

RELATÓRIO DE GESTÃO 27/02/2026

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 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

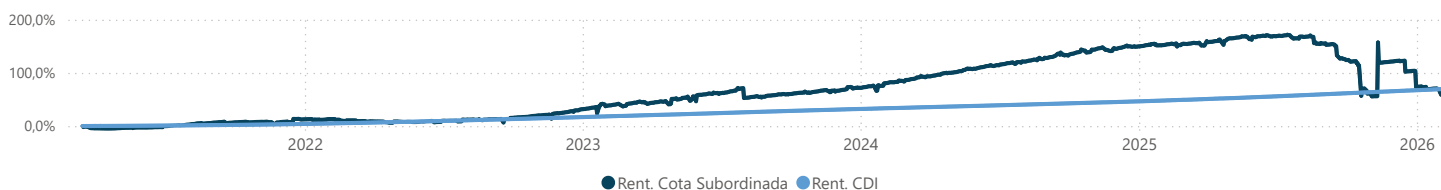
Início do Fundo 03/2021
Gestor Valora Gestão de Investimentos Renda Fixa S.A.
Administrador SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Custodiante SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Rating Classes Subordinada Austin Rating
Rating Classe Sênior Mood's Local

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%
					207%	495%	820%	771%	758%	195%	179%		118%	311%	311%
2022	Subordinada % 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%
		30%					173%	191%	69%	203%	327%	389%	543%	135%	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%
		399%	298%	141%	575%	392%	232%	553%		227%	241%	125%	407%	237%	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%
		237%	737%	460%	407%	436%	417%	342%	377%	218%	517%	141%	144%	416%	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%	-21,44%	-30,42%	73,78%
		88%	114%	195%	198%	98%	28%					3383%		110%	
2026	Subordinada % CDI	-3,14%	-39,48%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-41,38%	-19,11%

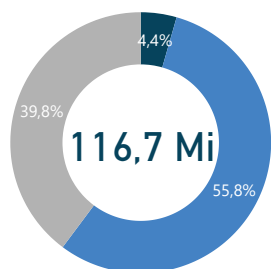


Posição Carteira e Classes

Valores da tabela em R\$ mil

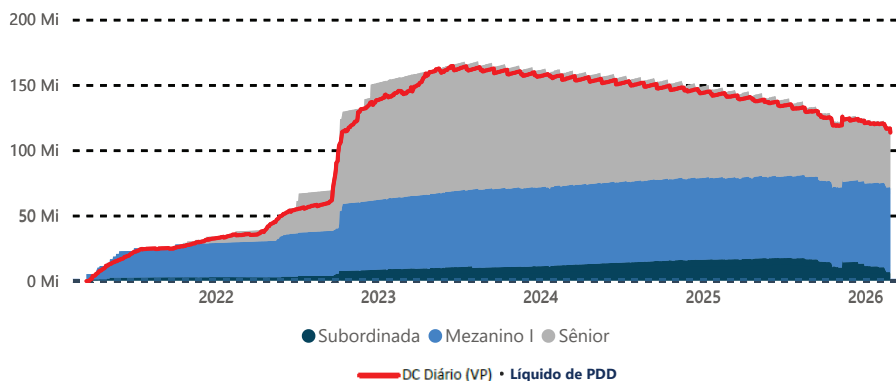
	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Direito Creditório	141.719	139.858	138.605	137.024	135.906	135.952	135.776	136.346	136.709	138.255	138.563	137.645
Disponibilidade	3.881	4.451	3.548	3.702	3.632	2.191	2.393	1.945	1.763	841	873	2.276
Título Público	909	918	929	939	952	963	975	988	998	1.011	1.023	1.033
PDD	-2.544	-2.378	-2.563	-3.089	-3.991	-6.264	-11.006	-17.264	-13.998	-17.494	-18.066	-24.054
PL Sênior	64.770	62.868	60.588	58.764	55.962	53.187	51.688	50.253	49.088	48.183	47.267	46.452
PL Mezanino	62.475	62.710	62.567	62.427	63.183	63.134	61.938	61.153	62.069	63.146	64.192	65.103
PL Subordinada	16.635	16.984	17.173	17.226	17.171	16.365	14.357	10.453	14.175	11.136	10.786	5.184
Patrimônio Líquido	143.881	142.562	140.328	138.417	136.317	132.686	127.984	121.859	125.332	122.465	122.245	116.739

