

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO **abr/2026**

FIDC ALION II CONSIGNADOS

INFORMAÇÕES GERAIS

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.

Início do Fundo 10/2022
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

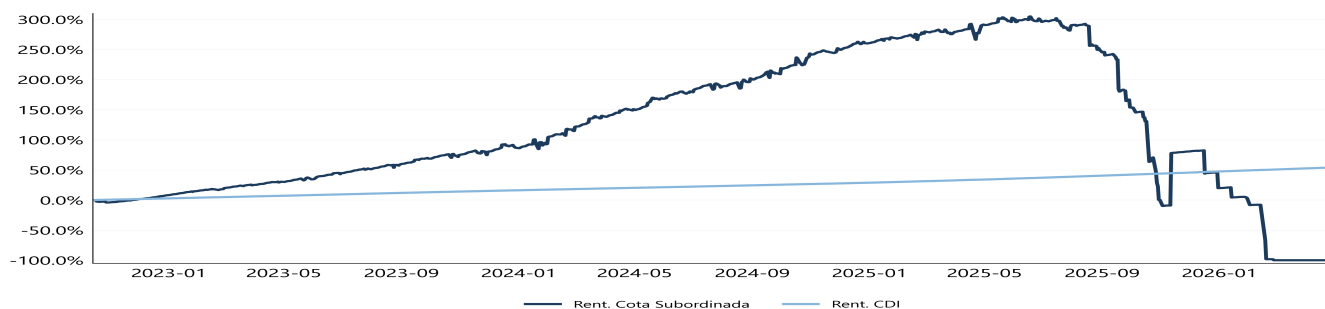
| Classe | Rentabilidade Alvo | Rating | Data de Início | Prazo de Carência | Amortização |
|------------|--------------------|------------|------------------|-------------------|--|
| Sênior | CDI + 4,50% a.a. | brAA (sf) | novembro de 2022 | dezembro de 2023 | Mensal a partir de 01/2024 - Regime de 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 |

Comentários do Gestor

A Cota Subordinada Júnior foi integralmente consumida pela constituição da PDD relacionada à carteira de Mato Grosso. O Gestor atua junto ao Agente de Cobrança para recuperação dos créditos inadimplidos.

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% | 289% |
| 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% | 538% |
| 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% | 905% |
| 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% | - | - | 42% |
| 2026 | Subordinada | -13.59% | -100.00% | -100.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -100.00% | -100.00% |
| 2026 | % CDI | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

