

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO **Março de 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.

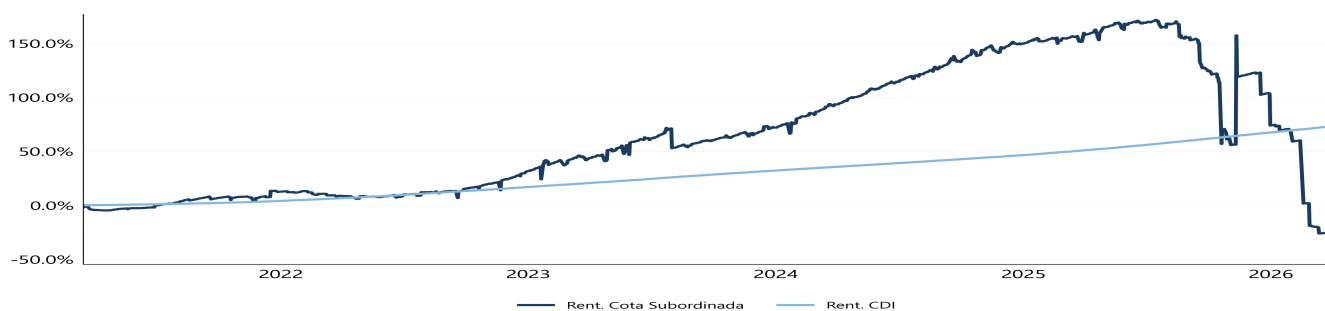
INFORMAÇÕES GERAIS

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

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	-	-	-4.42%	0.43%	1.34%	2.52%	2.74%	3.24%	0.86%	0.87%	-0.18%	4.79%	12.57%	12.57%
2021	% CDI	-	-	-	207%	501%	820%	771%	758%	196%	179%	-	623%	311%	380%
2022	Subordinada	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%
2022	% CDI	30%	-	-	-	-	173%	191%	69%	203%	327%	389%	543%	136%	260%
2023	Subordinada	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%
2023	% CDI	399%	298%	141%	575%	392%	232%	553%	-	226%	241%	125%	406%	236%	285%
2024	Subordinada	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%
2024	% CDI	237%	735%	459%	407%	435%	417%	342%	377%	218%	517%	142%	145%	416%	385%
2025	Subordinada	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%
2025	% CDI	89%	114%	196%	198%	98%	28%	-	-	-	-	3383%	-	-213%	150%
2026	Subordinada	-3.14%	-51.94%	-37.74%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-71.02%	-49.63%
2026	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2081%	-101%