Distribuição Patrimônio Líquido

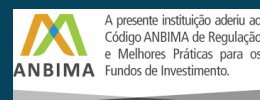


● PL Subordinada
● PL Mezanino I
● PL Sênior

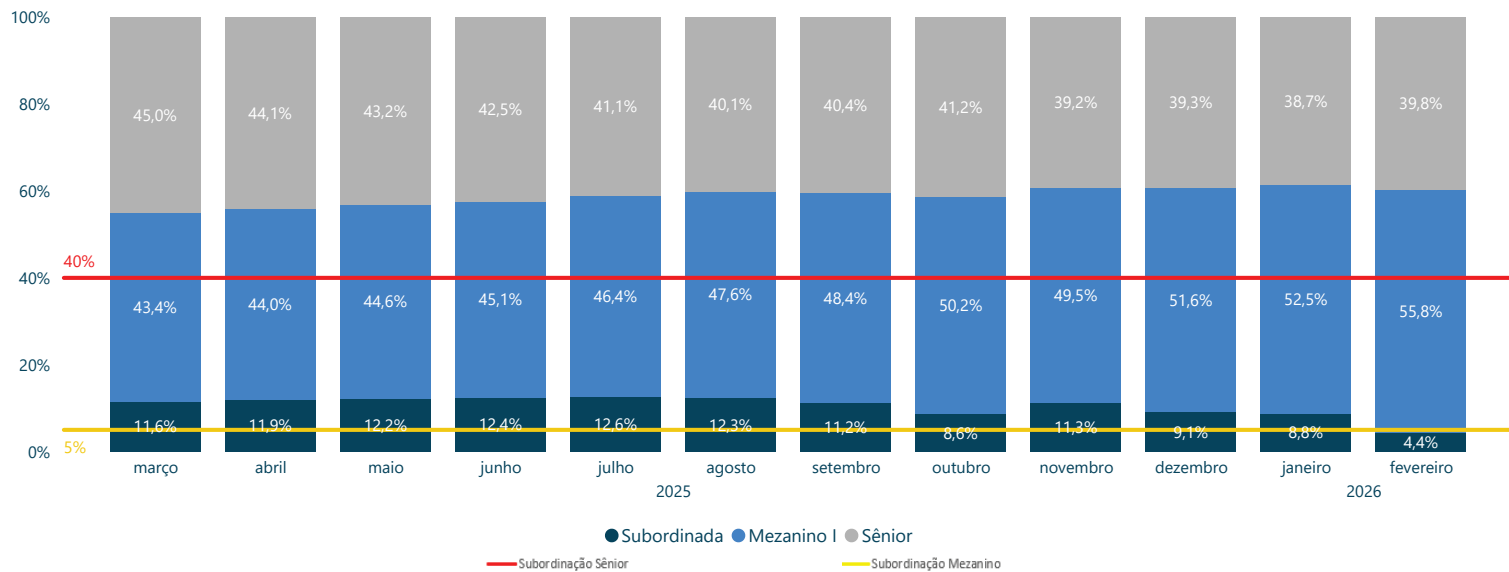
Evolução Patrimonial - R\$



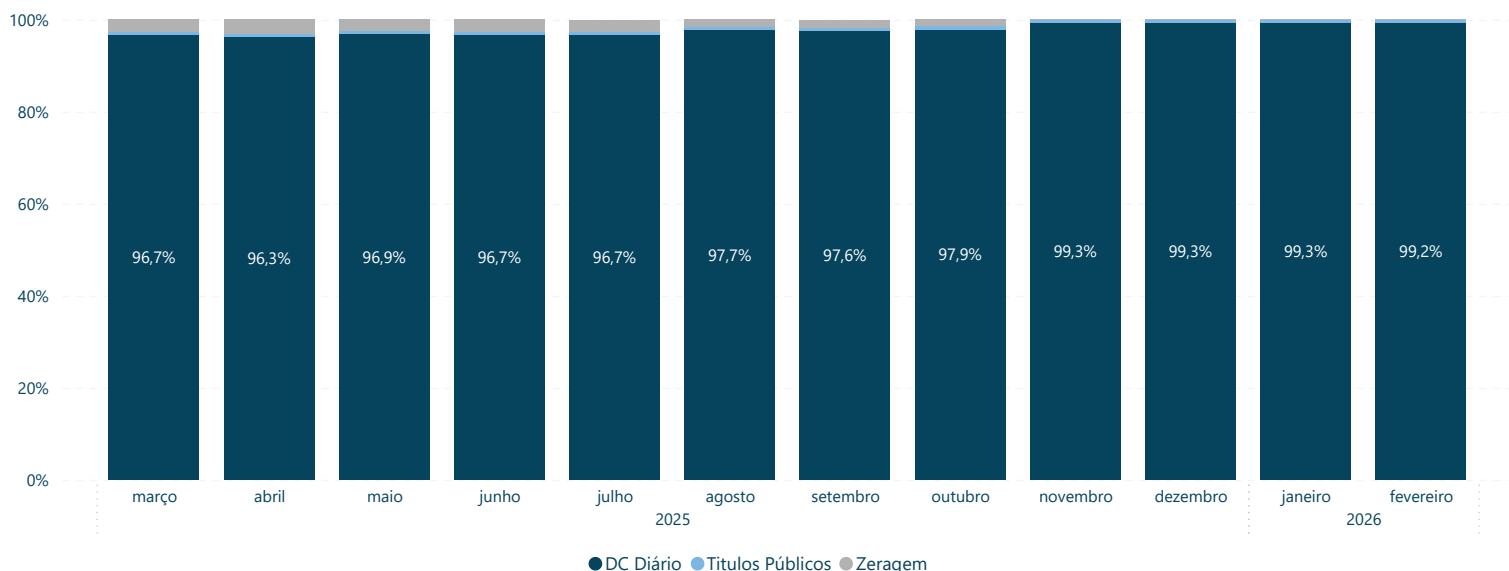
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02
Sênior - 40%	54,98%	55,90%	56,82%	57,55%	58,95%	59,91%	59,61%	58,76%	60,83%	60,66%	61,33%	60,21%
Mezanino - 5%	11,56%	11,91%	12,24%	12,45%	12,60%	12,33%	11,22%	8,58%	11,31%	9,09%	8,82%	4,44%

