

FIDC ALION II 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
Agência de Rating
Agente de Conta Fiduciária

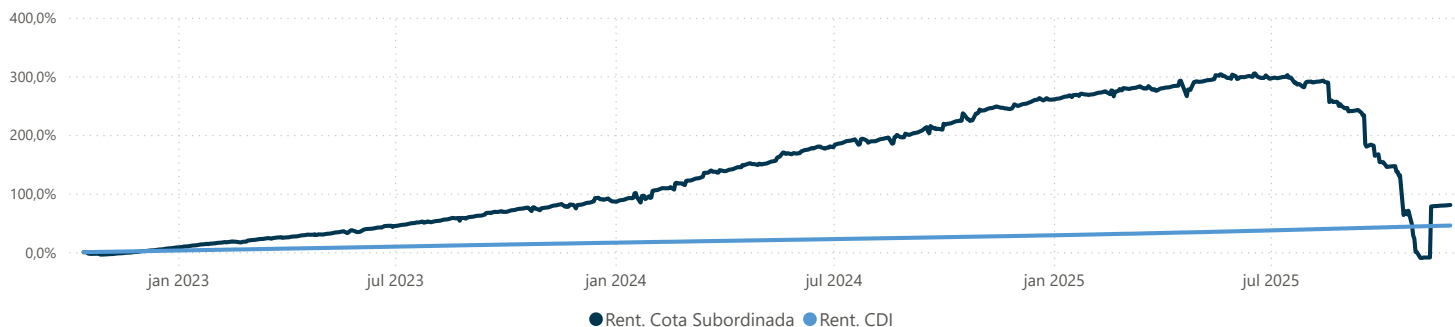
10/2022

Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
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 B	CDI + 5,50% a.a.	brA (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

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%
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%
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%
2025	Subordinada % CDI	2,31%	3,04%	-0,21%	3,26%	2,90%	-1,75%	-1,35%	-10,41%	-27,49%	-60,45%	79,89%	-	-49,93%	80,46%

