

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO **abr/2026**

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, oriundos de Crédito Consignado contratado entre os Devedores e a Ciasprev. Os Devedores são funcionários públicos de Entes Públicos Conveniados.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	01/2023
Gestor	Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
Administrador	QI TECH DTVM LTDA.
Custodiante	QI TECH DTVM LTDA.
Rating Classes Subordinada	Austin Rating
Rating Classe Sênior	Mood's Local

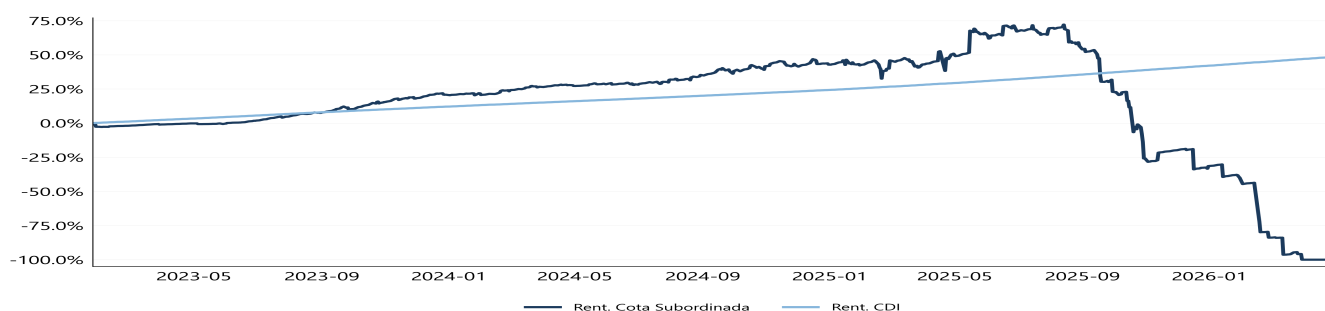
Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Amortização
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	-	janeiro de 2023	junho de 2024	Mensal a partir de 07/2024 - Regime de Caixa
Mezanino B	CDI + 5,50% a.a.	-	novembro de 2023	junho de 2024	Mensal a partir de 07/2024 - Regime de Caixa
Mezanino A	CDI + 6,50% a.a.	-	janeiro de 2023	junho de 2024	Mensal a partir de 07/2024 - Regime de Caixa

Comentários do Gestor

A Cota Subordinada Júnior foi integralmente consumida pela constituição da PDD relacionada à carteira de Mato Grosso. O Gestor atua junto ao Agente de Cobrança para recuperação dos créditos inadimplidos.

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%
2023	% CDI	-	95%	79%	87%	-	212%	267%	225%	266%	471%	240%	272%	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%
2024	% CDI	82%	236%	243%	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%
2025	% CDI	-	234%	-	528%	887%	55%	113%	-	-	-	746%	-	-	-
2026	Subordinada	-12.35%	-73.19%	-100.00%	-100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-100.00%	-100.00%
2026	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