Índice de Acompanhamento

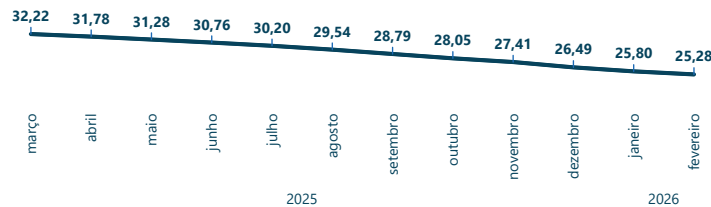
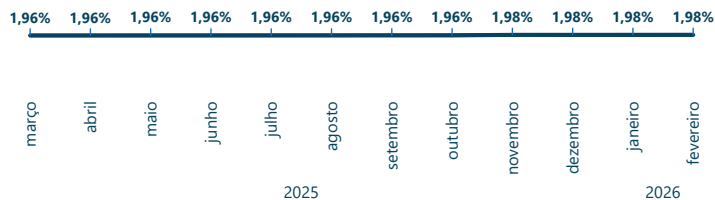
	Faixa Atraso	Limite Regulamentar	Atual	Enquadrado
Atraso F30		18,00%	66,83%	Não Enquadrado
Atraso F60		15,00%	53,07%	Não Enquadrado
Atraso F90		12,00%	52,19%	Não Enquadrado
Índice de Perda Líquida		8,00%	2,18%	Enquadrado
Índice de Pré-Pagamento		8,00%	0,05%	Enquadrado
Índice de Resolução de Cessão		3,00%	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

