

**RELATÓRIO DE GESTÃO**    **28/11/2025**  
**FIDC ALION 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 do 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  
Gestor  
Administrador  
Custodiante  
Rating Classes Subordinada  
Ranting Classe Sênior

03/2021  
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  
Mood's Local

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Amortização
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	A.br (sf)	outubro de 2021	junho de 2023	Mensal a partir de 07/2023 - Regime de Caixa
Mezanino	CDI + 6,00% a.a.	brBBB- (sf)	março de 2021	junho de 2023	Mensal a partir de 07/2023 - 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
2021	Subordinada % CDI	-	-	-4,36%	0,43%	1,34%	2,52%	2,74%	3,24%	0,86%	0,87%	-0,18%	4,79%	12,57%	12,57% 311%
2022	Subordinada 30%	0,22%	-1,99%	-1,70%	-0,24%	-0,51%	1,76%	1,97%	0,80%	2,17%	3,33%	3,97%	6,10%	16,75%	31,42% 187%
2023	Subordinada % CDI	4,48%	2,74%	1,66%	5,28%	4,40%	2,49%	5,92%	-8,41%	2,21%	2,40%	1,14%	3,64%	30,85%	71,97% 225%
2024	Subordinada % CDI	2,29%	5,90%	3,83%	3,62%	3,63%	3,29%	3,10%	3,27%	1,82%	4,80%	1,12%	1,34%	45,23%	149,75% 323%
2025	Subordinada % CDI	0,90%	1,12%	1,88%	2,09%	1,11%	0,31%	-0,32%	-4,69%	-12,27%	-27,20%	35,61%	-	-11,43%	121,21% 186%

200,0%

100,0%

0,0%

2022

2023

2024

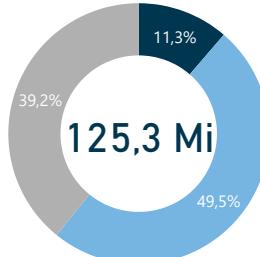
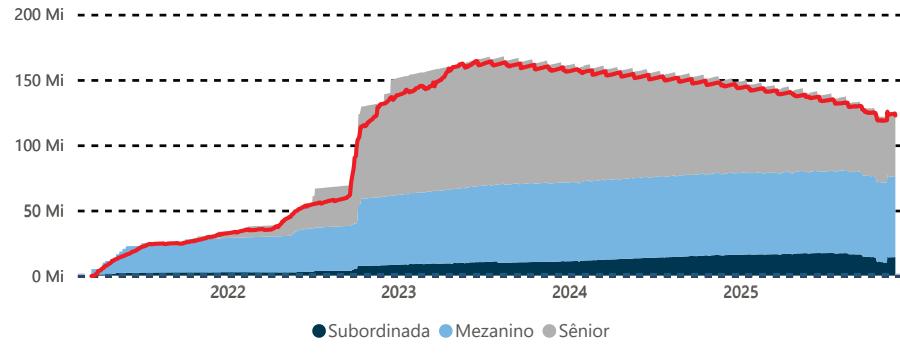
2025

● Rent. Cota Subordinada ● Rent. CDI

**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	145.509	144.351	143.264	141.719	139.858	138.605	137.024	135.906	135.952	135.776	136.346	136.709
Disponibilidade	3.682	3.719	2.746	3.881	4.451	3.548	3.702	3.632	2.191	2.393	1.945	1.763
Título Público	1.385	891	900	909	918	929	939	952	963	975	988	998
PDD	-1.707	-2.074	-2.262	-2.544	-2.378	-2.563	-3.089	-3.991	-6.264	-11.006	-17.264	-13.998
PL Sênior	70.052	68.057	66.335	64.770	62.868	60.588	58.764	55.962	53.187	51.688	50.253	49.088
PL Mezanino	62.615	62.477	62.453	62.475	62.710	62.567	62.427	63.183	63.134	61.938	61.153	62.069
PL Subordinada	16.004	16.147	16.328	16.635	16.984	17.173	17.226	17.171	16.365	14.357	10.453	14.175
Patrimônio Líquido	148.670	146.681	145.116	143.881	142.562	140.328	138.417	136.317	132.686	127.984	121.859	125.332

