

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

mai/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

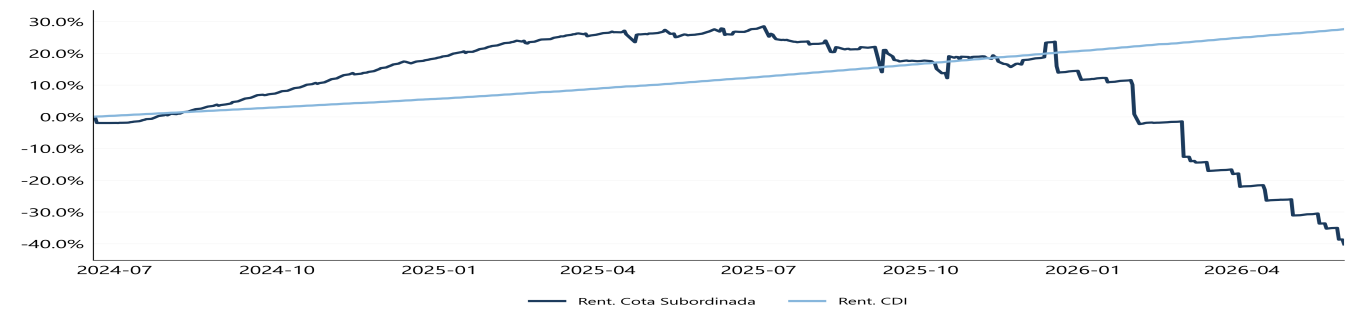
Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Amortização
Sênior	CDI + 3,00% a.a.	-	julho de 2024	30/06/2025	Mensal a partir de 07/2025 - Via Regime de Caixa
Mezanino A	CDI + 4,50% a.a.	-	outubro de 2024	30/06/2025	Mensal a partir de 07/2025 - Via Regime de Caixa
Mezanino B	CDI + 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 reenquadramento 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 reenquadramento 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%	-13.22%	-	-	-	-	-	-	-	-46.45%	-40.22%
2026	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

