

## FIDC ALION 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, 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  
Rating Classe Sênior

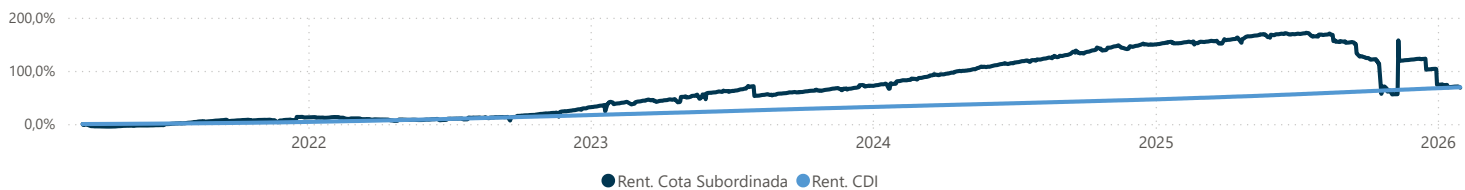
03/2021

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<br>% 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%          |
| 2022 | Subordinada<br>% CDI | 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%          |
| 2023 | Subordinada<br>% 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%          |
| 2024 | Subordinada<br>% 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%         |
| 2025 | Subordinada<br>% CDI | 0,90%  | 1,12%  | 1,88%  | 2,09%  | 1,11%  | 0,31% | -0,32% | -4,69% | -12,27% | -27,20% | 35,61% | -21,44% | -30,42%   | 73,78%          |
| 2026 | Subordinada<br>% CDI | -2,42% | -      | -      | -      | -      | -     | -      | -      | -       | -       | -      | -       | -2,42%    | 68,32%          |

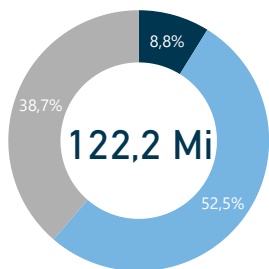


## Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

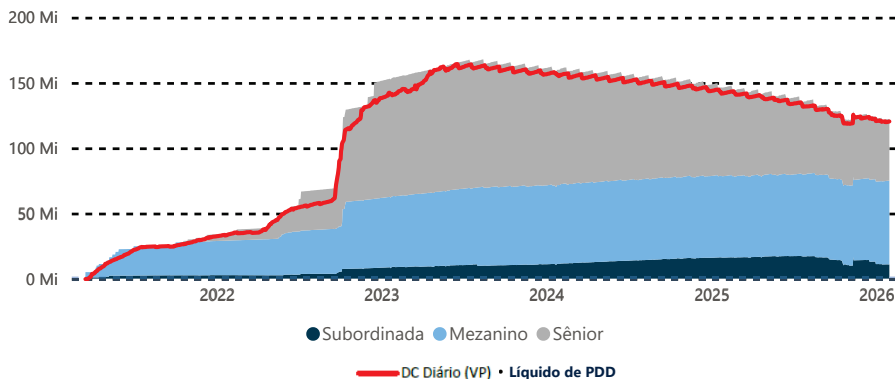
|                    | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 | 2025-11 | 2025-12 | 2026-01 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Direito Creditório | 143.264 | 141.719 | 139.858 | 138.605 | 137.024 | 135.906 | 135.952 | 135.776 | 136.346 | 136.709 | 138.255 | 138.563 |
| Disponibilidade    | 2.746   | 3.881   | 4.451   | 3.548   | 3.702   | 3.632   | 2.191   | 2.393   | 1.945   | 1.763   | 841     | 873     |
| Título Público     | 900     | 909     | 918     | 929     | 939     | 952     | 963     | 975     | 988     | 998     | 1.011   | 1.023   |
| PDD                | -2.262  | -2.544  | -2.378  | -2.563  | -3.089  | -3.991  | -6.264  | -11.006 | -17.264 | -13.998 | -17.494 | -18.066 |
| PL Sênior          | 66.335  | 64.770  | 62.868  | 60.588  | 58.764  | 55.962  | 53.187  | 51.688  | 50.253  | 49.088  | 48.183  | 47.267  |
| PL Mezanino        | 62.453  | 62.475  | 62.710  | 62.567  | 62.427  | 63.183  | 63.134  | 61.938  | 61.153  | 62.069  | 63.146  | 64.192  |
| PL Subordinada     | 16.328  | 16.635  | 16.984  | 17.173  | 17.226  | 17.171  | 16.365  | 14.357  | 10.453  | 14.175  | 11.136  | 10.786  |
| Patrimônio Líquido | 145.116 | 143.881 | 142.562 | 140.328 | 138.417 | 136.317 | 132.686 | 127.984 | 121.859 | 125.332 | 122.465 | 122.245 |

