

# RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO **abr/2026**

## FIDC ALION 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** 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

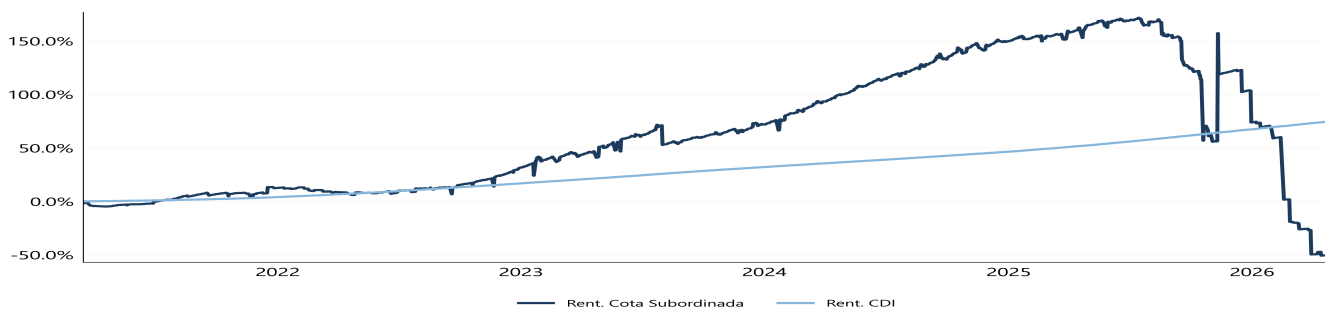
Classe	Rentabilidade Alvo	Rating	Data de Início	Prazo de Carência	Amortização
Sênior	CDI + 4,50% a.a.	A.br (sf)	outubro de 2021	junho de 2023	Mensal a partir de 07/2023 - Regime de Caixa
Mezanino	CDI + 6,00% a.a.	brBBB- (sf)	março de 2021	junho de 2023	Mensal a partir de 07/2023 - Regime de Caixa

### Comentários do Gestor

A queda da Cota Subordinada Júnior reflete a constituição da PDD da carteira de Mato Grosso. Em AGE de 31/07/2025 foi aprovada a adoção do regime de amortização sequencial das Cotas. 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
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%	311%
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%	187%
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%	225%
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%	323%
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%	-	110%	
2026	Subordinada	-3.14%	-51.94%	-37.74%	10.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-68.07%	-44.52%
2026	% CDI	-	-	-	931%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

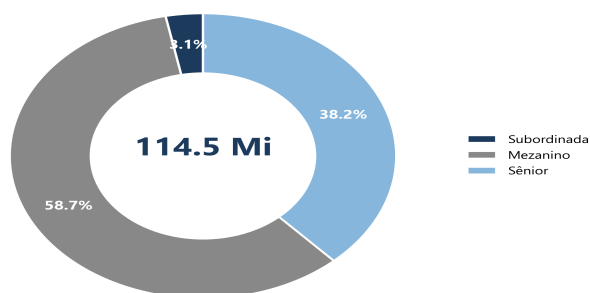


### Posição Carteira e Classes

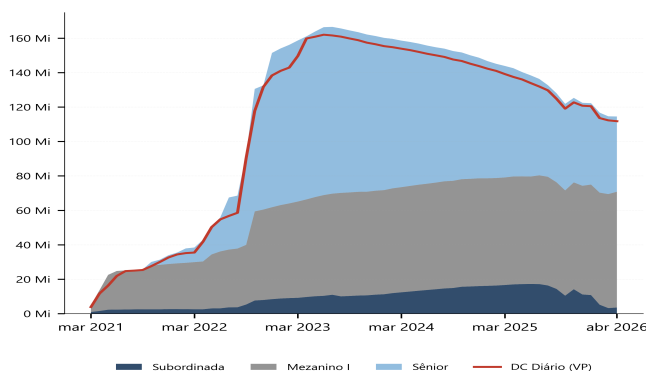
Valores da tabela em R\$ mil

	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	138.605	137.024	135.906	135.952	135.776	136.346	136.709	138.255	138.563	137.645	138.533	138.035
Disponibilidade	3.548	3.702	3.632	2.191	2.393	1.945	9	9	10	10	10	10
Título Público	929	939	952	963	975	988	998	1.011	1.023	1.033	1.046	1.057
PDD	-2.563	-3.089	-3.991	-6.264	-11.006	-17.264	-13.998	-17.494	-18.066	-24.054	-26.262	-26.255
PL Sênior	60.588	58.764	55.962	53.187	51.688	50.253	49.088	48.183	47.267	46.452	45.167	43.691
PL Mezanino	62.567	62.427	63.183	63.134	61.938	61.153	62.069	63.146	64.192	65.103	66.228	67.261
PL Subordinada	17.173	17.226	17.171	16.365	14.357	10.453	14.175	11.136	10.786	5.184	3.228	3.555
Patrimônio Líquido	140.328	138.417	136.317	132.686	127.984	121.859	125.332	122.465	122.245	116.739	114.623	114.507