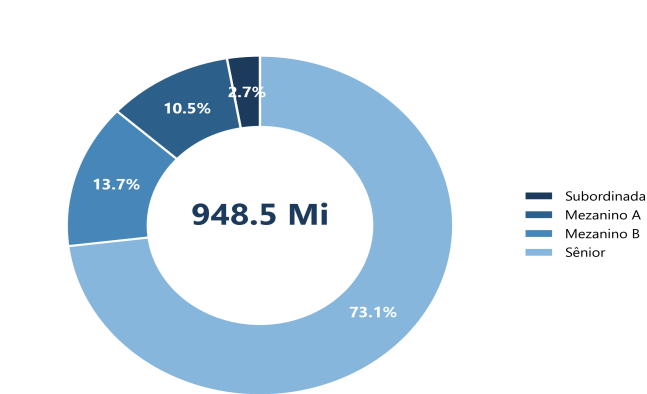


Posição Carteira e Classes

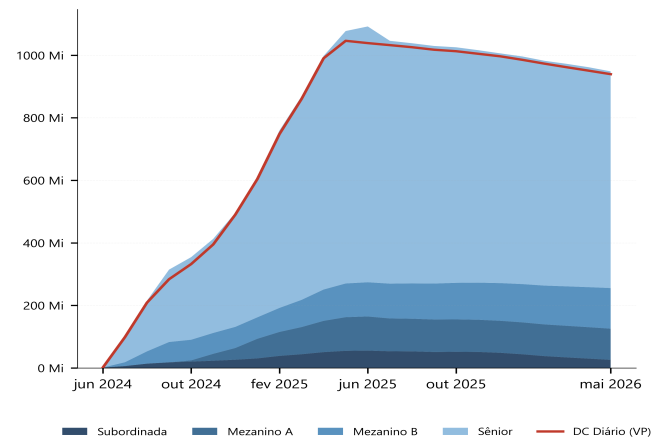
Valores da tabela em R\$ mil

	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05
Direito Creditório	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	969.964
Disponibilidade	52.551	14.477	13.582	12.623	13.159	11.582	9.710	9.723	9.717	9.735	9.137	7.022
Título Público	1.190	1.205	1.220	1.235	1.251	1.264	1.280	1.295	1.308	1.325	1.340	1.354
PDD	-1.914	-2.829	-3.243	-5.126	-4.543	-4.801	-7.866	-12.486	-18.925	-22.251	-26.299	-30.497
PL Sênior	817.921	776.362	767.946	759.742	753.206	743.475	734.591	727.852	718.844	711.570	703.253	692.879
PL Mezanino B	109.399	111.289	113.043	114.910	116.896	118.562	120.520	122.420	124.072	126.113	127.984	129.859
PL Mezanino A	109.126	104.934	104.390	103.893	103.606	102.893	102.337	102.005	101.365	101.003	100.487	99.742
PL Subordinada	55.594	53.501	53.060	51.159	51.753	51.304	48.584	43.879	38.024	33.910	29.984	26.019
Patrimônio Líquido	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	948.499