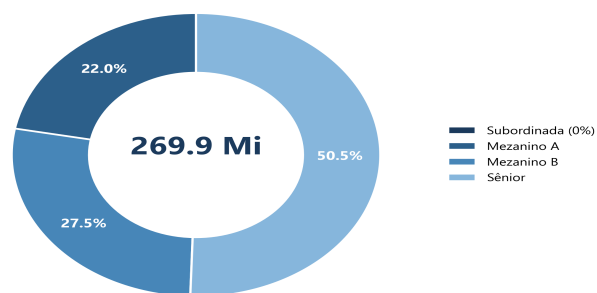


Posição Carteira e Classes

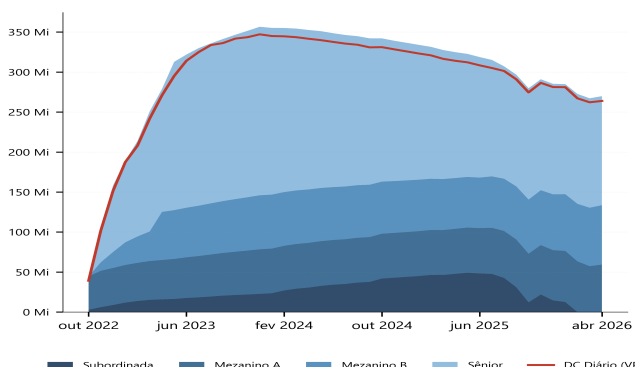
Valores da tabela em R\$ mil

| | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 | 2025-11 | 2025-12 | 2026-01 | 2026-02 | 2026-03 | 2026-04 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Direito Creditório | 318.763 | 316.448 | 315.163 | 317.581 | 320.182 | 323.884 | 327.072 | 330.375 | 333.123 | 334.024 | 337.029 | 338.478 |
| Disponibilidade | 10.136 | 9.915 | 9.703 | 5.383 | 5.304 | 4.591 | 1.944 | 1.866 | 1.820 | 1.826 | 1.849 | 2.134 |
| Título Público | 1.013 | 1.024 | 1.037 | 1.050 | 1.063 | 1.076 | 1.088 | 1.101 | 1.114 | 1.125 | 1.140 | 1.152 |
| PDD | -6.609 | -8.060 | -10.074 | -16.275 | -29.313 | -49.283 | -40.575 | -49.131 | -52.006 | -66.898 | -74.833 | -74.582 |
| PL Sênior | 153.806 | 150.645 | 145.533 | 140.466 | 139.632 | 139.133 | 138.661 | 138.108 | 137.578 | 137.404 | 136.741 | 136.287 |
| PL Mezanino B | 63.270 | 63.158 | 64.277 | 65.316 | 66.422 | 67.599 | 68.587 | 69.749 | 70.877 | 71.858 | 73.069 | 74.182 |
| PL Mezanino A | 56.396 | 56.581 | 57.633 | 58.610 | 59.652 | 60.762 | 61.694 | 62.790 | 63.856 | 63.404 | 57.366 | 59.424 |
| PL Subordinada | 49.230 | 48.370 | 47.718 | 42.751 | 30.997 | 12.260 | 22.054 | 14.635 | 12.645 | 0 | 0 | -0 |
| Patrimônio Líquido | 322.702 | 318.753 | 315.160 | 307.142 | 296.704 | 279.754 | 290.996 | 285.282 | 284.955 | 272.666 | 267.177 | 269.893 |