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	3.571	2.745	2.824	1.532	3.114	1.963	2.965
Faixa B	397	1.529	1.104	1.249	673	2.883	647
Faixa C	39	13	523	964	1.147	525	3.834
Faixa D	17	12	5	291	1.112	1.061	385
Faixa E	15	19	16	7	73	1.395	469
Faixa F	15	17	22	19	8	2	1.774
Faixa G	581	637	696	762	824	856	903
Total PDD	4.635	4.972	5.190	4.823	6.951	8.686	10.977

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	119.546	74.326	36.245	64.521	75.824	34.701	35.914
Faixa B	3.273	8.737	13.018	7.815	4.069	48.084	5.153
Faixa C	552	112	2.326	11.006	6.035	2.735	47.206
Faixa D	132	124	52	1.217	10.908	5.255	1.474
Faixa E	63	133	126	53	482	10.790	2.176
Faixa F	100	64	134	128	54	15	12.072
Faixa G	1.976	2.105	2.198	2.365	2.525	2.532	2.572
Total PDD	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

• 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.

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10
Faixa A	163	68	142	87	238	92	131
Faixa B	60	235	389	234	105	1.443	155
Faixa C	34	6	177	880	482	219	3.776
Faixa D	33	31	13	295	2.727	1.314	369
Faixa E	32	67	63	27	143	5.395	1.086
Faixa F	80	51	107	103	43	12	9.175
Faixa G	1.976	2.105	2.198	2.365	2.525	2.532	2.572
Total PDD	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

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	71.088.650	4.138.566	0
G	159.691	27.326	65.473
H	2.466.574	554.020	1.181.489
I	150.241	25.396	82.032
J	1.136.500	377.754	700.084
L	48.558	10.707	36.419
M	97.048	32.149	78.706
N	26.982	7.183	23.555
O	39.104	12.000	36.484
P	1.390.584	561.727	1.390.584
Total	76.603.932	5.746.829	3.594.825

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	60.104.597	6.724.386	10.403.125

Demais Entes 2026-02

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	63.263.279	3.508.026	0
G	1.008.019	340.785	413.288
H	1.227.531	337.492	587.987
I	2.648.909	467.729	1.446.304
J	803.897	181.491	495.201
K	165.427	38.673	113.152
L	2.472.727	708.527	1.854.545
M	154.328	36.175	125.160
N	172.930	68.167	150.968
P	1.656.520	712.292	1.656.520
Total	73.573.567	6.399.357	6.843.125

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	64.071.310	11.604.128	17.210.540

Demais Entes 2025-12

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	67.568.663	4.763.970	0
G	3.267.304	468.326	1.339.595
H	882.615	163.365	422.772
I	161.046	31.064	87.931
J	2.628.894	639.638	1.619.399
K	47.209	14.525	32.291
L	855.967	311.987	641.975
M	47.396	11.293	38.438
N	1.893	586	1.653
O	100.139	34.650	93.430
P	1.472.621	606.854	1.472.621
Total	77.033.746	7.046.258	5.750.104

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	61.221.289	8.734.142	11.744.322