Distribuição Patrimônio Líquido

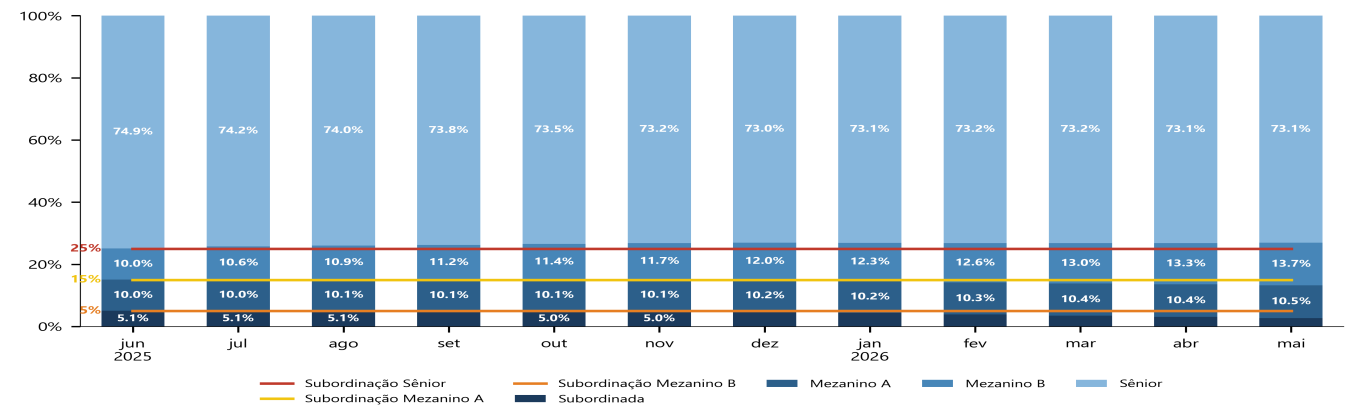


Evolução Patrimonial - R\$

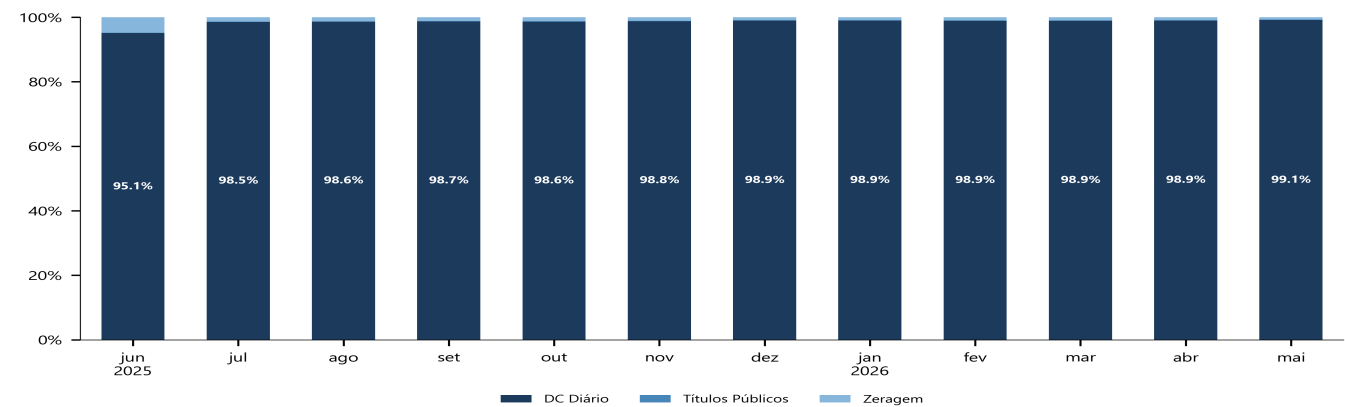




Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



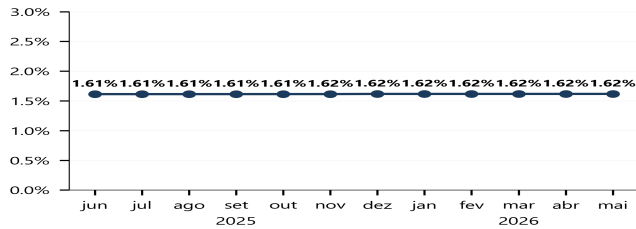
Índices de Subordinação

	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05
Sênior - 25%	25.10%	25.78%	26.05%	26.22%	26.55%	26.84%	26.98%	26.93%	26.82%	26.84%	26.87%	26.95%
Mezanino A - 15%	15.11%	15.75%	16.00%	16.13%	16.45%	16.72%	16.81%	16.69%	16.50%	16.45%	16.43%	16.43%
Mezanino B - 5%	5.09%	5.11%	5.11%	4.97%	5.05%	5.05%	4.83%	4.40%	3.87%	3.49%	3.12%	2.74%

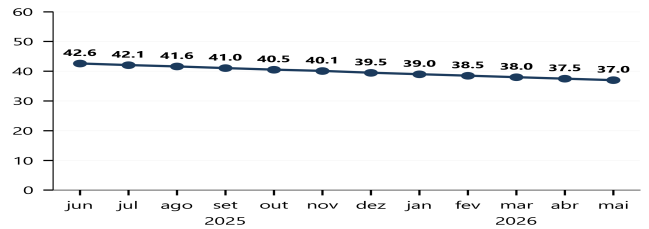
Índice de Acompanhamento

Faixa Atraso	Limite Regulamentar	Atual	Enquadrado
Atraso F30	15.00%	8.59%	Enquadrado
Atraso F60	12.00%	4.70%	Enquadrado
Atraso F90	9.00%	4.35%	Enquadrado
Índice de Perda Líquida	6.50%	0.02%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	8.00%	0.03%	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

	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	1.589	1.669	1.906	1.879	2.676
Faixa B	283	467	571	349	343
Faixa C	57	137	455	654	308
Faixa D	33	73	145	450	209
Faixa E	83	41	89	162	13
Faixa F	51	100	49	105	179
Faixa G	105	177	226	308	463
Total PDD	2.201	2.664	3.442	3.906	4.191

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

Valores da tabela em R\$ mil

	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	113.234	148.806	142.125	135.850	145.009
Faixa B	4.126	9.064	11.902	6.737	7.315
Faixa C	767	798	6.158	9.491	4.521
Faixa D	401	779	666	4.748	1.976
Faixa E	754	400	790	667	109
Faixa F	393	765	406	802	676
Faixa G	486	891	1.035	1.460	2.293
Total PDD	120.162	161.504	163.082	159.754	161.900

