

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

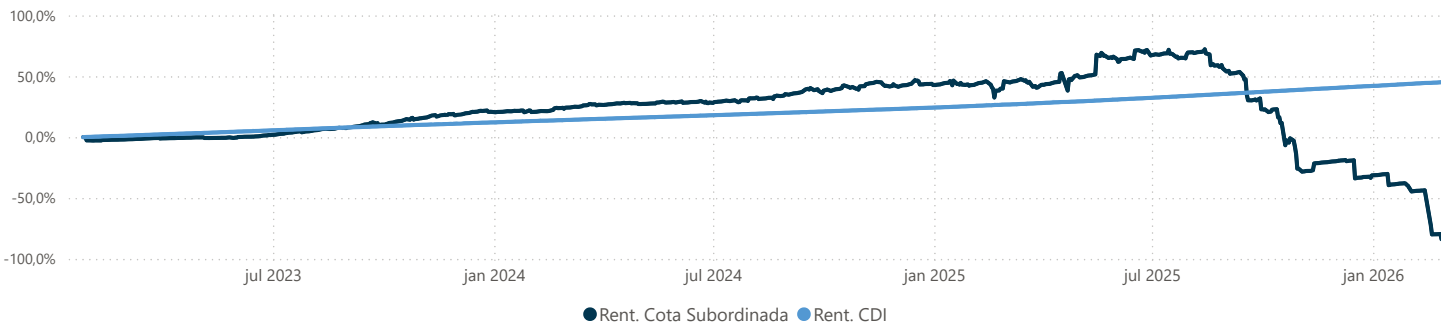
Início do Fundo
Gestor
Administrador
Custodiante
Agente de Conta Fiduciária

01/2023
Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
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 B	CDI + 5,50% a.a.	-	novembro 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

Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior

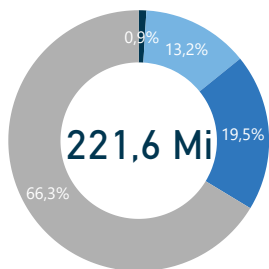
Ano	Cota	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Rent. Ano	Rent. Acumulada
2023	Subordinada	-2,74%	0,87%	0,92%	0,80%	-0,20%	2,27%	2,86%	2,56%	2,60%	4,70%	2,20%	2,44%	20,85%	20,85%
	% CDI		95%	79%	87%		212%	267%	225%	267%	471%	240%	273%	173%	173%
2024	Subordinada	0,79%	1,89%	2,03%	0,46%	0,96%	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%	-14,31%	-52,00%	-31,45%
	% CDI		234%		528%	886%	55%	113%				746%			
2026	Subordinada	-12,35%	-73,19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-76,50%	-83,89%
	% CDI														



Posição Carteira e Classes

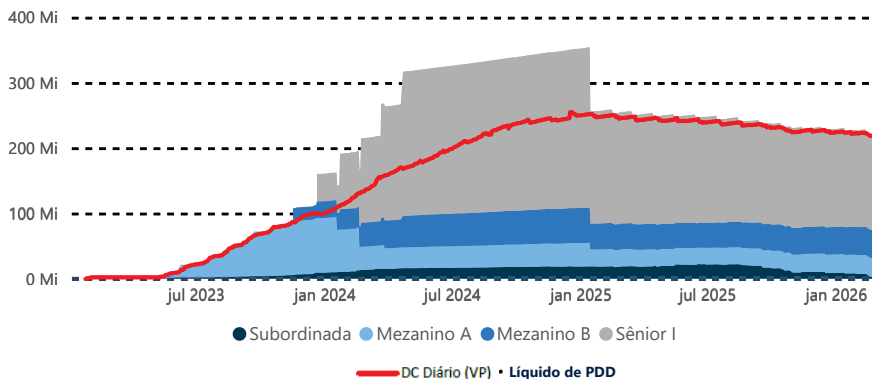
	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Direito Creditório	247.503	245.862	244.190	242.103	240.682	240.833	241.160	241.935	242.734	243.660	243.760	244.751
Disponibilidade	7.944	8.111	7.914	7.795	7.658	5.699	5.680	5.535	1.598	1.488	1.427	1.436
Título Público	875	885	895	905	917	928	939	952	962	974	985	995
PDD	-4.082	-3.902	-2.650	-2.781	-3.092	-5.328	-10.290	-17.328	-17.196	-19.182	-20.687	-26.908
PL Sênior	168.339	166.395	164.374	162.393	159.043	155.646	154.186	153.118	151.334	149.955	148.502	146.982
PL Mezanino B	38.812	38.525	38.231	37.941	38.614	39.238	39.903	40.610	41.203	41.901	42.578	43.168
PL Mezanino A	26.132	25.964	25.793	25.624	26.101	26.544	27.015	27.518	27.940	28.437	28.919	29.339
PL Subordinada	18.473	19.503	21.471	21.601	21.911	20.234	15.884	9.591	10.343	8.863	7.768	2.082
Patrimônio Líquido	251.755	250.388	249.868	247.560	245.668	241.662	236.988	230.836	230.820	229.155	227.768	221.572

