

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO **abr/2026**

FIDC Noto 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	06/2024
Gestor	VALORA RENDA FIXA ESTRUTURADOS LTDA.
Administrador	QI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Custodiante	QI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Rating Classes Subordinada	Austin Rating
Rating Classe Sênior	Mood's Local

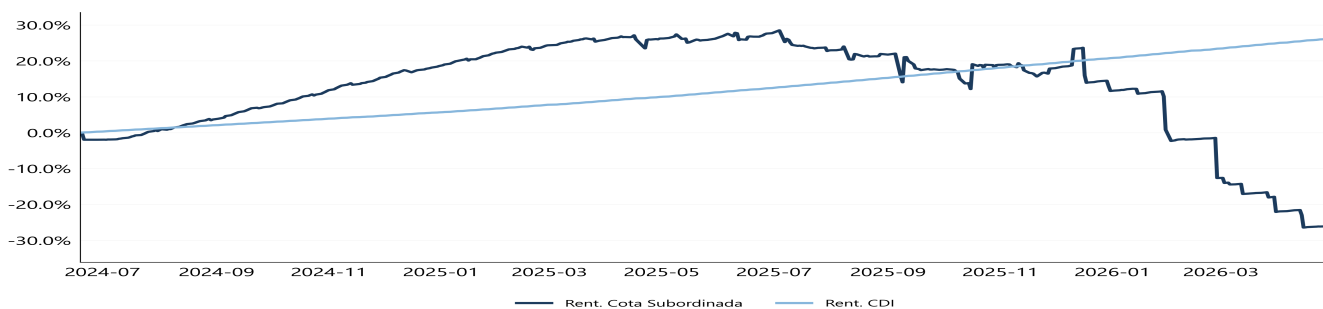
Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Amortização
Sênior	CDI + 3,00% a.a.	-	julho de 2024	30/06/2025	Mensal a partir de 07/2025 - Via Regime de Caixa
Mezanino A	CDI + 4,50% a.a.	-	outubro de 2024	30/06/2025	Mensal a partir de 07/2025 - Via Regime de Caixa
Mezanino B	CDI + 5,00% a.a.	-	julho de 2024	30/06/2025	Mensal a partir de 07/2025 - Via Regime de Caixa

Comentários do Gestor

Em AGC realizada em 02/03/2026, foi aprovado waiver de 6 meses para reequadramento do Índice de Subordinação Mínima da Cota Subordinada Júnior em relação à Mezanino B (desenquadramento verificado em dezembro de 2025 e mantido em janeiro de 2026). Em caso de não reequadramento no prazo, será convocada nova AGC para deliberar sobre eventual conversão em Evento de Liquidação Antecipada do Fundo.

Rentabilidade da Cota Subordinada Júnior

Ano	Cota	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Rent. Ano	Rent. Acumulada
2024	Subordinada	-	-	-	-	-	-1.97%	2.46%	3.21%	3.51%	4.00%	3.34%	2.81%	18.57%	18.57%
2024	% CDI	-	-	-	-	-	-	272%	370%	420%	432%	423%	302%	328%	328%
2025	Subordinada	3.15%	1.67%	1.20%	0.31%	-0.05%	1.23%	-3.76%	-0.83%	-3.58%	1.16%	-0.87%	-5.30%	-5.86%	11.62%
2025	% CDI	312%	170%	125%	30%	-	112%	-	-	-	91%	-	-	-	56%
2026	Subordinada	-9.68%	-13.34%	-10.82%	-11.58%	-	-	-	-	-	-	-	-	-38.28%	-31.11%
2026	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