### Distribuição Patrimônio Líquido



### Evolução Patrimonial - R\$

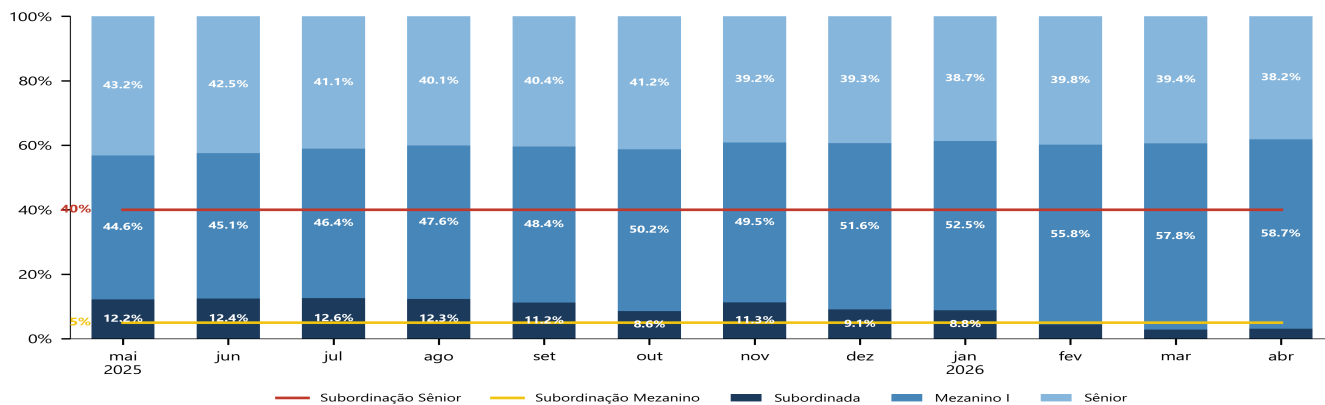


As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade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

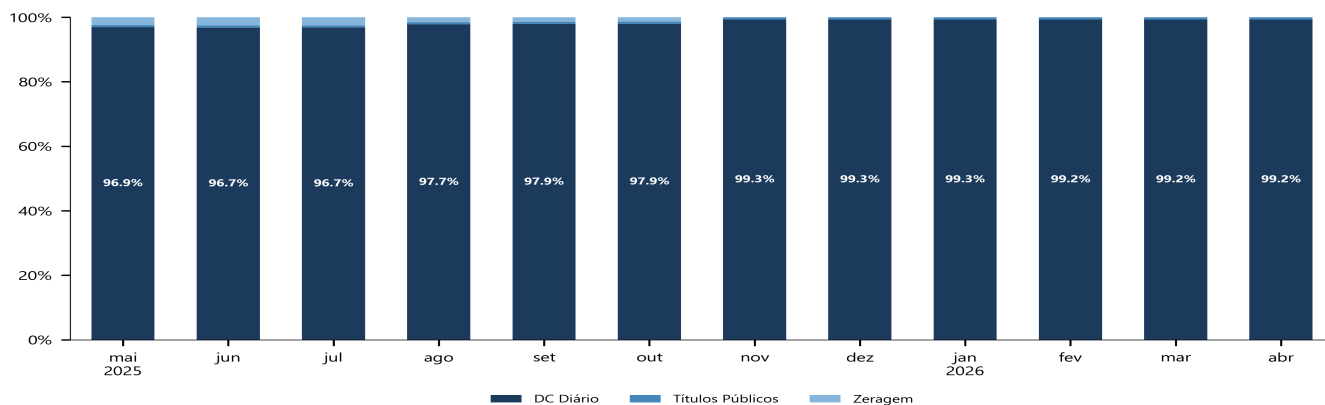
através do e-mail [ri@valorainvest.com.br](mailto:ri@valorainvest.com.br)  
[www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)