Distribuição Patrimônio Líquido



- PL Subordinada
- PL Mezanino A
- PL Mezanino B
- PL Sênior I

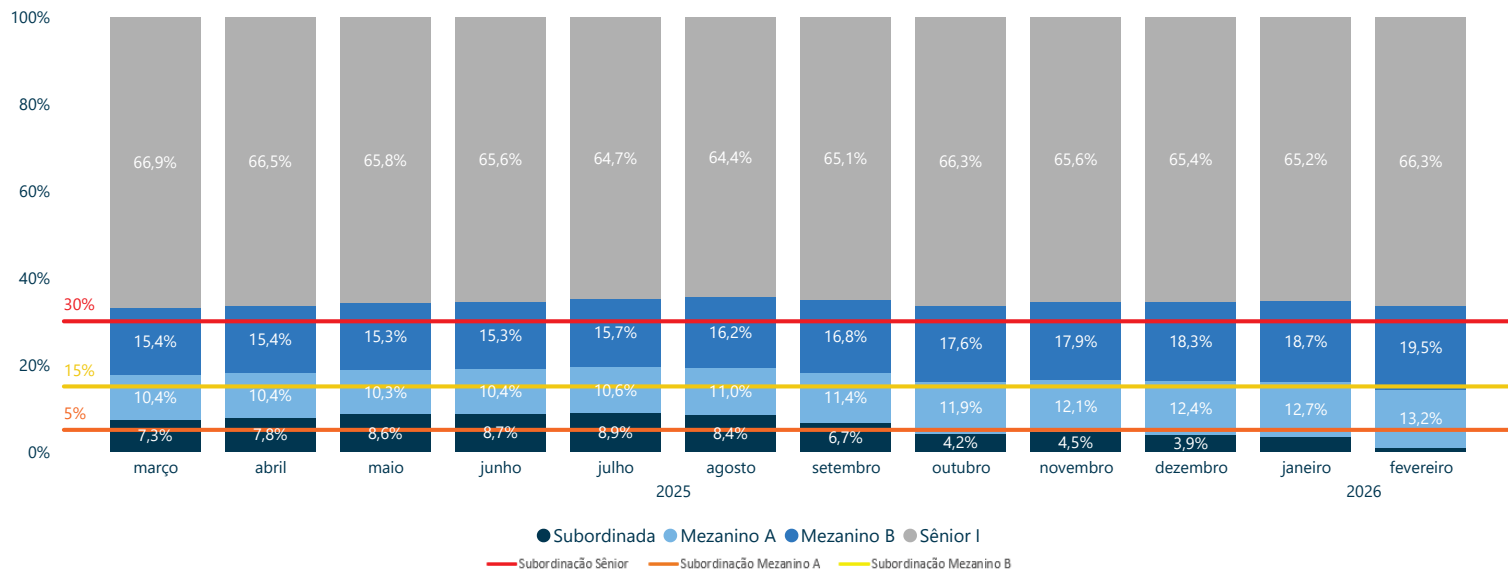
Evolução Patrimonial - R\$



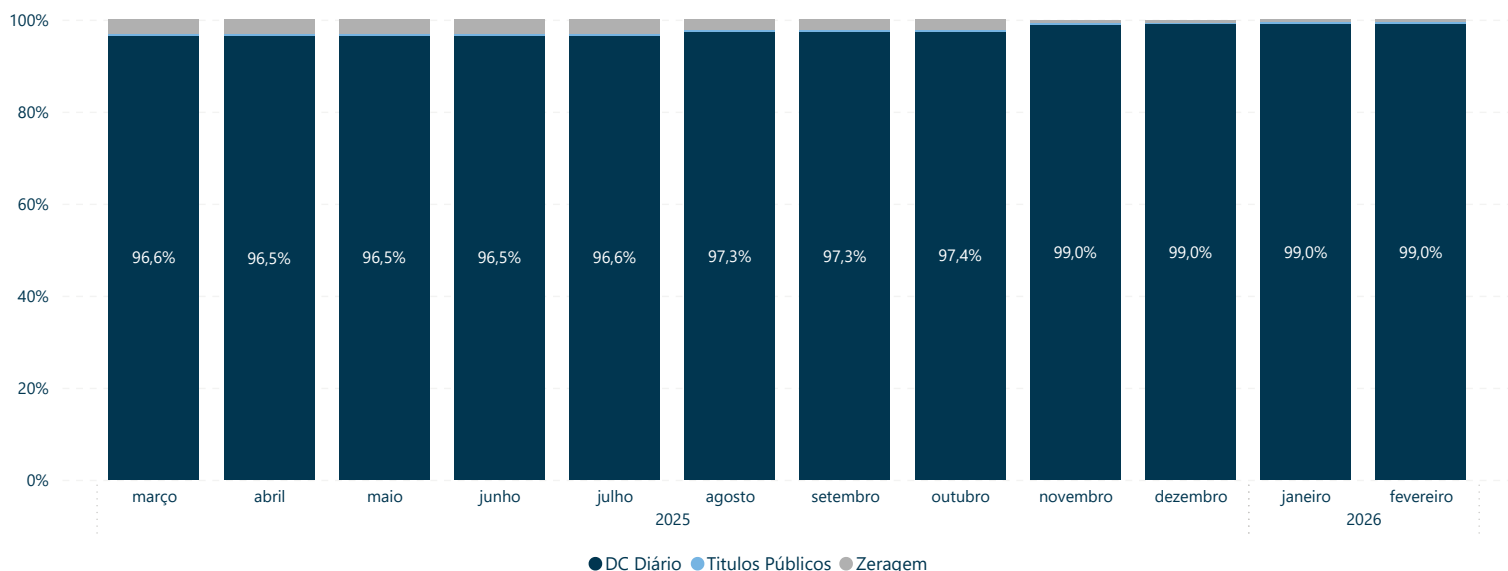
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade 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.



Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



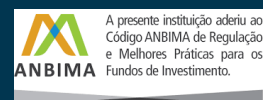
Índices de Subordinação

	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Sênior - 30%	33,13%	33,55%	34,22%	34,40%	35,26%	35,59%	34,94%	33,67%	34,44%	34,56%	34,80%	33,66%
