

RELATÓRIO DE GESTÃO 31/10/2025

FIDC ALION II CONSIGNADOS

Proporcionar aos Cotistas que se enquadram 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

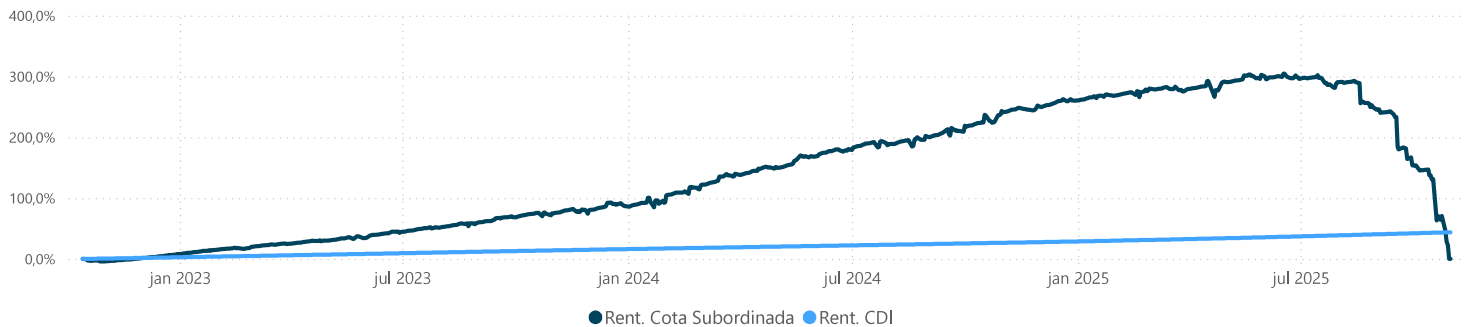
Início do Fundo
Gestor
Administrador
Custodiante
Agência de Rating
Agente de Conta Fiduciária

10/2022
Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
Austin Rating
Santander S.A.

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Amortização
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	brAA (sf)	novembro de 2022	dezembro de 2023	Mensal a partir de 01/2024 - Regime de Caixa
Mezanino A	CDI + 6,50% a.a.	brBBB (sf)	outubro de 2022	dezembro de 2023	Mensal a partir de 01/2024 - Regime de Caixa
Mezanino B	CDI + 5,50% a.a.	brA (sf)	novembro de 2022	dezembro de 2023	Mensal a partir de 01/2024 - 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
2022	Subordinada % CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,01%	5,31%	6,74%	7,89%	7,89%
												520%	247%	289%	289%
2023	Subordinada % CDI	6,67%	4,06%	4,40%	4,25%	3,08%	7,54%	4,52%	5,48%	5,91%	3,54%	3,04%	3,75%	73,10%	86,76%
		593%	443%	375%	463%	275%	703%	422%	482%	608%	355%	332%	419%	561%	538%
2024	Subordinada % CDI	3,47%	14,55%	8,41%	4,60%	6,83%	4,58%	2,69%	4,94%	2,26%	11,14%	2,55%	2,35%	92,97%	260,39%
		359%	1818%	1011%	518%	820%	581%	296%	569%	270%	1200%	321%	252%	855%	905%
2025	Subordinada % CDI	2,31%	3,04%	-0,21%	3,26%	2,90%	-1,75%	-1,35%	-10,41%	-27,49%	-60,45%	-	-	-72,17%	0,31%
		228%	308%		309%	255%									1%