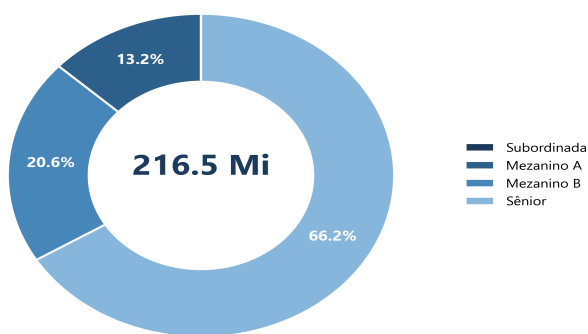


Posição Carteira e Classes

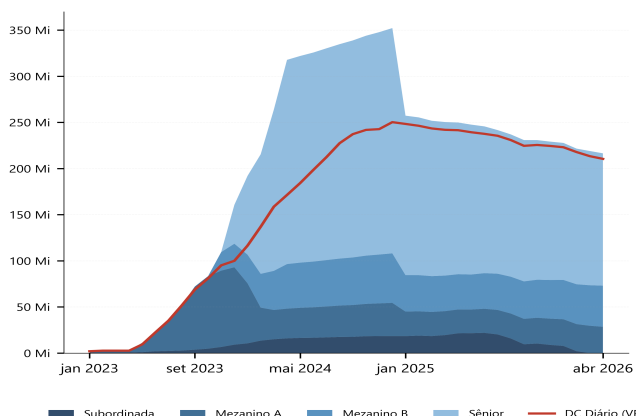
Valores da tabela em R\$ mil

	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04
Direito Creditório	244.190	242.103	240.682	240.833	241.160	241.935	242.734	243.660	243.760	244.751	243.007	242.019
Disponibilidade	7.914	7.795	7.658	5.699	5.680	5.535	1.598	1.488	1.427	1.436	1.453	1.554
Título Público	895	905	917	928	939	952	962	974	985	995	1.008	1.019
PDD	-2.650	-2.781	-3.092	-5.328	-10.290	-17.328	-17.196	-19.182	-20.687	-26.908	-29.594	-31.546
PL Sênior	164.374	162.393	159.043	155.646	154.186	153.118	151.334	149.955	148.502	146.982	145.487	143.401
PL Mezanino B	38.231	37.941	38.614	39.238	39.903	40.610	41.203	41.901	42.578	43.168	43.896	44.564
PL Mezanino A	25.793	25.624	26.101	26.544	27.015	27.518	27.940	28.437	28.919	29.339	29.629	28.527
PL Subordinada	21.471	21.601	21.911	20.234	15.884	9.591	10.343	8.863	7.768	2.082	-0	0
Patrimônio Líquido	249.868	247.560	245.668	241.662	236.988	230.836	230.820	229.155	227.768	221.572	219.012	216.492