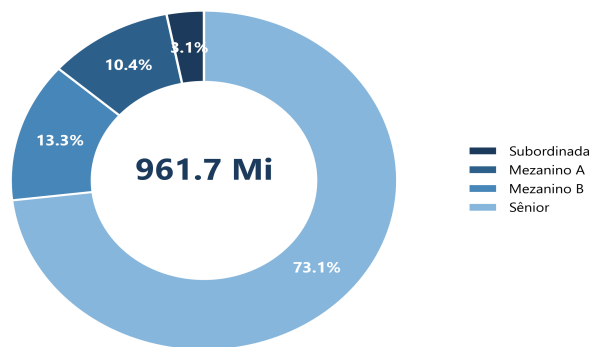


Posição Carteira e Classes

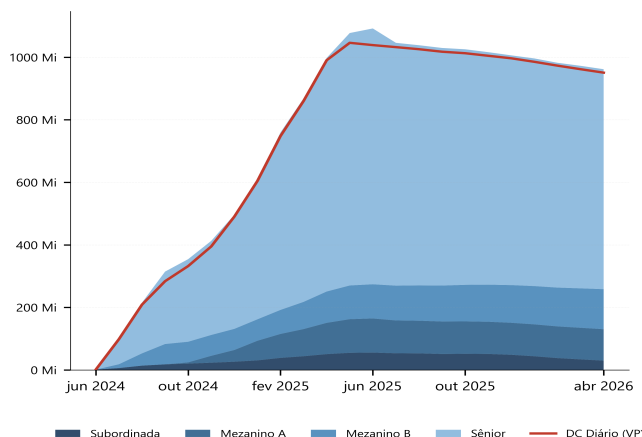
Valores da tabela em R\$ mil

	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	1.047.534	1.040.732	1.035.185	1.028.940	1.022.794	1.017.412	1.009.485	1.004.458	997.849	992.045	984.020	977.019
Disponibilidade	32.036	52.551	14.477	13.582	12.623	13.159	11.582	9.710	9.723	9.717	9.735	9.137
Título Público	1.177	1.190	1.205	1.220	1.235	1.251	1.264	1.280	1.295	1.308	1.325	1.340
PDD	-1.371	-1.914	-2.829	-3.243	-5.126	-4.543	-4.801	-7.866	-12.486	-18.925	-22.251	-26.299
PL Sênior	807.157	817.921	776.362	767.946	759.742	753.206	743.475	734.591	727.852	718.844	711.570	703.253
PL Mezanino B	107.794	109.399	111.289	113.043	114.910	116.896	118.562	120.520	122.420	124.072	126.113	127.984
PL Mezanino A	107.567	109.126	104.934	104.390	103.893	103.606	102.893	102.337	102.005	101.365	101.003	100.487
PL Subordinada	54.917	55.594	53.501	53.060	51.159	51.753	51.304	48.584	43.879	38.024	33.910	29.984
Patrimônio Líquido	1.077.435	1.092.040	1.046.085	1.038.439	1.029.705	1.025.460	1.016.234	1.006.032	996.157	982.305	972.597	961.708