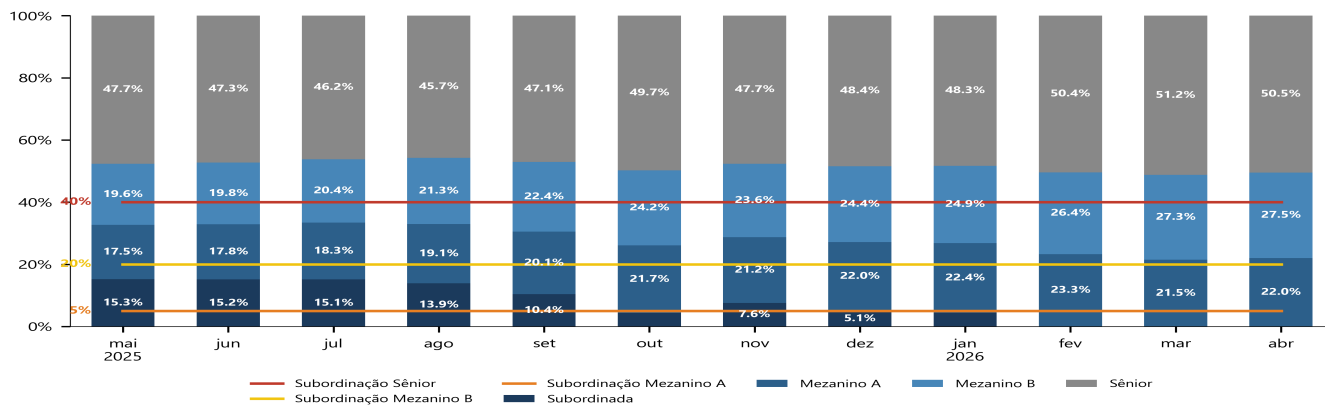
Distribuição Patrimônio Líquido



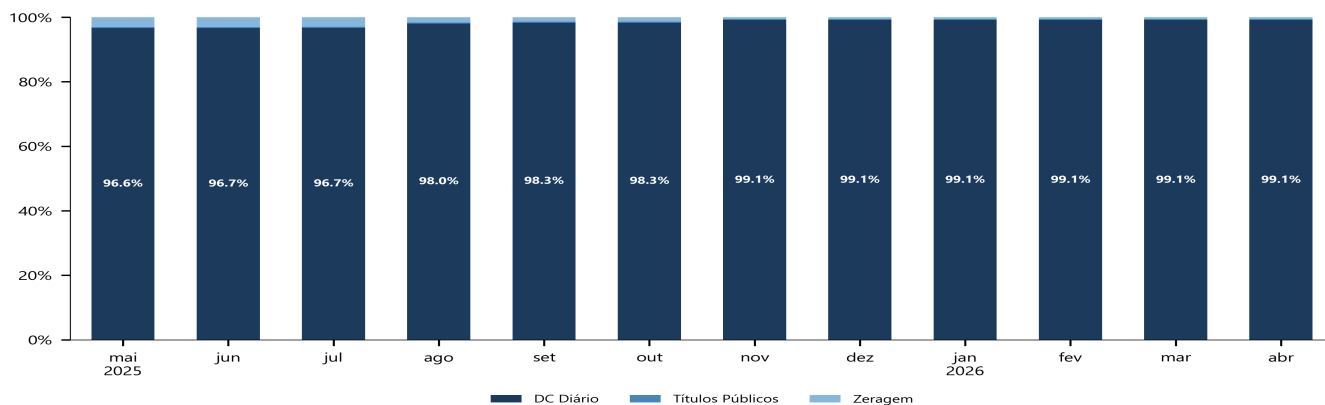
Evolução Patrimonial - R\$



Distribuição Passivo



Distribuição Ativos



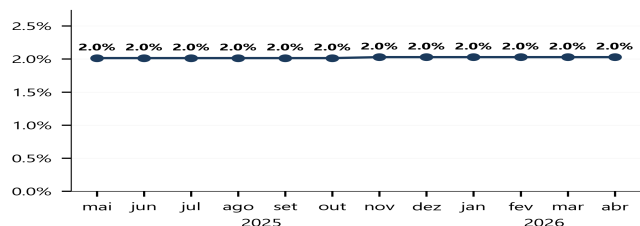
Índices de Subordinação

| | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 | 2025-11 | 2025-12 | 2026-01 | 2026-02 | 2026-03 | 2026-04 |
|-------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Sênior - 40% | 52.34% | 52.74% | 53.82% | 54.27% | 52.94% | 50.27% | 52.35% | 51.59% | 51.72% | 49.61% | 48.82% | 49.50% |
| Mezanino B - 20% | 32.73% | 32.93% | 33.43% | 33.00% | 30.55% | 26.10% | 28.78% | 27.14% | 26.85% | 23.25% | 21.47% | 22.02% |
| Mezanino A - 5% | 15.26% | 15.17% | 15.14% | 13.92% | 10.45% | 4.38% | 7.58% | 5.13% | 4.44% | 0.00% | 0.00% | -0.00% |

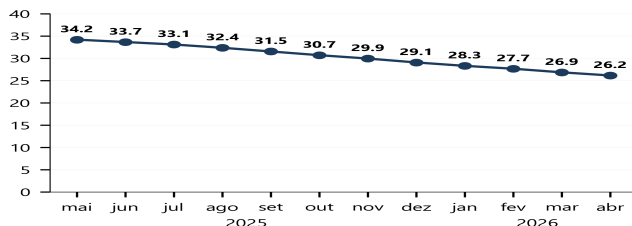
Índice de Acompanhamento

| | 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

| | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Faixa A | 7.293 | 6.200 | 4.756 | 5.371 | 3.972 | 4.283 |
| Faixa B | 2.057 | 3.227 | 3.544 | 1.990 | 7.870 | 3.081 |
| Faixa C | 1.187 | 1.490 | 3.028 | 3.240 | 1.821 | 11.247 |
| Faixa D | 476 | 505 | 446 | 3.254 | 3.517 | 1.808 |
| Faixa E | 34 | 22 | 97 | 142 | 3.862 | 2.657 |
| Faixa F | 37 | 40 | 26 | 47 | 11 | 4.767 |
| Faixa G | 1.492 | 1.631 | 1.779 | 1.847 | 1.990 | 2.112 |
| Total PDD | 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

| | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Faixa A | 105.048 | 78.621 | 60.674 | 110.922 | 48.649 | 54.472 |
| Faixa B | 11.469 | 33.792 | 26.222 | 10.086 | 137.214 | 24.912 |
| Faixa C | 5.715 | 6.882 | 29.988 | 23.137 | 7.635 | 138.462 |
| Faixa D | 1.911 | 2.374 | 2.175 | 29.828 | 19.615 | 6.375 |
| Faixa E | 250 | 177 | 693 | 689 | 26.865 | 14.085 |
| Faixa F | 232 | 254 | 181 | 349 | 76 | 29.615 |
| Faixa G | 4.993 | 5.296 | 5.635 | 5.897 | 6.022 | 6.178 |
| Total PDD | 129.619 | 127.396 | 125.567 | 180.908 | 246.076 | 274.100 |

Valor por Faixa de PDD (R\$)

Valores da tabela em R\$ mil

| | 2025-05 | 2025-06 | 2025-07 | 2025-08 | 2025-09 | 2025-10 |
|------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Faixa A | 295 | 314 | 218 | 307 | 167 | 208 |
| Faixa B | 314 | 1.014 | 787 | 147 | 4.116 | 747 |
| Faixa C | 249 | 551 | 2.399 | 1.842 | 611 | 11.077 |
| Faixa D | 478 | 593 | 544 | 7.457 | 4.904 | 1.594 |
| Faixa E | 94 | 89 | 347 | 345 | 13.432 | 7.042 |
| Faixa F | 186 | 204 | 145 | 279 | 61 | 22.436 |
| Faixa G | 4.993 | 5.296 | 5.635 | 5.897 | 6.022 | 6.178 |
| Total PDD | 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 da tabela em R\$ mil

Valores de PDD - QiTech (R\$)

Demais Entes 2025-11

| 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 |

Demais Entes 2025-12

| 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

| 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 |

Demais Entes 2026-02

| 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 |

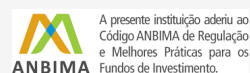
Demais Entes 2026-04

| Faixa de PDD | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD |
|--------------|----------------|---------------|---------------|
| AA | 109.550 | 8.202 | 0 |
| G | 938 | 195 | 385 |
| H | 951 | 184 | 423 |
| I | 662 | 160 | 331 |
| J | 1.708 | 672 | 1.044 |
| K | 6.328 | 1.747 | 4.233 |
| L | 5.074 | 1.183 | 3.521 |
| M | 1.816 | 679 | 1.435 |
| N | 2.680 | 1.244 | 2.258 |
| O | 1.702 | 695 | 1.513 |
| P | 1.959 | 803 | 1.933 |
| Total | 133.368 | 15.765 | 17.076 |

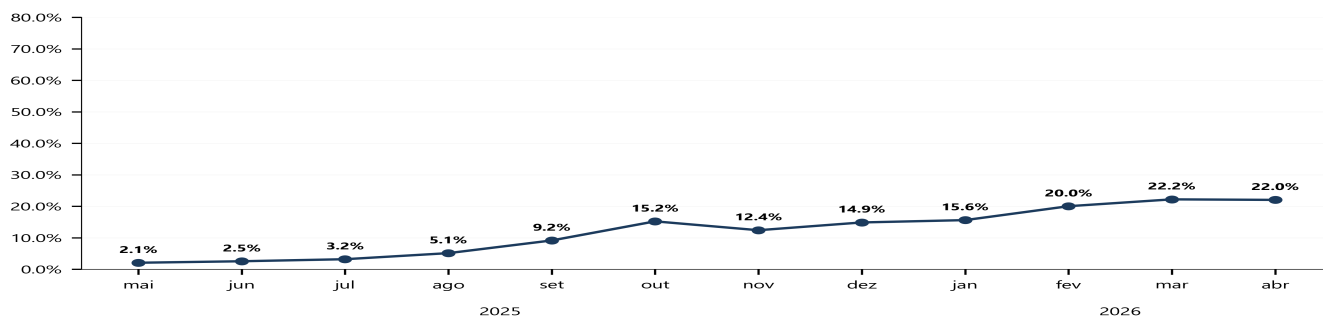
| Faixa de PDD | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD |
|--------------|-------------|---------------|--------------|
| Mato Grosso | 202.635 | 42.304 | 57.051 |