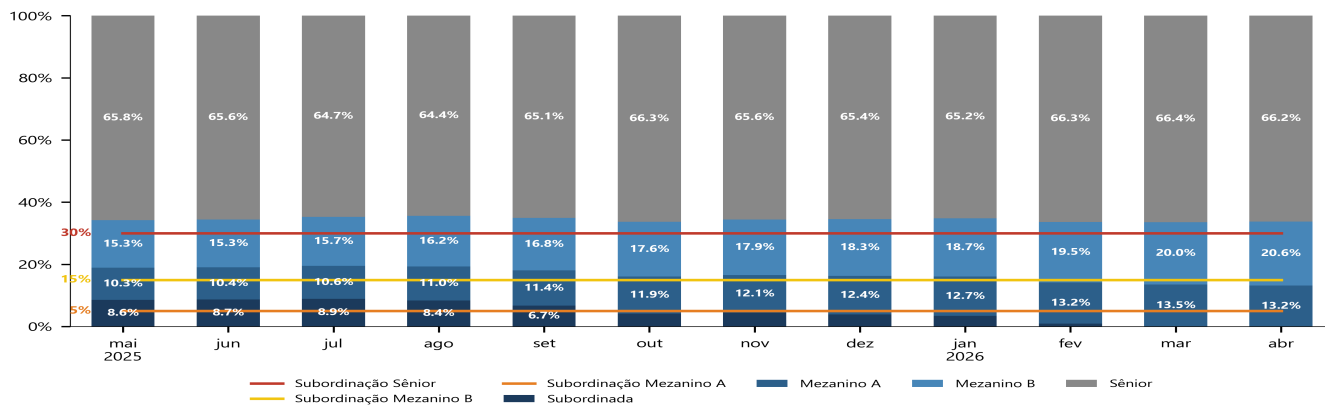
Distribuição Patrimônio Líquido



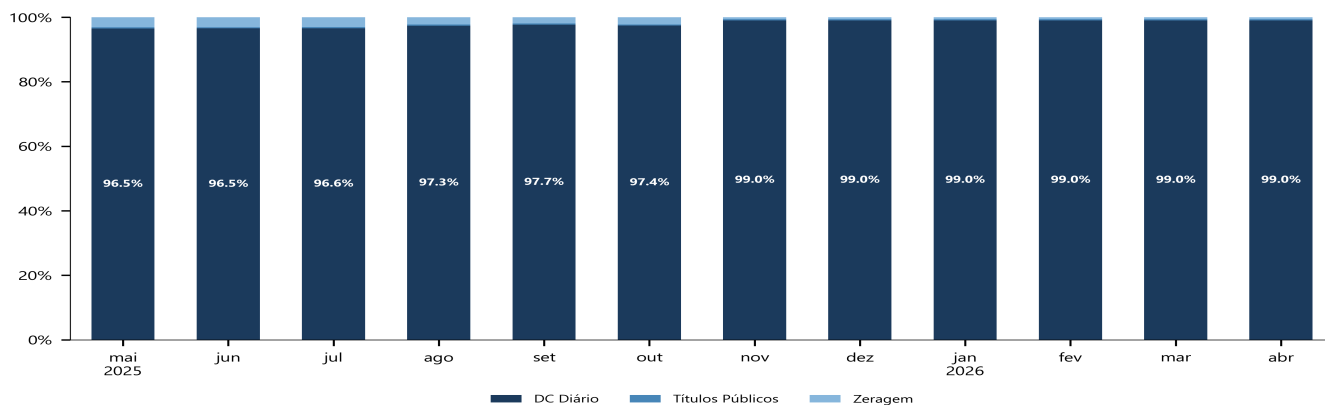
Evolução Patrimonial - R\$



Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



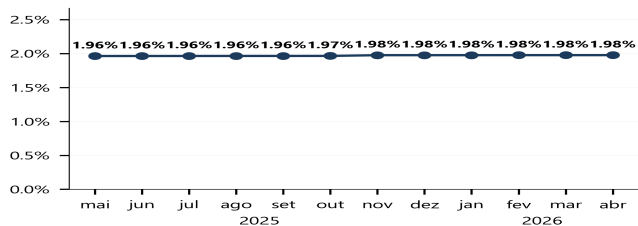
Índices de Subordinação

	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04
Sênior - 30%	34.22%	34.40%	35.26%	35.59%	34.94%	33.67%	34.44%	34.56%	34.80%	33.66%	33.57%	33.76%
Mezanino B - 15%	18.92%	19.08%	19.54%	19.36%	18.10%	16.08%	16.59%	16.28%	16.11%	14.18%	13.53%	13.18%
Mezanino A - 5%	8.59%	8.73%	8.92%	8.37%	6.70%	4.15%	4.48%	3.87%	3.41%	0.94%	-0.00%	0.00%

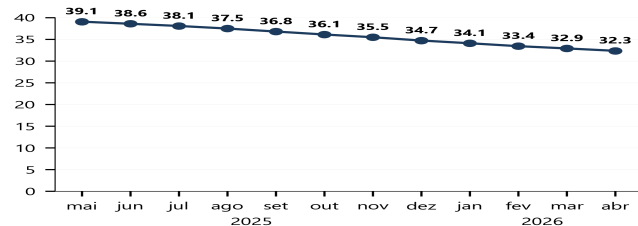
Índice de Acompanhamento

	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

Taxa Média (A.M.) - Carteira



Prazo Médio (Meses) - Carteira



Valor Vencido por Faixa PDD (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

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

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

Valores da tabela em R\$ mil

	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	58.762	47.584	45.866	46.494	38.413	51.271
Faixa B	5.398	12.781	10.196	8.122	62.519	7.461
Faixa C	4.449	3.391	11.256	8.028	6.200	61.990
Faixa D	2.990	2.516	800	10.723	6.794	5.721
Faixa E	693	129	248	127	8.515	3.830
Faixa F	61	154	131	252	129	8.828
Faixa G	1.042	1.119	1.295	1.448	1.720	1.879
Total PDD	73.395	67.673	69.791	75.192	124.290	140.981

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.