Mezanino B - 15%	17,72%	18,16%	18,92%	19,08%	19,54%	19,36%	18,10%	16,08%	16,59%	16,28%	16,11%	14,18%
Mezanino A - 5%	7,34%	7,79%	8,59%	8,73%	8,92%	8,37%	6,70%	4,15%	4,48%	3,87%	3,41%	0,94%

Índice de Acompanhamento

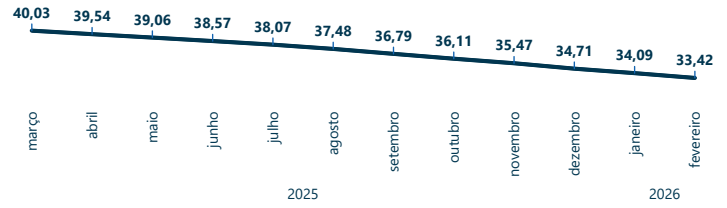
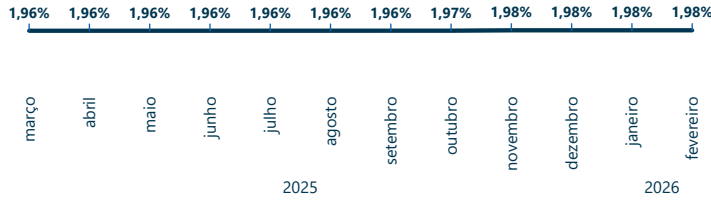
	Faixa Atraso	Limite Regulamentar	Atual	Enquadrado
Atraso F30		18,00%	61,59%	Não Enquadrado
Atraso F60		15,00%	38,10%	Não Enquadrado
Atraso F90		12,00%	37,51%	Não Enquadrado
Índice de Perda Líquida		8,00%	3,16%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento		8,00%	0,00%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão		3,00%	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.



