

RELATÓRIO DE GESTÃO 30/01/2026

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

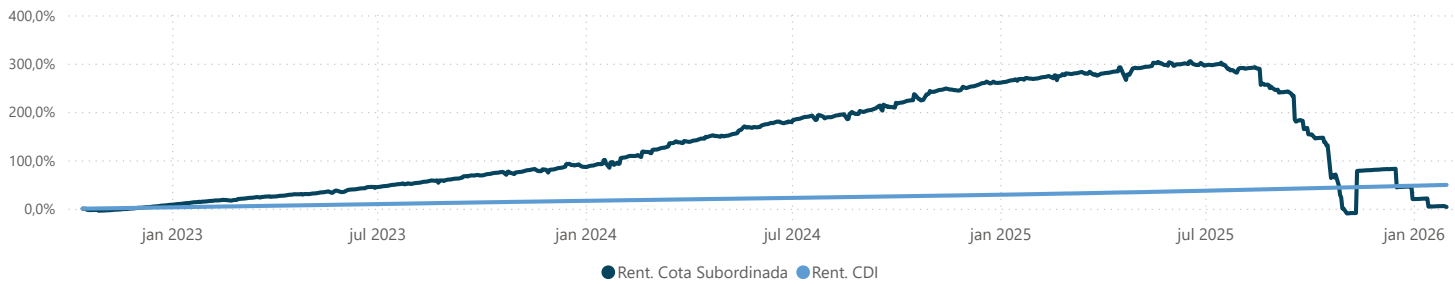
Início do Fundo 10/2022  
Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.  
Administrador SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.  
Custodiante SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.  
Agência de Rating Austin Rating  
Agente de Conta Fiduciária Santander S.A.

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%           |
|      |                   |         |        |        |       |       |        |        |         |         |         | 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% | 79,89% | -33,64% | -66,77%   | 19,75%          |
|      |                   | 228%    | 308%   |        | 309%  | 255%  |        |        |         |         |         | 7589%  |         | 42%       |                 |
| 2026 | Subordinada % CDI | -13,59% | -      | -      | -     | -     | -      | -      | -       | -       | -       | -      | -       | -13,59%   | 3,47%           |
|      |                   |         |        |        |       |       |        |        |         |         |         |        |         | 7%        |                 |

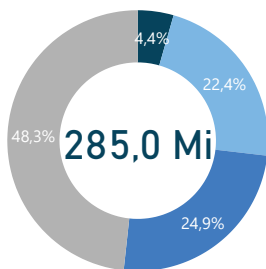


Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

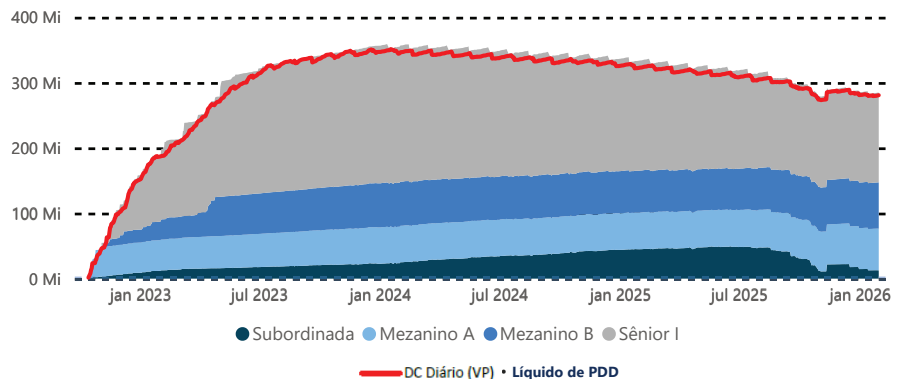
|                    | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 | 2025-11 | 2025-12 | 2026-01 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Direito Creditório | 326.214 | 323.151 | 320.637 | 318.763 | 316.448 | 315.163 | 317.581 | 320.182 | 323.884 | 327.072 | 330.375 | 333.123 |
| Disponibilidade    | 9.794   | 10.638  | 10.409  | 10.136  | 9.915   | 9.703   | 5.383   | 5.304   | 4.591   | 1.944   | 1.866   | 1.820   |
| Título Público     | 981     | 991     | 1.001   | 1.013   | 1.024   | 1.037   | 1.050   | 1.063   | 1.076   | 1.088   | 1.101   | 1.114   |
| PDD                | -5.278  | -6.586  | -6.531  | -6.609  | -8.060  | -10.074 | -16.275 | -29.313 | -49.283 | -40.575 | -49.131 | -52.006 |
| PL Sênior          | 164.946 | 161.313 | 157.364 | 153.806 | 150.645 | 145.533 | 140.466 | 139.632 | 139.133 | 138.661 | 138.108 | 137.578 |
| PL Mezanino B      | 64.025  | 63.746  | 63.449  | 63.270  | 63.158  | 64.277  | 65.316  | 66.422  | 67.599  | 68.587  | 69.749  | 70.877  |
| PL Mezanino A      | 56.162  | 56.201  | 56.249  | 56.396  | 56.581  | 57.633  | 58.610  | 59.652  | 60.762  | 61.694  | 62.790  | 63.856  |
| PL Subordinada     | 46.429  | 46.332  | 47.843  | 49.230  | 48.370  | 47.718  | 42.751  | 30.997  | 12.260  | 22.054  | 14.635  | 12.645  |
| Patrimônio Líquido | 331.561 | 327.593 | 324.904 | 322.702 | 318.753 | 315.160 | 307.142 | 296.704 | 279.754 | 290.996 | 285.282 | 284.955 |