	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	160	190	162	171	139	191
Faixa B	140	383	306	142	1.876	224
Faixa C	187	271	900	622	496	4.959
Faixa D	748	629	200	2.681	1.699	1.430
Faixa E	324	65	124	64	4.257	1.915
Faixa F	49	123	105	201	103	6.729
Faixa G	1.042	1.119	1.295	1.448	1.720	1.879
Total PDD	2.650	2.781	3.092	5.328	10.290	17.328

Demais Entes 2025-11

Valores da tabela em R\$ mil

Valores de PDD - QiTech (R\$)

Demais Entes 2025-12

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	158.577	4.277	0
G	1.475	335	589
H	2.535	536	1.123
I	2.178	531	1.103
J	1.254	398	687
K	496	108	332
L	284	67	201
M	166	41	130
N	93	21	80
O	63	15	57
P	613	191	611
Total	167.733	6.520	4.913

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	156.727	5.838	0
G	1.370	200	562
H	2.846	548	1.285
I	1.561	335	756
J	1.354	259	824
K	1.727	422	1.098
L	696	176	503
M	236	54	182
N	84	19	71
O	50	11	46
P	610	195	609
Total	167.260	8.056	5.935

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	75.001	6.460	12.283

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	76.400	10.096	13.247

Demais Entes 2026-01

Demais Entes 2026-02

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	155.137	5.959	0
G	1.147	160	470
H	1.978	339	868
I	1.873	409	973
J	2.258	562	1.302
K	1.698	397	1.090
L	609	185	418
M	368	106	296
N	287	70	237
O	101	25	91
P	617	206	617
Total	166.073	8.419	6.362

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	152.842	5.828	0
G	882	293	362
H	1.698	450	749
I	1.342	250	698
J	1.461	249	836
K	1.940	456	1.265
L	2.450	665	1.756
M	1.595	397	1.217
N	355	123	289
O	407	120	378
P	965	298	949
Total	165.937	9.127	8.500

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	77.687	11.896	14.325

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	78.815	11.903	18.408

Demais Entes 2026-03

Demais Entes 2026-04

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	148.717	5.226	0
G	812	129	333
H	1.414	299	594
I	1.641	477	874
J	2.121	551	1.218
K	1.377	273	891
L	2.044	563	1.484
M	1.959	558	1.530
N	1.797	486	1.484
O	246	81	217
P	1.346	445	1.346
Total	163.474	9.088	9.971

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	146.624	4.597	0
G	761	126	312
H	1.701	323	720
I	1.207	376	647
J	1.911	548	1.075
K	1.334	303	872
L	1.956	529	1.416
M	1.686	513	1.281
N	1.592	420	1.355
O	1.094	356	963
P	1.467	527	1.459
Total	161.331	8.618	10.100

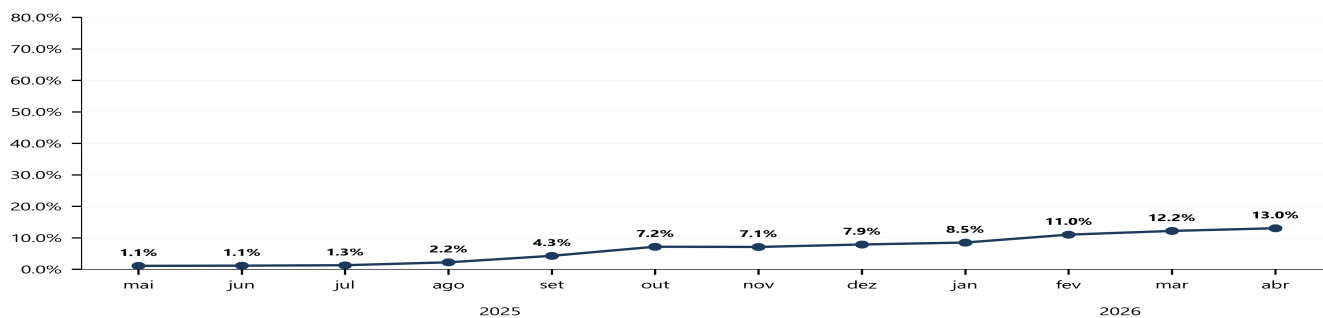
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	79.533	14.895	19.623

