

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

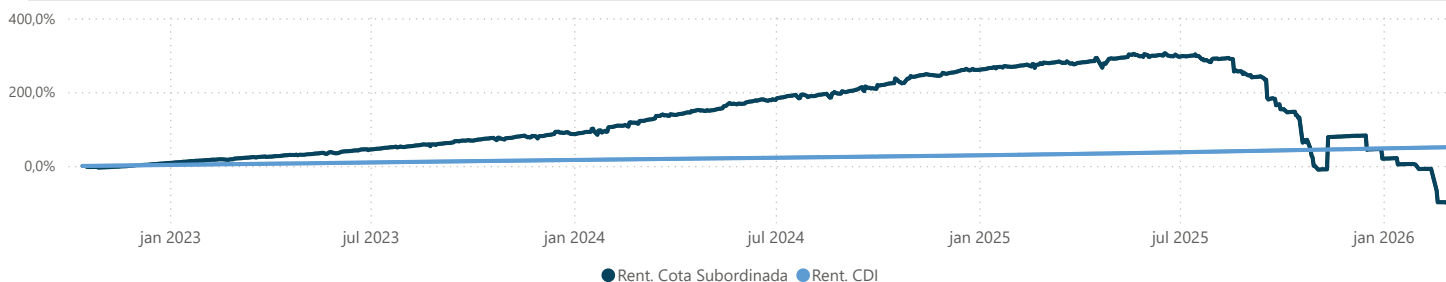
Início do Fundo
Gestor
Administrador
Custodiante
Agência de Rating
Agente de Conta Fiduciária

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%
												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%	-100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-100,00%	-100,00%

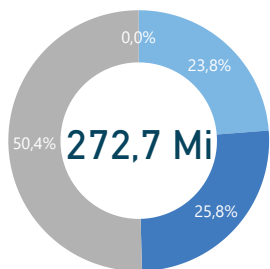


Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

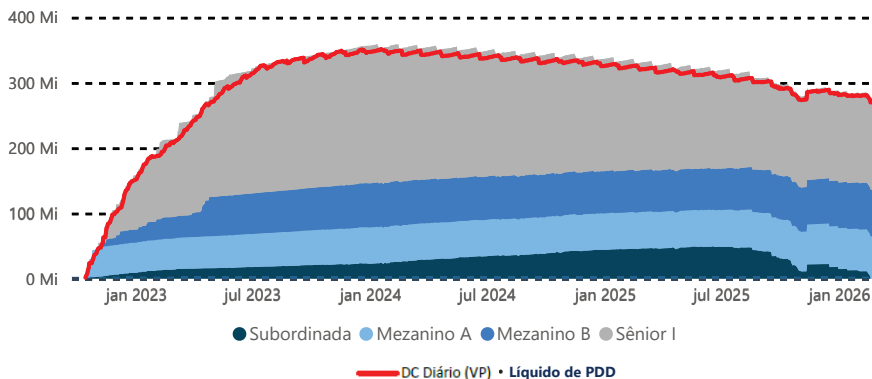
	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Direito Creditório	323.151	320.637	318.763	316.448	315.163	317.581	320.182	323.884	327.072	330.375	333.123	334.024
Disponibilidade	10.638	10.409	10.136	9.915	9.703	5.383	5.304	4.591	1.944	1.866	1.820	1.826
Título Público	991	1.001	1.013	1.024	1.037	1.050	1.063	1.076	1.088	1.101	1.114	1.125
PDD	-6.586	-6.531	-6.609	-8.060	-10.074	-16.275	-29.313	-49.283	-40.575	-49.131	-52.006	-66.898
PL Sênior	161.313	157.364	153.806	150.645	145.533	140.466	139.632	139.133	138.661	138.108	137.578	137.404
PL Mezanino B	63.746	63.449	63.270	63.158	64.277	65.316	66.422	67.599	68.587	69.749	70.877	70.479
PL Mezanino A	56.201	56.249	56.396	56.581	57.633	58.610	59.652	60.762	61.694	62.790	63.856	64.783
PL Subordinada	46.332	47.843	49.230	48.370	47.718	42.751	30.997	12.260	22.054	14.635	12.645	0
Patrimônio Líquido	327.593	324.904	322.702	318.753	315.160	307.142	296.704	279.754	290.996	285.282	284.955	272.666