Distribuição Patrimônio Líquido

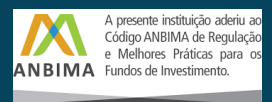


- PL Subordinada
- PL Mezanino A
- PL Mezanino B
- PL Sênior I

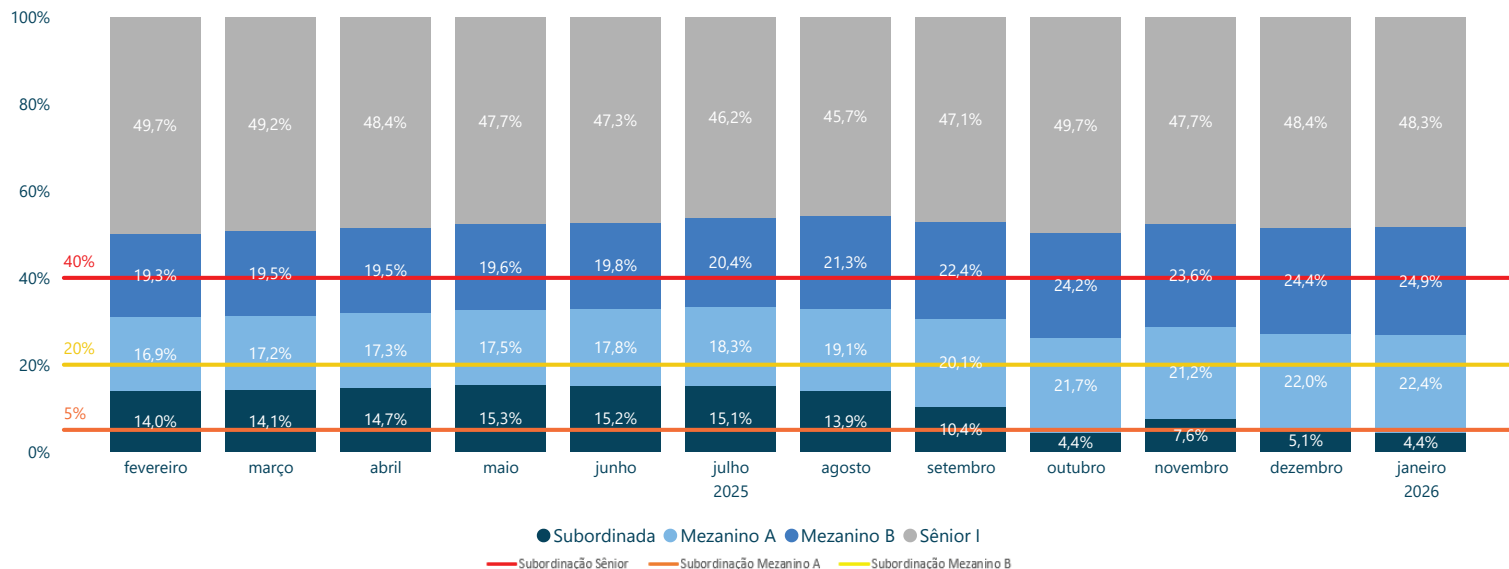
Evolução Patrimonial - R\$



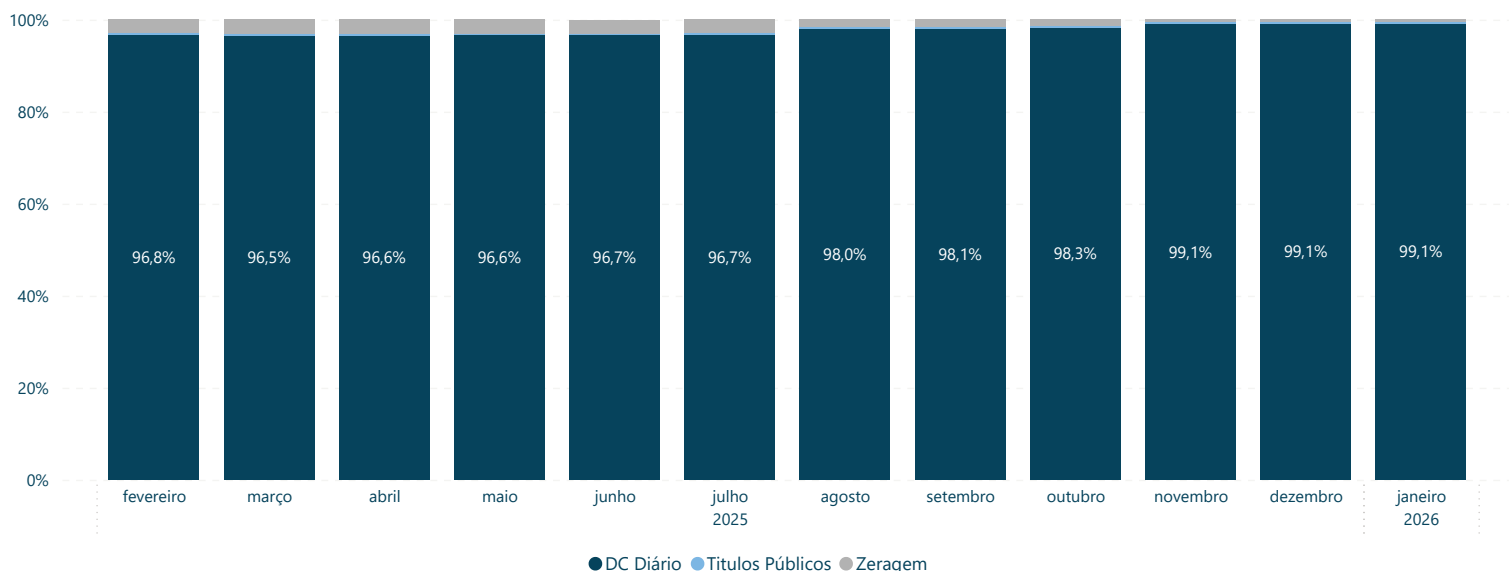
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



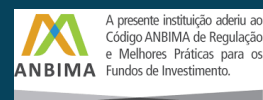
## Índices de Subordinação

|                  | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 | 2025-11 | 2025-12 | 2026-01 |
|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Sênior - 40%     | 50,25%  | 50,76%  | 51,57%  | 52,34%  | 52,74%  | 53,82%  | 54,27%  | 52,94%  | 50,27%  | 52,35%  | 51,59%  | 51,72%  |
| Mezanino B - 20% | 30,94%  | 31,30%  | 32,04%  | 32,73%  | 32,93%  | 33,43%  | 33,00%  | 30,55%  | 26,10%  | 28,78%  | 27,14%  | 26,85%  |
| Mezanino A - 5%  | 14,00%  | 14,14%  | 14,73%  | 15,26%  | 15,17%  | 15,14%  | 13,92%  | 10,45%  | 4,38%   | 7,58%   | 5,13%   | 4,44%   |

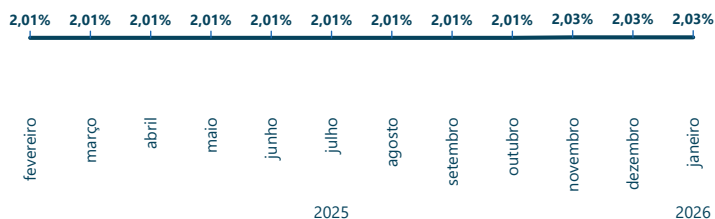
## Índice de Acompanhamento

|                               | Faixa Atraso | Limite Regulamentar | Atual  | Enquadrado     |
|-------------------------------|--------------|---------------------|--------|----------------|
| Atraso F30                    |              | 18,00%              | 78,05% | Não Enquadrado |
| Atraso F60                    |              | 15,00%              | 65,85% | Não Enquadrado |
| Atraso F90                    |              | 12,00%              | 64,14% | Não Enquadrado |
| Índice de Perda Líquida       |              | 8,00%               | 1,83%  | Enquadrado     |
| Índice de Pré-Pagamento       |              | 8,00%               | 0,02%  | Enquadrado     |
| Índice de Resolução de Cessão |              | 3,00%               | 0,00%  | Enquadrado     |