## Distribuição Patrimônio Líquido



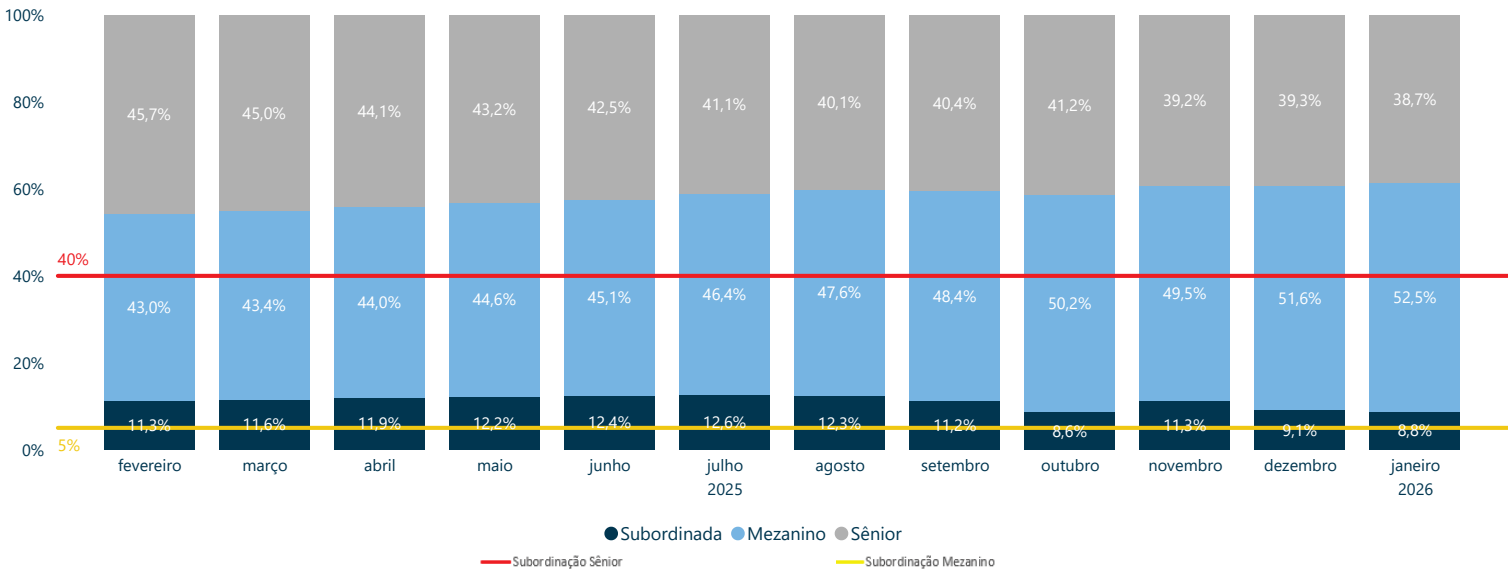
● PL Subordinada  
● PL Mezanino  
● PL Sênior