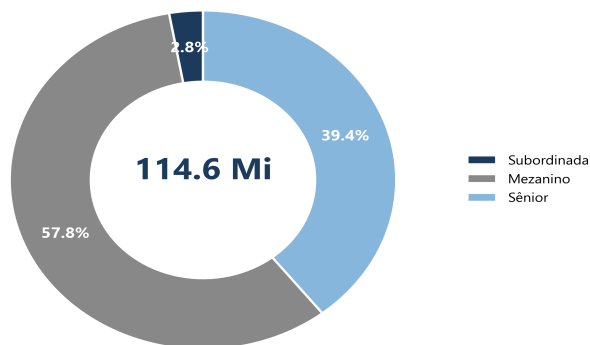


Posição Carteira e Classes

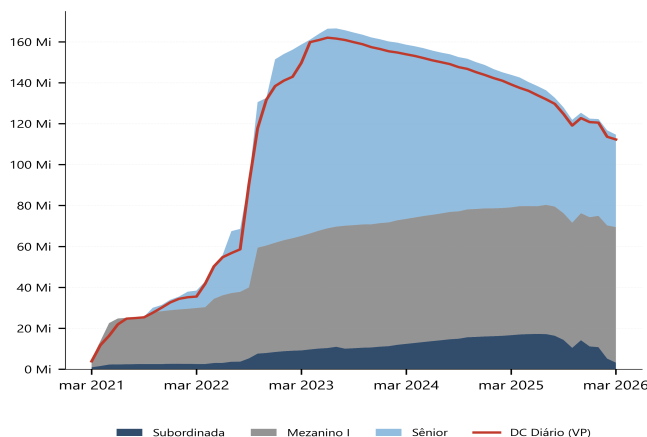
Valores da tabela em R\$ mil

	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	139.858	138.605	137.024	135.906	135.952	135.776	136.346	136.709	138.255	138.563	137.645	138.533
Disponibilidade	4.451	3.548	3.702	3.632	2.191	2.393	1.945	9	9	10	10	10
Título Público	918	929	939	952	963	975	988	998	1.011	1.023	1.033	1.046
PDD	-2.378	-2.563	-3.089	-3.991	-6.264	-11.006	-17.264	-13.998	-17.494	-18.066	-24.054	-26.262
PL Sênior	62.868	60.588	58.764	55.962	53.187	51.688	50.253	49.088	48.183	47.267	46.452	45.167
PL Mezanino	62.710	62.567	62.427	63.183	63.134	61.938	61.153	62.069	63.146	64.192	65.103	66.228
PL Subordinada	16.984	17.173	17.226	17.171	16.365	14.357	10.453	14.175	11.136	10.786	5.184	3.228
Patrimônio Líquido	142.562	140.328	138.417	136.317	132.686	127.984	121.859	125.332	122.465	122.245	116.739	114.623