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	80.688	16.669	21.446

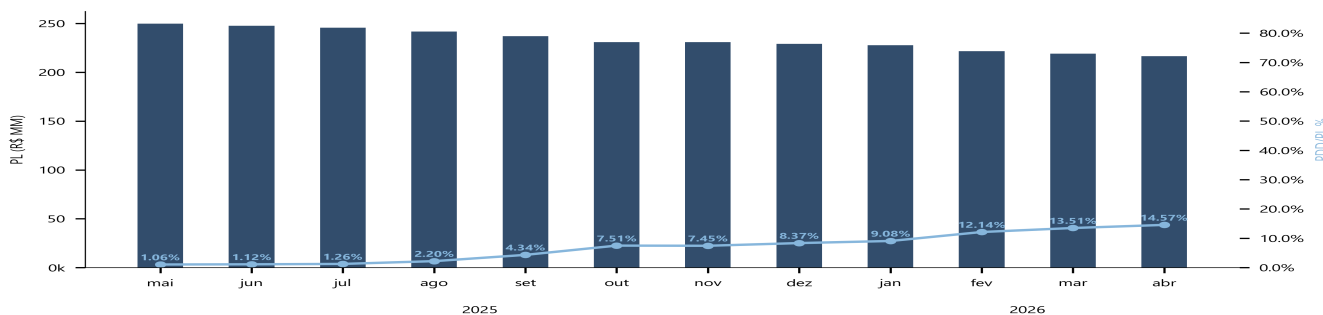
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



PDD x Direito Creditório (%)