**Distribuição Patrimonial Líquido****Evolução Patrimonial - R\$**

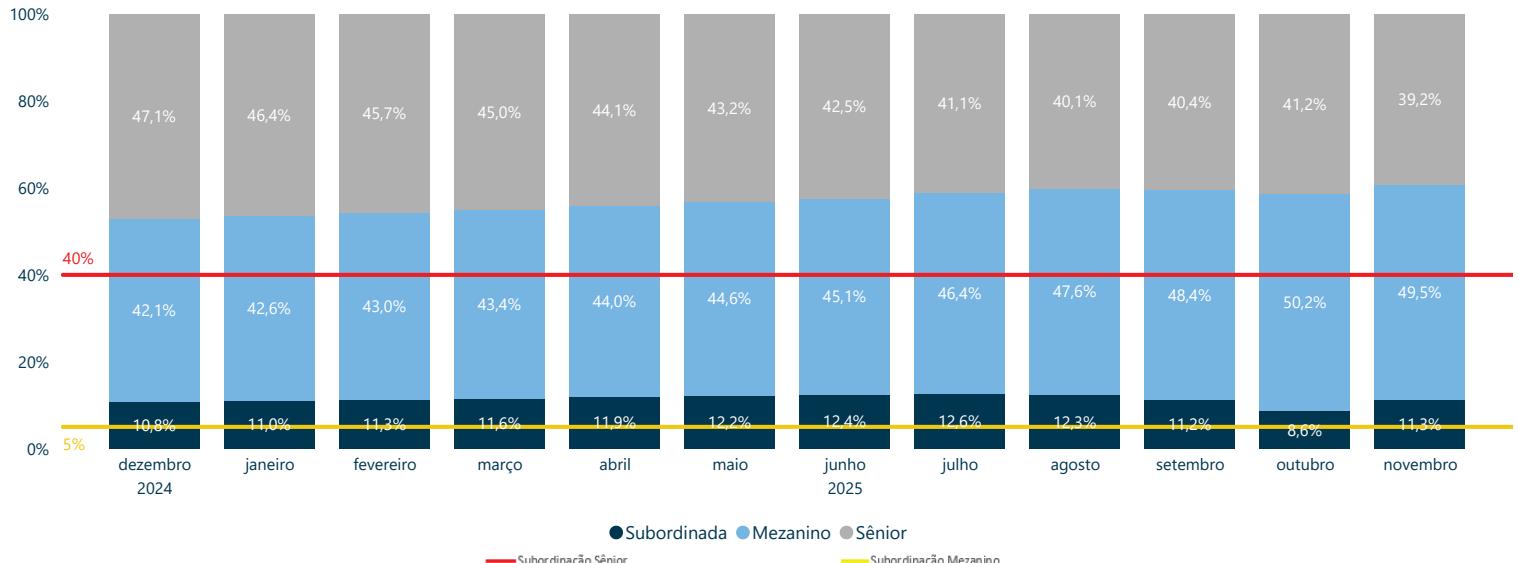
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)