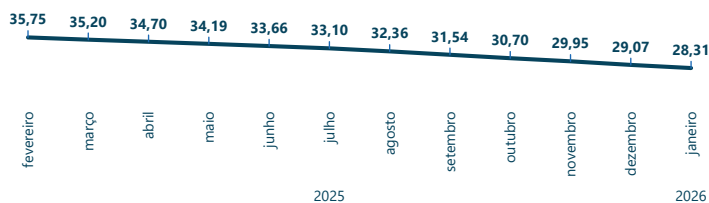
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

|           | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Faixa A   | 5.980   | 6.463   | 4.970   | 7.108   | 7.293   | 6.200   | 4.756   | 5.371   | 3.972   | 4.283   |
| Faixa B   | 1.871   | 1.238   | 1.672   | 1.641   | 2.057   | 3.227   | 3.544   | 1.990   | 7.870   | 3.081   |
| Faixa C   | 650     | 1.309   | 992     | 1.464   | 1.187   | 1.490   | 3.028   | 3.240   | 1.821   | 11.247  |
| Faixa D   | 279     | 16      | 550     | 233     | 476     | 505     | 446     | 3.254   | 3.517   | 1.808   |
| Faixa E   | 208     | 94      | 18      | 31      | 34      | 22      | 97      | 142     | 3.862   | 2.657   |
| Faixa F   | 109     | 212     | 106     | 21      | 37      | 40      | 26      | 47      | 11      | 4.767   |
| Faixa G   | 702     | 817     | 1.129   | 1.383   | 1.492   | 1.631   | 1.779   | 1.847   | 1.990   | 2.112   |
| Total PDD | 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

|           | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Faixa A   | 120.026 | 131.879 | 95.370  | 173.725 | 121.539 | 82.316  | 86.039  | 190.853 | 96.190  | 69.262  |
| Faixa B   | 11.220  | 11.289  | 10.205  | 10.695  | 11.471  | 33.840  | 26.229  | 10.086  | 137.214 | 24.936  |
| Faixa C   | 3.884   | 6.234   | 7.006   | 7.033   | 5.715   | 7.018   | 29.988  | 23.137  | 7.635   | 138.462 |
| Faixa D   | 1.443   | 107     | 2.590   | 1.559   | 1.911   | 2.506   | 2.175   | 29.828  | 19.615  | 6.375   |
| Faixa E   | 879     | 523     | 109     | 228     | 250     | 177     | 693     | 1.192   | 26.865  | 14.085  |
| Faixa F   | 473     | 892     | 531     | 111     | 232     | 254     | 181     | 349     | 76      | 29.615  |
| Faixa G   | 2.840   | 3.311   | 4.259   | 4.841   | 4.993   | 5.296   | 5.635   | 5.897   | 6.022   | 6.178   |
| Total PDD | 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

|           | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Faixa A   | 383     | 319     | 345     | 395     | 295     | 314     | 218     | 307     | 167     | 208     |
| Faixa B   | 337     | 329     | 306     | 191     | 314     | 1.014   | 787     | 147     | 4.116   | 747     |
| Faixa C   | 311     | 337     | 548     | 561     | 249     | 551     | 2.399   | 1.842   | 611     | 11.077  |
| Faixa D   | 361     | 23      | 648     | 340     | 478     | 593     | 544     | 7.457   | 4.904   | 1.594   |
| Faixa E   | 439     | 247     | 54      | 114     | 94      | 89      | 347     | 345     | 13.432  | 7.042   |
| Faixa F   | 379     | 711     | 424     | 89      | 186     | 204     | 145     | 279     | 61      | 22.436  |
| Faixa G   | 2.840   | 3.311   | 4.259   | 4.841   | 4.993   | 5.296   | 5.635   | 5.897   | 6.022   | 6.178   |
| Total PDD | 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 - 2025-11

| Faixa de PDD | Valor Atual        | Valor Vencido     | Valor de PDD     |
|--------------|--------------------|-------------------|------------------|
| AA           | 127.483.566        | 8.489.925         | 0                |
| G            | 3.229.156          | 1.078.733         | 1.323.953        |
| H            | 3.359.827          | 1.180.898         | 1.609.356        |
| I            | 810.646            | 214.090           | 442.613          |
| J            | 186.004            | 35.505            | 114.579          |
| K            | 237.774            | 128.254           | 162.637          |
| L            | 72.313             | 14.591            | 54.235           |
| M            | 108.516            | 32.457            | 88.007           |
| N            | 50.206             | 14.471            | 43.830           |
| O            | 127.442            | 36.640            | 118.903          |
| P            | 782.083            | 270.974           | 782.083          |
| <b>Total</b> | <b>136.447.532</b> | <b>11.496.539</b> | <b>4.740.195</b> |

| Faixa de PDD | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD |
|--------------|-------------|---------------|--------------|
| Mato Grosso  | 190.624.139 | 20.242.565    | 35.834.267   |