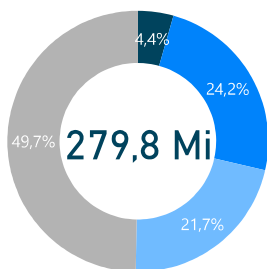


Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

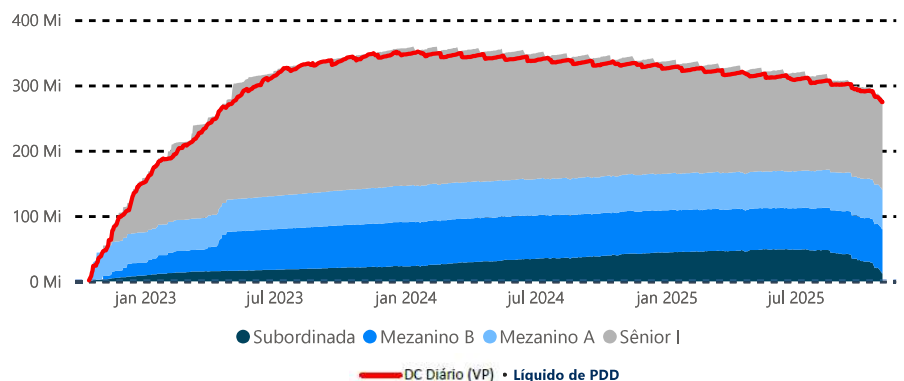
	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Direito Creditório	331.873	329.984	328.297	326.214	323.151	320.637	318.763	316.448	315.163	317.581	320.182	323.884
Disponibilidade	10.308	10.399	10.433	9.794	10.638	10.409	10.136	9.915	9.703	5.383	5.304	4.591
Título Público	953	961	971	981	991	1.001	1.013	1.024	1.037	1.050	1.063	1.076
PDD	-3.421	-4.111	-5.050	-5.278	-6.586	-6.531	-6.609	-8.060	-10.074	-16.275	-29.313	-49.283
PL Sênior	175.433	172.064	168.589	164.946	161.313	157.364	153.806	150.645	145.533	140.466	139.632	139.133
PL Mezanino A	55.957	56.020	56.112	56.162	56.201	56.249	56.396	56.581	57.633	58.610	59.652	60.762
PL Mezanino B	64.752	64.515	64.295	64.025	63.746	63.449	63.270	63.158	64.277	65.316	66.422	67.599
PL Subordinada	43.034	44.044	45.060	46.429	46.332	47.843	49.230	48.370	47.718	42.751	30.997	12.260
Patrimônio Líquido	339.176	336.643	334.056	331.561	327.593	324.904	322.702	318.753	315.160	307.142	296.704	279.754

Distribuição Patrimônio Líquido



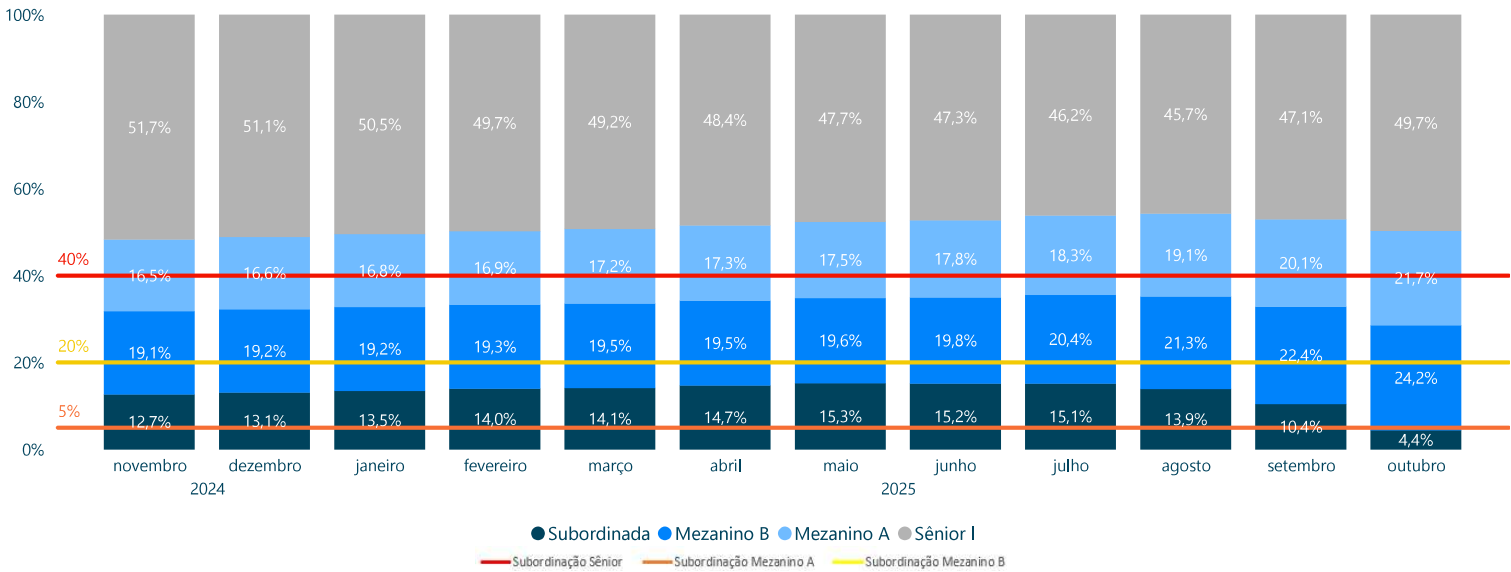
● PL Subordinada
● PL Mezanino B
● PL Mezanino A
● PL Sênior I