Distribuição Patrimônio Líquido



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

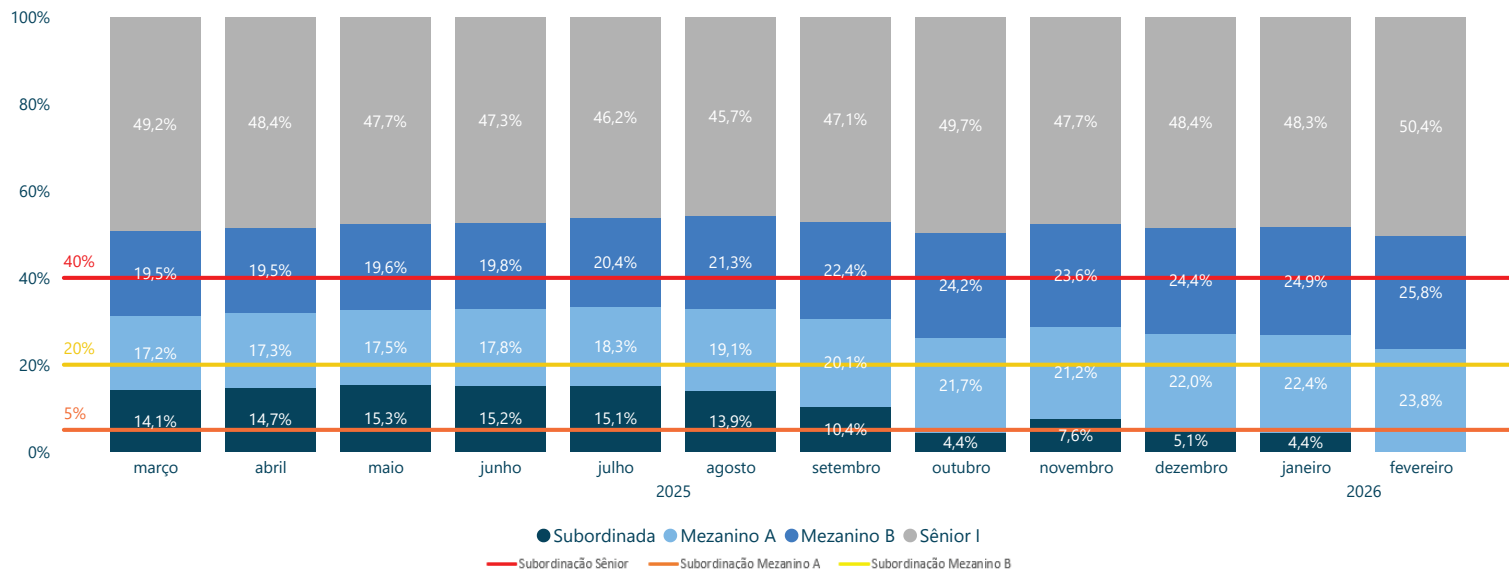
Evolução Patrimonial - R\$



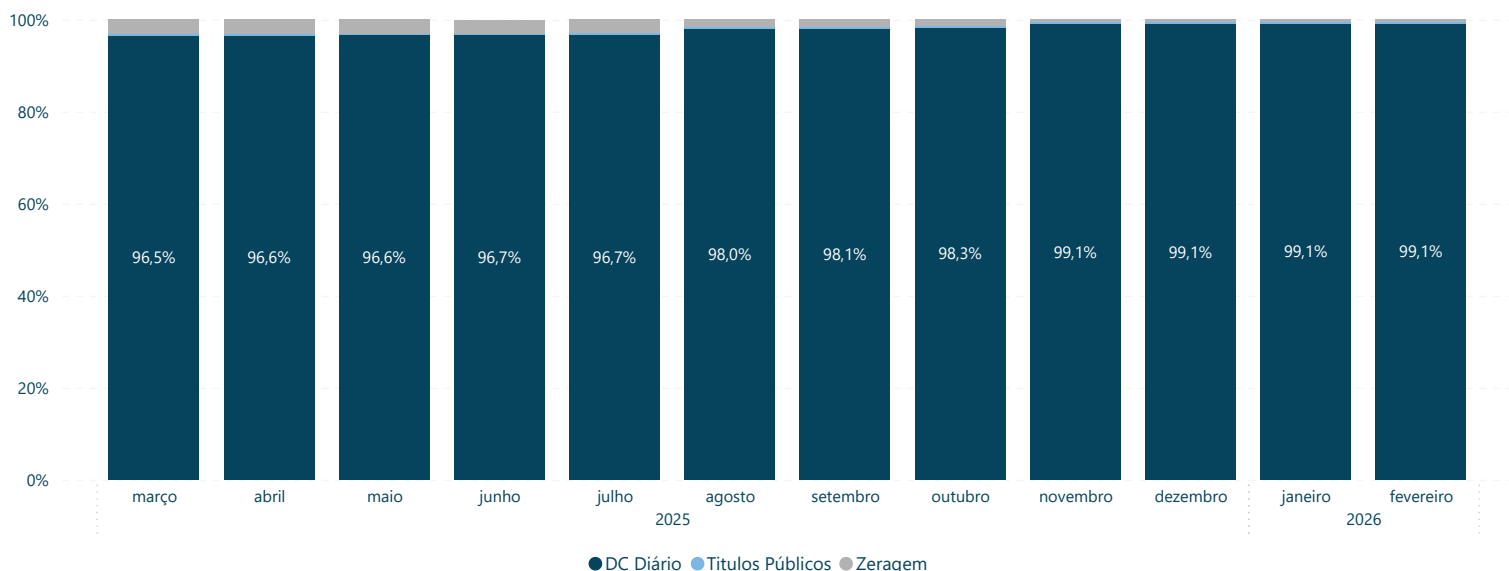
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



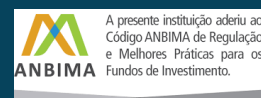
Índices de Subordinação

	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Sênior - 40%	50,76%	51,57%	52,34%	52,74%	53,82%	54,27%	52,94%	50,27%	52,35%	51,59%	51,72%	49,61%
Mezanino B - 20%	31,30%	32,04%	32,73%	32,93%	33,43%	33,00%	30,55%	26,10%	28,78%	27,14%	26,85%	23,76%
Mezanino A - 5%	14,14%	14,73%	15,26%	15,17%	15,14%	13,92%	10,45%	4,38%	7,58%	5,13%	4,44%	0,00%

Índice de Acompanhamento

	Faixa Atraso	Limite Regulamentar	Atual	Enquadrado
Atraso F30		18,00%	74,39%	Não Enquadrado
Atraso F60		15,00%	65,77%	Não Enquadrado
Atraso F90		12,00%	65,06%	Não Enquadrado
Índice de Perda Líquida		8,00%	3,26%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento		8,00%	0,00%	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

2,01% 2,01% 2,01% 2,01% 2,01% 2,01% 2,01% 2,01% 2,03% 2,03% 2,03% 2,03%



35,20 34,70 34,19 33,66 33,10 32,36 31,54 30,70 29,95 29,07 28,31 27,67



Valor Vencido por Faixa PDD (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

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

Valores da tabela em R\$ mil