## Distribuição Passivo



## Distribuição Ativos



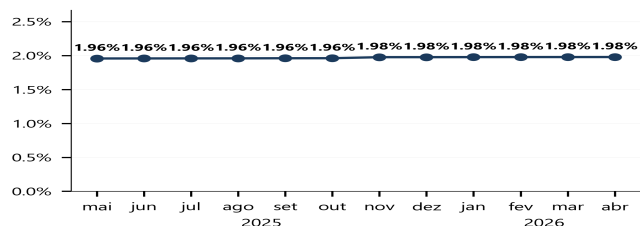
## Índices de Subordinação

	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04
<b>Sênior - 40%</b>	56.82%	57.55%	58.95%	59.91%	59.61%	58.76%	60.83%	60.66%	61.33%	60.21%	60.59%	61.84%
<b>Mezanino - 5%</b>	12.24%	12.45%	12.60%	12.33%	11.22%	8.58%	11.31%	9.09%	8.82%	4.44%	2.82%	3.10%

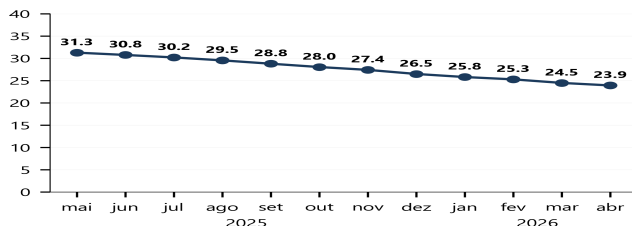
## Índice de Acompanhamento

	Faixa Atraso	Limite Regulamentar	Atual	Enquadrado
<b>Atraso F30</b>		18.00%	66.83%	Não Enquadrado
<b>Atraso F60</b>		15.00%	53.07%	Não Enquadrado
<b>Atraso F90</b>		12.00%	52.19%	Não Enquadrado
<b>Índice de Perda Líquida</b>		8.00%	2.18%	Enquadrado
<b>Índice de Pré-Pagamento</b>		8.00%	0.05%	Enquadrado
<b>Índice de Resolução de Cessão</b>		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	2.745	2.824	1.532	3.114	1.963	2.965
Faixa B	1.529	1.104	1.249	673	2.883	647
Faixa C	13	523	964	1.147	525	3.834
Faixa D	12	5	291	1.112	1.061	385
Faixa E	19	16	7	73	1.395	469
Faixa F	17	22	19	8	2	1.774
Faixa G	637	696	762	824	856	903
<b>Total PDD</b>	<b>4.972</b>	<b>5.190</b>	<b>4.823</b>	<b>6.951</b>	<b>8.686</b>	<b>10.977</b>

### 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	42.544	35.508	21.938	63.544	25.799	34.084
Faixa B	8.723	12.974	7.802	4.068	48.084	5.150
Faixa C	112	2.208	11.006	6.035	2.735	47.201
Faixa D	124	52	1.181	10.908	5.255	1.474
Faixa E	133	126	53	286	10.790	2.173
Faixa F	64	134	128	54	15	12.072
Faixa G	2.105	2.198	2.365	2.525	2.532	2.572
<b>Total PDD</b>	<b>53.806</b>	<b>53.200</b>	<b>44.473</b>	<b>87.419</b>	<b>95.211</b>	<b>104.727</b>

### 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	68	142	87	238	92	131
Faixa B	235	389	234	105	1.443	155
Faixa C	6	177	880	482	219	3.776
Faixa D	31	13	295	2.727	1.314	369
Faixa E	67	63	27	143	5.395	1.086
Faixa F	51	107	103	43	12	9.175
Faixa G	2.105	2.198	2.365	2.525	2.532	2.572
<b>Total PDD</b>	<b>2.563</b>	<b>3.089</b>	<b>3.991</b>	<b>6.264</b>	<b>11.006</b>	<b>17.264</b>

\* 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
<b>Total</b>	<b>76.604</b>	<b>5.747</b>	<b>3.595</b>

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
<b>Total</b>	<b>76.095</b>	<b>7.258</b>	<b>5.801</b>

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
<b>Total</b>	<b>74.293</b>	<b>7.446</b>	<b>8.226</b>

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

#### 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
<b>Total</b>	<b>77.034</b>	<b>7.046</b>	<b>5.750</b>

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
<b>Total</b>	<b>73.574</b>	<b>6.399</b>	<b>6.843</b>