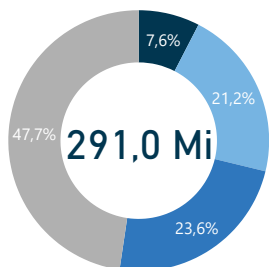


Posição Carteira e Classes

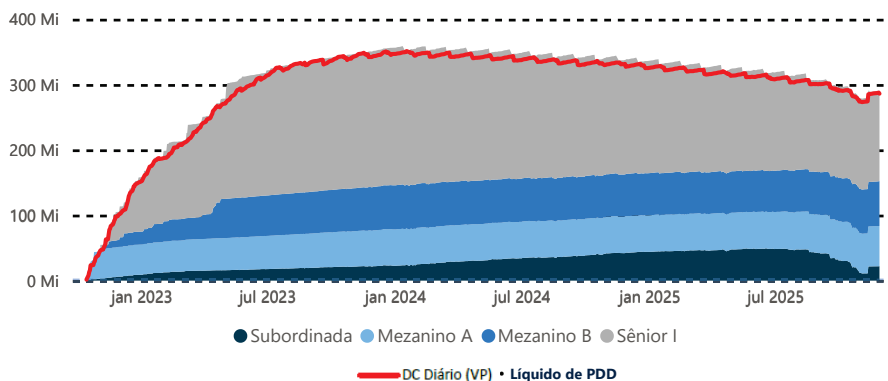
Valores da tabela em R\$ mil

	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11
Direito Creditório	329.984	328.297	326.214	323.151	320.637	318.763	316.448	315.163	317.581	320.182	323.884	327.072
Disponibilidade	10.399	10.433	9.794	10.638	10.409	10.136	9.915	9.703	5.383	5.304	4.591	1.944
Título Público	961	971	981	991	1.001	1.013	1.024	1.037	1.050	1.063	1.076	1.088
PDD	-4.111	-5.050	-5.278	-6.586	-6.531	-6.609	-8.060	-10.074	-16.275	-29.313	-49.283	-40.575
PL Sênior	172.064	168.589	164.946	161.313	157.364	153.806	150.645	145.533	140.466	139.632	139.133	138.661
PL Mezanino B	64.515	64.295	64.025	63.746	63.449	63.270	63.158	64.277	65.316	66.422	67.599	68.587
PL Mezanino A	56.020	56.112	56.162	56.201	56.249	56.396	56.581	57.633	58.610	59.652	60.762	61.694
PL Subordinada	44.044	45.060	46.429	46.332	47.843	49.230	48.370	47.718	42.751	30.997	12.260	22.054
Patrimônio Líquido	336.643	334.056	331.561	327.593	324.904	322.702	318.753	315.160	307.142	296.704	279.754	290.996