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	7.108	7.293	6.200	4.756	5.371	3.972	4.283
Faixa B	1.641	2.057	3.227	3.544	1.990	7.870	3.081
Faixa C	1.464	1.187	1.490	3.028	3.240	1.821	11.247
Faixa D	233	476	505	446	3.254	3.517	1.808
Faixa E	31	34	22	97	142	3.862	2.657
Faixa F	21	37	40	26	47	11	4.767
Faixa G	1.383	1.492	1.631	1.779	1.847	1.990	2.112
Total PDD	11.882	12.576	13.115	13.675	15.891	23.042	29.956

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	173.725	121.539	82.316	86.039	190.853	96.190	69.262
Faixa B	10.695	11.471	33.840	26.229	10.086	137.214	24.936
Faixa C	7.033	5.715	7.018	29.988	23.137	7.635	138.462
Faixa D	1.559	1.911	2.506	2.175	29.828	19.615	6.375
Faixa E	228	250	177	693	1.192	26.865	14.085
Faixa F	111	232	254	181	349	76	29.615
Faixa G	4.841	4.993	5.296	5.635	5.897	6.022	6.178
Total PDD	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

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	395	295	314	218	307	167	208
Faixa B	191	314	1.014	787	147	4.116	747
Faixa C	561	249	551	2.399	1.842	611	11.077
Faixa D	340	478	593	544	7.457	4.904	1.594
Faixa E	114	94	89	347	345	13.432	7.042
Faixa F	89	186	204	145	279	61	22.436
Faixa G	4.841	4.993	5.296	5.635	5.897	6.022	6.178
Total PDD	6.531	6.609	8.060	10.074	16.275	29.313	49.283

• 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.