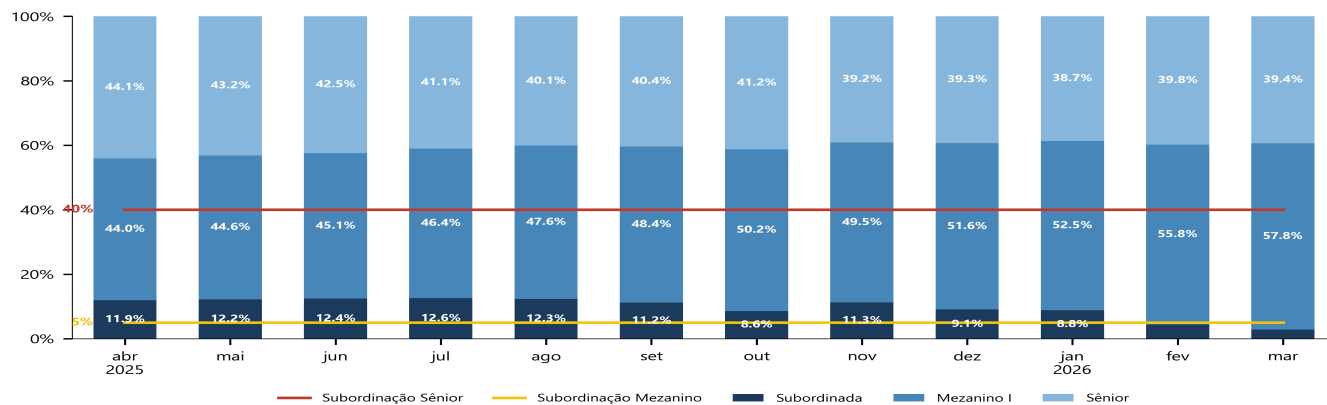
Distribuição Patrimônio Líquido



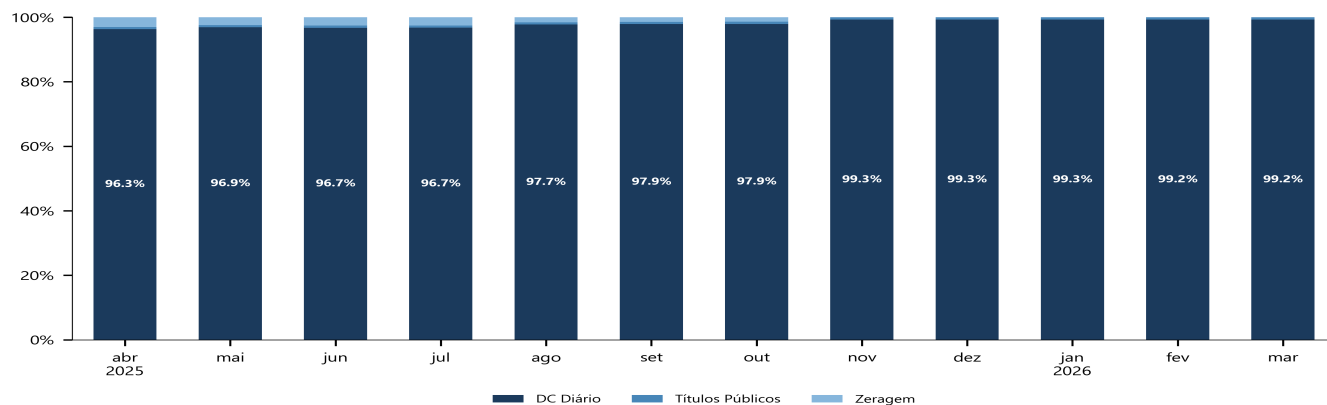
Evolução Patrimonial - R\$



Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



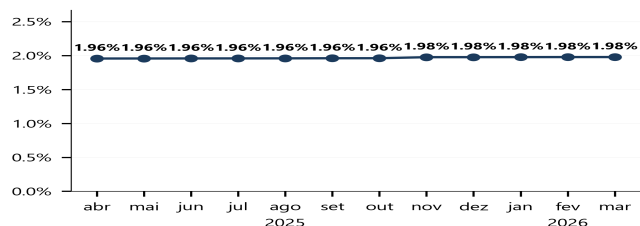
Índices de Subordinação

	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%	55.90%	56.82%	57.55%	58.95%	59.91%	59.61%	58.76%	60.83%	60.66%	61.33%	60.21%	60.59%
Mezanino - 5%	11.91%	12.24%	12.45%	12.60%	12.33%	11.22%	8.58%	11.31%	9.09%	8.82%	4.44%	2.82%

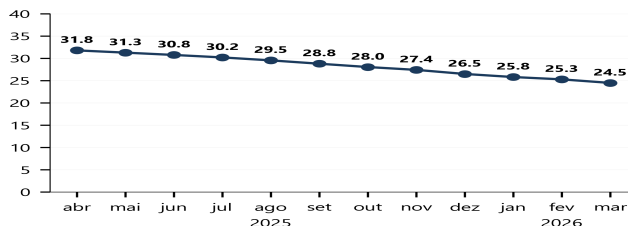
Índice de Acompanhamento

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

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	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

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	47.136	42.544	35.508	21.938	63.544	25.799	34.084
Faixa B	3.265	8.723	12.974	7.802	4.068	48.084	5.150
Faixa C	428	112	2.208	11.006	6.035	2.735	47.201
Faixa D	132	124	52	1.181	10.908	5.255	1.474
Faixa E	63	133	126	53	286	10.790	2.173
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	53.100	53.806	53.200	44.473	87.419	95.211	104.727

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	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

* 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	71.089	4.139	0
G	160	27	65
H	2.467	554	1.181
I	150	25	82
J	1.136	378	700
L	49	11	36
M	97	32	79
N	27	7	24
O	39	12	36
P	1.391	562	1.391
Total	76.604	5.747	3.595

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	60.105	6.724	10.403

Demais Entes 2026-01

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	66.643	4.772	0
G	3.182	559	1.305
H	934	187	447
I	290	69	159
J	1.672	460	1.030
K	873	205	597
L	908	343	681
N	50	13	44
O	51	16	48
P	1.491	634	1.491
Total	76.095	7.258	5.801

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	62.468	10.302	12.265

Demais Entes 2026-03

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	63.115	4.033	0
G	73	9	30
H	194	34	87
I	1.087	345	587
J	2.105	525	1.237
K	1.838	420	1.150
L	587	147	412
M	1.082	317	868
N	1.489	464	1.209
O	683	265	630
P	2.040	886	2.016
Total	74.293	7.446	8.226

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	64.240	13.280	18.036

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

Demais Entes 2025-12

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	67.569	4.764	0
G	3.267	468	1.340
H	883	163	423
I	161	31	88
J	2.629	640	1.619
K	47	15	32
L	856	312	642
M	47	11	38
N	2	1	2
O	100	35	93
P	1.473	607	1.473
Total	77.034	7.046	5.750