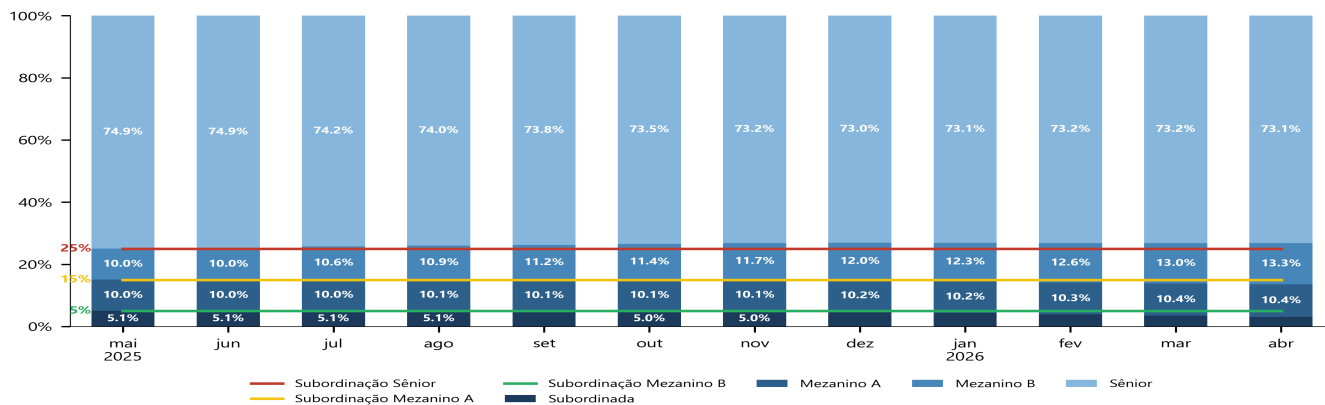
Distribuição Patrimônio Líquido



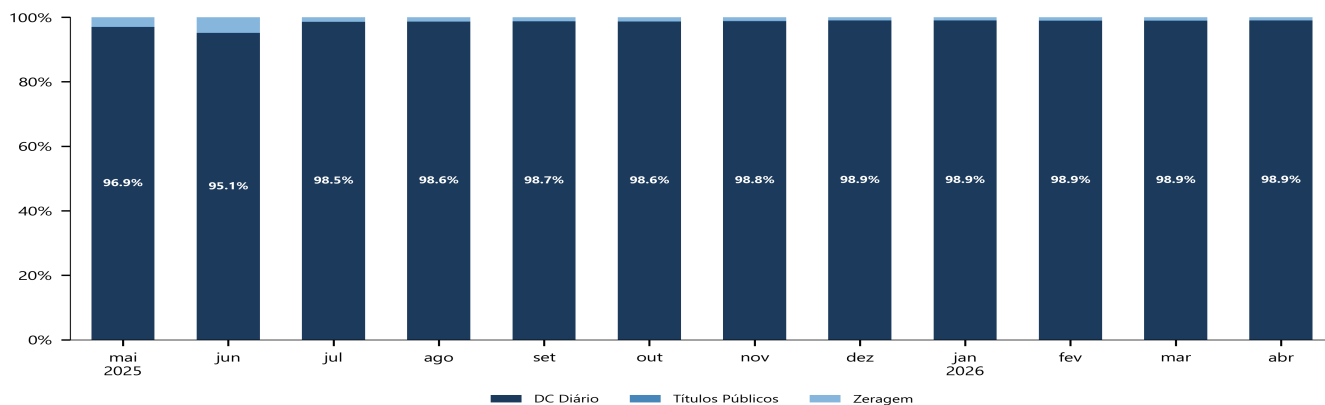
Evolução Patrimonial - R\$



Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



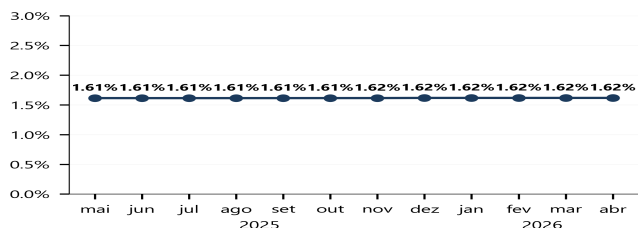
Índices de Subordinação

	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 - 25%	25.09%	25.10%	25.78%	26.05%	26.22%	26.55%	26.84%	26.98%	26.93%	26.82%	26.84%	26.87%
Mezanino A - 15%	15.10%	15.11%	15.75%	16.00%	16.13%	16.45%	16.72%	16.81%	16.69%	16.50%	16.45%	16.43%
Mezanino B - 5%	5.10%	5.09%	5.11%	5.11%	4.97%	5.05%	5.05%	4.83%	4.40%	3.87%	3.49%	3.12%

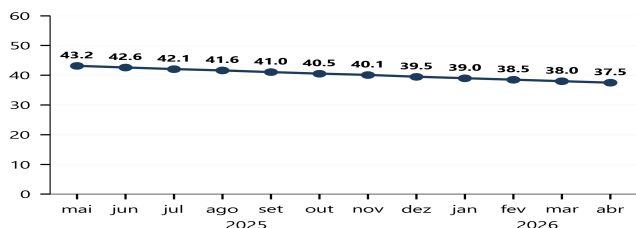
Índice de Acompanhamento

	Faixa Atraso	Limite Regulamentar	Atual	Enquadrado
Atraso F30		15.00%	8.21%	Enquadrado
Atraso F60		12.00%	4.46%	Enquadrado
Atraso F90		9.00%	4.09%	Enquadrado
Índice de Perda Líquida		6.50%	0.02%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento		8.00%	0.01%	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	1.019	1.589	1.669	1.906	1.879	2.676
Faixa B	247	283	467	571	349	343
Faixa C	157	57	137	455	654	308
Faixa D	67	33	73	145	450	209
Faixa E	43	83	41	89	162	13
Faixa F	32	51	100	49	105	179
Faixa G	61	105	177	226	308	463
Total PDD	1.625	2.201	2.664	3.442	3.906	4.191