Demais Entes - 2025-12

| Faixa de PDD | Valor Atual        | Valor Vencido     | Valor de PDD      |
|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| AA           | 115.891.549        | 7.966.707         | 0                 |
| G            | 10.760.308         | 1.670.688         | 4.411.726         |
| H            | 3.827.841          | 1.323.115         | 1.833.536         |
| I            | 158.579            | 23.464            | 86.584            |
| J            | 3.348.965          | 1.246.138         | 2.062.962         |
| K            | 748.675            | 202.420           | 512.094           |
| L            | 337.846            | 157.185           | 253.385           |
| M            | 7.625              | 1.502             | 6.184             |
| N            | 73.505             | 17.798            | 64.170            |
| O            | 134.082            | 42.136            | 125.098           |
| P            | 936.437            | 338.127           | 936.437           |
| <b>Total</b> | <b>136.225.412</b> | <b>12.989.280</b> | <b>10.292.177</b> |

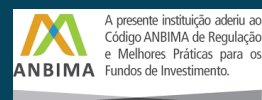
| Faixa de PDD | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD |
|--------------|-------------|---------------|--------------|
| Mato Grosso  | 194.149.888 | 29.165.329    | 38.839.294   |

Demais Entes - 2026-01

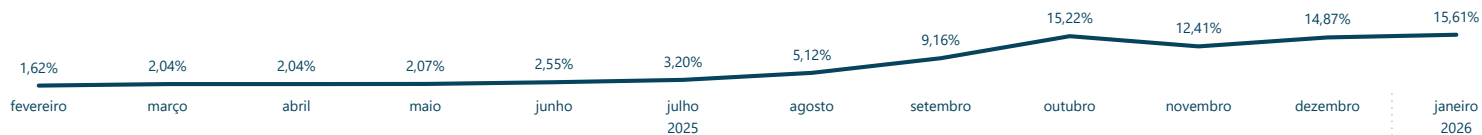
| Faixa de PDD | Valor Atual        | Valor Vencido     | Valor de PDD      |
|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| AA           | 115.293.899        | 8.326.697         | 0                 |
| G            | 10.143.429         | 1.788.152         | 4.158.806         |
| H            | 1.504.553          | 325.161           | 720.681           |
| I            | 3.052.911          | 1.160.159         | 1.666.890         |
| J            | 2.432.123          | 961.204           | 1.498.188         |
| K            | 1.536.668          | 525.923           | 1.051.081         |
| L            | 182.917            | 40.458            | 137.188           |
| M            | 254.625            | 144.586           | 206.501           |
| N            | 63.055             | 16.668            | 55.047            |
| O            | 111.621            | 37.161            | 104.142           |
| P            | 972.811            | 363.336           | 972.811           |
| <b>Total</b> | <b>135.548.611</b> | <b>13.689.505</b> | <b>10.571.333</b> |

| Faixa de PDD | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD |
|--------------|-------------|---------------|--------------|
| Mato Grosso  | 197.574.056 | 33.934.115    | 41.435.157   |