Distribuição Patrimônio Líquido

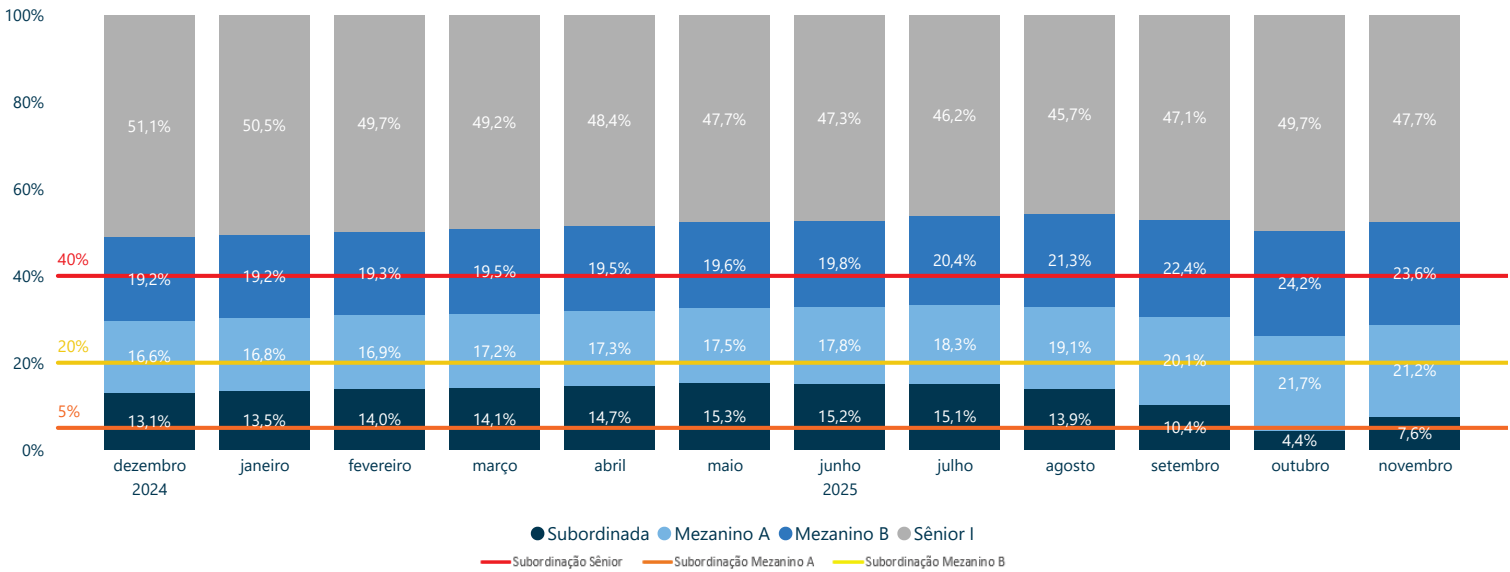


Evolução Patrimonial - R\$

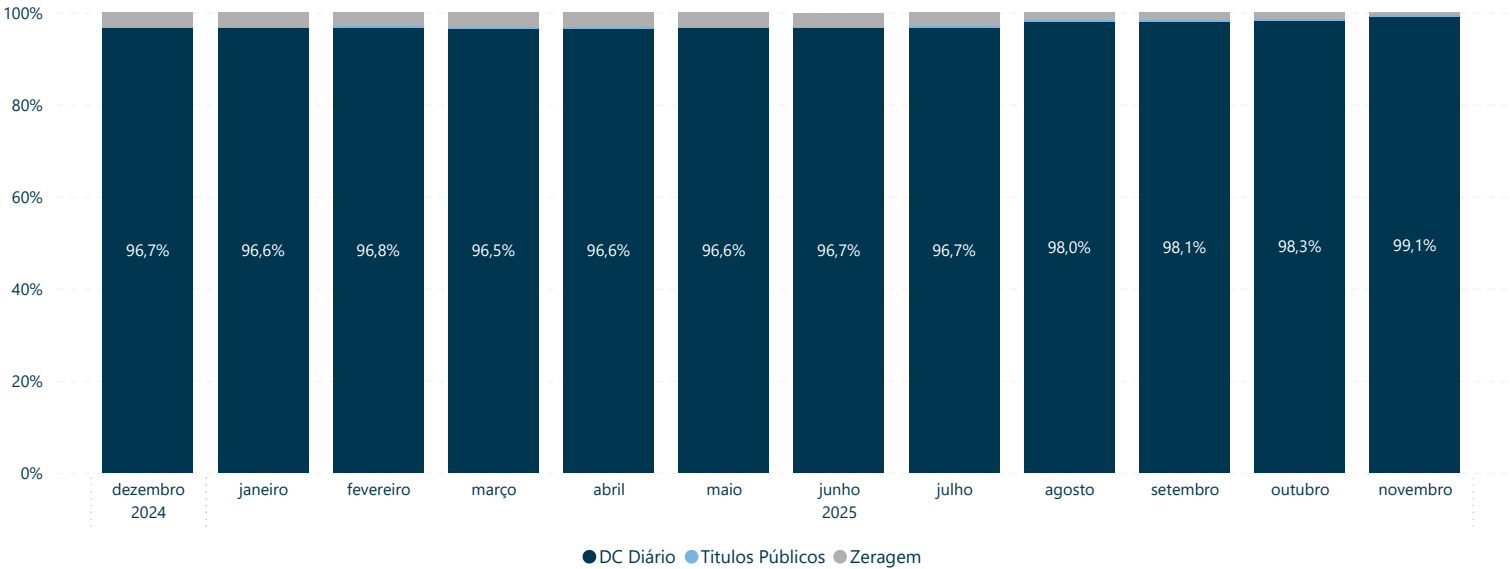


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



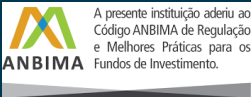
Índices de Subordinação

	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11
Sênior - 40%	48,89%	49,53%	50,25%	50,76%	51,57%	52,34%	52,74%	53,82%	54,27%	52,94%	50,27%	52,35%
Mezanino B - 20%	29,72%	30,29%	30,94%	31,30%	32,04%	32,73%	32,93%	33,43%	33,00%	30,55%	26,10%	28,78%
Mezanino A - 5%	13,08%	13,49%	14,00%	14,14%	14,73%	15,26%	15,17%	15,14%	13,92%	10,45%	4,38%	7,58%

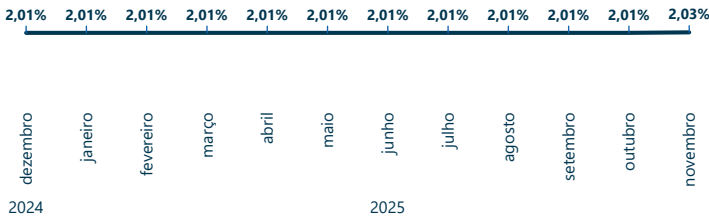
Índice de Acompanhamento

Faixa Atraso	Limite Regulamentar	Atual	Enquadrado
Atraso F30	18,00%	69,19%	Não Enquadrado
Atraso F60	15,00%	63,51%	Não Enquadrado
Atraso F90	12,00%	45,06%	Não Enquadrado
Índice de Perda Líquida	8,00%	1,80%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	8,00%	0,04%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	3,00%	0,00%	Enquadrado