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	54.491	113.234	148.806	142.125	135.850	145.009
Faixa B	4.506	4.126	9.064	11.902	6.737	7.315
Faixa C	2.532	767	798	6.158	9.491	4.521
Faixa D	744	401	779	666	4.748	1.976
Faixa E	388	754	400	790	667	109
Faixa F	224	393	765	406	802	676
Faixa G	256	486	891	1.035	1.460	2.293
Total PDD	63.141	120.162	161.504	163.082	159.754	161.900

Valor por Faixa de PDD (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10		
Faixa A		218		453	595	547	544	580
Faixa B		135		122	272	284	202	219
Faixa C		203		61	64	493	759	362
Faixa D		186		100	195	166	1.187	494
Faixa E		194		377	200	395	333	54
Faixa F		179		314	612	325	641	541
Faixa G		256		486	891	1.035	1.460	2.293
Total PDD	1.371	1.914	2.829	3.243	5.126	4.544		

Valores da tabela em R\$ mil

Valores de PDD - QiTech (R\$)

Demais Entes 2025-11

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	1.009.486	4.905	0
Total	1.009.486	4.905	0

Demais Entes 2025-12

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	989.845	4.091	0
G	2.072	157	849
H	4.400	390	1.959
I	3.982	384	1.978
J	1.234	125	676
K	233	62	155
L	667	119	497
M	781	143	593
N	296	71	250
O	220	56	196
P	727	167	712
Total	1.004.458	5.764	7.866

Demais Entes 2026-01

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	971.883	3.235	0
G	5.694	667	2.334
H	8.028	896	3.429
I	4.750	489	2.447
J	4.020	474	2.311
K	1.370	176	848
L	163	54	119
M	577	107	466
N	754	163	623
O	352	80	313
P	1.013	257	999
Total	998.604	6.596	13.889

Demais Entes 2026-02

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	957.271	5.246	0
G	4.092	443	1.678
H	10.186	1.257	4.618
I	7.910	1.032	3.910
J	4.419	548	2.603
K	3.843	520	2.456
L	1.453	213	998
M	154	53	122
N	529	109	460
O	743	167	656
P	1.446	384	1.425
Total	992.045	9.972	18.925

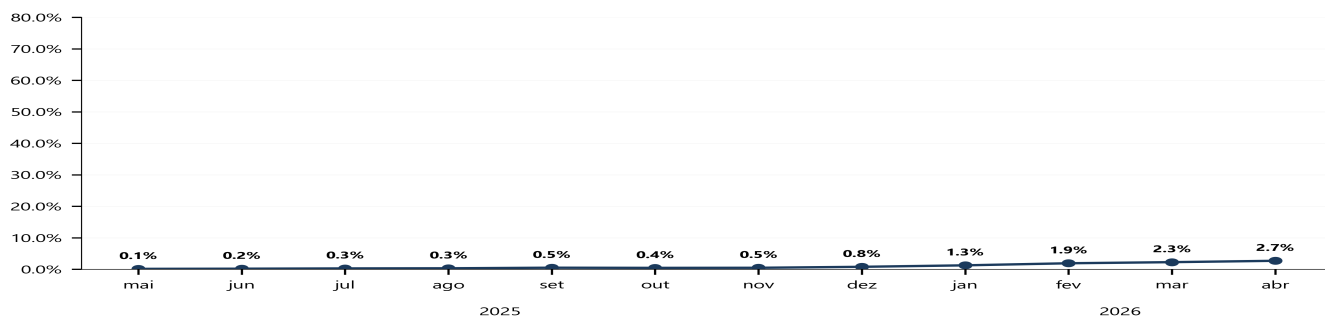
Demais Entes 2026-03

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	949.034	3.175	0
G	358	50	147
H	8.566	1.262	4.075
I	10.218	1.412	5.058
J	4.627	574	2.683
K	4.183	606	2.719
L	3.163	472	2.236
M	1.068	197	806
N	332	72	286
O	706	172	646
P	1.765	481	1.725
Total	984.020	8.472	20.381