Evolução Patrimonial - R\$

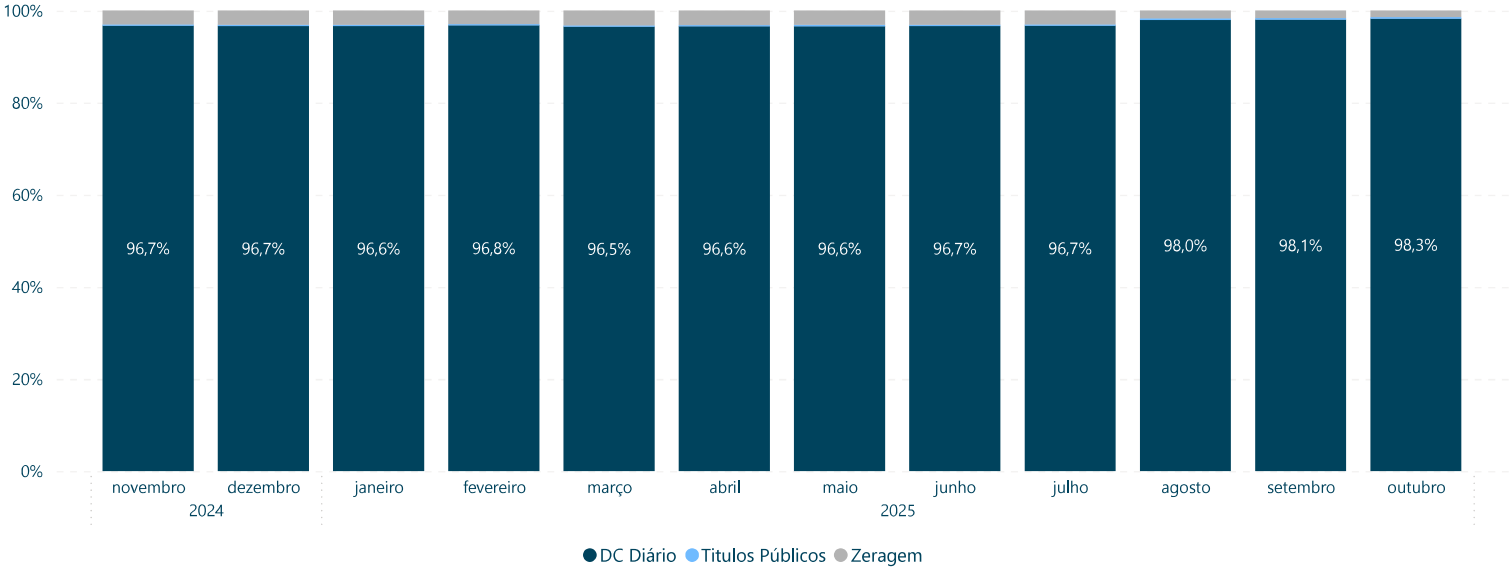


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Sênior - 40%	48,28%	48,89%	49,53%	50,25%	50,76%	51,57%	52,34%	52,74%	53,82%	54,27%	52,94%	50,27%
Mezanino B - 20%	29,19%	29,72%	30,29%	30,94%	31,30%	32,04%	32,73%	32,93%	33,43%	33,00%	30,55%	26,10%
Mezanino A - 5%	12,69%	13,08%	13,49%	14,00%	14,14%	14,73%	15,26%	15,17%	15,14%	13,92%	10,45%	4,38%