Taxa Média (A.M.) - Carteira

Prazo Médio (Meses) - Carteira



Valor Vencido por Faixa PDD (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

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

Valores da tabela em R\$ mil

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	2.291	2.802	2.741	2.588	2.216	2.090	3.093
Faixa B	715	669	1.210	1.223	1.123	3.422	788
Faixa C	486	561	532	1.210	1.072	1.092	4.783
Faixa D	278	478	378	107	1.179	1.140	1.144
Faixa E	53	132	17	41	12	1.390	609
Faixa F	5	8	22	20	44	17	1.502
Faixa G	613	246	276	324	352	451	505
Total PDD	4.441	4.895	5.176	5.514	5.997	9.603	12.424

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	141.229	77.117	53.632	56.991	106.318	42.365	86.882
Faixa B	7.954	5.427	12.809	10.238	8.136	62.519	7.469
Faixa C	3.728	4.449	3.405	11.256	8.028	6.200	61.990
Faixa D	1.820	2.990	3.014	800	10.901	6.794	5.721
Faixa E	271	693	155	352	127	8.515	3.830
Faixa F	40	61	154	131	252	129	8.828
Faixa G	2.726	1.042	1.119	1.295	1.448	1.720	1.879
Total PDD	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

• 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.

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	195	160	190	162	171	139	191
Faixa B	116	140	383	306	142	1.876	224
Faixa C	298	187	271	900	622	496	4.959
Faixa D	400	748	629	200	2.681	1.699	1.430
Faixa E	136	324	65	124	64	4.257	1.915
Faixa F	32	49	123	105	201	103	6.729
Faixa G	2.726	1.042	1.119	1.295	1.448	1.720	1.879
Total PDD	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 - 2025-11

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	158.576.590	4.277.363	0
G	2.792.441	649.211	1.128.812
H	2.492.776	457.188	1.194.039
I	2.119.945	688.136	1.157.490
J	152.200	26.829	93.755
K	568.424	131.207	388.802
L	168.406	38.165	126.304
M	119.351	30.291	96.794
N	86.847	21.290	75.817
O	68.421	16.532	63.837
P	587.126	184.165	587.126
Total	167.732.527	6.520.377	4.912.777

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	75.000.975	6.459.749	12.283.144

Demais Entes - 2025-02

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	152.841.666	5.827.706	0
G	1.809.521	589.882	741.904
H	1.262.923	235.775	604.940
I	1.711.362	319.280	934.404
J	1.383.033	248.054	851.948
K	2.259.951	652.737	1.545.807
L	2.455.667	589.031	1.841.751
M	688.082	221.979	558.035
N	10.891	1.977	9.508
O	549.418	151.718	512.607
P	722.850	235.947	722.850
Total	165.695.366	9.074.087	8.323.753

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	79.055.999	11.956.582	18.584.032

Demais Entes - 2025-12

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	156.726.610	5.837.929	0
G	2.502.946	370.518	1.026.208
H	3.146.032	696.448	1.506.949
I	279.849	38.142	152.797
J	2.432.029	497.402	1.498.130
K	784.996	228.190	536.938
L	568.610	146.063	426.457
M	114.051	25.362	92.496
N	58.919	12.875	51.436
O	39.559	8.887	36.908
P	606.856	194.211	606.856
Total	167.260.457	8.056.028	5.935.176

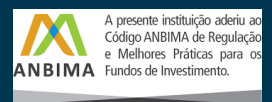
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	76.399.747	10.095.811	13.246.641

Demais Entes - 2025-01

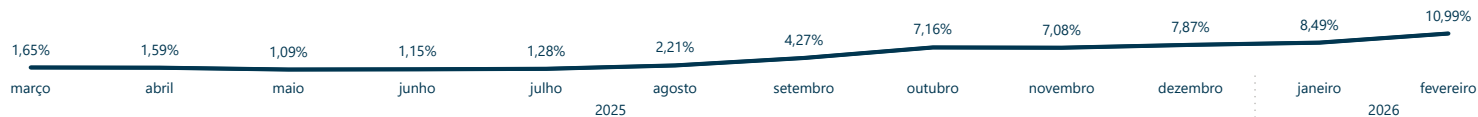
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	155.136.620	5.959.192	0
G	2.304.677	370.952	944.918
H	1.560.384	239.485	747.424
I	2.214.060	585.336	1.208.877
J	1.984.818	443.006	1.222.648
K	1.217.889	338.770	833.036
L	70.022	14.184	52.517
M	549.963	151.758	446.020
N	56.879	14.714	49.655
O	40.164	9.669	37.473
P	614.650	205.564	614.650
Total	165.750.125	8.332.628	6.157.217