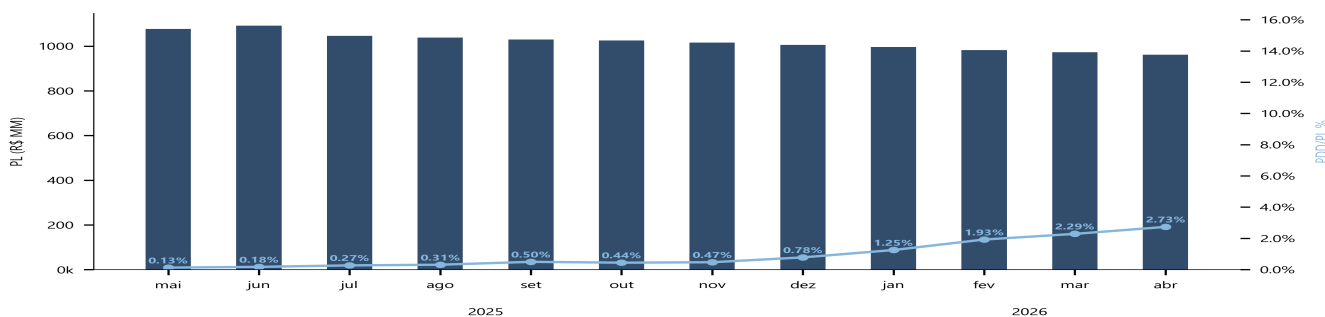
Demais Entes 2026-04

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	935.980	2.994	0
G	1.914	162	785
H	3.254	284	1.436
I	4.716	535	2.463
J	9.928	1.588	5.893
K	8.256	1.371	5.225
L	4.604	724	3.314
M	3.887	664	3.004
N	1.525	278	1.240
O	127	54	115
P	2.828	779	2.823
Total	977.019	9.433	26.299

PDD x Direito Creditório (%)