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
Total	136.447.532	11.496.539	4.740.195
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
Total	136.225.412	12.989.280	10.292.177
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	194.149.888	29.165.329	38.839.294

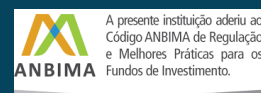
Demais Entes - 2026-01

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
Total	135.548.611	13.689.505	10.571.333
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	197.574.056	33.934.115	41.435.157

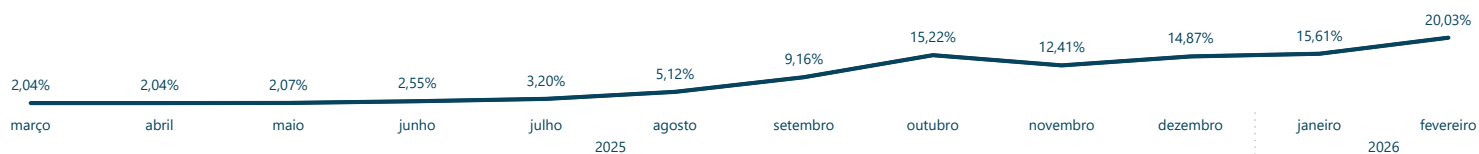
Demais Entes - 2026-02

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	110.396.019	6.476.781	0
G	1.818.244	709.326	745.480
H	2.248.329	574.637	1.076.950
I	8.986.248	1.814.927	4.906.491
J	1.501.808	367.188	925.114
K	2.903.838	1.159.354	1.986.225
L	3.131.864	1.276.908	2.348.898
M	826.453	261.795	670.253
N	44.690	10.878	39.015
O	191.686	99.403	178.843
P	1.171.843	429.974	1.171.843
Total	133.221.022	13.181.173	14.049.111
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	200.802.935	34.618.511	52.848.813

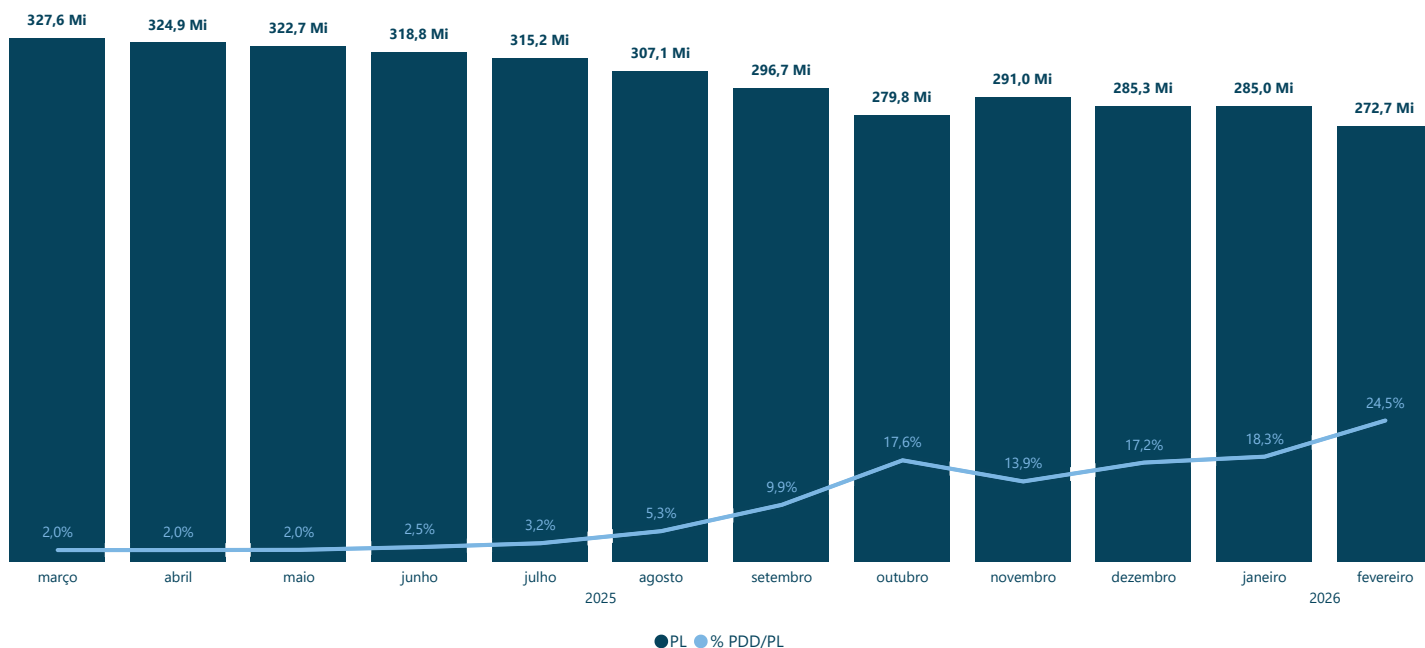
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