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	78.009.706	11.982.712	14.530.131

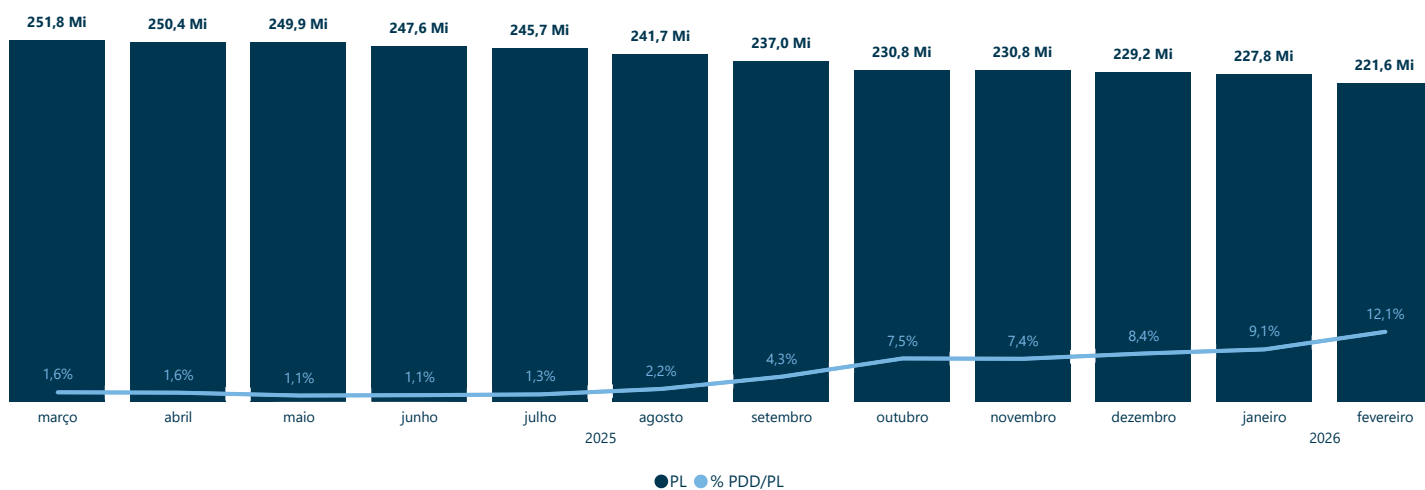
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade 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.