## Evolução Patrimonial - R\$

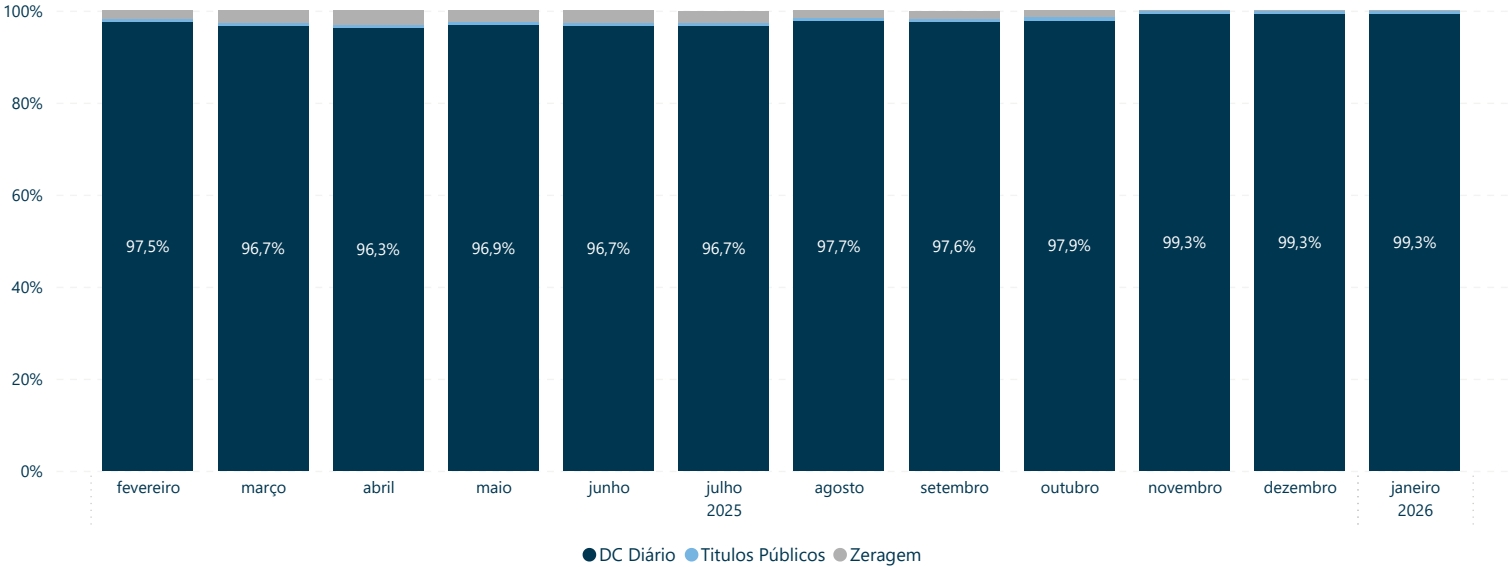


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



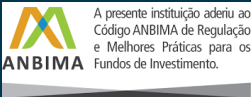
Índices de Subordinação

|               | 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%  | 54,29%  | 54,98%  | 55,90%  | 56,82%  | 57,55%  | 58,95%  | 59,91%  | 59,61%  | 58,76%  | 60,83%  | 60,66%  | 61,33%  |
| Mezanino - 5% | 11,25%  | 11,56%  | 11,91%  | 12,24%  | 12,45%  | 12,60%  | 12,33%  | 11,22%  | 8,58%   | 11,31%  | 9,09%   | 8,82%   |

Índice de Acompanhamento

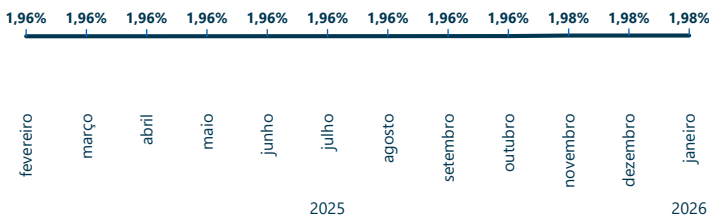
| Faixa Atraso                  | Limite Regulamentar | Atual  | Enquadrado     |
|-------------------------------|---------------------|--------|----------------|
| Atraso F30                    | 18,00%              | 67,82% | Não Enquadrado |
| Atraso F60                    | 15,00%              | 52,94% | Não Enquadrado |
| Atraso F90                    | 12,00%              | 51,77% | Não Enquadrado |
| Índice de Perda Líquida       | 8,00%               | 1,29%  | Enquadrado     |
| Índice de Pré-Pagamento       | 8,00%               | 0,10%  | 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).