| Faixa de PDD | Valor Atual | Valor Vencido | Valor de PDD |
|--------------|-------------|---------------|--------------|
| Mato Grosso | 205.110 | 46.435 | 57.506 |

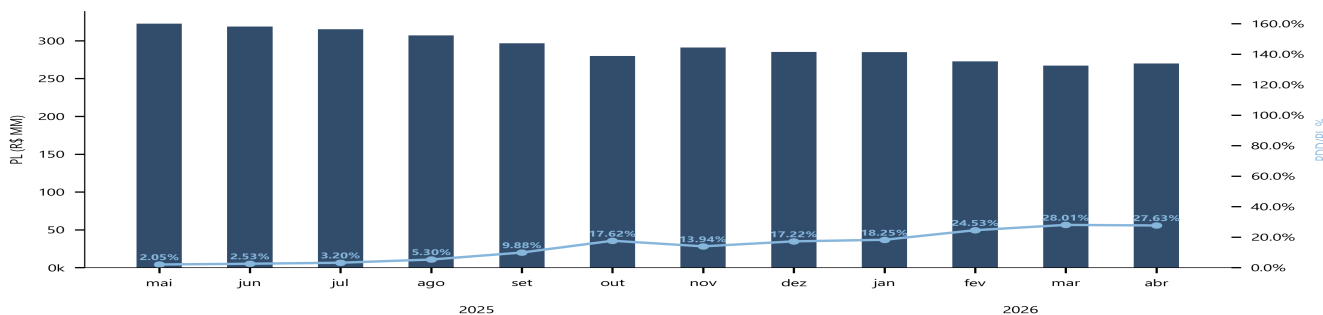
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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



PDD x Direito Creditório (%)