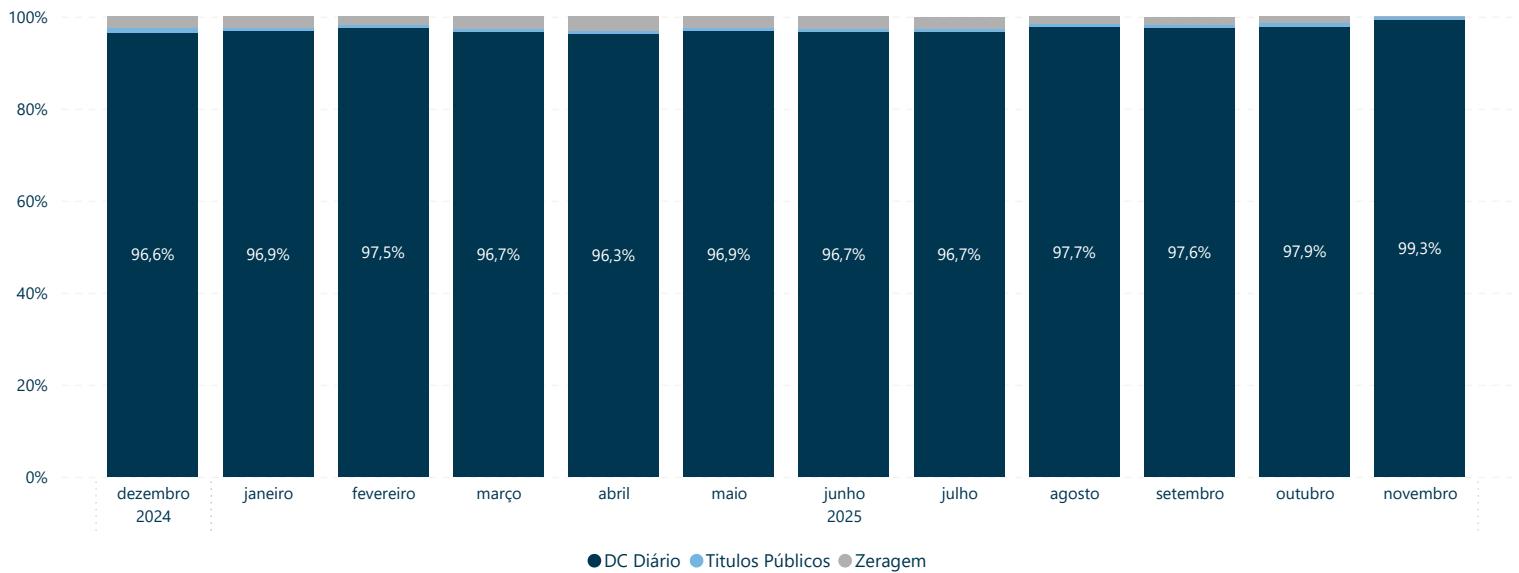

A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

+55 11 3016.0900

## 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
Sénior - 40%	52,88%	53,60%	54,29%	54,98%	55,90%	56,82%	57,55%	58,95%	59,91%	59,61%	58,76%	60,83%
Mezanino - 5%	10,76%	11,01%	11,25%	11,56%	11,91%	12,24%	12,45%	12,60%	12,33%	11,22%	8,58%	11,31%

## Índice de Acompanhamento

Faixa Atraso	Limite Regulamentar	Atual	Enquadrado
Atraso F30	18,00%	53,97%	Não Enquadrado
Atraso F60	15,00%	51,66%	Não Enquadrado
Atraso F90	12,00%	38,29%	Não Enquadrado
Índice de Perda Líquida	8,00%	1,07%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento	8,00%	0,07%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão	3,00%	0,00%	Enquadrado

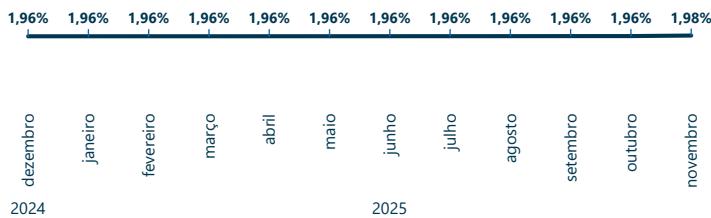
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)