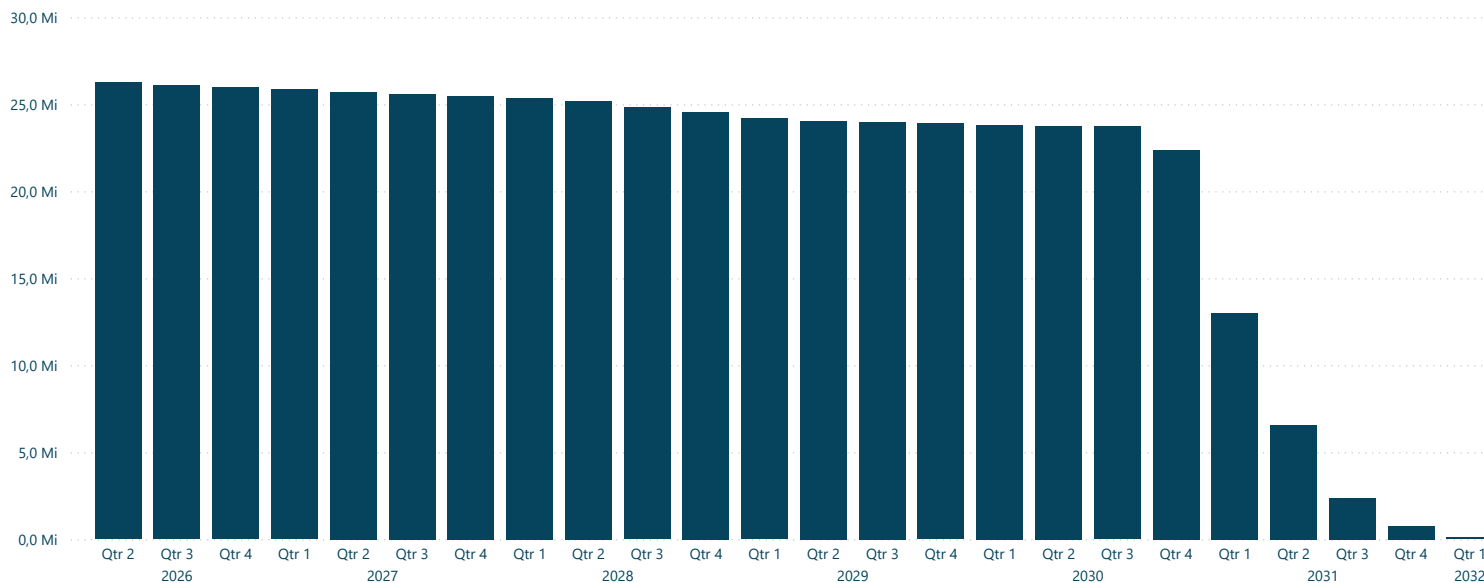
PDD x Direito Creditório



PDD x Patrimônio Líquido



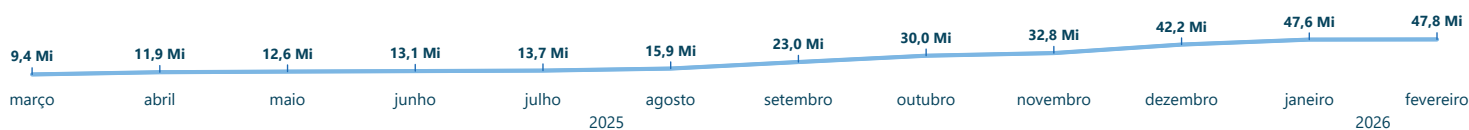
Cronograma de Vencimentos