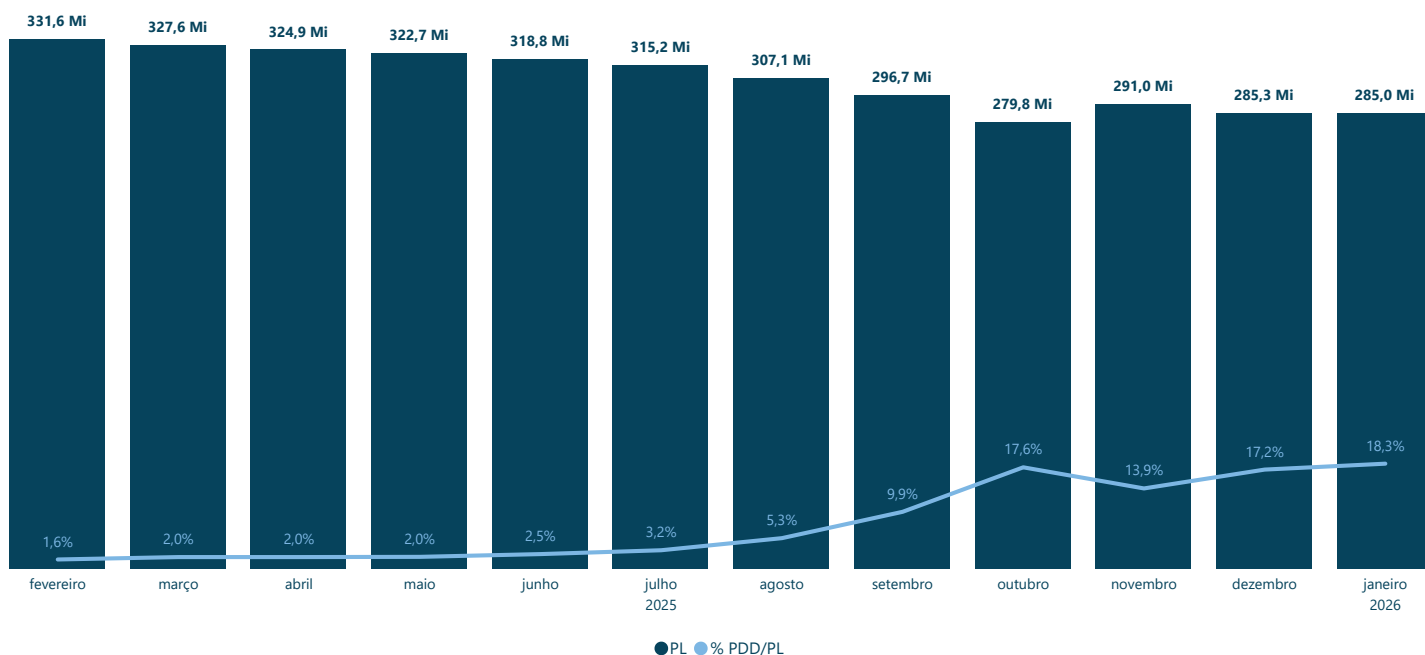
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