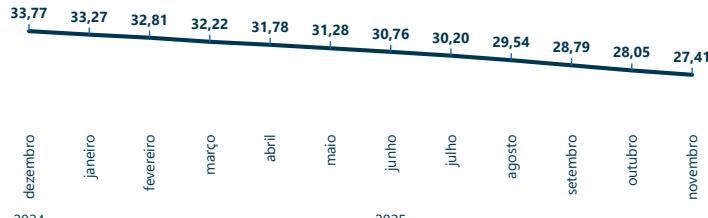


+55 11 3016.0900

## 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	3.034	3.223	2.536	2.444	1.712	3.571	2.745	2.824	1.532	3.114	1.963	2.965
Faixa B	452	341	757	925	814	397	1.529	1.104	1.249	673	2.883	647
Faixa C	85	28	161	361	194	39	13	523	964	1.147	525	3.834
Faixa D	26	63	13	12	69	17	12	5	291	1.112	1.061	385
Faixa E	15	32	70	14	14	15	19	16	7	73	1.395	469
Faixa F	151	17	37	76	16	15	17	22	19	8	2	1.774
Faixa G	132	307	350	414	529	581	637	696	762	824	856	903
Total PDD	3.896	4.011	3.923	4.247	3.348	4.635	4.972	5.190	4.823	6.951	8.686	10.977

## 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	85.242	125.889	75.863	88.169	49.789	119.546	74.326	36.245	64.521	75.824	34.701	35.914
Faixa B	4.378	2.941	6.014	6.493	7.345	3.273	8.737	13.018	7.815	4.069	48.084	5.153
Faixa C	491	161	927	1.994	1.199	552	112	2.326	11.006	6.035	2.735	47.206
Faixa D	196	312	81	103	357	132	124	52	1.217	10.908	5.255	1.474
Faixa E	110	200	317	80	104	63	133	126	53	482	10.790	2.176
Faixa F	643	112	203	322	81	100	64	134	128	54	15	12.072
Faixa G	525	1.185	1.314	1.538	1.884	1.976	2.105	2.198	2.365	2.525	2.532	2.572
Total PDD	91.586	130.799	84.719	98.699	60.760	125.643	85.601	54.098	87.105	99.897	104.114	106.568

## 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	149	158	164	110	138	163	68	142	87	238	92	131
Faixa B	67	84	180	194	220	60	235	389	234	105	1.443	155
Faixa C	30	13	74	106	95	34	6	177	880	482	219	3.776
Faixa D	49	78	20	20	89	33	31	13	295	2.727	1.314	369
Faixa E	55	100	159	37	52	32	67	63	27	143	5.395	1.086
Faixa F	514	90	163	258	65	80	51	107	103	43	12	9.175
Faixa G	525	1.185	1.314	1.538	1.884	1.976	2.105	2.198	2.365	2.525	2.532	2.572
Total PDD	1.389	1.707	2.074	2.262	2.544	2.378	2.563	3.089	3.991	6.264	11.006	17.264

## 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%	159.691	27.326	65.473
H	47,90%	2.466.574	554.020	1.181.489
I	54,60%	150.241	25.396	82.032
J	61,60%	1.136.500	377.754	700.084
L	75,00%	48.558	10.707	36.419
M	81,10%	97.048	32.149	78.706
N	87,30%	26.982	7.183	23.555
O	93,30%	39.104	12.000	36.484
P	100,00%	1.390.584	561.727	1.390.584
<b>Total</b>	<b>58,66%</b>	<b>5.515.282</b>	<b>1.608.263</b>	<b>3.594.825</b>

Faixa de PDD	(%) PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	16,77%	60.104.597	6.724.386	10.403.125

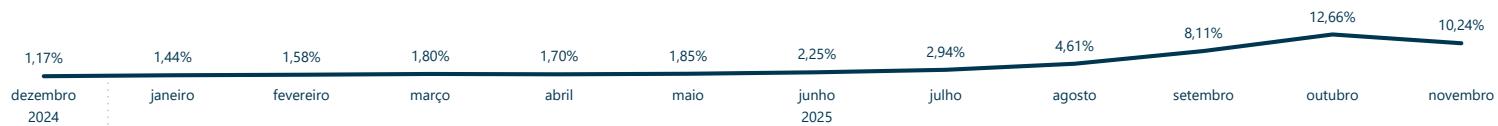
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)