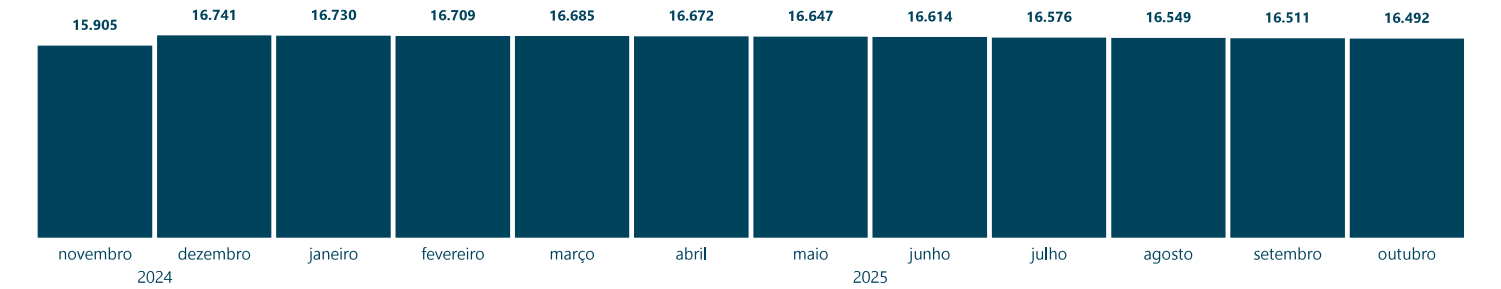
Índice de Acompanhamento

Faixa Atraso	Límite Regulamentar	Atual	Enquadrado
Atraso F30	18,00%	64,26%	Não Enquadrado
Atraso F60	15,00%	45,60%	Não Enquadrado
Atraso F90	12,00%	27,98%	Não Enquadrado
Índice de Perda Líquida	8,00%	1,67%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	8,00%	0,02%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	3,00%	0,00%	Enquadrado

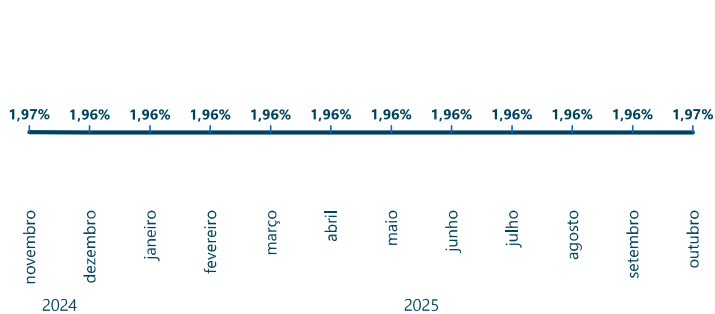
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



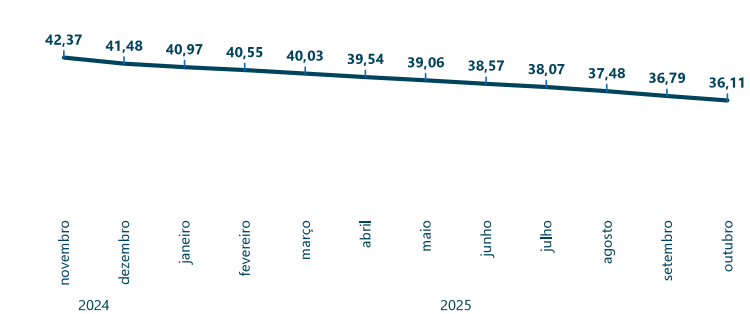
Quantidade de Devedores (A.M.)



Taxa Média (A.M.) - Carteira



Prazo Médio (Meses) - Carteira



Valor Vencido por Faixa PDD (R\$)

• 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

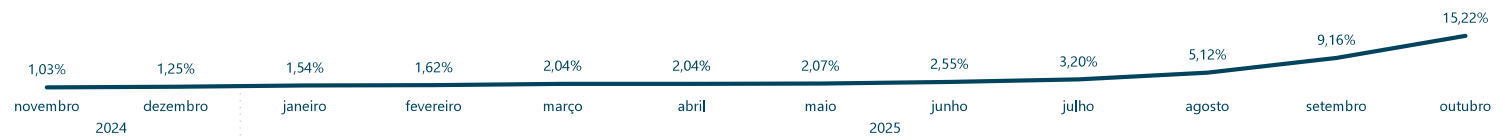
Valor Vencido por Faixa PDD - Com Efeito Vagão (R\$)