Valor por Faixa de PDD (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A		453		547	580
Faixa B		122		284	219
Faixa C		61		493	362
Faixa D		100		166	494
Faixa E		377		395	54
Faixa F		314		325	541
Faixa G		486		1.035	2.293
Total PDD		1.914		3.243	4.544

Valores de PDD - QiTech (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05
Faixa AA	0	0	0	0	0	0	0
Faixa G	0	849	2.334	1.678	147	785	742
Faixa H	0	1.959	3.429	4.618	4.075	1.436	1.812
Faixa I	0	1.978	2.447	3.910	5.058	2.463	1.671
Faixa J	0	676	2.311	2.603	2.683	5.893	3.202
Faixa K	0	155	848	2.456	2.719	5.225	6.372
Faixa L	0	497	119	998	2.236	3.314	6.057
Faixa M	0	593	466	122	806	3.004	3.493
Faixa N	0	250	623	460	286	1.240	3.183
Faixa O	0	196	313	656	646	115	980
Faixa P	0	712	999	1.425	1.725	2.823	2.929
Total	0	7.866	13.889	18.925	20.381	26.299	30.441

Valor Atual - QiTech (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

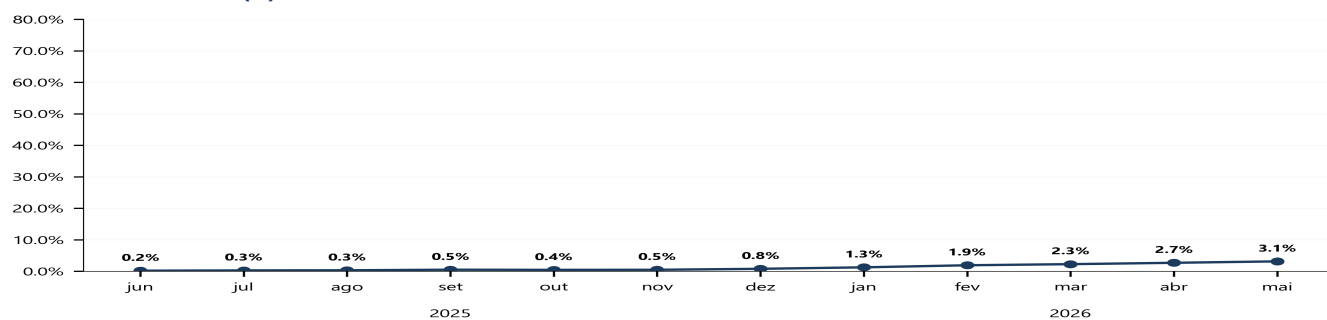
	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05
Faixa AA	1.009.486	989.845	971.883	957.271	949.034	935.980	926.350
Faixa G	0	2.072	5.694	4.092	358	1.914	1.809
Faixa H	0	4.400	8.028	10.186	8.566	3.254	4.107
Faixa I	0	3.982	4.750	7.910	10.218	4.716	3.289
Faixa J	0	1.234	4.020	4.419	4.627	9.928	5.392
Faixa K	0	233	1.370	3.843	4.183	8.256	9.710
Faixa L	0	667	163	1.453	3.163	4.604	8.655
Faixa M	0	781	577	154	1.068	3.887	4.451
Faixa N	0	296	754	529	332	1.525	3.829
Faixa O	0	220	352	743	706	127	1.116
Faixa P	0	727	1.013	1.446	1.765	2.828	2.932
Total	1.009.486	1.004.458	998.604	992.045	984.020	977.019	971.640

Valor Vencido - QiTech (R\$)