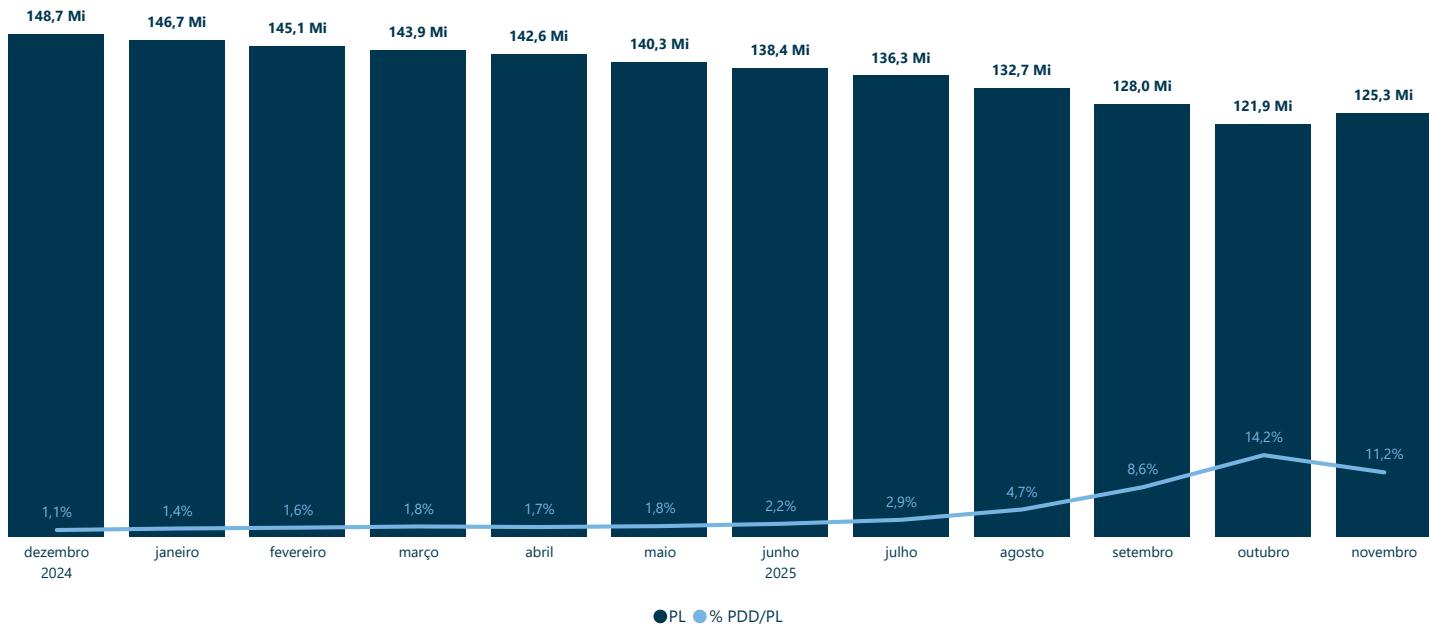


+55 11 3016.0900

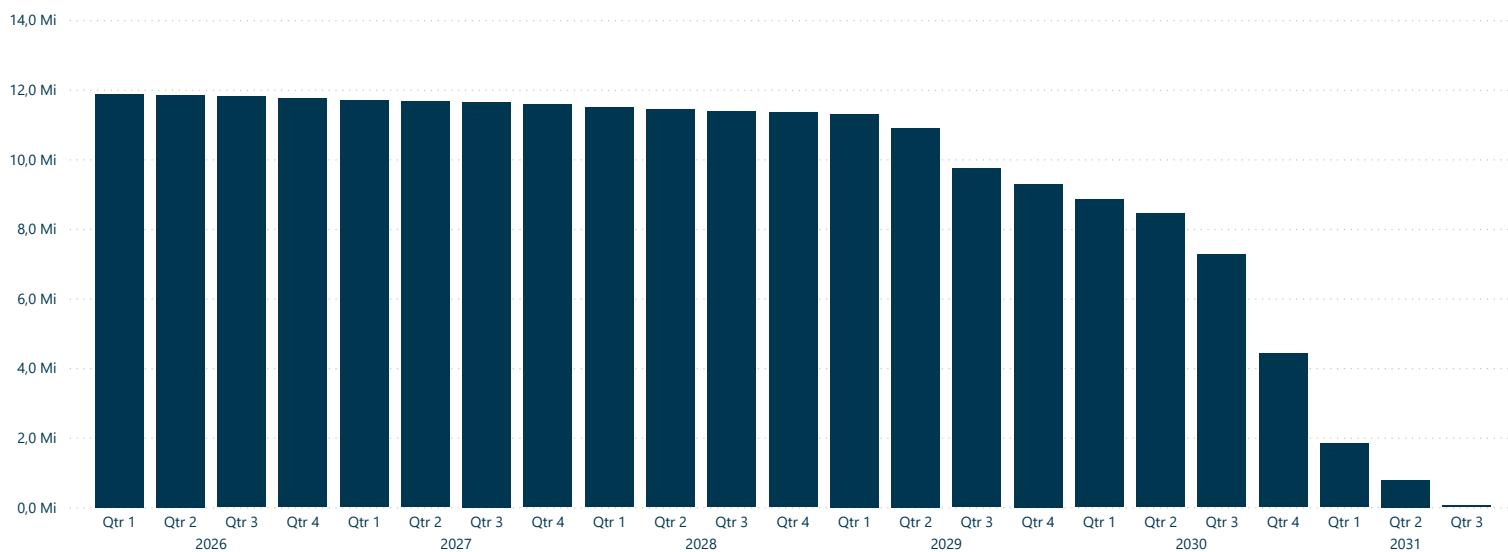
## PDD x Direito Creditório



## PDD x Patrimônio Líquido



## Cronograma de Vencimentos



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