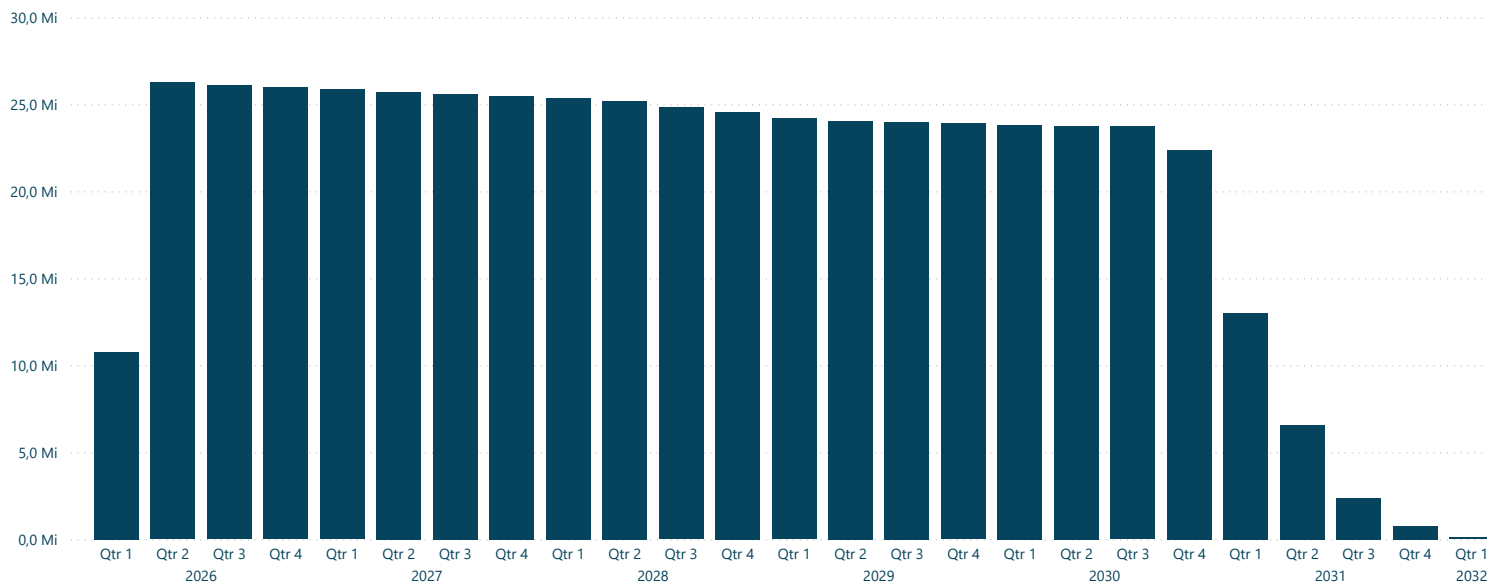
## PDD x Direito Creditório



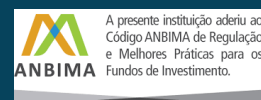
## PDD x Patrimônio Líquido



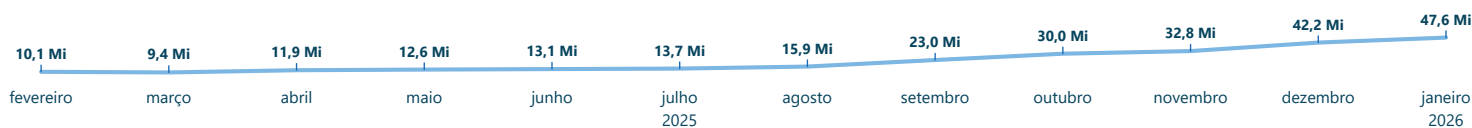
## Cronograma de Vencimentos



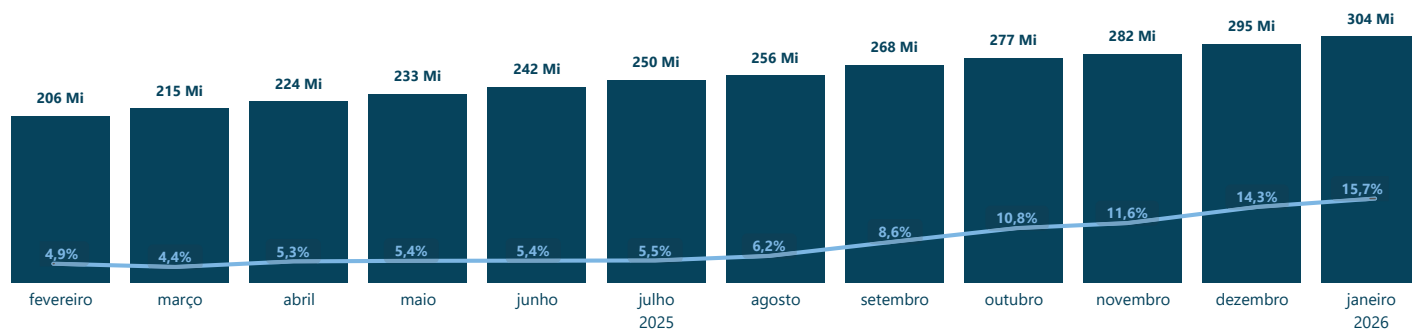
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



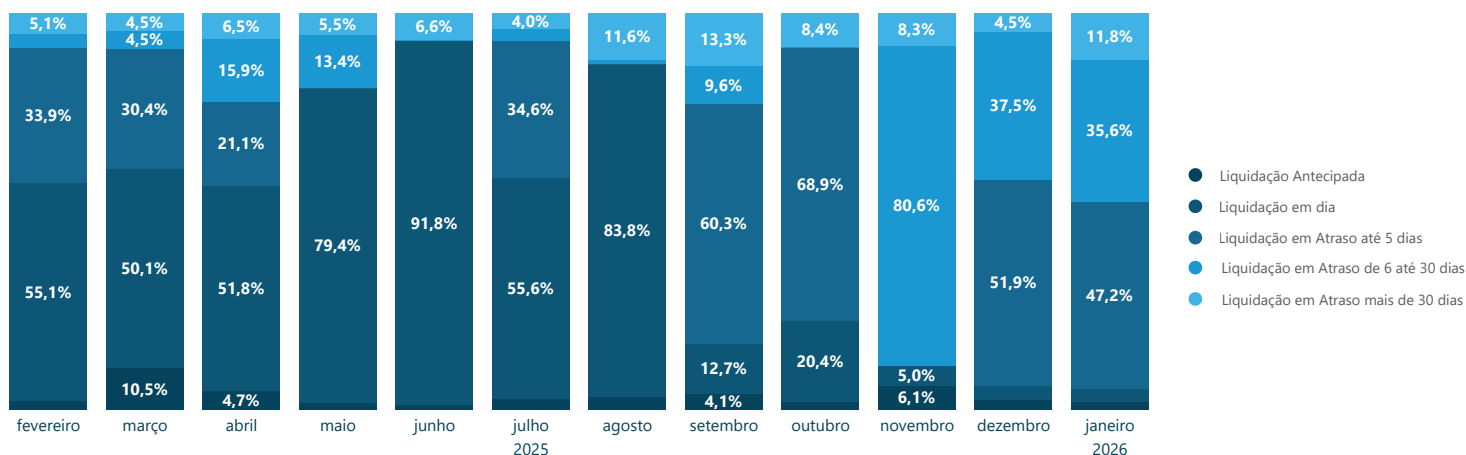
## Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