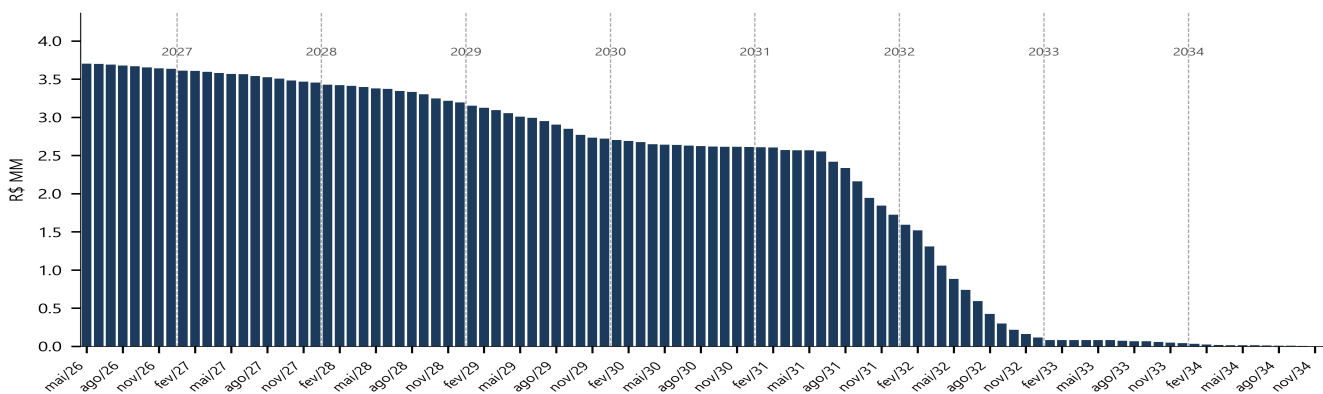


PDD x Patrimônio Líquido

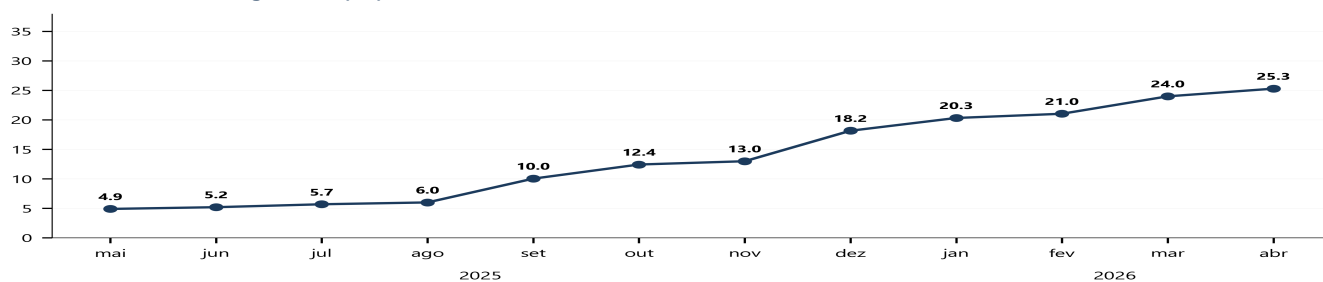


Cronograma de Vencimentos (R\$ MM)

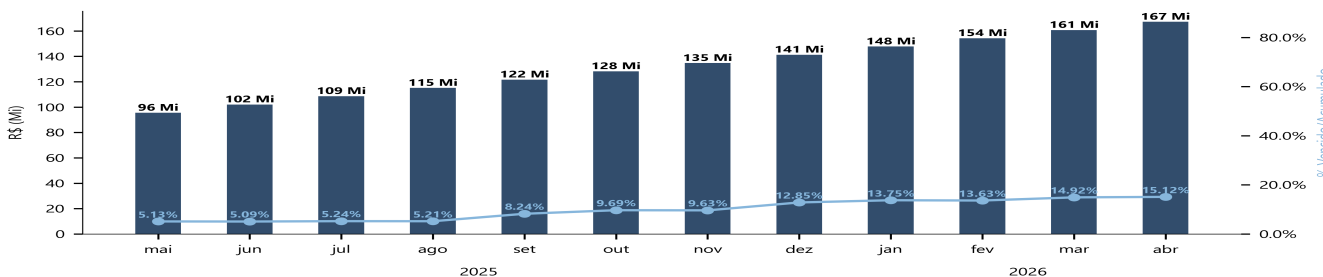
Referência: 30/04/2026



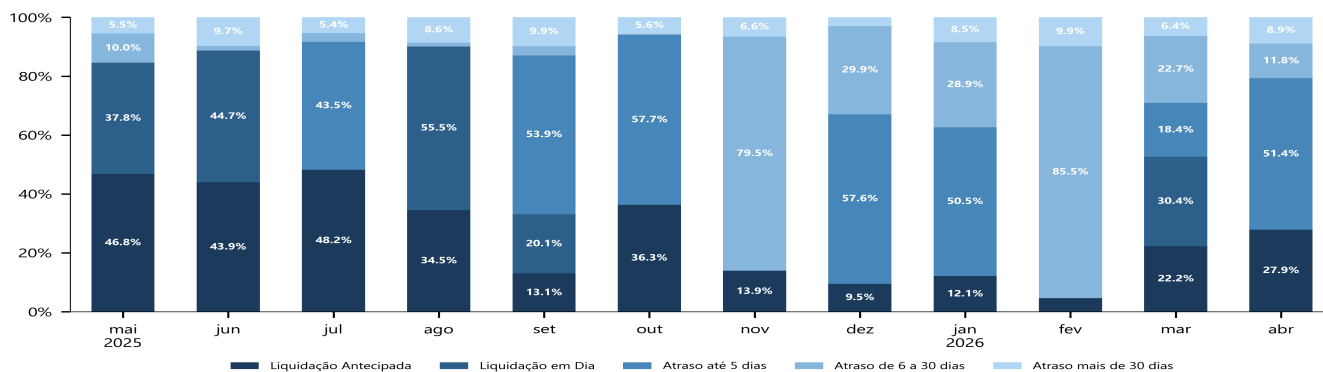
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