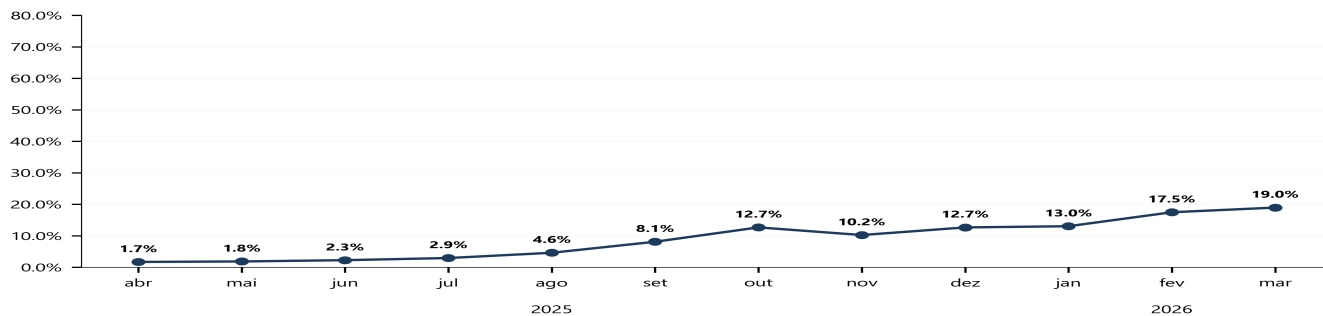
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	61.221	8.734	11.744

Demais Entes 2026-02

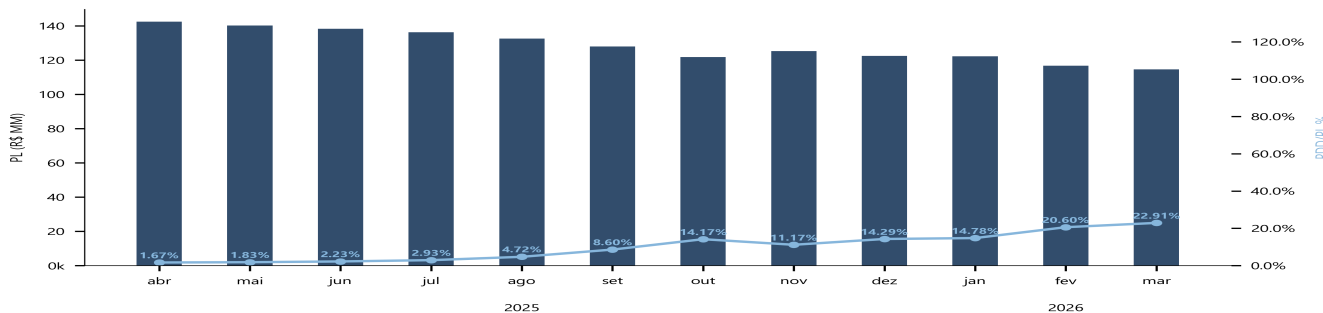
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	63.263	3.508	0
G	1.008	341	413
H	1.228	337	588
I	2.649	468	1.446
J	804	181	495
K	165	39	113
L	2.473	709	1.855
M	154	36	125
N	173	68	151
P	1.657	712	1.657
Total	73.574	6.399	6.843

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	64.071	11.604	17.211

PDD x Direito Creditório (%)