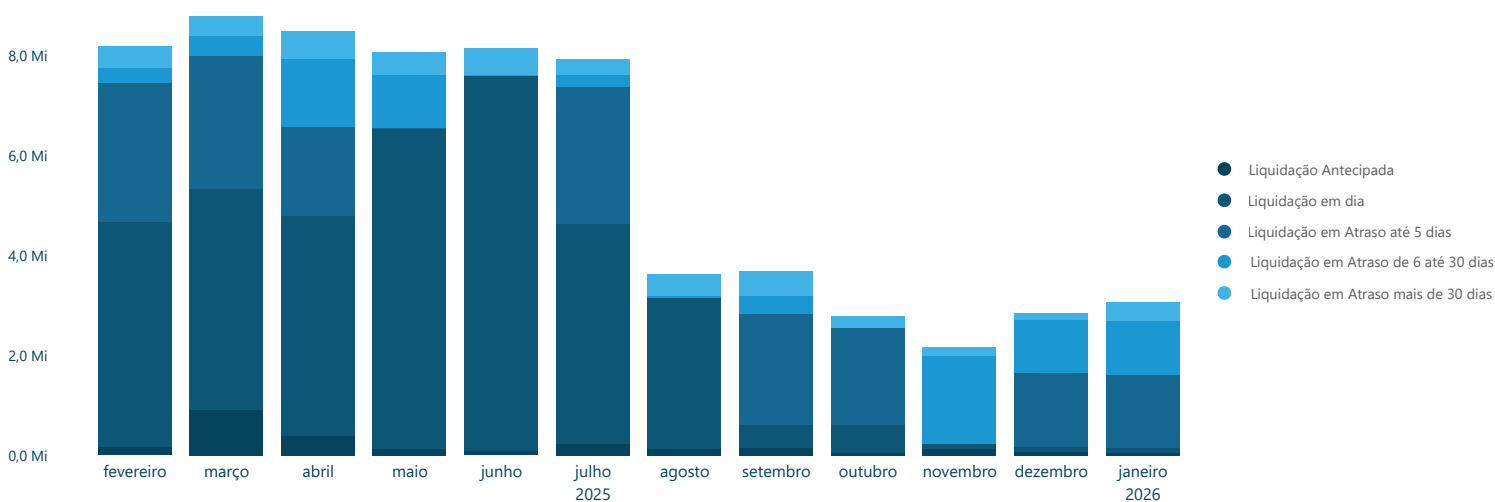
## Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



## Comportamento das Liquidações dos Títulos



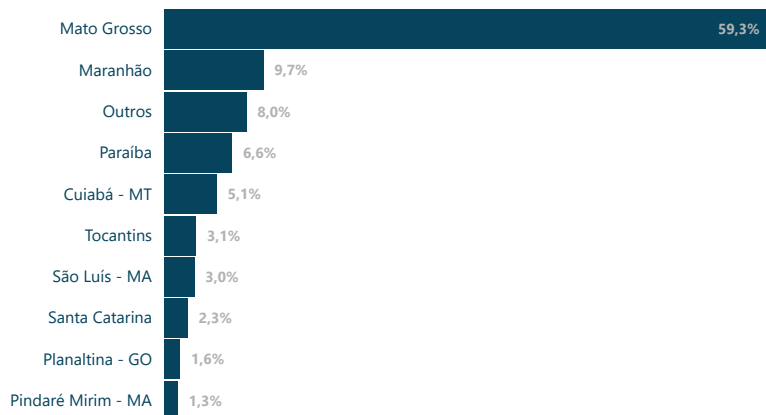
10,0 Mi



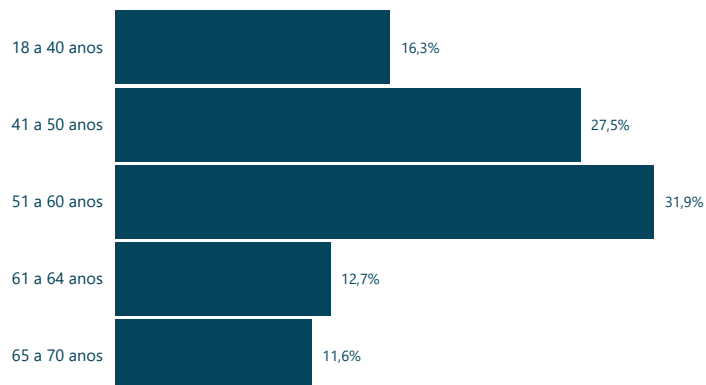
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



## Concentração por Ente/DC



## Concentração por Idade/DC



## Quantidade de Devedores (A.M.)