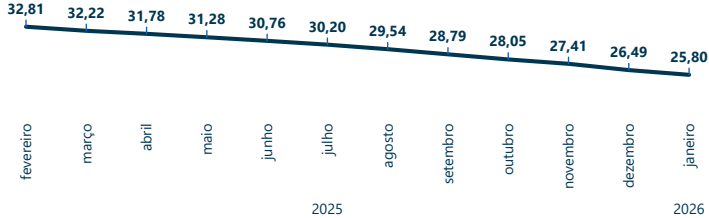




Taxa Média (A.M.) - Carteira



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   | 2.536   | 2.444   | 1.712   | 3.571   | 2.745   | 2.824   | 1.532   | 3.114   | 1.963   | 2.965   |
| Faixa B   | 757     | 925     | 814     | 397     | 1.529   | 1.104   | 1.249   | 673     | 2.883   | 647     |
| Faixa C   | 161     | 361     | 194     | 39      | 13      | 523     | 964     | 1.147   | 525     | 3.834   |
| Faixa D   | 13      | 12      | 69      | 17      | 12      | 5       | 291     | 1.112   | 1.061   | 385     |
| Faixa E   | 70      | 14      | 14      | 15      | 19      | 16      | 7       | 73      | 1.395   | 469     |
| Faixa F   | 37      | 76      | 16      | 15      | 17      | 22      | 19      | 8       | 2       | 1.774   |
| Faixa G   | 350     | 414     | 529     | 581     | 637     | 696     | 762     | 824     | 856     | 903     |
| Total PDD | 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

|           | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Faixa A   | 75.863  | 88.169  | 49.789  | 119.546 | 74.326  | 36.245  | 64.521  | 75.824  | 34.701  | 35.914  |
| Faixa B   | 6.014   | 6.493   | 7.345   | 3.273   | 8.737   | 13.018  | 7.815   | 4.069   | 48.084  | 5.153   |
| Faixa C   | 927     | 1.994   | 1.199   | 552     | 112     | 2.326   | 11.006  | 6.035   | 2.735   | 47.206  |
| Faixa D   | 81      | 103     | 357     | 132     | 124     | 52      | 1.217   | 10.908  | 5.255   | 1.474   |
| Faixa E   | 317     | 80      | 104     | 63      | 133     | 126     | 53      | 482     | 10.790  | 2.176   |
| Faixa F   | 203     | 322     | 81      | 100     | 64      | 134     | 128     | 54      | 15      | 12.072  |
| Faixa G   | 1.314   | 1.538   | 1.884   | 1.976   | 2.105   | 2.198   | 2.365   | 2.525   | 2.532   | 2.572   |
| Total PDD | 84.719  | 98.699  | 60.760  | 125.643 | 85.601  | 54.098  | 87.105  | 99.897  | 104.114 | 106.568 |

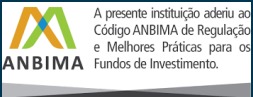
Valor por Faixa de PDD (R\$) Valores da tabela em R\$ mil

|           | 2025-01 | 2025-02 | 2025-03 | 2025-04 | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Faixa A   | 164     | 110     | 138     | 163     | 68      | 142     | 87      | 238     | 92      | 131     |
| Faixa B   | 180     | 194     | 220     | 60      | 235     | 389     | 234     | 105     | 1.443   | 155     |
| Faixa C   | 74      | 106     | 95      | 34      | 6       | 177     | 880     | 482     | 219     | 3.776   |
| Faixa D   | 20      | 20      | 89      | 33      | 31      | 13      | 295     | 2.727   | 1.314   | 369     |
| Faixa E   | 159     | 37      | 52      | 32      | 67      | 63      | 27      | 143     | 5.395   | 1.086   |
| Faixa F   | 163     | 258     | 65      | 80      | 51      | 107     | 103     | 43      | 12      | 9.175   |
| Faixa G   | 1.314   | 1.538   | 1.884   | 1.976   | 2.105   | 2.198   | 2.365   | 2.525   | 2.532   | 2.572   |
| Total PDD | 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