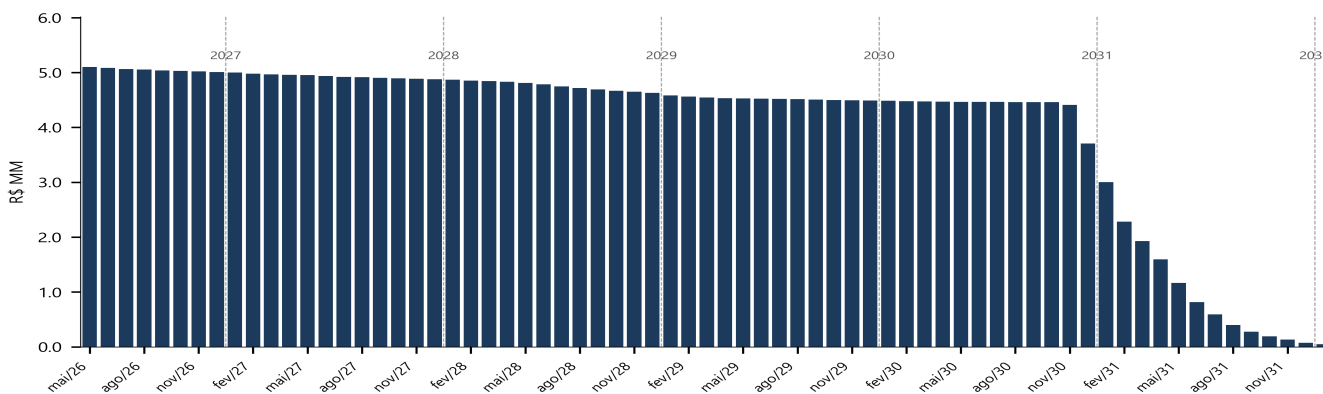


PDD x Patrimônio Líquido

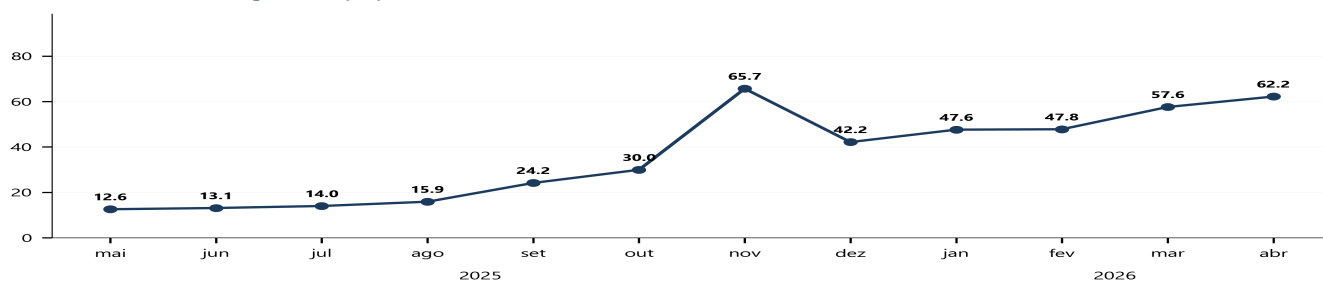


Cronograma de Vencimentos (R\$ MM)

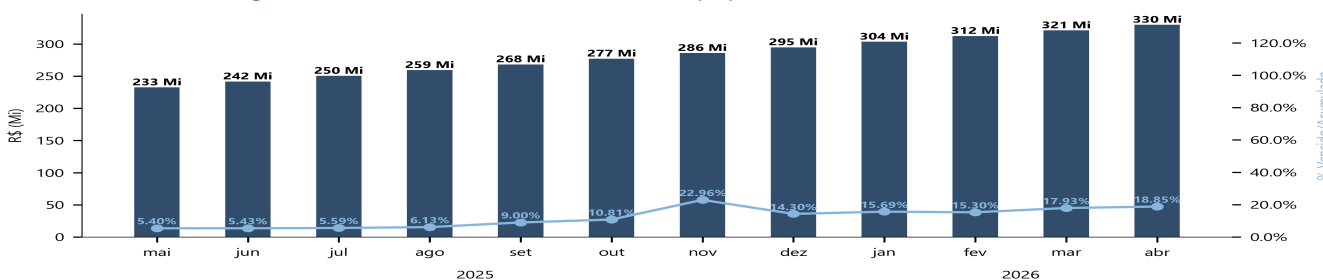
Referência: 30/04/2026



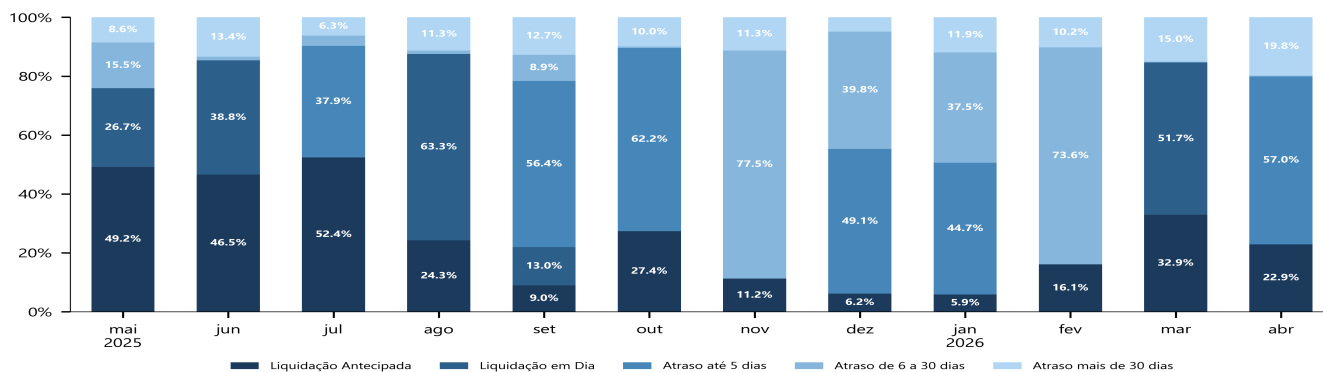
Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