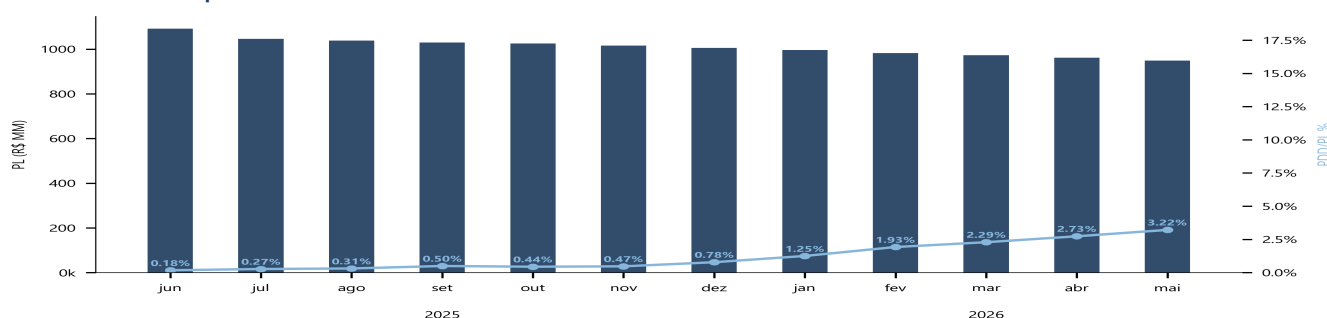
Valores da tabela em R\$ mil

	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05
Faixa AA	4.905	4.091	3.235	5.246	3.175	2.994	5.449
Faixa G	0	157	667	443	50	162	144
Faixa H	0	390	896	1.257	1.262	284	362
Faixa I	0	384	489	1.032	1.412	535	350
Faixa J	0	125	474	548	574	1.588	771
Faixa K	0	62	176	520	606	1.371	1.718
Faixa L	0	119	54	213	472	724	1.575
Faixa M	0	143	107	53	197	664	797
Faixa N	0	71	163	109	72	278	710
Faixa O	0	56	80	167	172	54	217
Faixa P	0	167	257	384	481	779	854
Total	4.905	5.764	6.596	9.972	8.472	9.433	12.945

PDD x Direito Creditório (%)

