

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO **Março de 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, oriundos de Crédito Consignado contratado entre os Devedores e a Ciasprev. Os Devedores são funcionários públicos de Entes Públicos Conveniados.

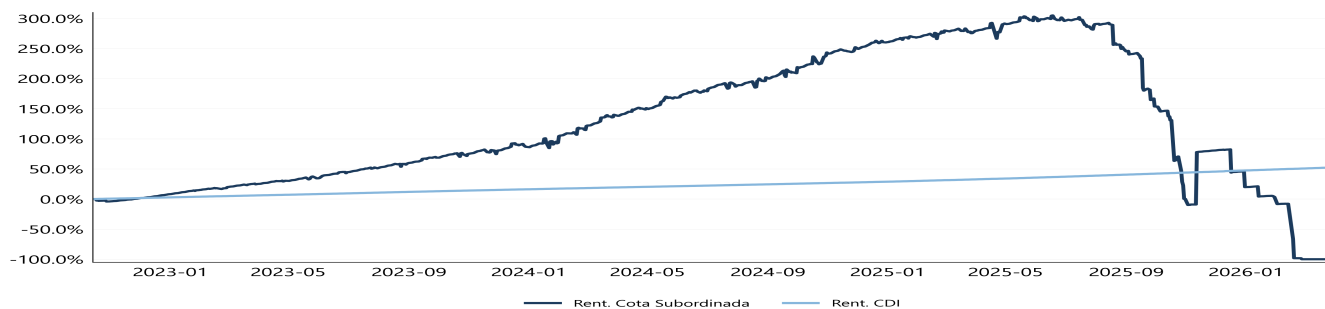
INFORMAÇÕES GERAIS

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

Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Amortização
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	brAA (sf)	outubro 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)	novembro 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,01%	5,31%	6,74%	7,89%	7,89%
2022	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	520%	600%	289%	366%
2023	Subordinada	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%
2023	% CDI	593%	443%	375%	463%	275%	703%	422%	481%	606%	355%	332%	418%	560%	560%
2024	Subordinada	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%
2024	% CDI	359%	1814%	1009%	518%	819%	581%	296%	569%	271%	1200%	322%	253%	855%	929%
2025	Subordinada	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%
2025	% CDI	229%	308%	-	309%	255%	-	-	-	-	-	7589%	-	-460%	57%
2026	Subordinada	-13,59%	-100,00%	-100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-100,00%	-100,00%
2026	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2931%	-287%