	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

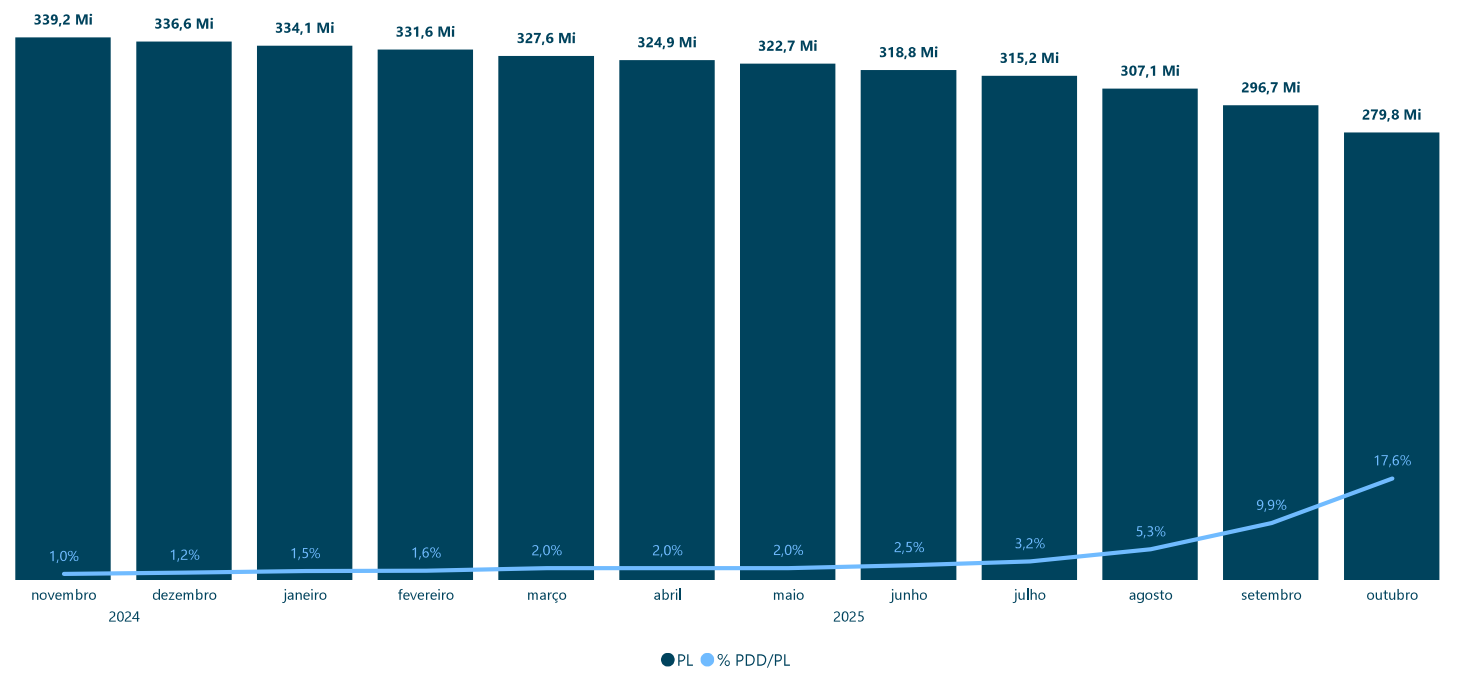
Valor por Faixa de PDD (R\$)