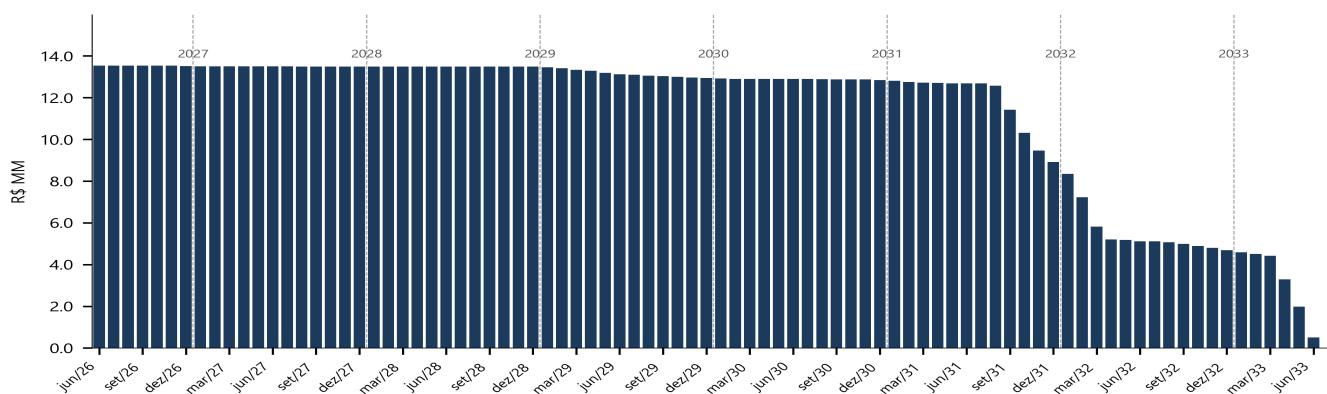


PDD x Patrimônio Líquido

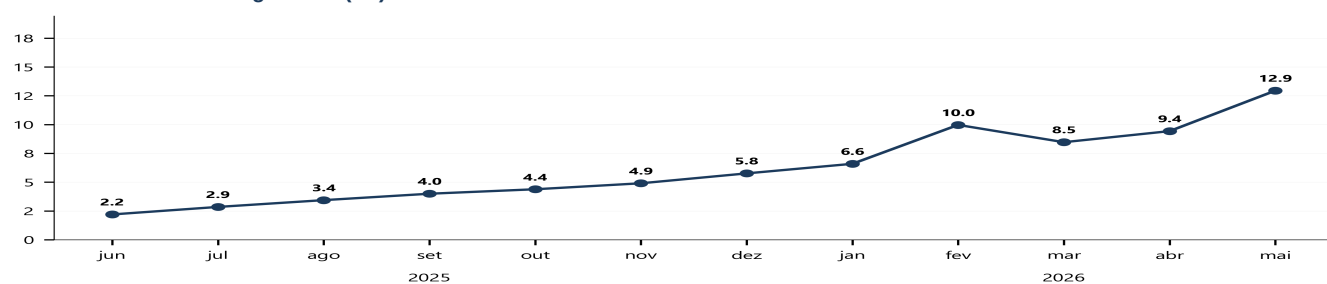


Cronograma de Vencimentos (R\$ MM)

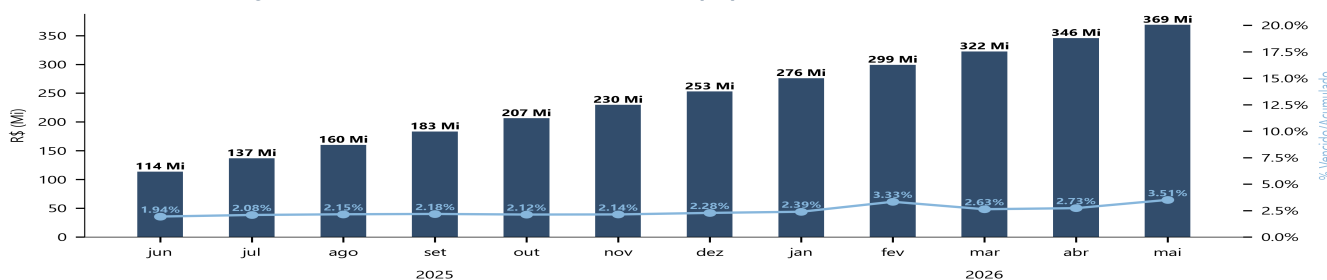
Referência: 29/05/2026



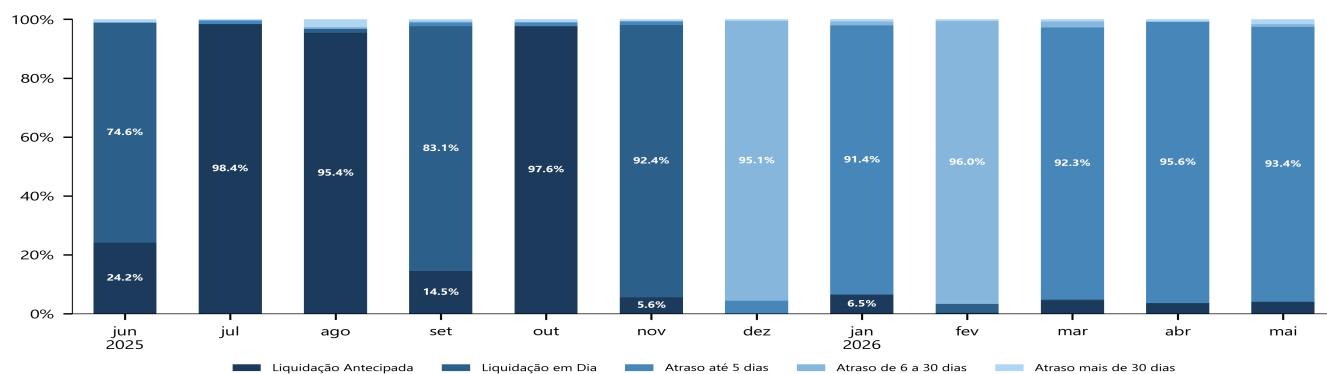
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