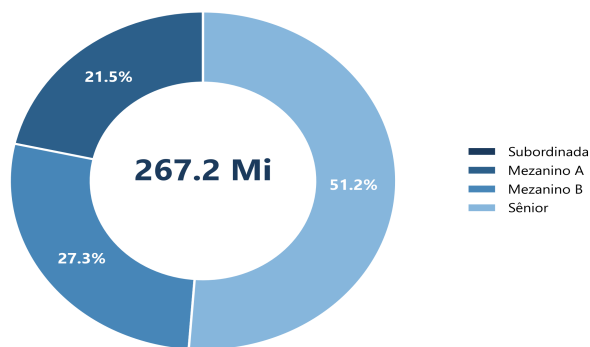


Posição Carteira e Classes

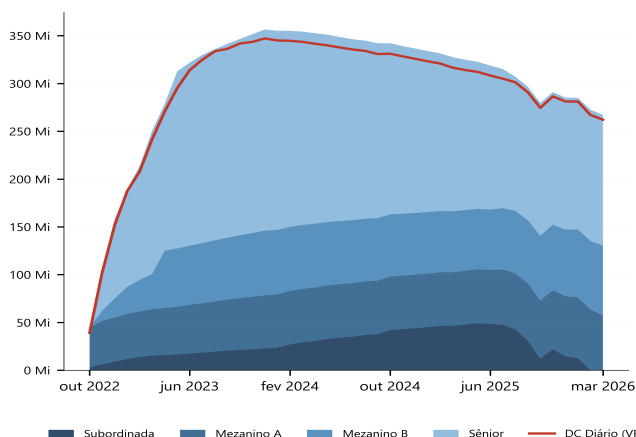
Valores da tabela em R\$ mil

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03
Direito Creditório	320.637	318.763	316.448	315.163	317.581	320.182	323.884	327.072	330.375	333.123	334.024	337.029
Disponibilidade	10.409	10.136	9.915	9.703	5.383	5.304	4.591	1.944	1.866	1.820	1.826	1.849
Título Público	1.001	1.013	1.024	1.037	1.050	1.063	1.076	1.088	1.101	1.114	1.125	1.140
PDD	-6.531	-6.609	-8.060	-10.074	-16.275	-29.313	-49.283	-40.575	-49.131	-52.006	-66.898	-74.833
PL Sênior	157.364	153.806	150.645	145.533	140.466	139.632	139.133	138.661	138.108	137.578	137.404	136.741
PL Mezanino B	63.449	63.270	63.158	64.277	65.316	66.422	67.599	68.587	69.749	70.877	71.858	73.069
PL Mezanino A	56.249	56.396	56.581	57.633	58.610	59.652	60.762	61.694	62.790	63.856	63.404	57.366
PL Subordinada	47.843	49.230	48.370	47.718	42.751	30.997	12.260	22.054	14.635	12.645	0	0
Patrimônio Líquido	324.904	322.702	318.753	315.160	307.142	296.704	279.754	290.996	285.282	284.955	272.666	267.177