	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

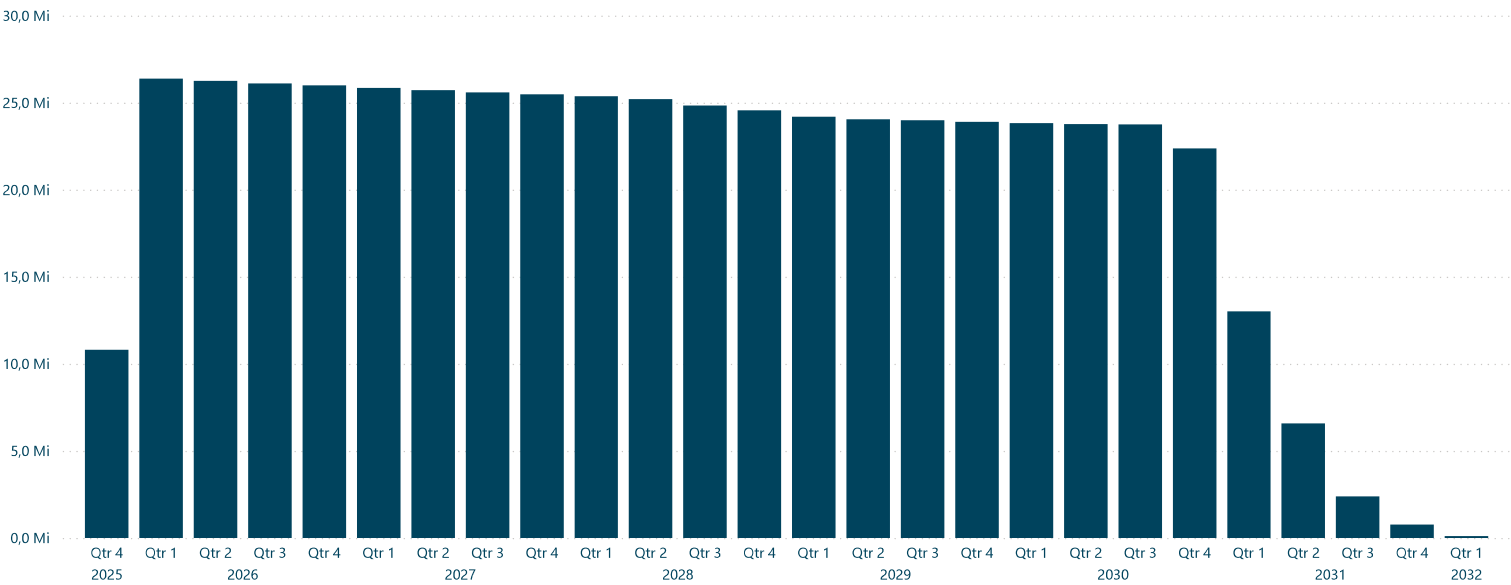
PDD x Direito Creditório



PDD x Patrimônio Líquido



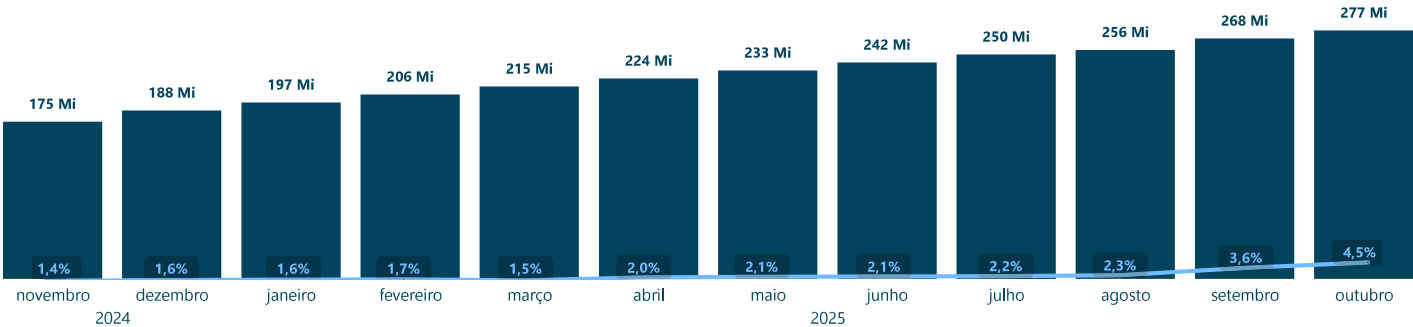
Cronograma de Vencimentos



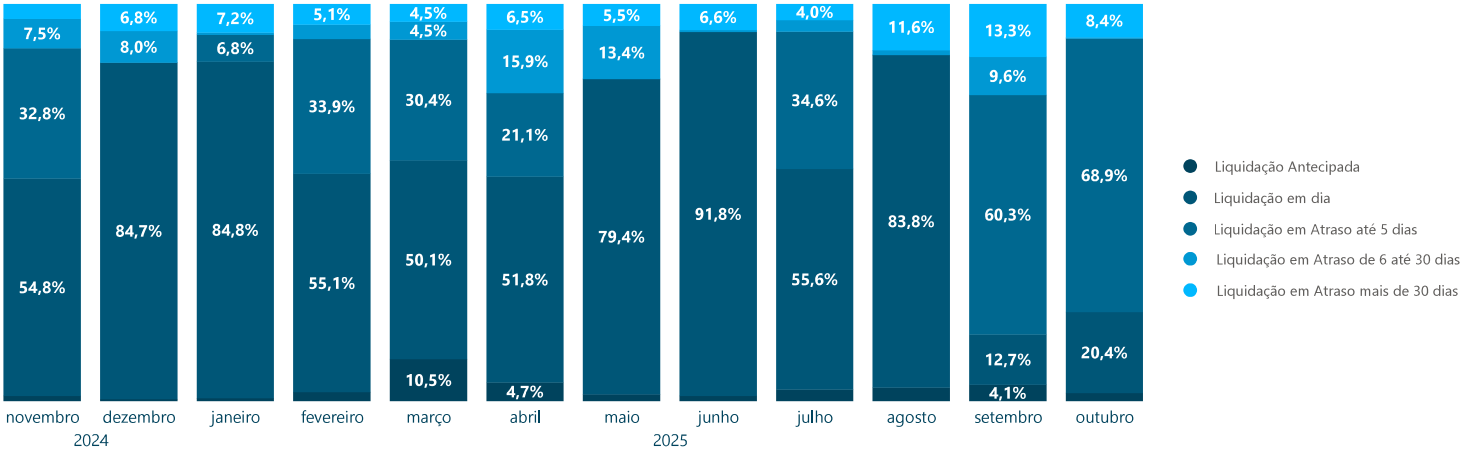
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