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

#### Demais Entes 2026-04

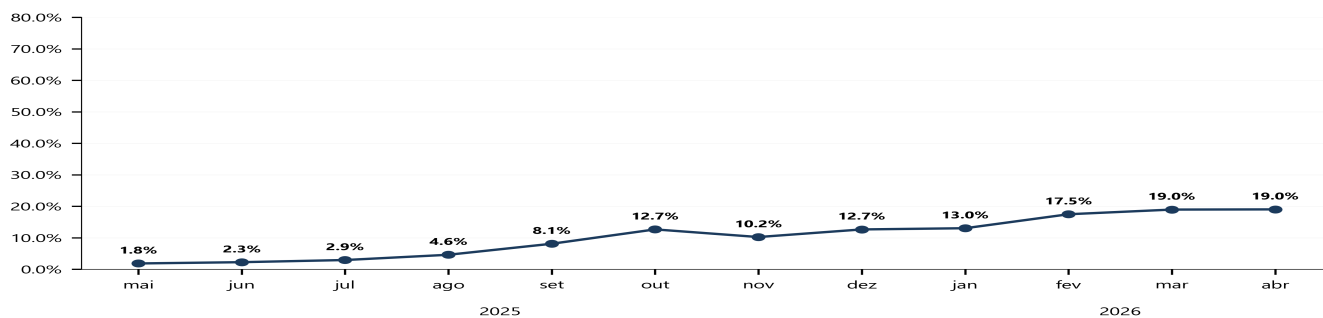
Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
AA	62.266	4.032	0
G	258	47	106
H	524	114	222
I	129	27	66
J	830	281	505
K	2.080	552	1.364
L	1.875	444	1.309
M	393	97	303
N	1.183	388	1.026
O	1.338	421	1.177
P	2.422	1.067	2.421
<b>Total</b>	<b>73.297</b>	<b>7.470</b>	<b>8.498</b>

Faixa de PDD	Valor Atual	Valor Vencido	Valor de PDD
Mato Grosso	64.738	14.323	17.757

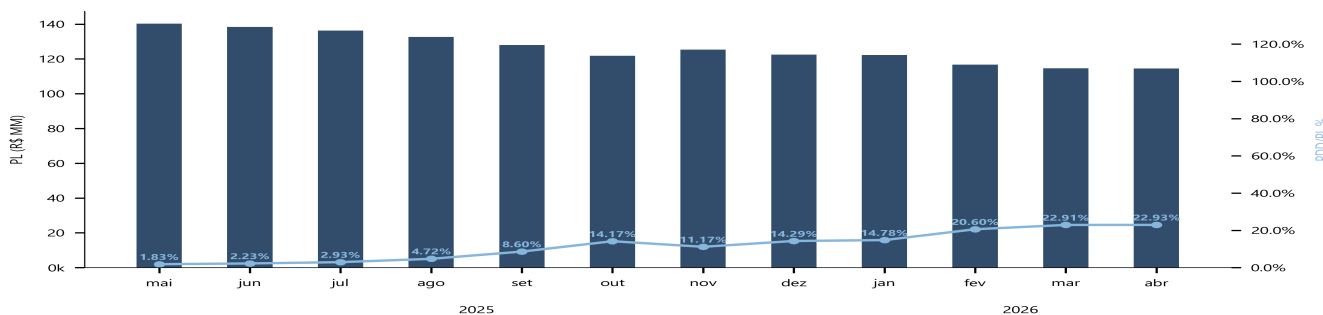
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade 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](mailto:ri@valorainvest.com.br), [www.valorainvest.com.br](http://www.valorainvest.com.br)