Distribuição Patrimônio Líquido

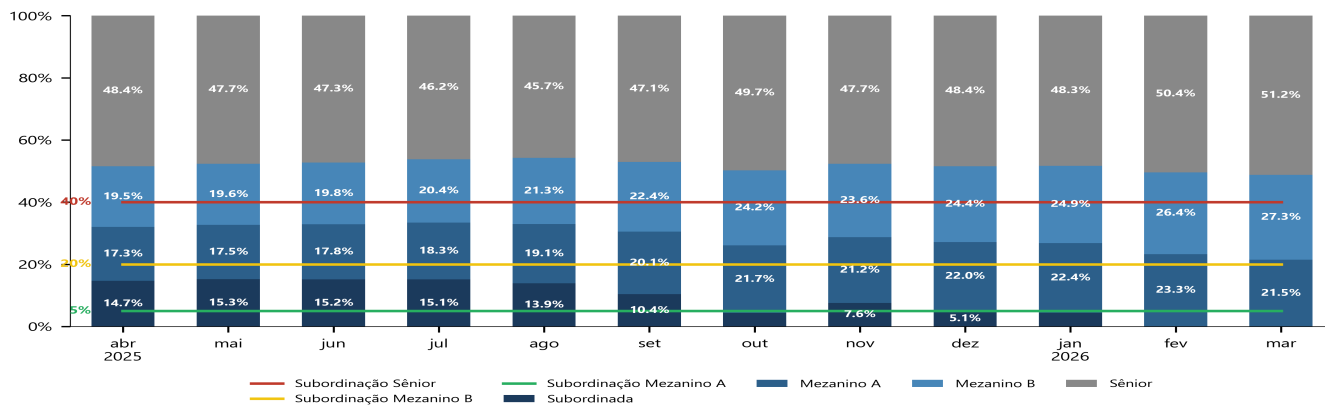


Evolução Patrimonial - R\$

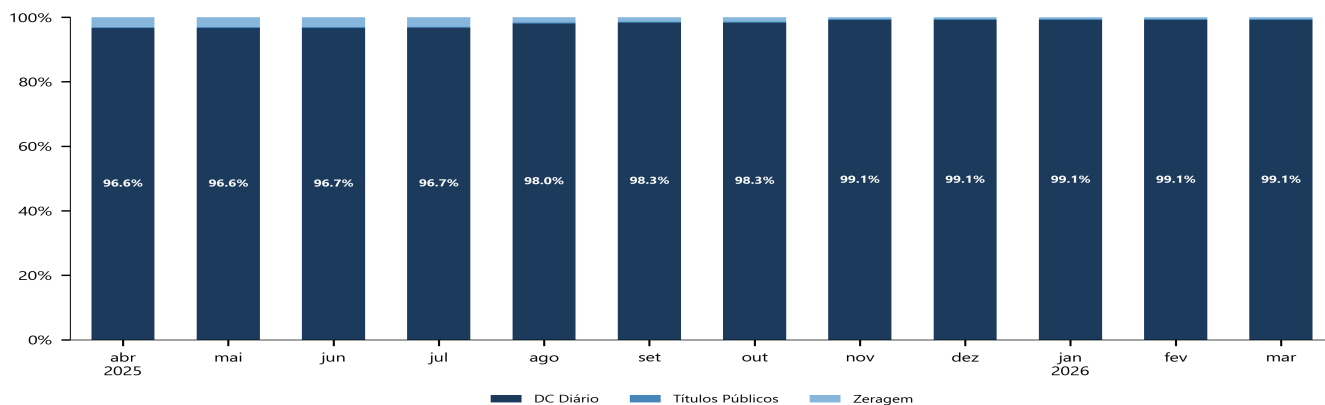


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



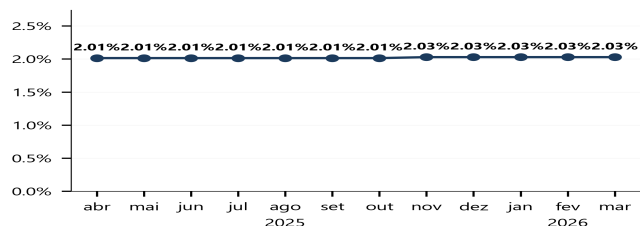
Índices de Subordinação

	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03
Sênior - 40%	51.57%	52.34%	52.74%	53.82%	54.27%	52.94%	50.27%	52.35%	51.59%	51.72%	49.61%	48.82%
Mezanino B - 20%	32.04%	32.73%	32.93%	33.43%	33.00%	30.55%	26.10%	28.78%	27.14%	26.85%	23.25%	21.47%
Mezanino A - 5%	14.73%	15.26%	15.17%	15.14%	13.92%	10.45%	4.38%	7.58%	5.13%	4.44%	0.00%	0.00%

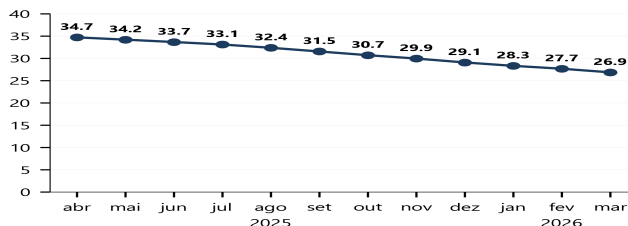
Índice de Acompanhamento

	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

Taxa Média (A.M.) - Carteira



Prazo Médio (Meses) - Carteira



Valor Vencido por Faixa PDD (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

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	102.078	105.048	78.621	60.674	110.922	48.649	54.472
Faixa B	10.694	11.469	33.792	26.222	10.086	137.214	24.912
Faixa C	7.017	5.715	6.882	29.988	23.137	7.635	138.462
Faixa D	1.516	1.911	2.374	2.175	29.828	19.615	6.375
Faixa E	228	250	177	693	689	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	126.485	129.619	127.396	125.567	180.908	246.076	274.100

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	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

Demais Entes 2025-11

Valores da tabela em R\$ mil

Valores de PDD - QiTech (R\$)

Demais Entes 2025-12

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	127.484	8.490	0
G	1.923	641	788
H	3.161	1.088	1.424
I	1.984	656	982
J	405	103	226
K	218	78	142
L	145	74	100
M	102	23	79
N	70	23	57
O	136	40	124
P	821	281	818
Total	136.448	11.497	4.740

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	115.892	7.967	0
G	5.752	888	2.358
H	6.898	1.447	2.958
I	2.084	681	1.008
J	1.609	642	990
K	2.180	728	1.372
L	579	201	413
M	80	37	60
N	12	3	10
O	131	36	118
P	1.008	360	1.003
Total	136.225	12.989	10.292

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	190.624	20.243	35.834

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	194.150	29.165	38.839

Demais Entes 2026-01

Demais Entes 2026-02

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	115.294	8.327	0
G	5.180	942	2.124
H	5.641	1.020	2.359
I	2.347	738	1.226
J	2.887	1.114	1.668
K	2.135	812	1.381
L	680	190	473
M	229	122	181
N	105	41	85
O	109	32	97
P	1.046	386	1.041
Total	135.653	13.724	10.636

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	110.396	6.477	0
G	934	376	383
H	1.979	632	887
I	6.063	1.281	3.233
J	5.201	1.065	2.904
K	2.215	811	1.469
L	3.115	1.272	2.247
M	1.849	667	1.416
N	437	129	360
O	289	136	263
P	1.237	460	1.233
Total	133.716	13.306	14.395

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	197.469	33.899	41.371

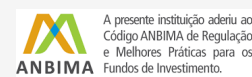
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	200.308	34.494	52.503