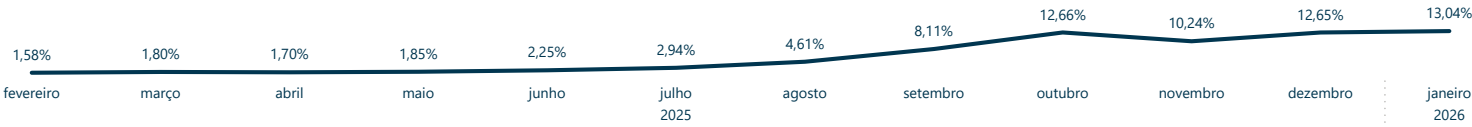
| Demais Entes 2025-11 |             |               |              | Demais Entes 2025-12 |             |               |              | Demais Entes 2026-01 |             |               |              |
|----------------------|-------------|---------------|--------------|----------------------|-------------|---------------|--------------|----------------------|-------------|---------------|--------------|
| Faixa de PDD         | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD | Faixa de PDD         | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD | Faixa de PDD         | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD |
| AA                   | 71.088.650  | 4.138.566     | 0            | AA                   | 67.568.663  | 4.763.970     | 0            | AA                   | 66.642.882  | 4.772.250     | 0            |
| G                    | 159.691     | 27.326        | 65.473       | G                    | 3.267.304   | 468.326       | 1.339.595    | G                    | 3.181.992   | 558.702       | 1.304.617    |
| H                    | 2.466.574   | 554.020       | 1.181.489    | H                    | 882.615     | 163.365       | 422.772      | H                    | 934.215     | 187.117       | 447.489      |
| I                    | 150.241     | 25.396        | 82.032       | I                    | 161.046     | 31.064        | 87.931       | I                    | 290.414     | 69.011        | 158.566      |
| J                    | 1.136.500   | 377.754       | 700.084      | J                    | 2.628.894   | 639.638       | 1.619.399    | J                    | 1.672.371   | 460.327       | 1.030.181    |
| L                    | 48.558      | 10.707        | 36.419       | K                    | 47.209      | 14.525        | 32.291       | K                    | 873.028     | 205.229       | 597.151      |
| M                    | 97.048      | 32.149        | 78.706       | L                    | 855.967     | 311.987       | 641.975      | L                    | 907.527     | 343.040       | 680.645      |
| N                    | 26.982      | 7.183         | 23.555       | M                    | 47.396      | 11.293        | 38.438       | N                    | 49.977      | 13.051        | 43.630       |
| O                    | 39.104      | 12.000        | 36.484       | N                    | 1.893       | 586           | 1.653        | O                    | 51.450      | 15.778        | 48.003       |
| P                    | 1.390.584   | 561.727       | 1.390.584    | O                    | 100.139     | 34.650        | 93.430       | P                    | 1.491.036   | 633.589       | 1.491.036    |
| Total                | 76.603.932  | 5.746.829     | 3.594.825    | P                    | 1.472.621   | 606.854       | 1.472.621    | Total                | 76.094.893  | 7.258.093     | 5.801.318    |
|                      |             |               |              | Total                | 77.033.746  | 7.046.258     | 5.750.104    |                      |             |               |              |
| Faixa de PDD         | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD | Faixa de PDD         | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD | Faixa de PDD         | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD |
| Mato Grosso          | 60.104.597  | 6.724.386     | 10.403.125   | Mato Grosso          | 61.221.289  | 8.734.142     | 11.744.322   | Mato Grosso          | 62.467.829  | 10.301.896    | 12.264.573   |

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).