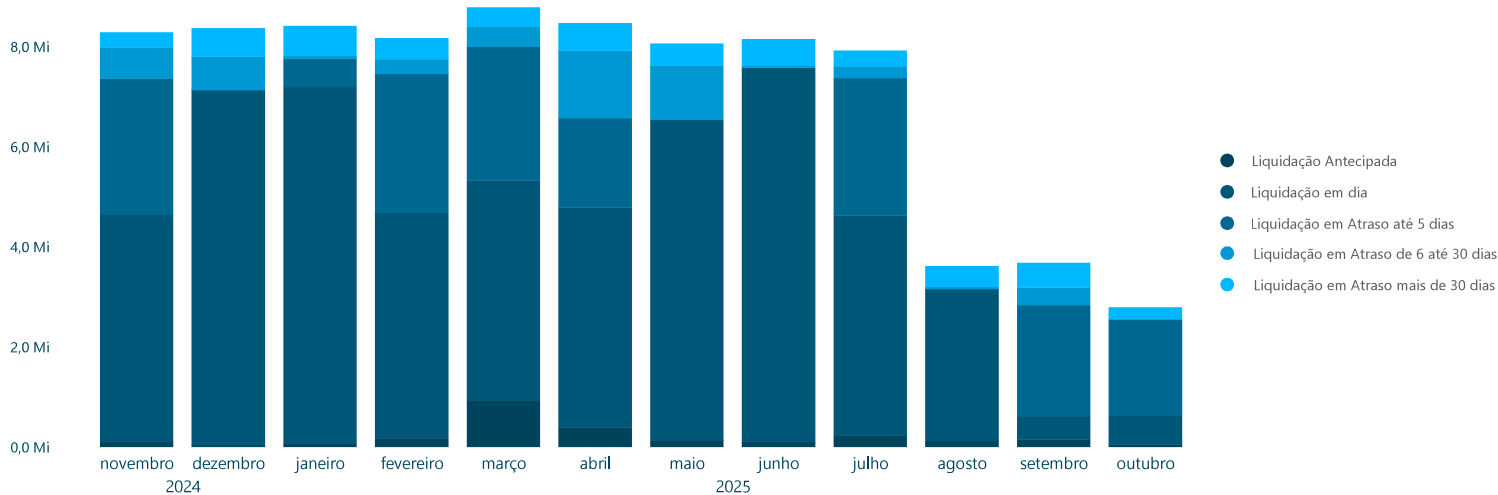
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



Comportamento das Liquidações dos Títulos

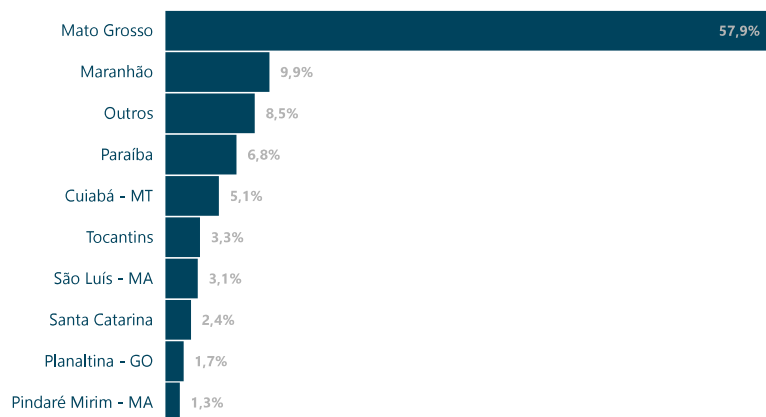


10,0 Mi



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