### PDD x Direito Creditório (%)

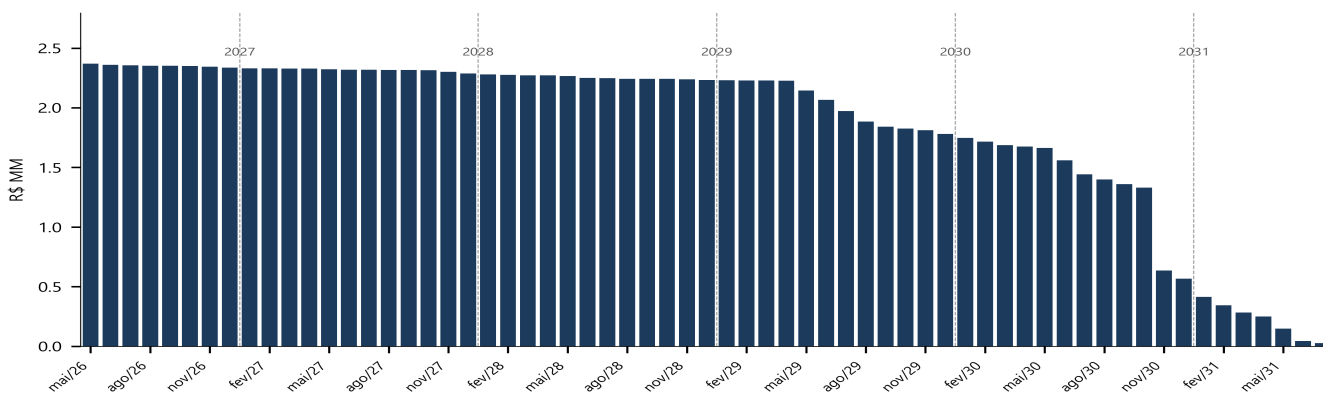


### PDD x Patrimônio Líquido

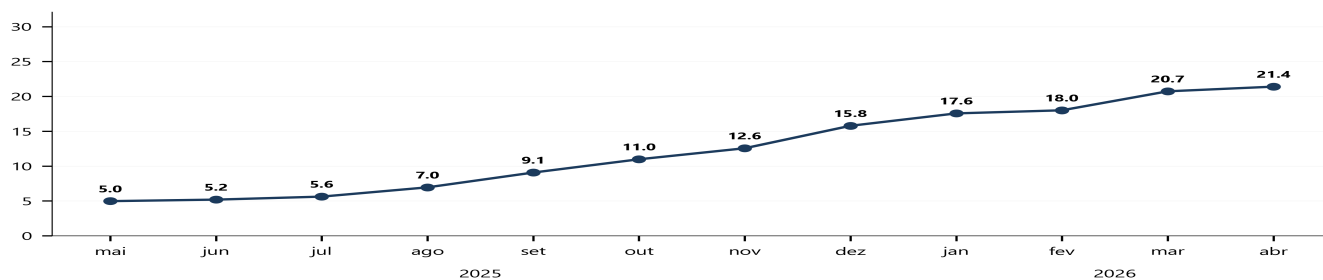


### Cronograma de Vencimentos (R\$ MM)

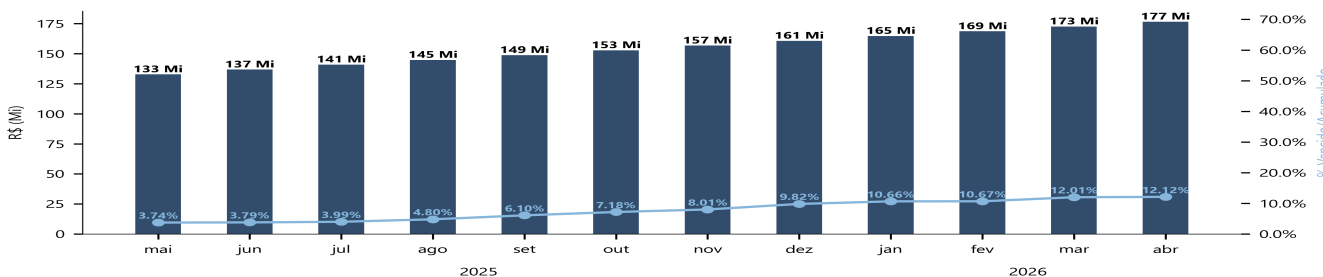
Referência: 30/04/2026



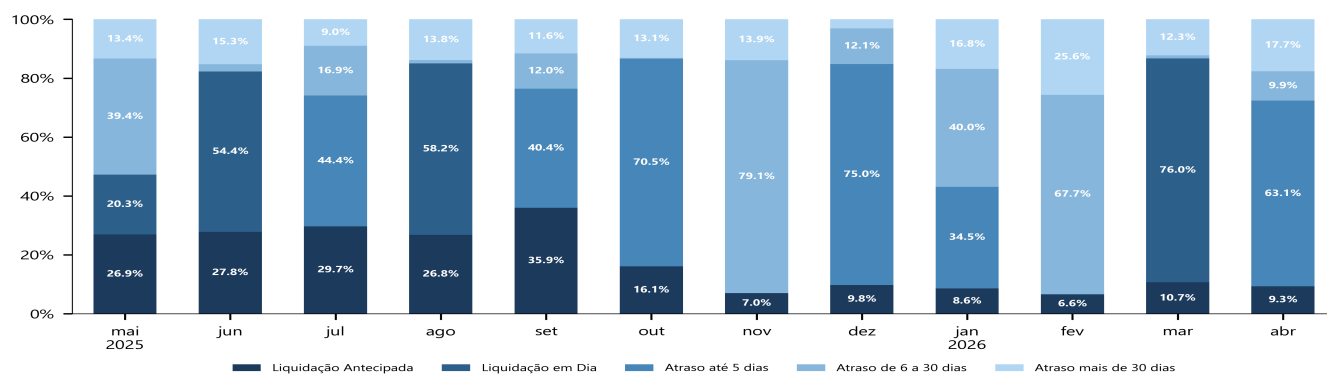
### Crédito Vencido e Não Pago - Mês (R\$)