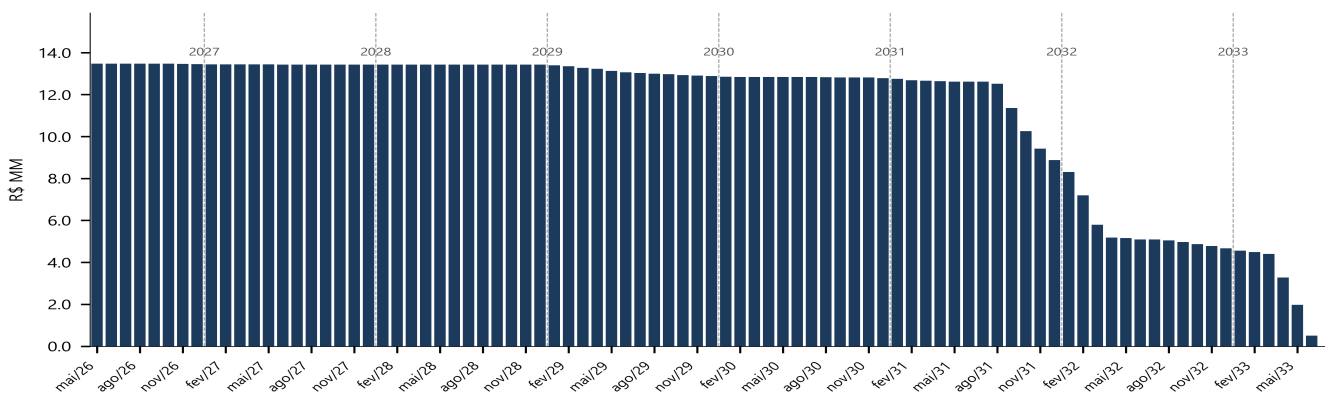


PDD x Patrimônio Líquido

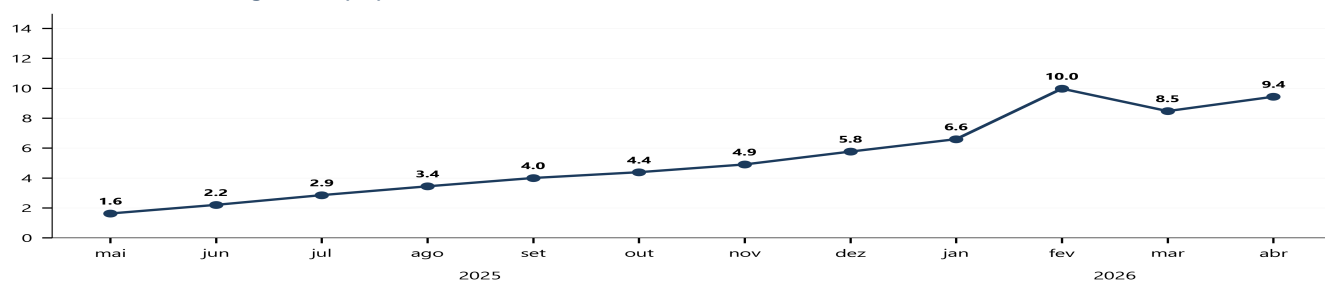


Cronograma de Vencimentos (R\$ MM)

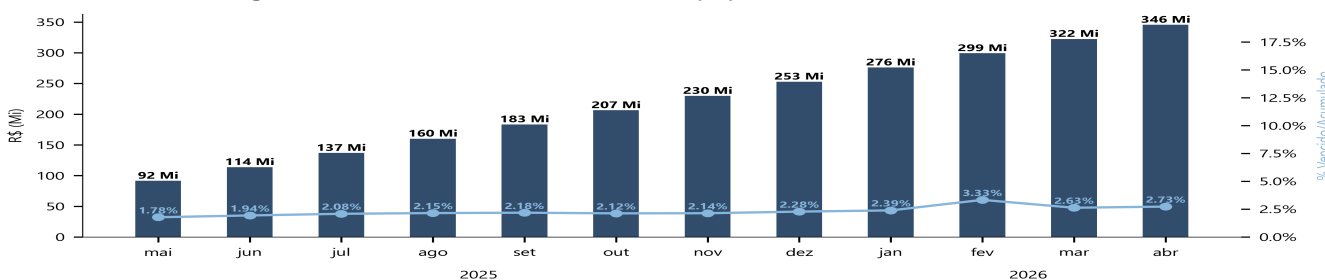
Referência: 30/04/2026



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



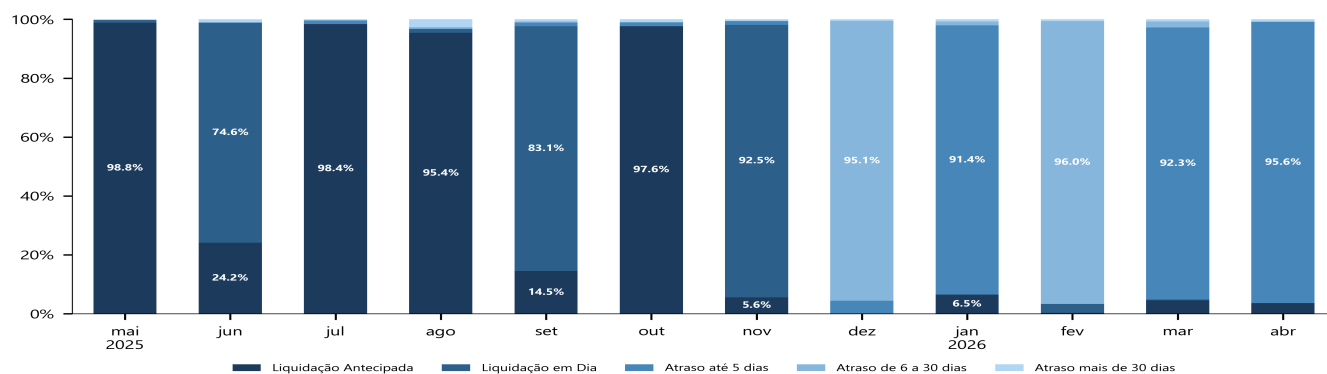
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado Mês (R\$)