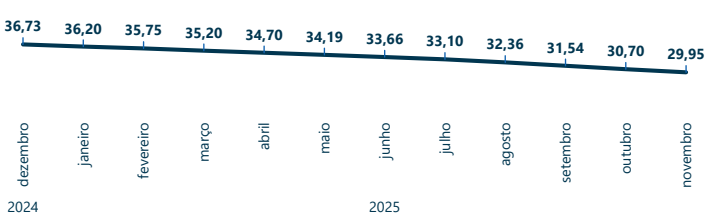
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

• 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	5.592	5.465	5.980	6.463	4.970	7.108	7.293	6.200	4.756	5.371	3.972	4.283
Faixa B	1.895	1.017	1.871	1.238	1.672	1.641	2.057	3.227	3.544	1.990	7.870	3.081
Faixa C	674	548	650	1.309	992	1.464	1.187	1.490	3.028	3.240	1.821	11.247
Faixa D	108	190	279	16	550	233	476	505	446	3.254	3.517	1.808
Faixa E	30	103	208	94	18	31	34	22	97	142	3.862	2.657
Faixa F	33	43	109	212	106	21	37	40	26	47	11	4.767
Faixa G	501	617	702	817	1.129	1.383	1.492	1.631	1.779	1.847	1.990	2.112
Total PDD	8.833	7.982	9.800	10.150	9.437	11.882	12.576	13.115	13.675	15.891	23.042	29.956

Valor Vencido por Faixa PDD - Com Efeito Vagão (R\$) 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
Faixa A	124.955	121.908	120.026	131.879	95.370	173.725	121.539	82.316	86.039	190.853	96.190	69.262
Faixa B	12.878	7.639	11.220	11.289	10.205	10.695	11.471	33.840	26.229	10.086	137.214	24.936
Faixa C	3.909	2.966	3.884	6.234	7.006	7.033	5.715	7.018	29.988	23.137	7.635	138.462
Faixa D	612	865	1.443	107	2.590	1.559	1.911	2.506	2.175	29.828	19.615	6.375
Faixa E	317	504	879	523	109	228	250	177	693	1.192	26.865	14.085
Faixa F	243	323	473	892	531	111	232	254	181	349	76	29.615
Faixa G	2.247	2.530	2.840	3.311	4.259	4.841	4.993	5.296	5.635	5.897	6.022	6.178
Total PDD	145.162	136.735	140.767	154.235	120.070	198.192	146.111	131.408	150.939	261.341	293.618	288.914

Valor por Faixa de PDD (R\$) 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
Faixa A	211	394	383	319	345	395	295	314	218	307	167	208
Faixa B	249	226	337	329	306	191	314	1.014	787	147	4.116	747
Faixa C	220	235	311	337	548	561	249	551	2.399	1.842	611	11.077
Faixa D	153	216	361	23	648	340	478	593	544	7.457	4.904	1.594
Faixa E	158	252	439	247	54	114	94	89	347	345	13.432	7.042
Faixa F	182	258	379	711	424	89	186	204	145	279	61	22.436
Faixa G	2.247	2.530	2.840	3.311	4.259	4.841	4.993	5.296	5.635	5.897	6.022	6.178
Total 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

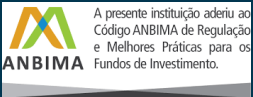
Valores de PDD - QiTech (R\$) Valores da tabela em R\$ mil