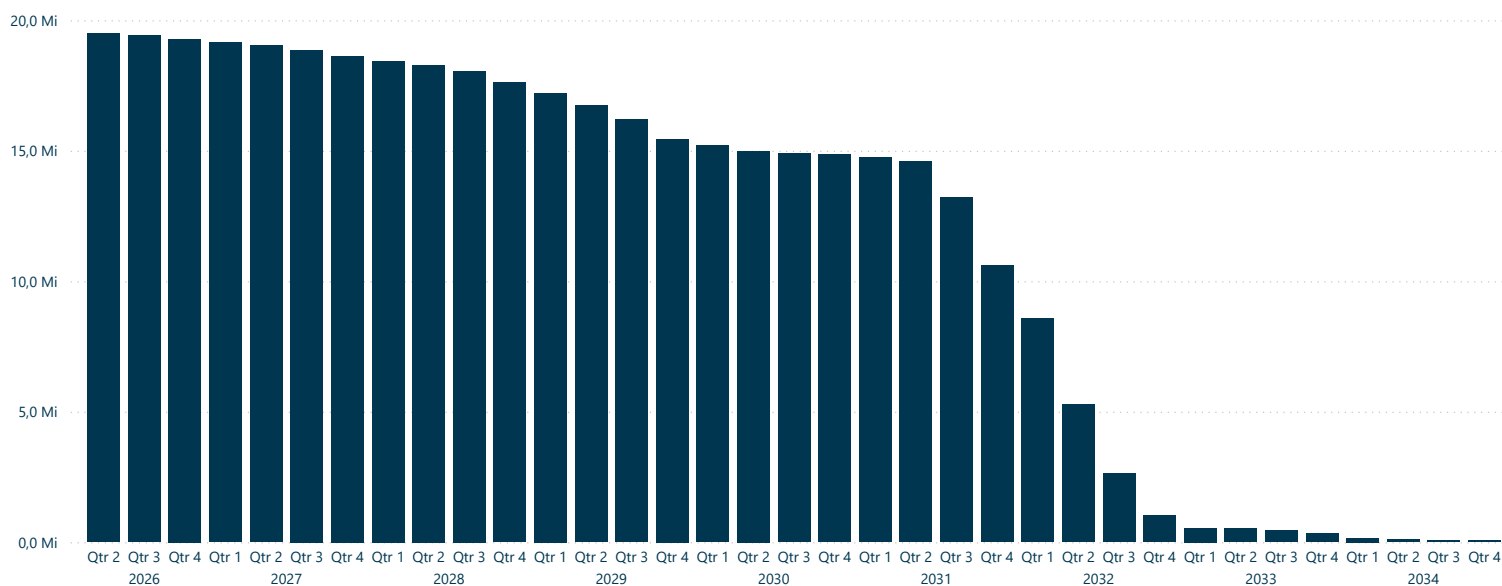
PDD x Direito Creditório



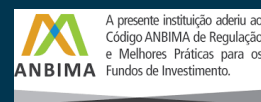
PDD x Patrimônio Líquido



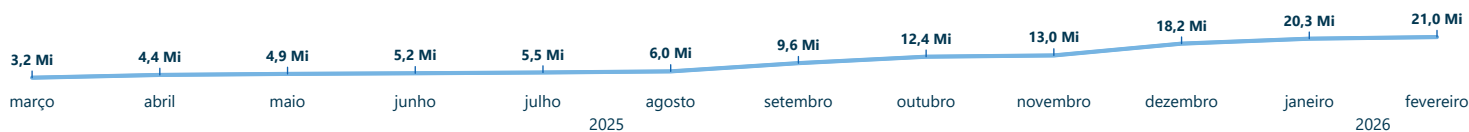
Cronograma de Vencimentos



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.



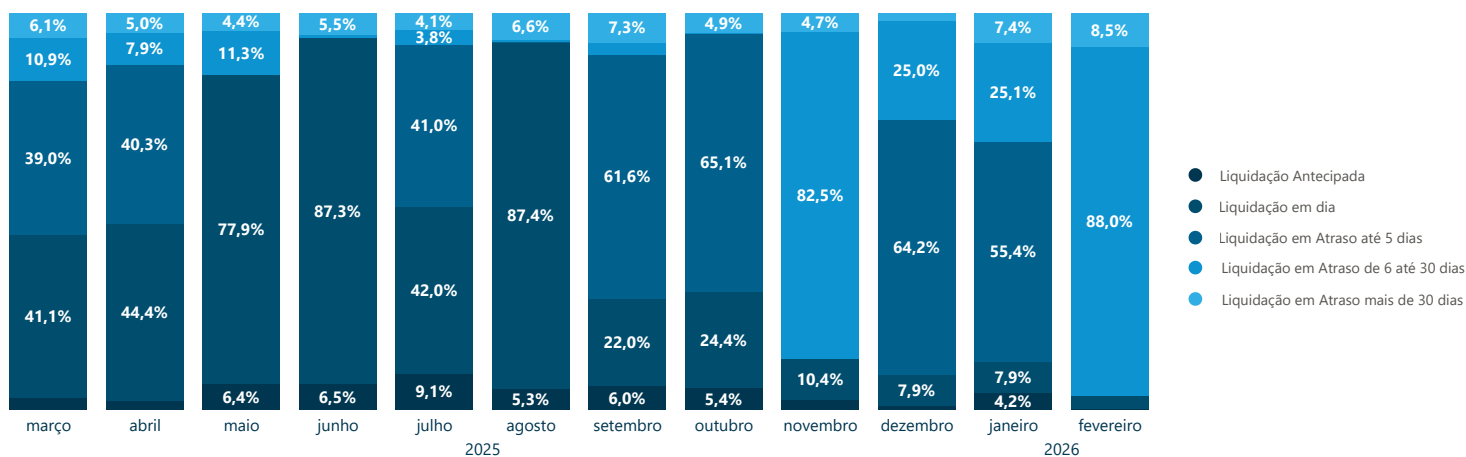
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



