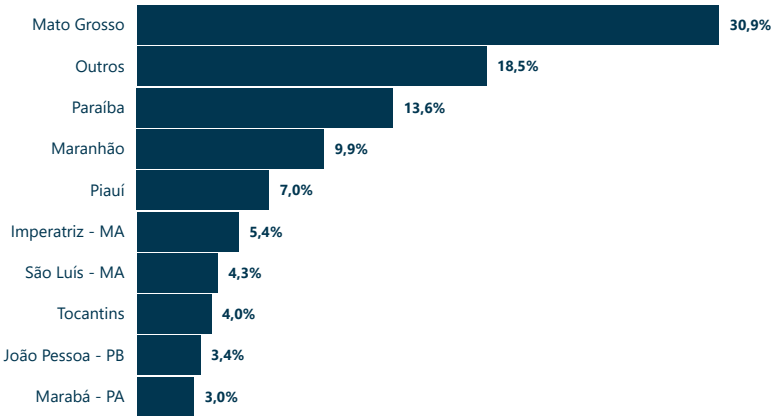
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o prospecto, o regulamento e a lâmina de informações essenciais antes de investir. Para avaliação de performance do fundo, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este conteúdo foi elaborado pelo Gestor com fins meramente informativos, não devendo ser considerado como recomendação de investimento ou oferta para aquisição de cotas, nem servir como base única para tomada de decisão de investimento. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail [ri@valorainvest.com.br](mailto:ri@valorainvest.com.br).

[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)

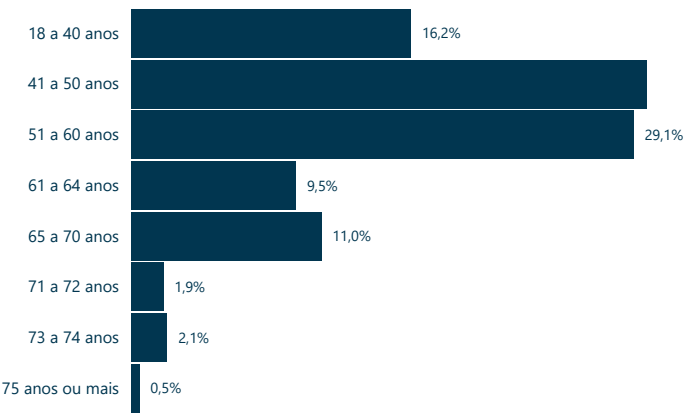


+55 11 3016.0900

Concentração por Ente/DC



Concentração por Idade/DC



Quantidade de Devedores (A.M.)