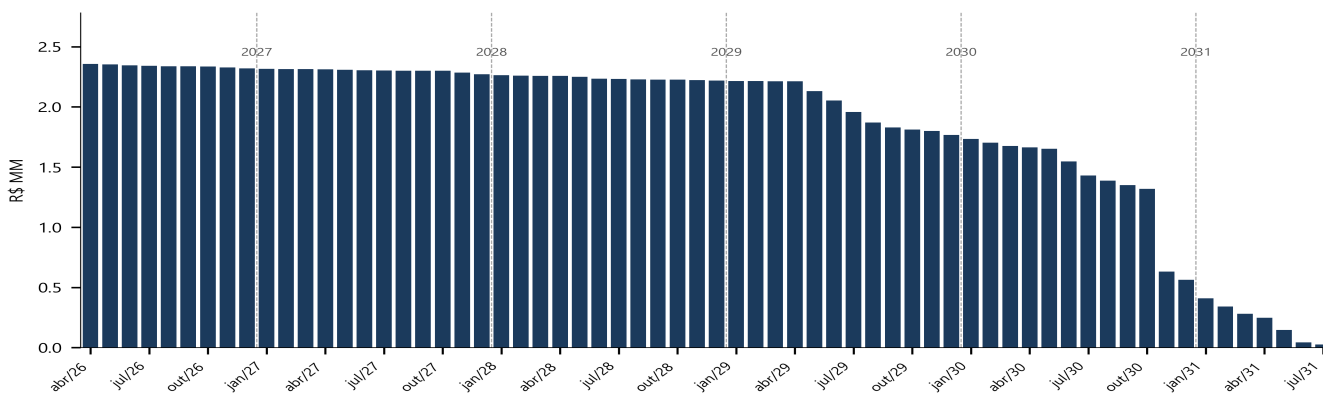


PDD x Patrimônio Líquido

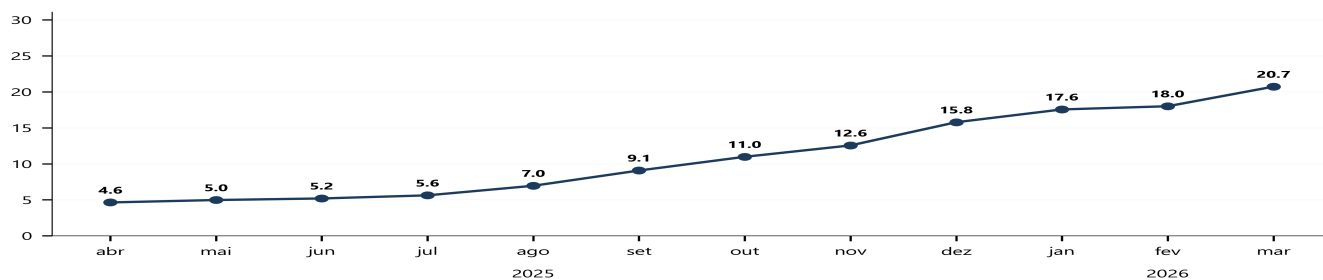


Cronograma de Vencimentos (R\$ MM)

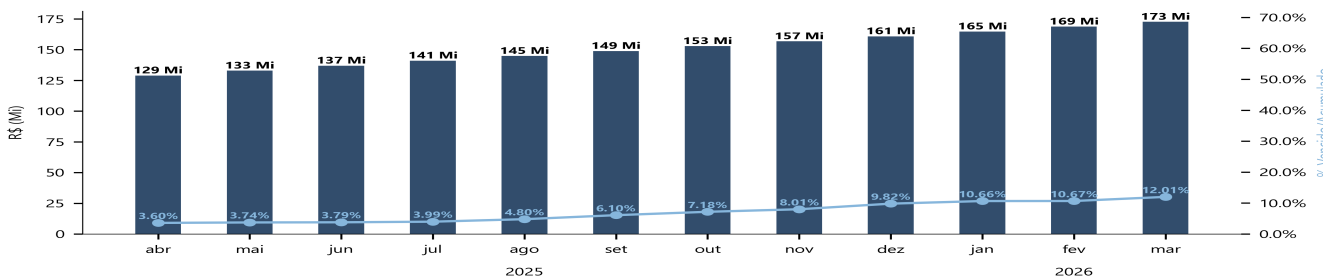
Referência: 31/03/2026



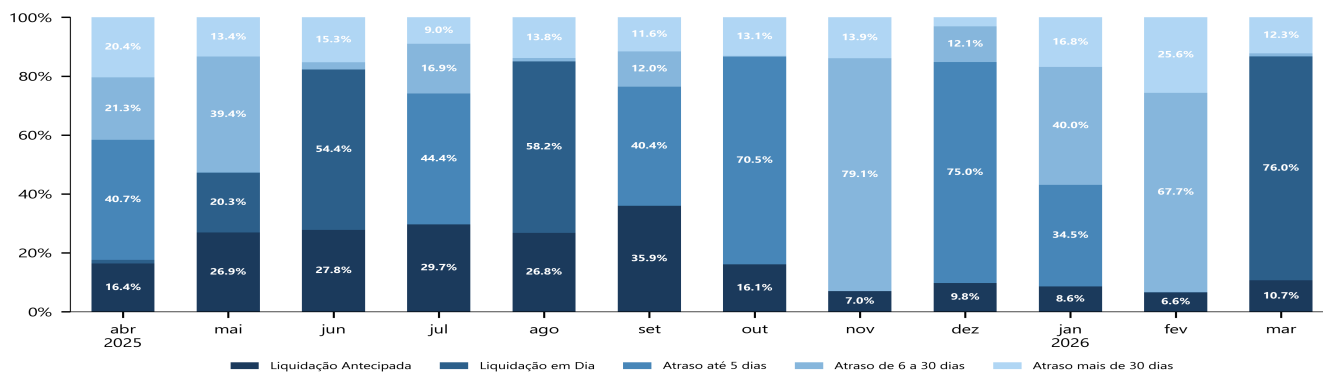
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