Demais Entes

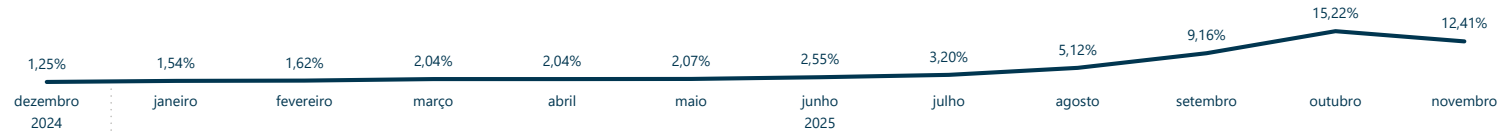
Faixa de PDD	(%) PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
G	41,00%	3.229.156	1.078.733	1.323.953
H	47,90%	3.359.827	1.180.898	1.609.356
I	54,60%	810.646	214.090	442.613
J	61,60%	186.004	35.505	114.579
K	68,40%	237.774	128.254	162.637
L	75,00%	72.313	14.591	54.235
M	81,10%	108.516	32.457	88.007
N	87,30%	50.206	14.471	43.830
O	93,30%	127.442	36.640	118.903
P	100,00%	782.083	270.974	782.083
Total	53,12%	8.963.966	3.006.614	4.740.195

Faixa de PDD	(%) PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	17,39%	190.624.139	20.242.565	35.834.267

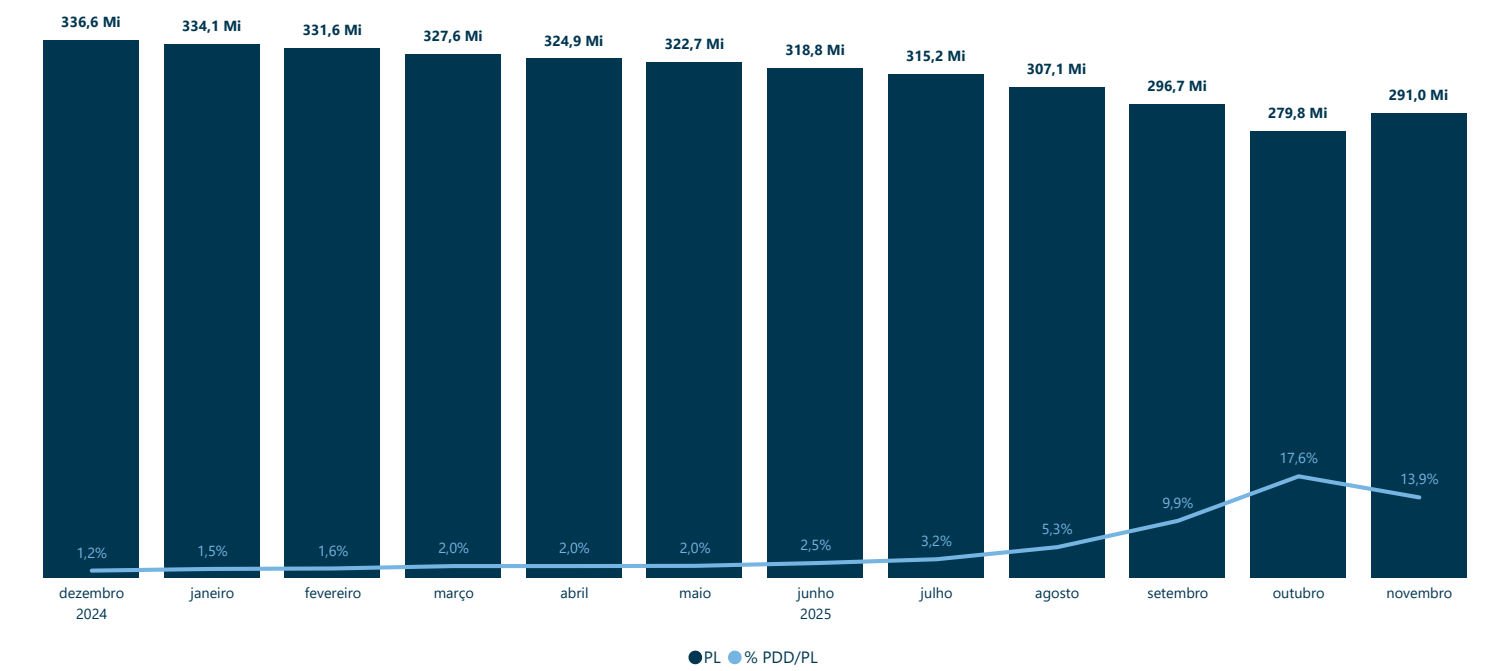
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