](mailto:ri@valorainvest.com.br).

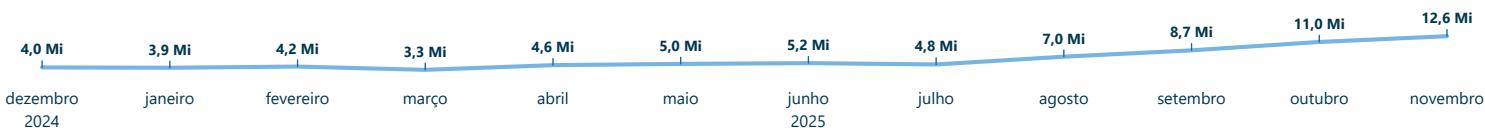
[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)



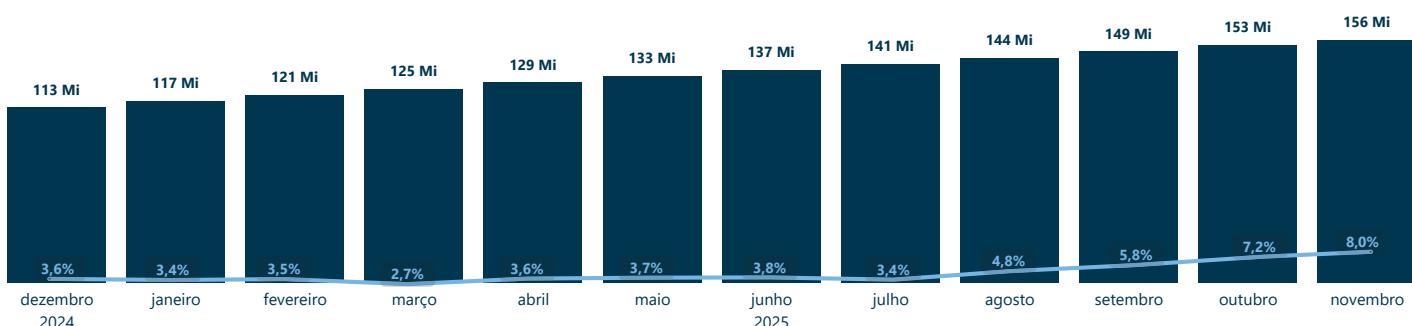
A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