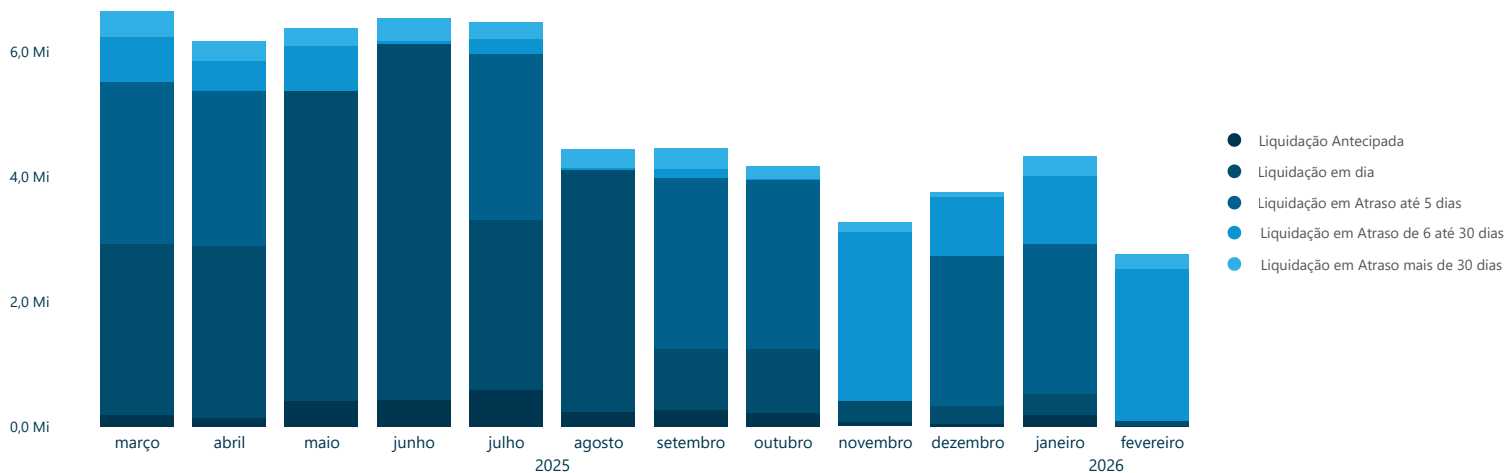
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



Comportamento das Liquidações dos Títulos

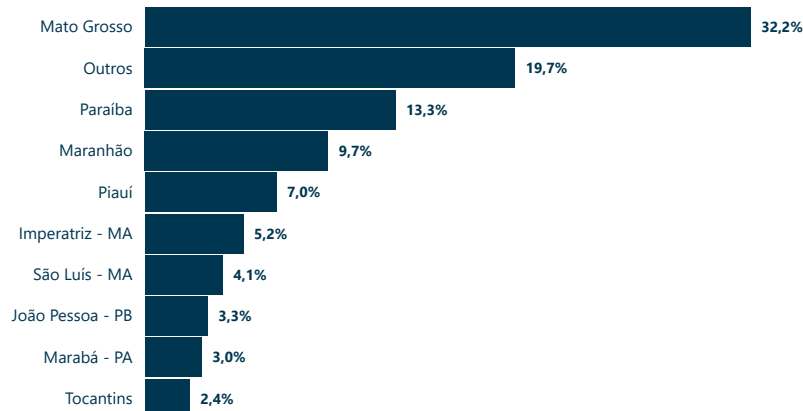


8,0 Mi

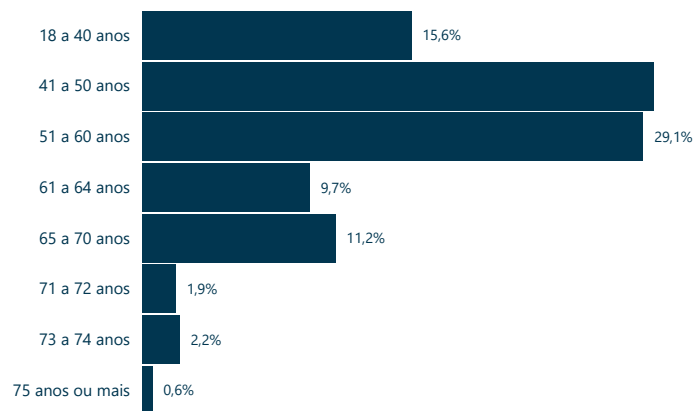


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade 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.

Concentração por Ente/DC



Concentração por Idade/DC



Quantidade de Devedores (A.M.)