Demais Entes 2026-01

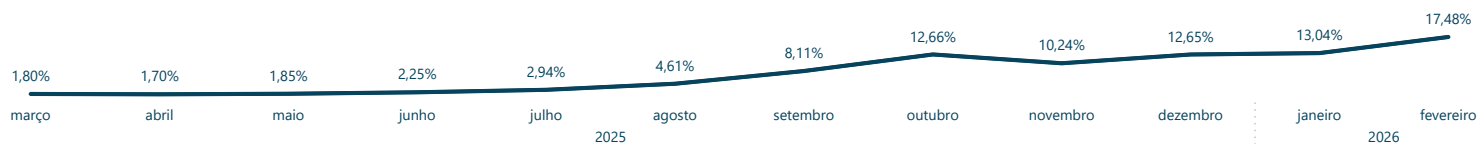
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	66.642.882	4.772.250	0
G	3.181.992	558.702	1.304.617
H	934.215	187.117	447.489
I	290.414	69.011	158.566
J	1.672.371	460.327	1.030.181
K	873.028	205.229	597.151
L	907.527	343.040	680.645
N	49.977	13.051	43.630
O	51.450	15.778	48.003
P	1.491.036	633.589	1.491.036
Total	76.094.893	7.258.093	5.801.318

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	62.467.829	10.301.896	12.264.573

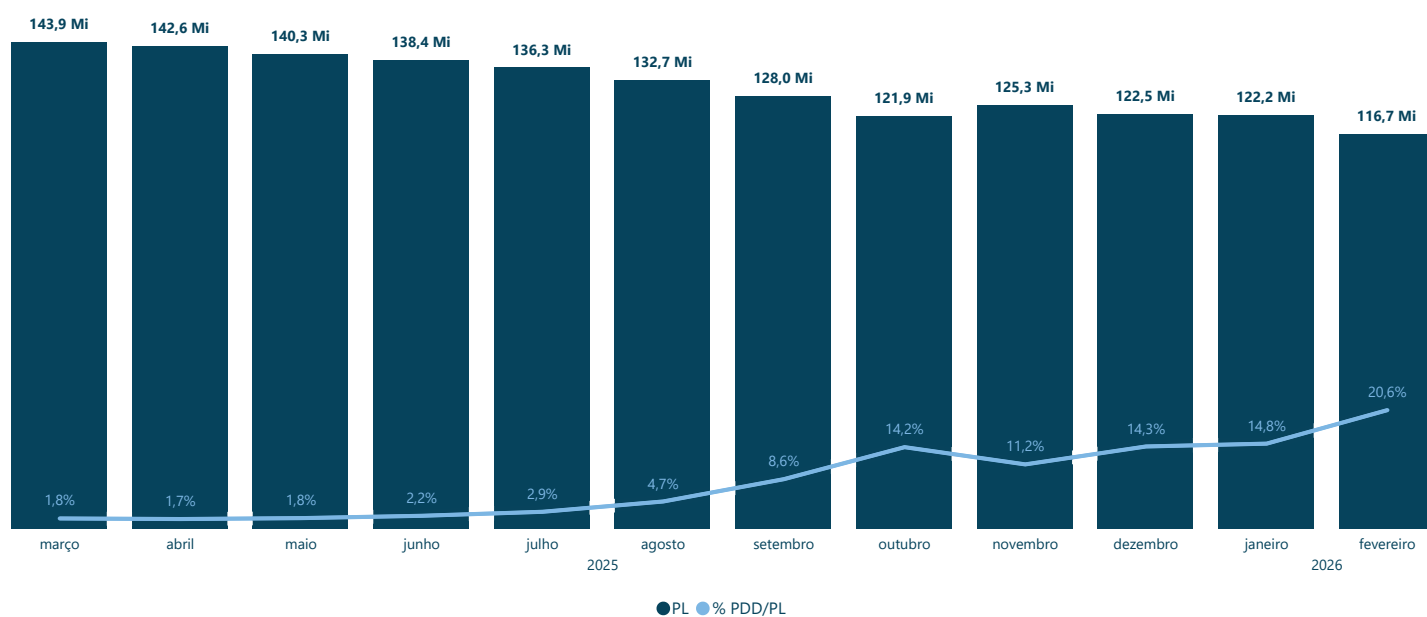
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