+55 11 3016.0900

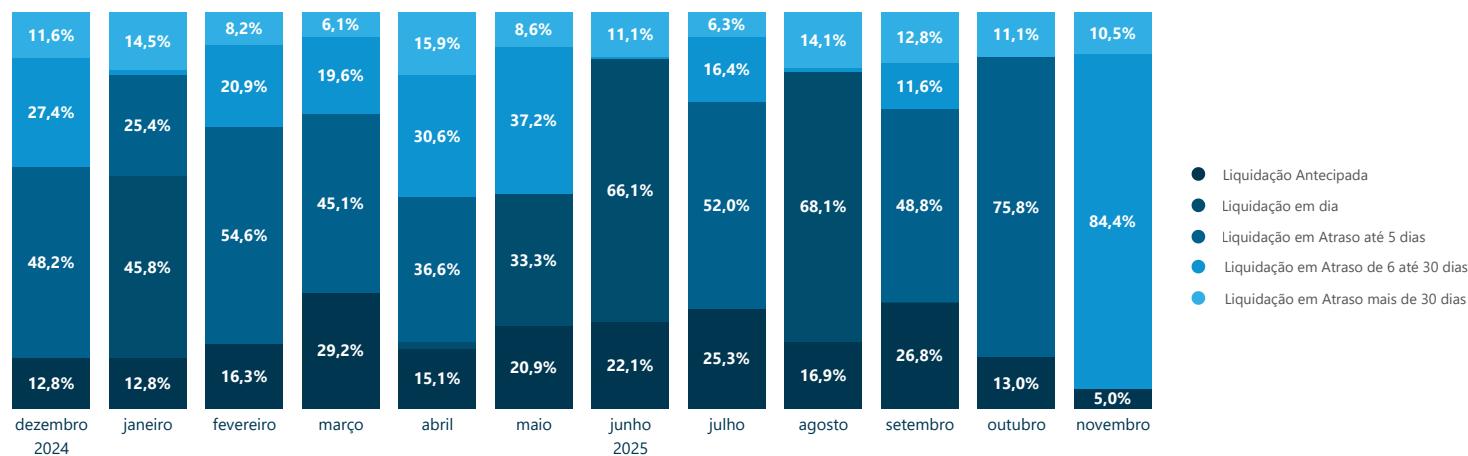
## Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



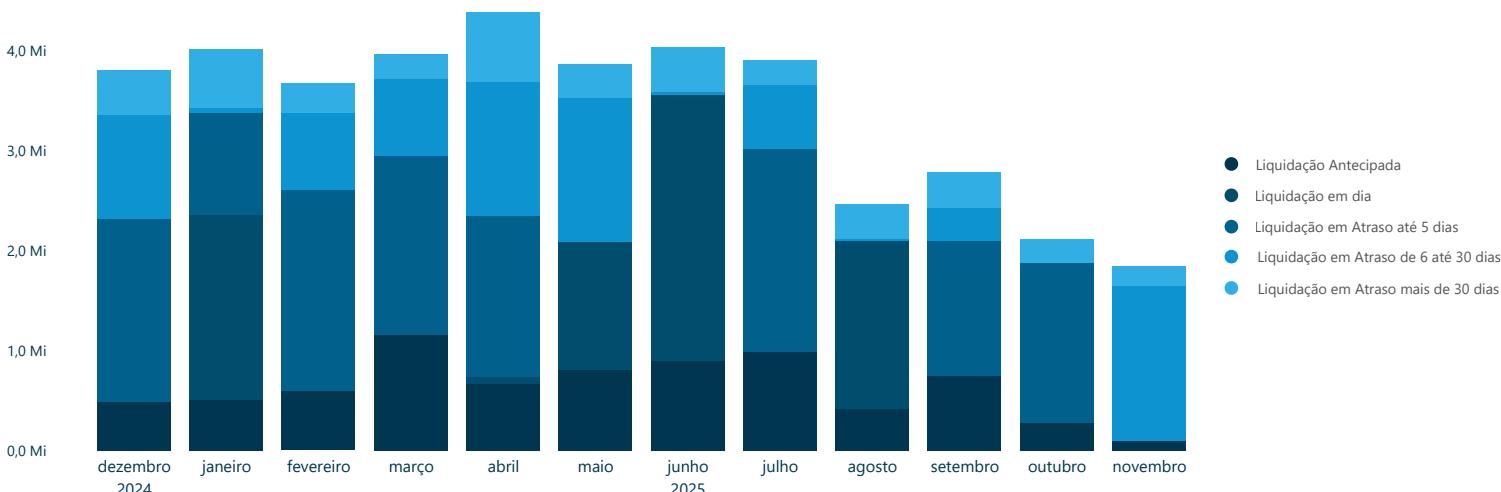
## Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