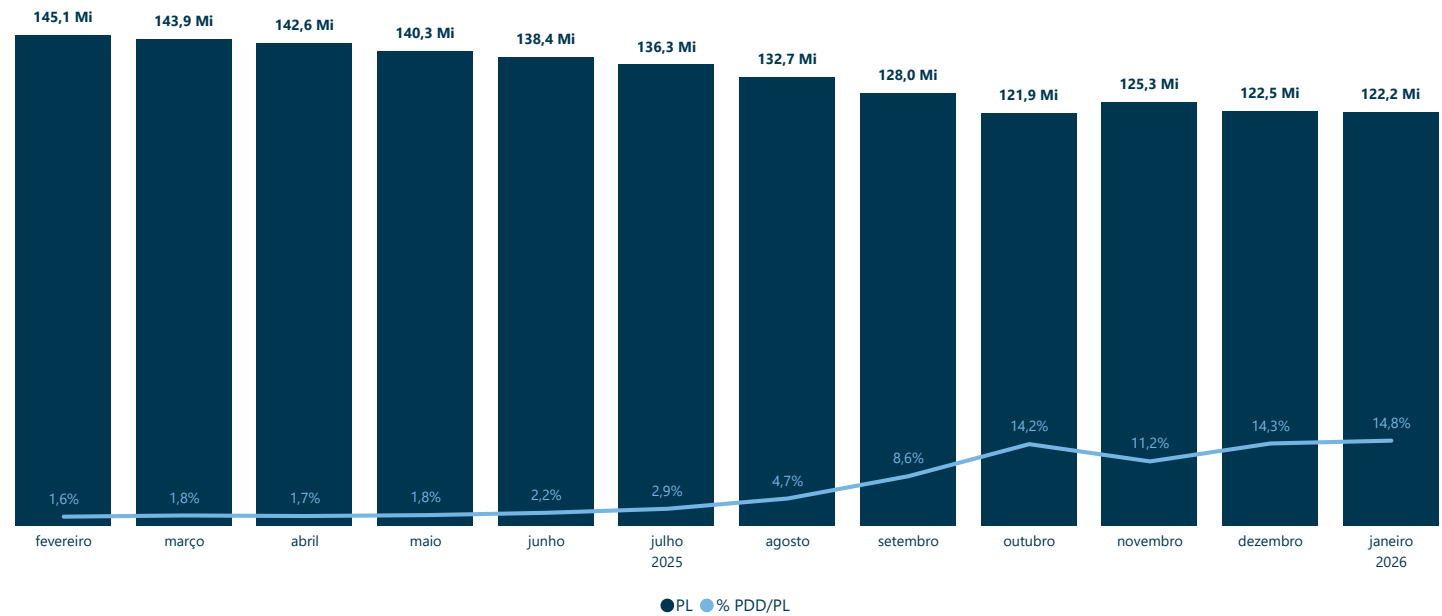




PDD x Direito Creditório

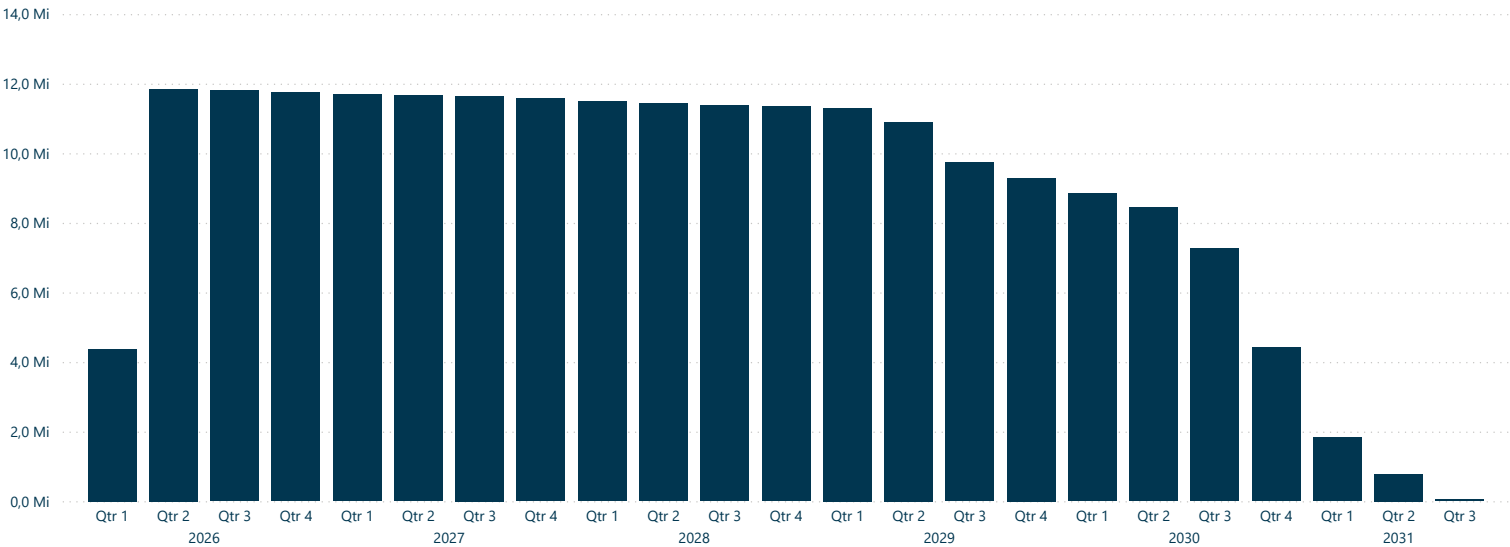


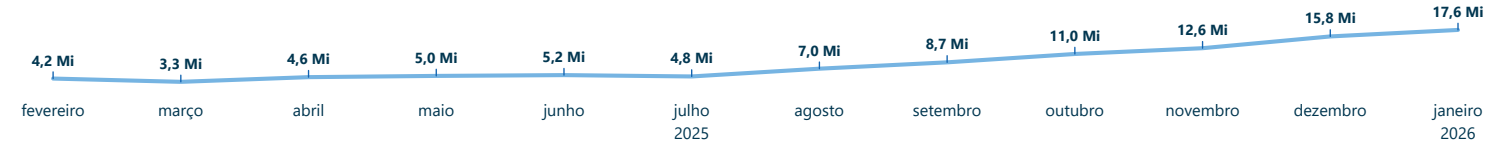
PDD x Patrimônio Líquido