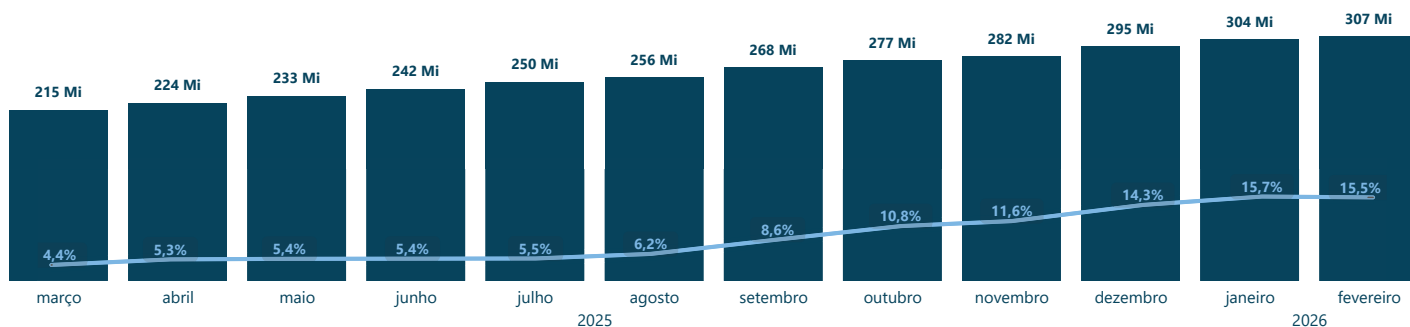
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



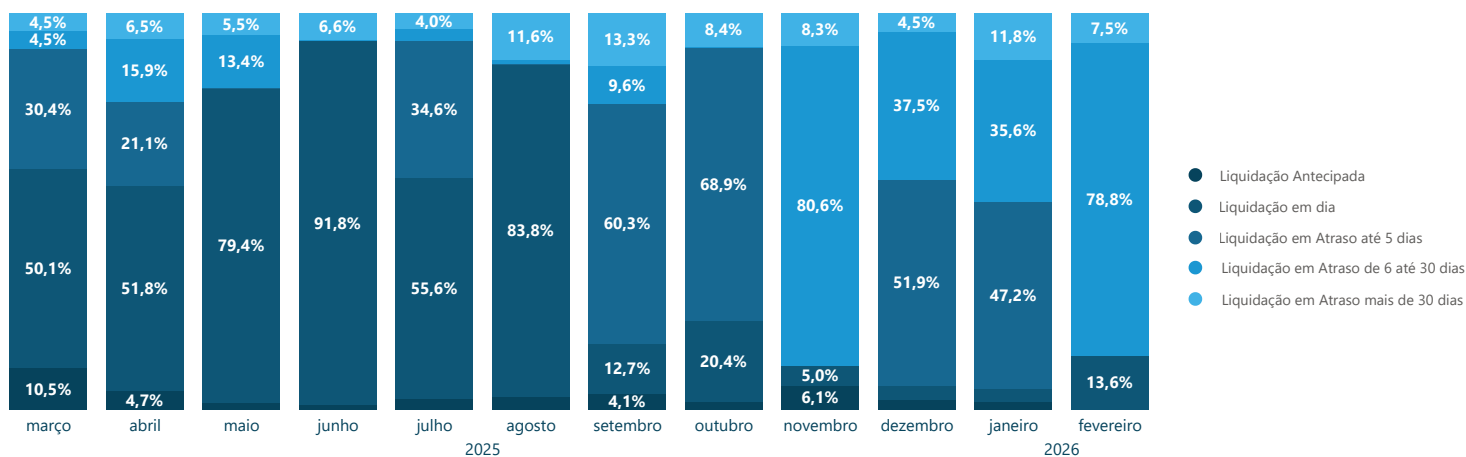
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