Demais Entes 2026-03

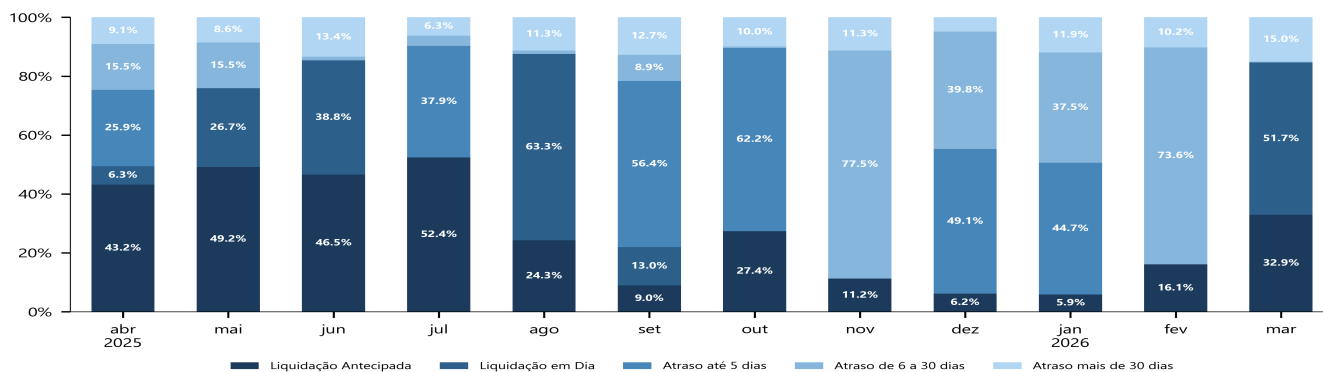
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	106.466	7.037	0
G	3.029	658	1.242
H	2.262	482	944
I	1.884	729	1.016
J	6.368	1.649	3.815
K	5.180	1.125	3.232
L	2.160	702	1.567
M	2.953	1.344	2.303
N	2.064	776	1.699
O	494	158	436
P	1.535	637	1.529
Total	134.394	15.296	17.783

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	202.635	42.304	57.051

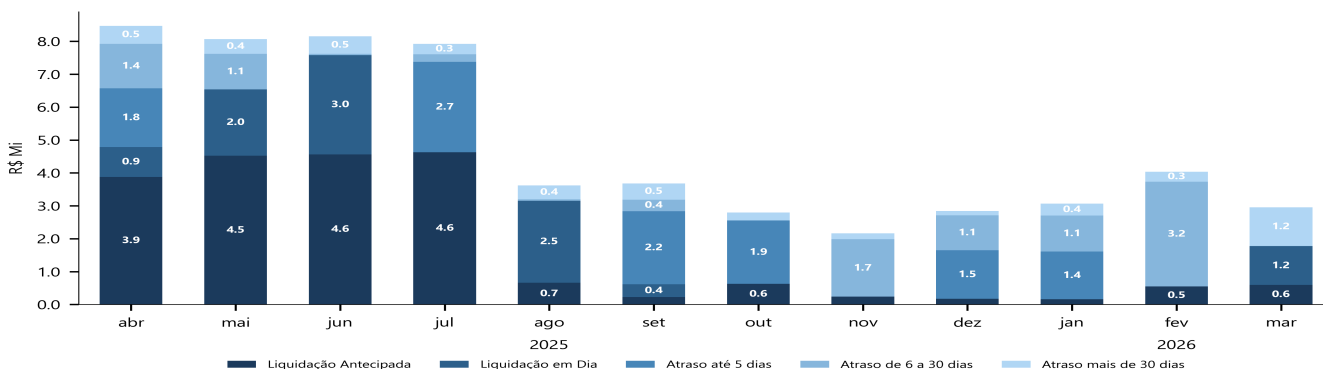
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



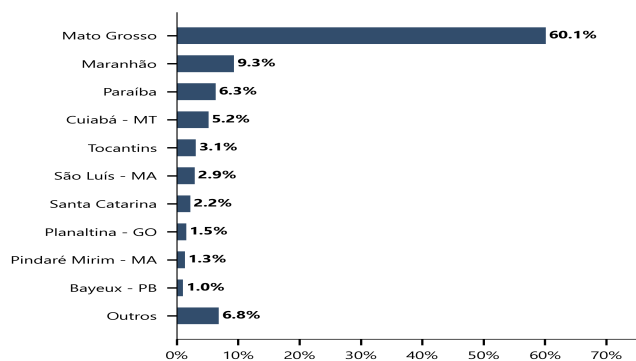
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Mês (%)



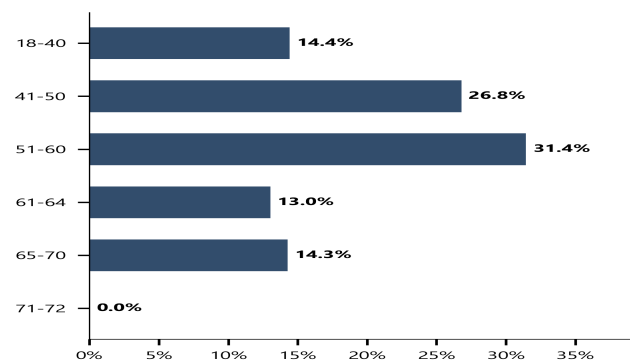
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Valor Pago Mês (R\$)



Concentração por Ente / DC (%)



Concentração por Idade / DC (%)



Quantidade de Devedores