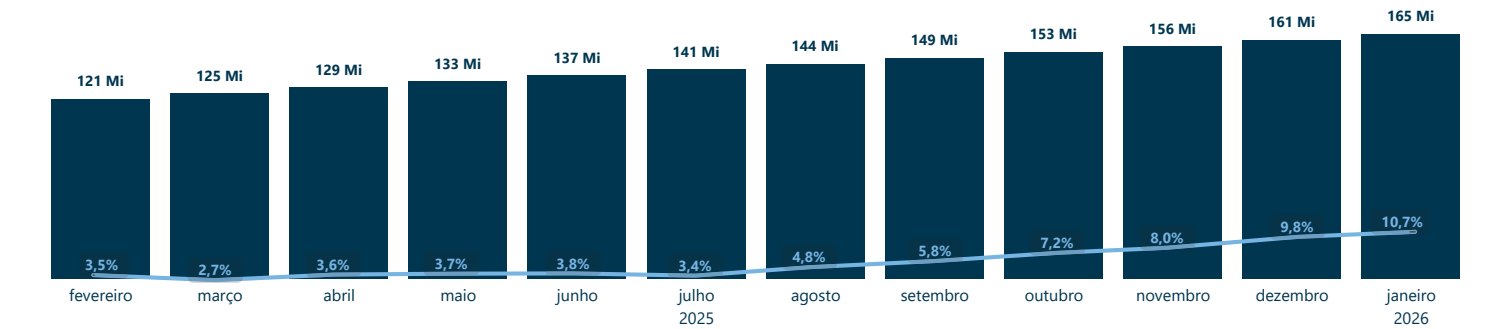
● PL ● % PDD/PL

Cronograma de Vencimentos

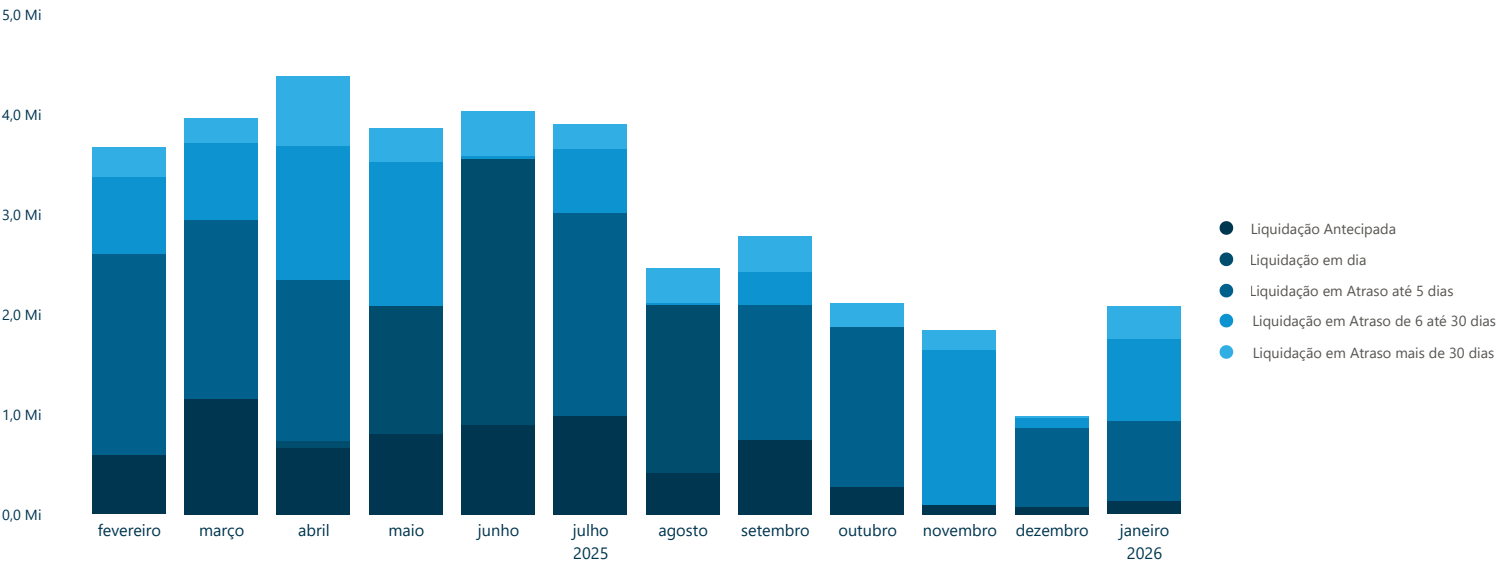
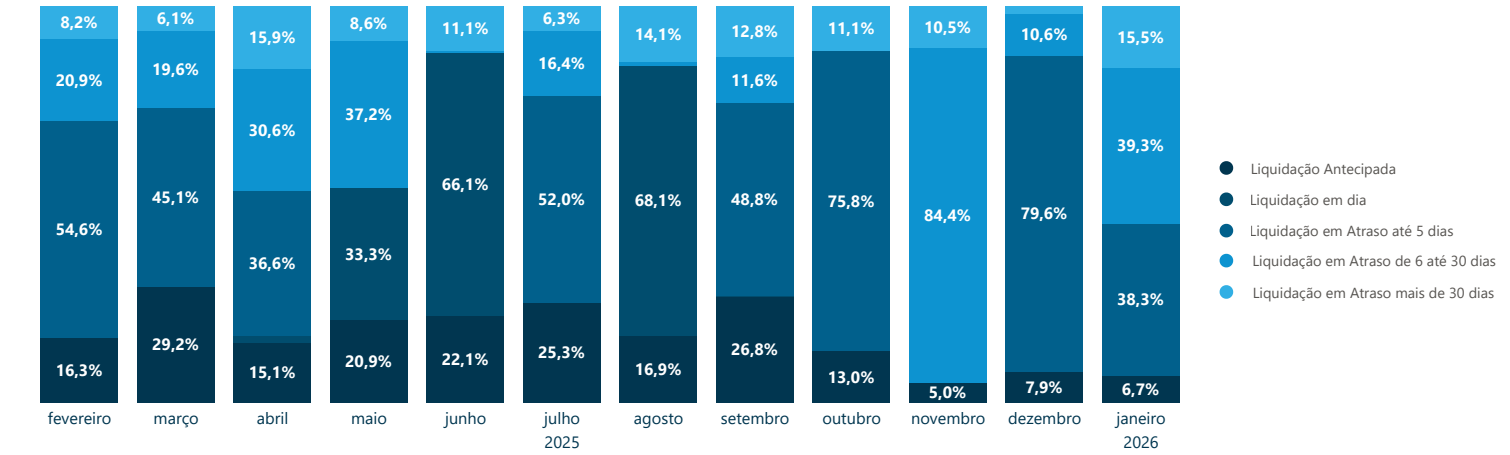