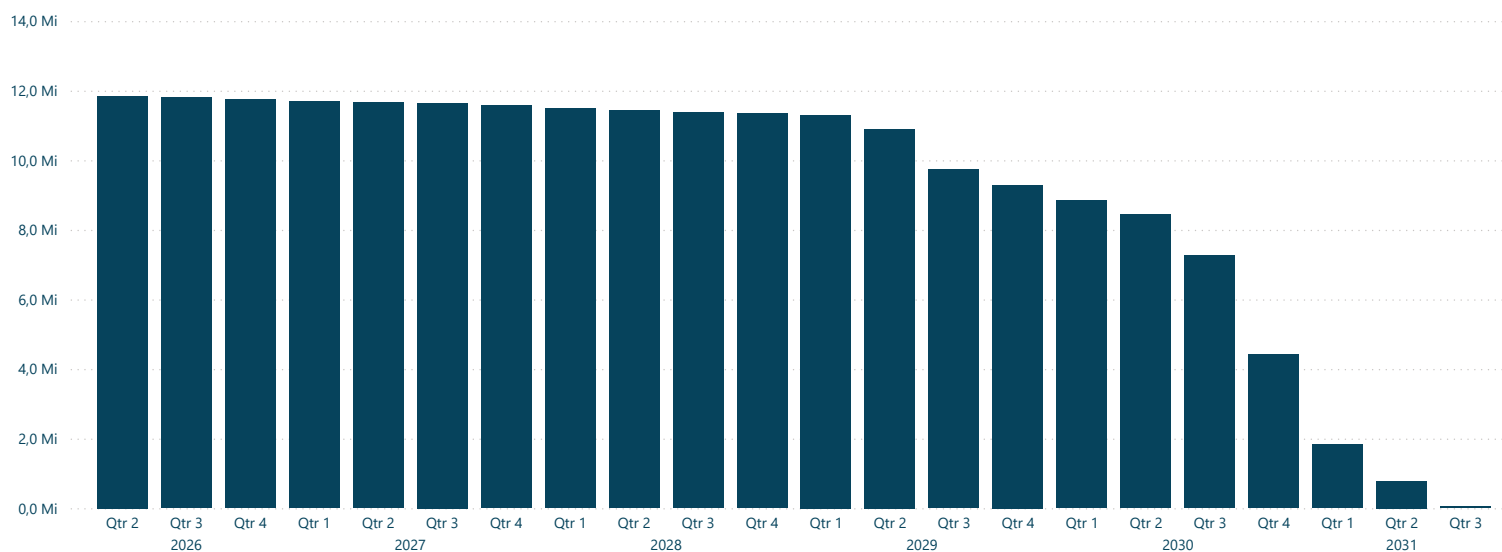
PDD x Direito Creditório



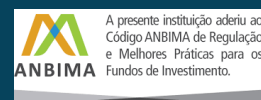
PDD x Patrimônio Líquido



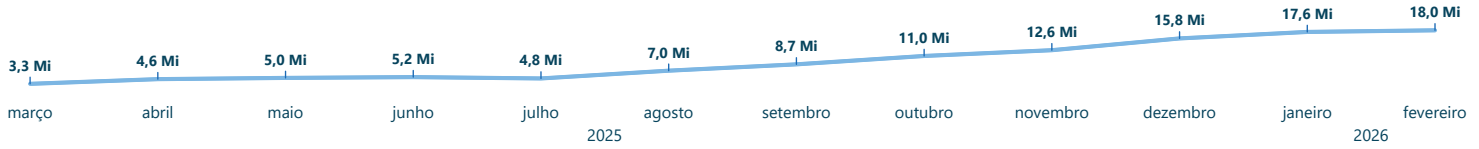
Cronograma de Vencimentos