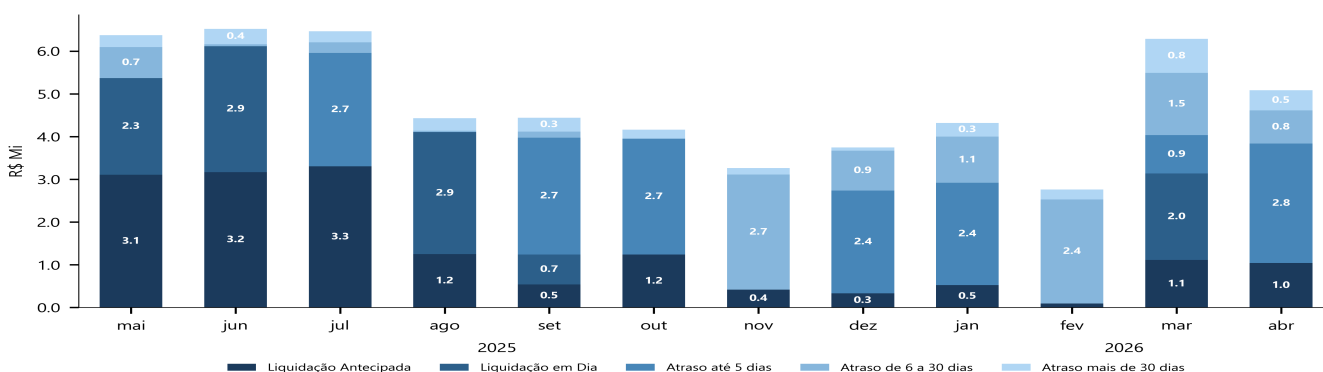
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado Mês (R\$)



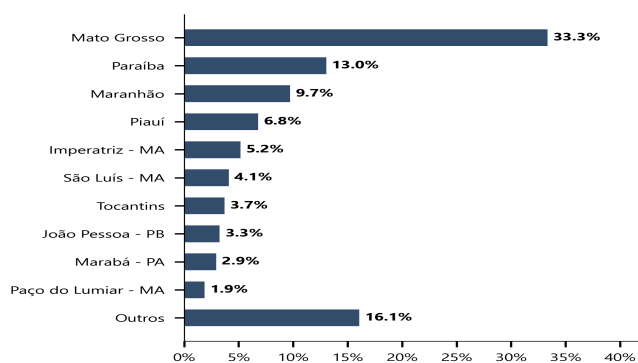
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Mês (%)



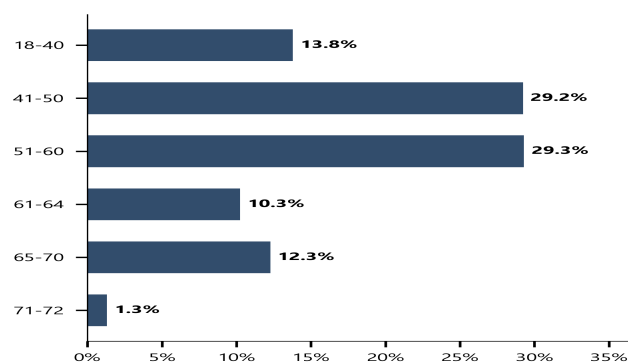
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Valor Pago Mês (R\$)



Concentração por Ente / DC (%)



Concentração por Idade / DC (%)



Quantidade de Devedores