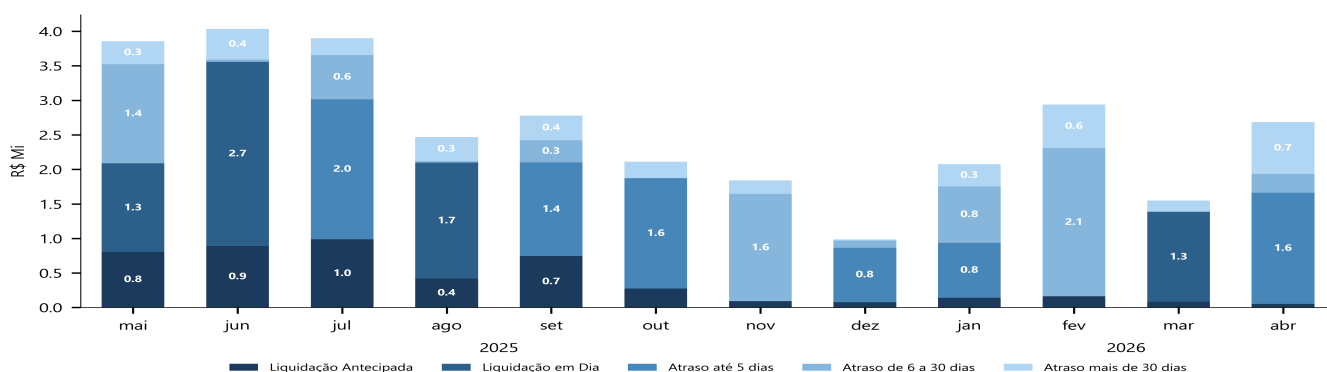
### Crédito Vencido e Não Pago x Vencimento Histórico Acumulado Mês (R\$)



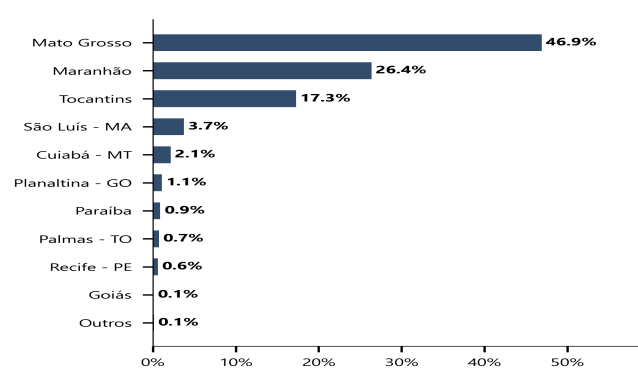
### Comportamento das Liquidações dos Títulos - Mês (%)



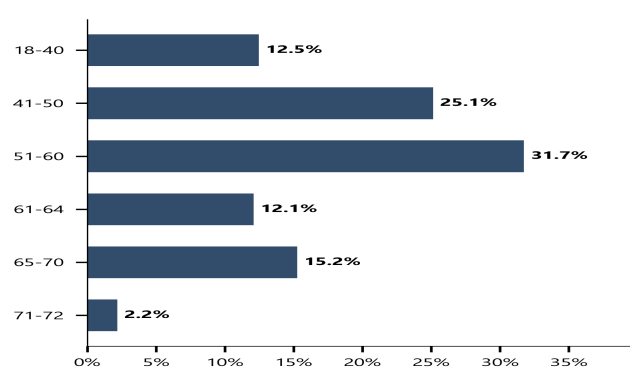
### Comportamento das Liquidações dos Títulos - Valor Pago Mês (R\$)



### Concentração por Ente / DC (%)



### Concentração por Idade / DC (%)



### Quantidade de Devedores