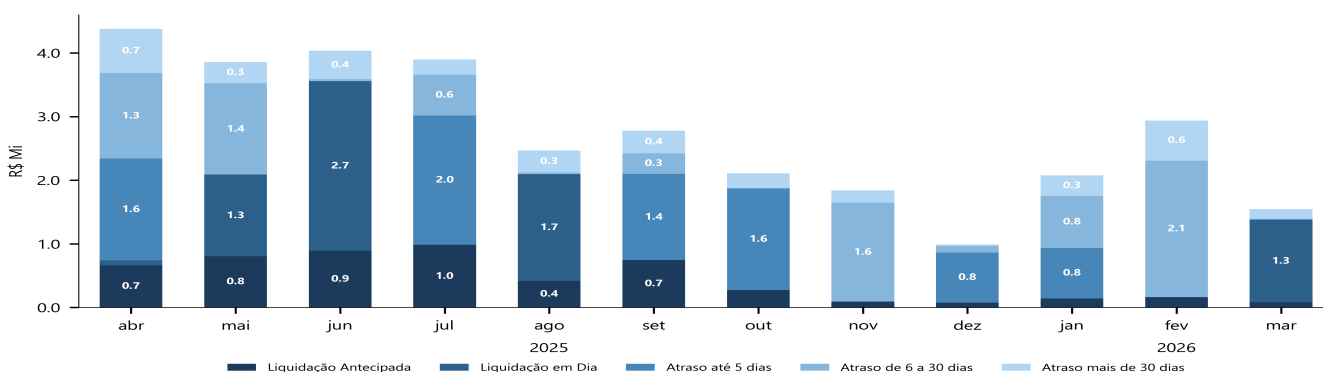
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado Mês (R\$)



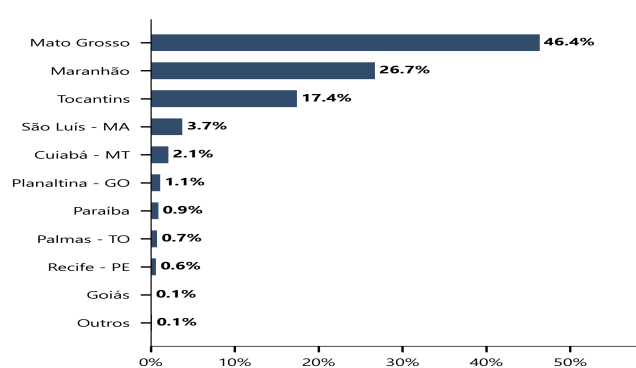
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Mês (%)



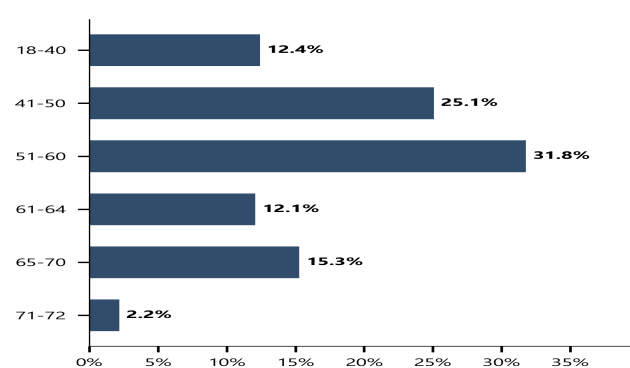
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Valor Pago Mês (R\$)



Concentração por Ente / DC (%)



Concentração por Idade / DC (%)



Quantidade de Devedores