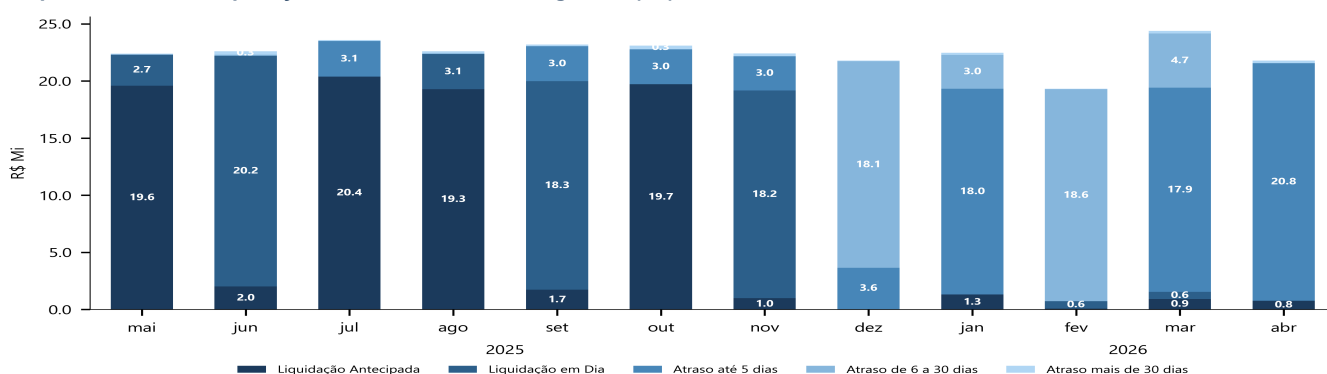
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



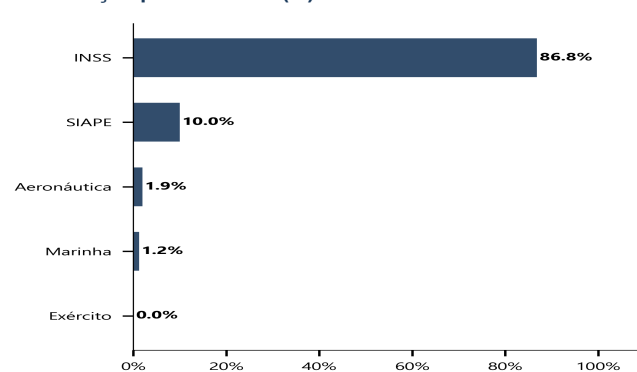
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Mês (%)



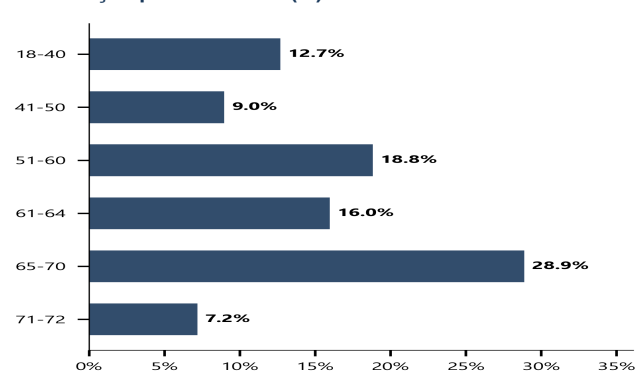
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Valor Pago Mês (R\$)



Concentração por Ente / DC (%)



Concentração por Idade / DC (%)



Quantidade de Devedores