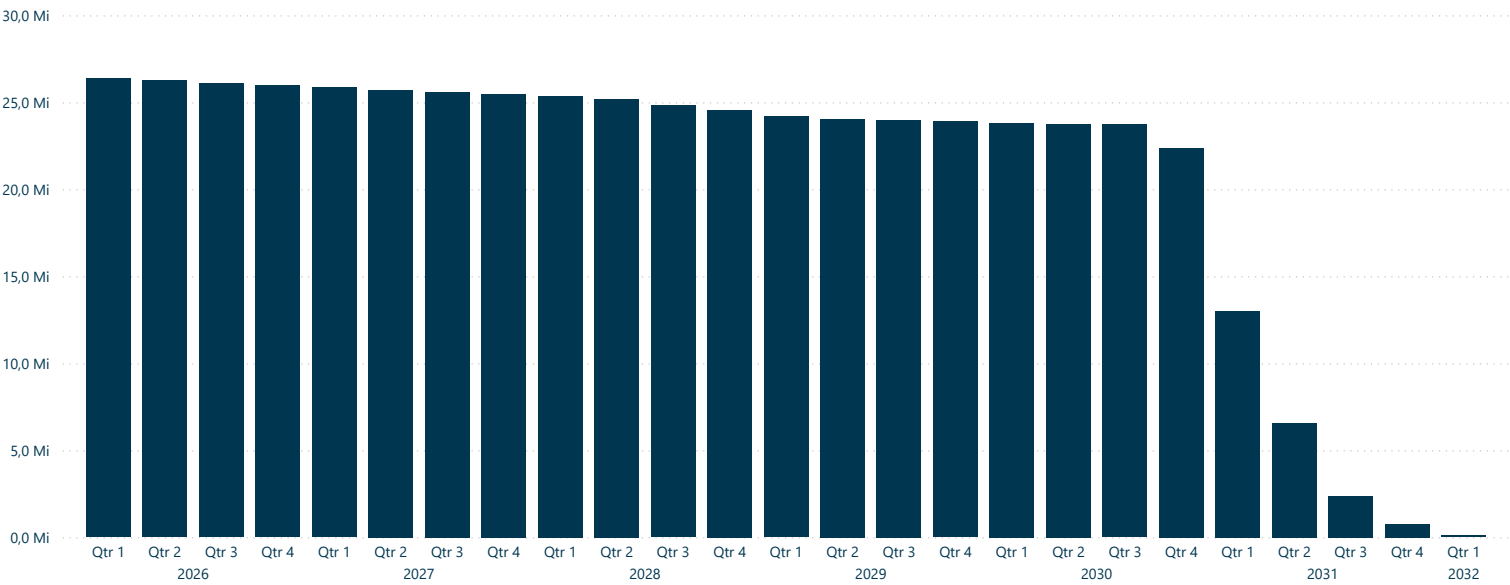
PDD x Direito Creditório



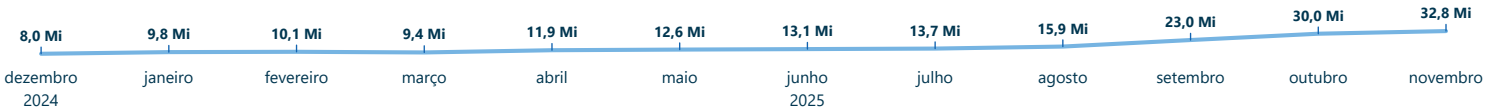
PDD x Patrimônio Líquido



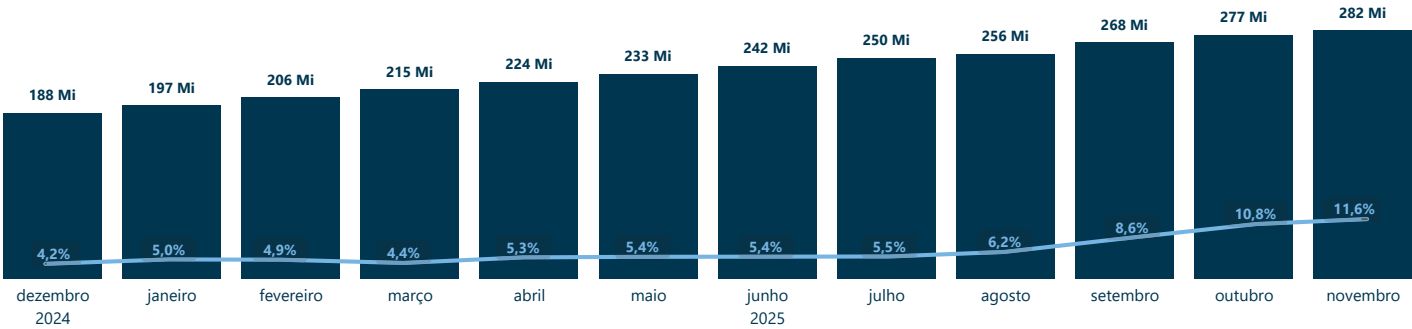
Cronograma de Vencimentos



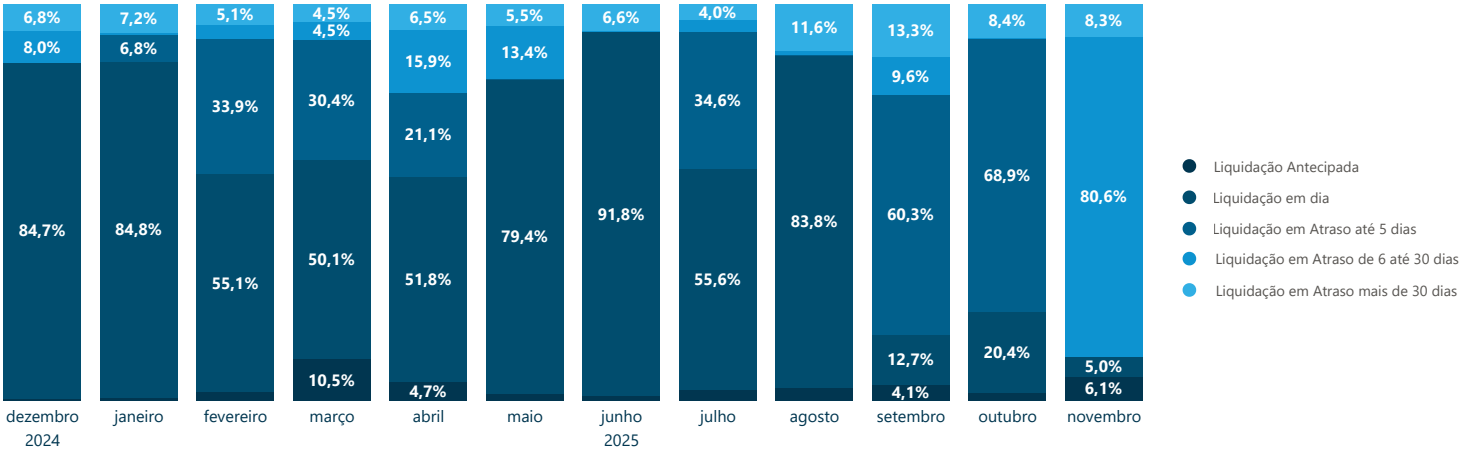
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