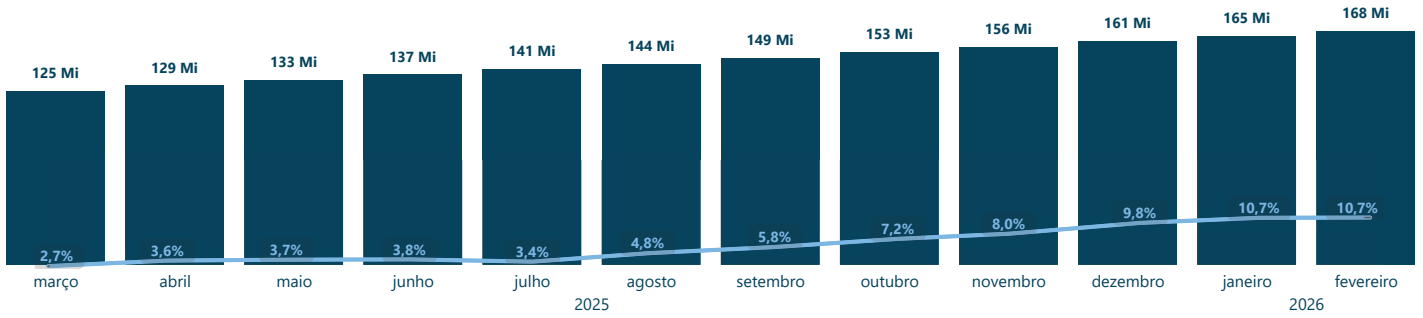
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



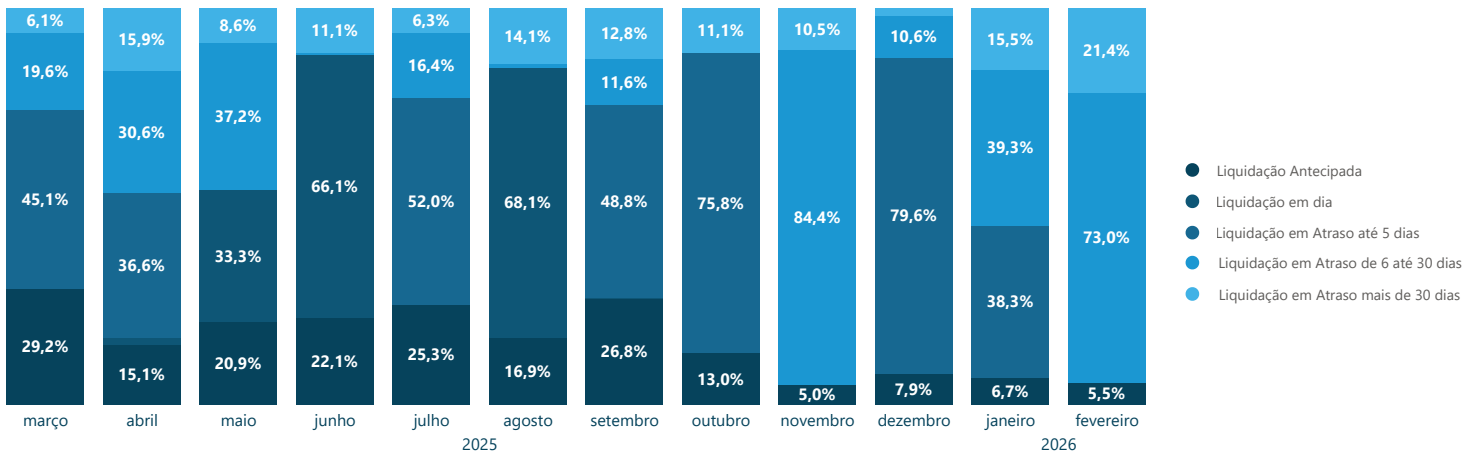
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