## Comportamento das Liquidações dos Títulos



5,0 Mi



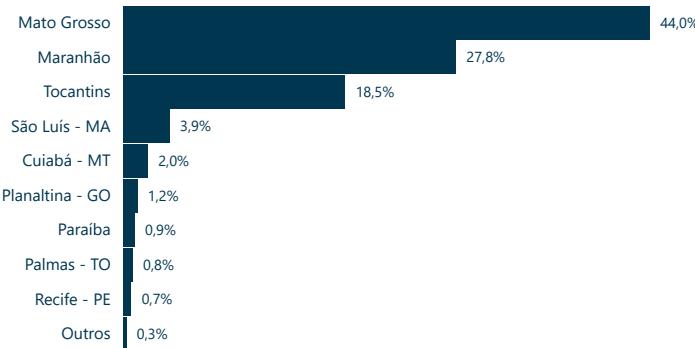
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)

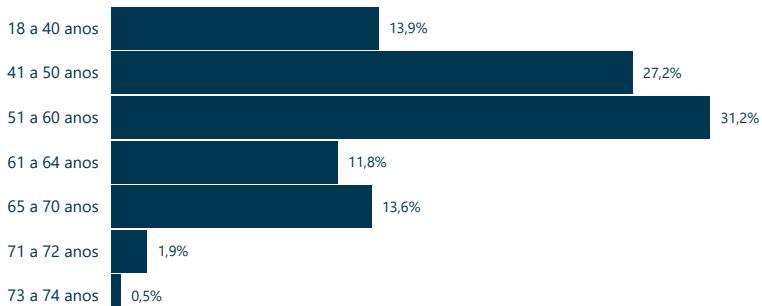
 A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

+55 11 3016.0900

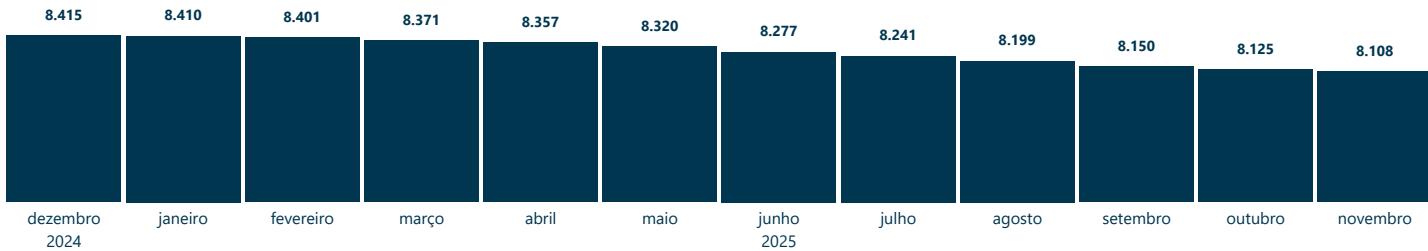
## Concentração por Ente/DC



## Concentração por Idade/DC



## Quantidade de Devedores (A.M.)



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](mailto:ri@valorainvest.com.br).

[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)



+55 11 3016.0900