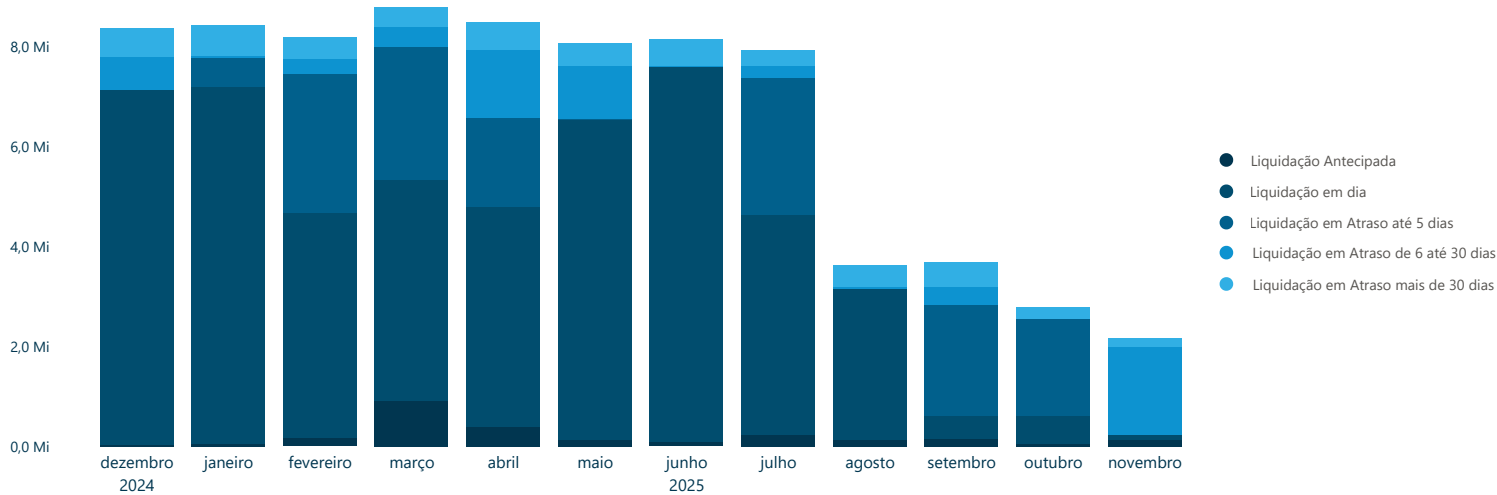
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



Comportamento das Liquidações dos Títulos

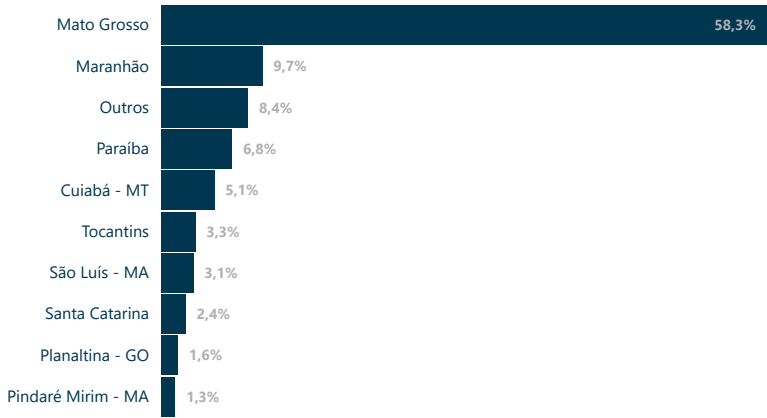


10,0 Mi

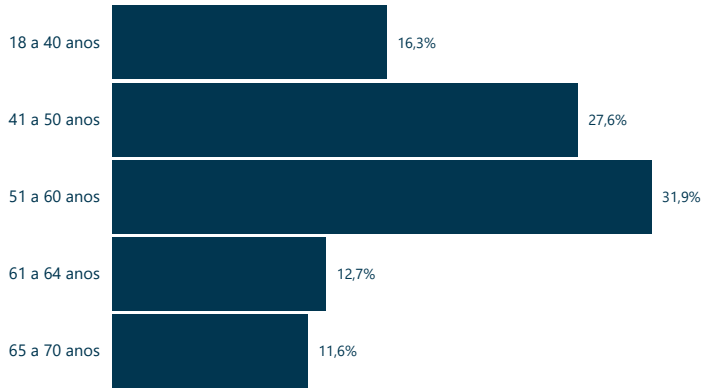


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



Quantidade de Devedores (A.M.)