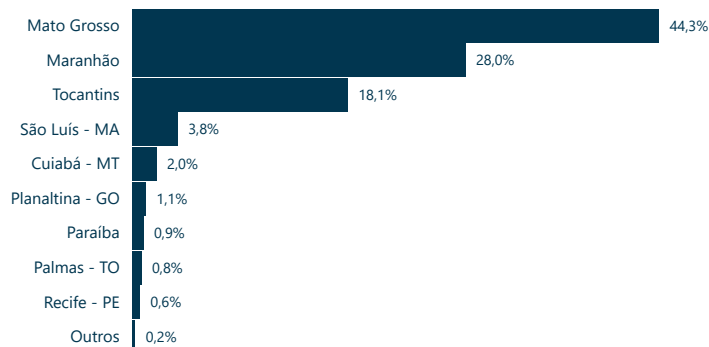
## Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



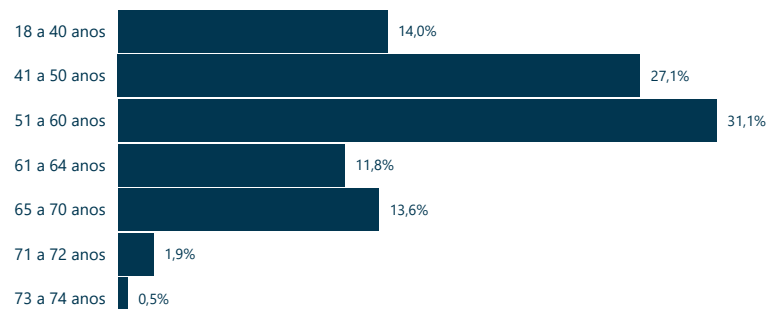
## Comportamento das Liquidações dos Títulos



## Concentração por Ente/DC



## Concentração por Idade/DC



## Quantidade de Devedores (A.M.)