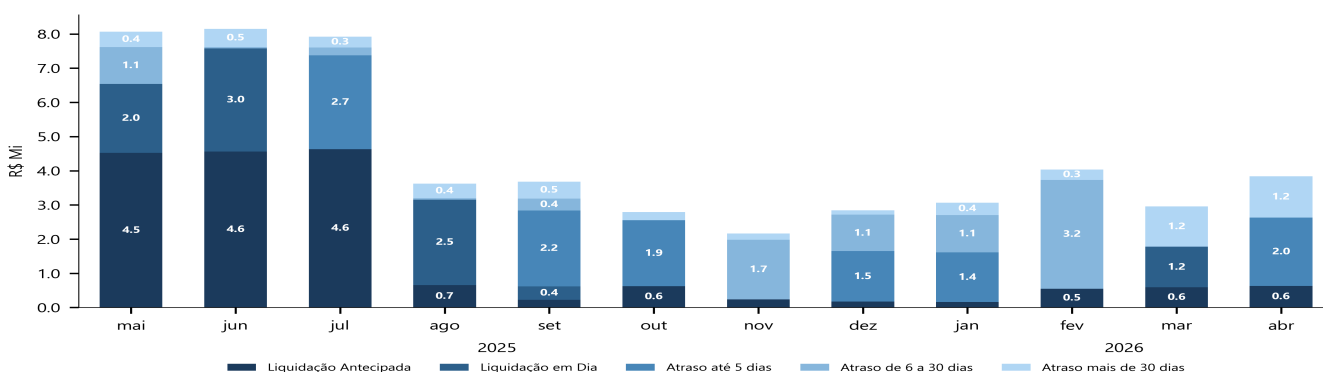
Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado Mês (R\$)



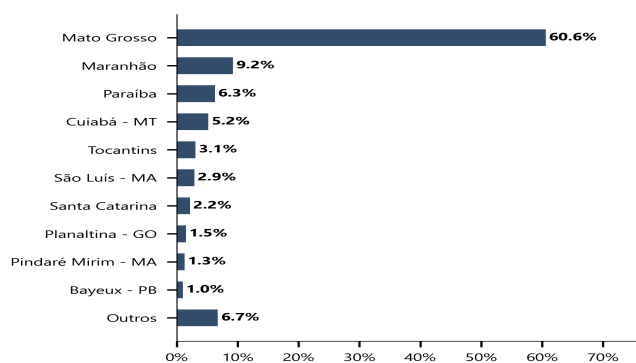
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Mês (%)



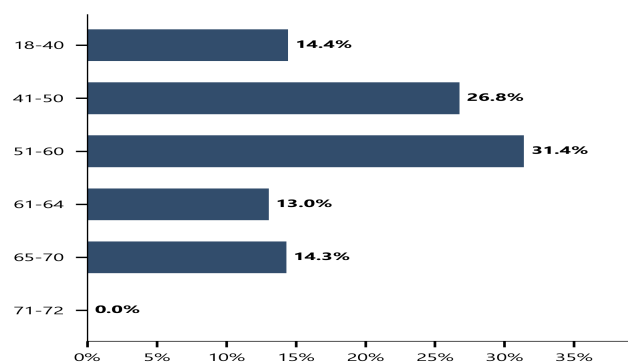
Comportamento das Liquidações dos Títulos - Valor Pago Mês (R\$)



Concentração por Ente / DC (%)



Concentração por Idade / DC (%)



Quantidade de Devedores