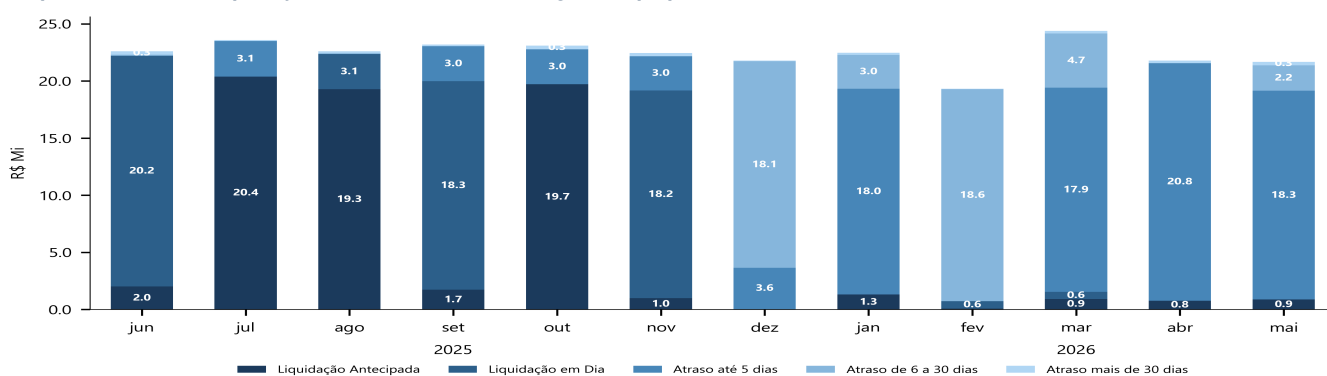
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado Mês (R\$)



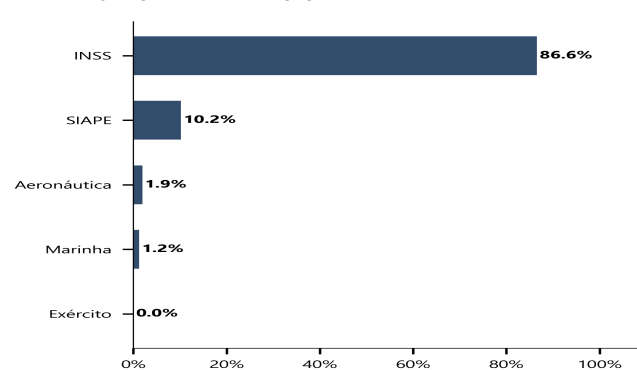
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Mês (%)



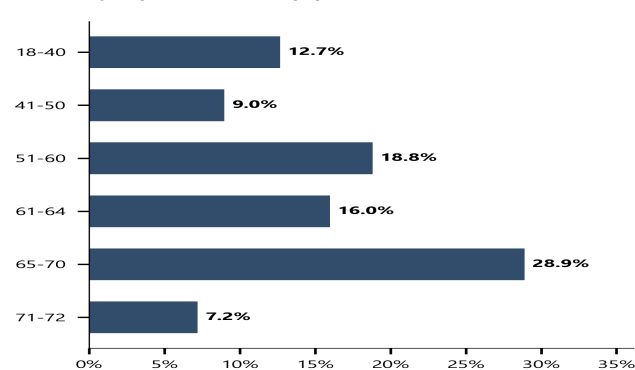
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Valor Pago Mês (R\$)



Concentração por Ente / DC (%)



Concentração por Idade / DC (%)



Quantidade de Devedores