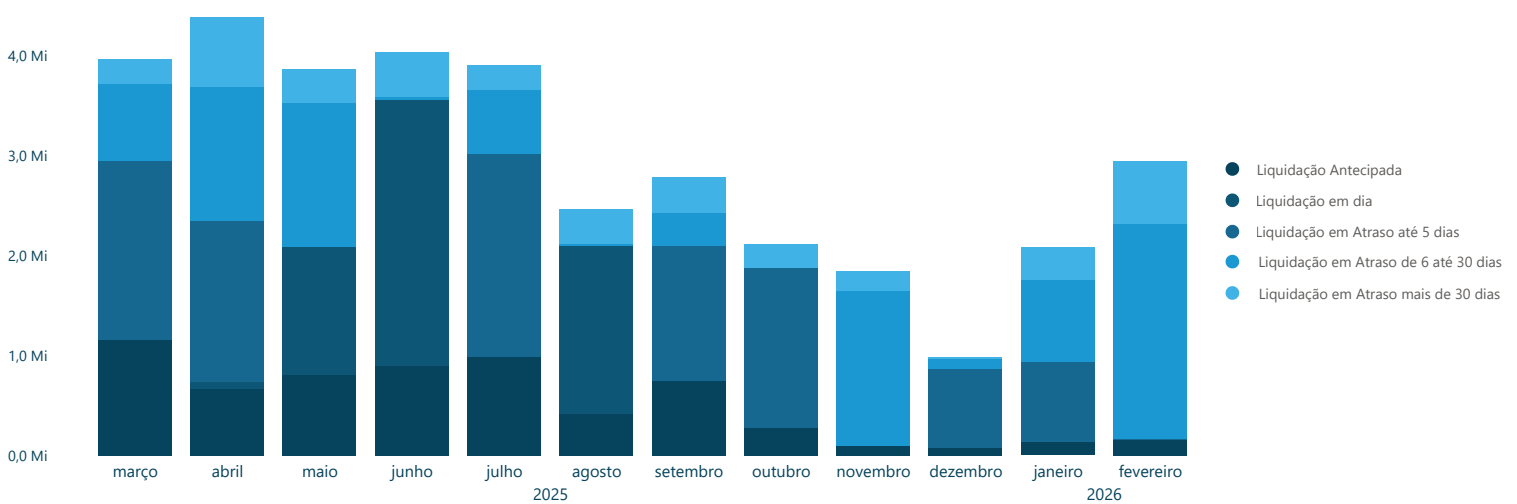
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado



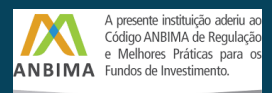
Comportamento das Liquidações dos Títulos



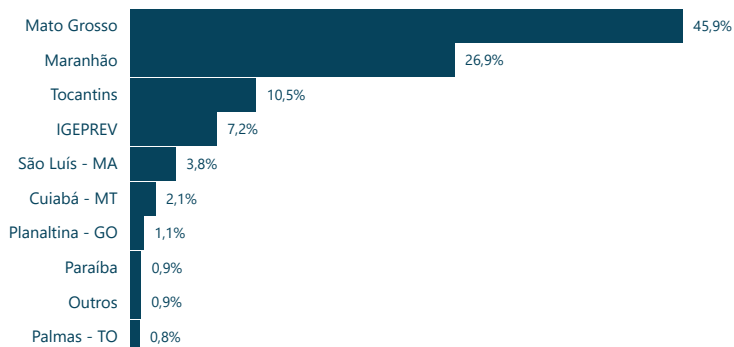
5,0 Mi



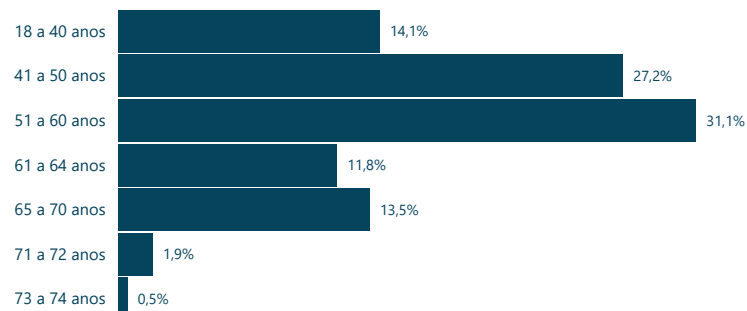
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



Concentração por Ente/DC



Concentração por Idade/DC



Quantidade de Devedores (A.M.)