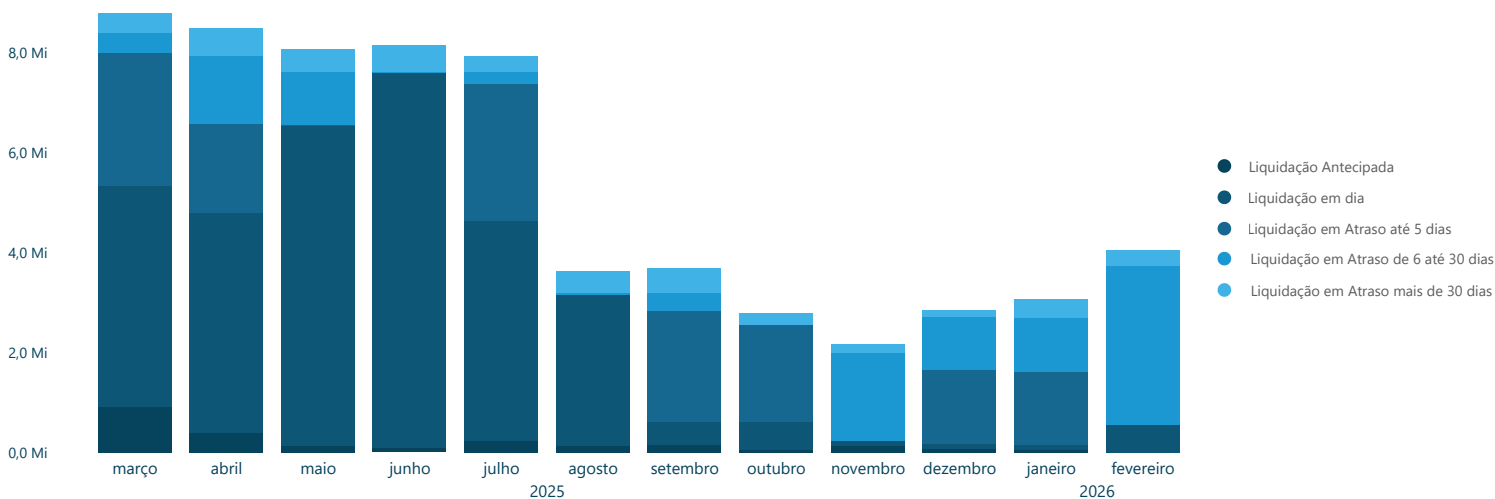
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



Comportamento das Liquidações dos Títulos



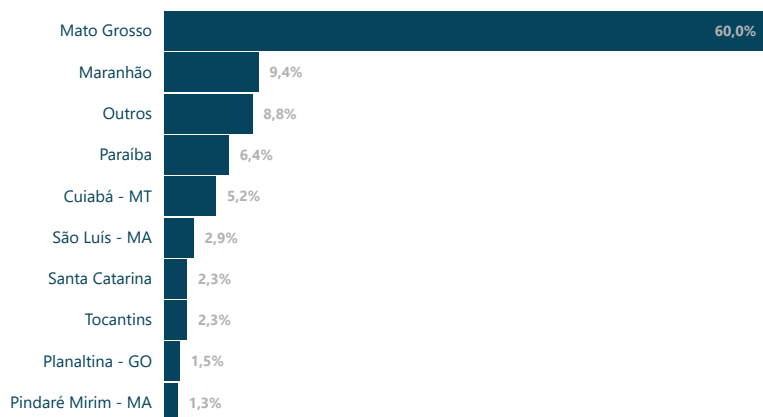
10,0 Mi



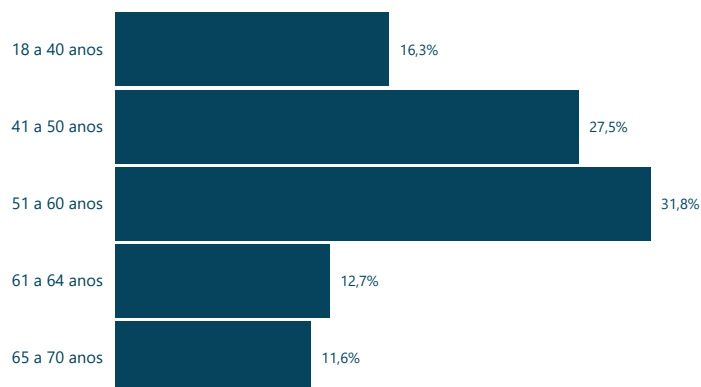
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

