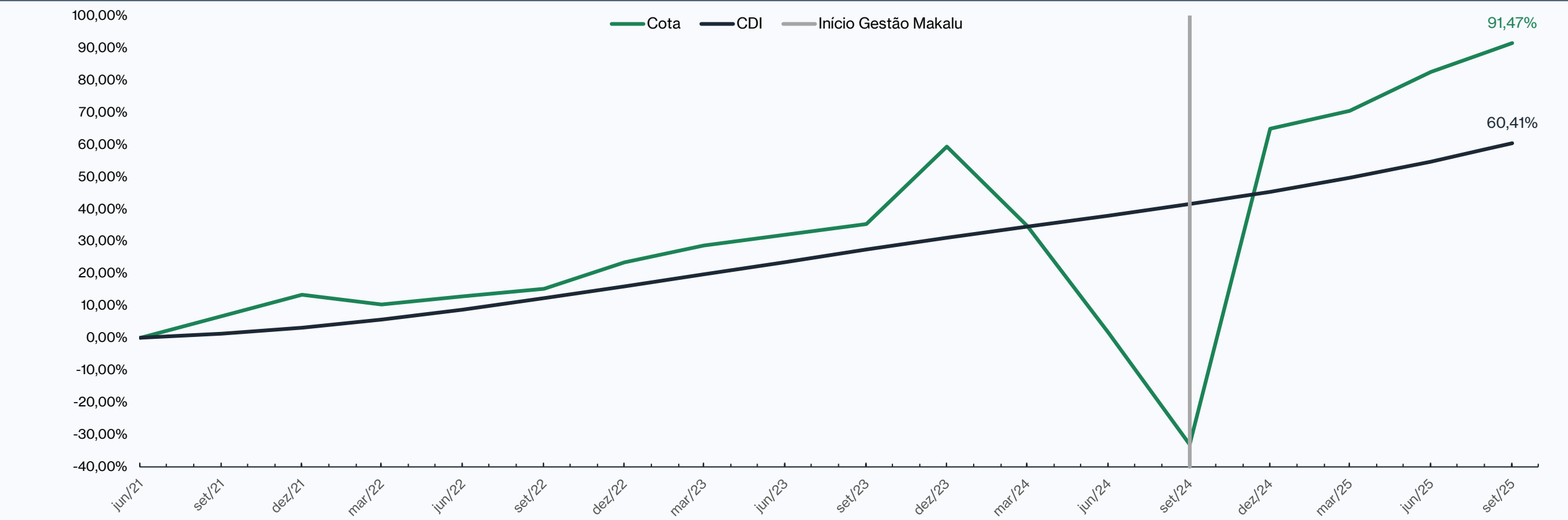


OBJETIVO

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas, a valorização das suas Cotas por meio da aquisição de recursos, preponderantemente, nos Direitos Creditórios e nas Cotas Investidas, observada a Política de Investimento.

RENTABILIDADE DESDE O INÍCIO



ESTRUTURA DO PL E COTAS

Classe de Cota	Início	Patrimônio Líquido	%	Subordinação	Razão de Garantia	Benchmark	Quantidade de Cotas	Rent. DIA	Rent. MÊS	Rent. ANO	Rent. ACUM	% CDI (acum.)
Subordinada (Classe Única)	22/06/2021	77.557.172	100,00%	N/A	N/A	N/A	47.363.767,34170275	0,07%	1,60%	16,13%	91,47%	151,42%

HISTÓRICO DE RETORNOS

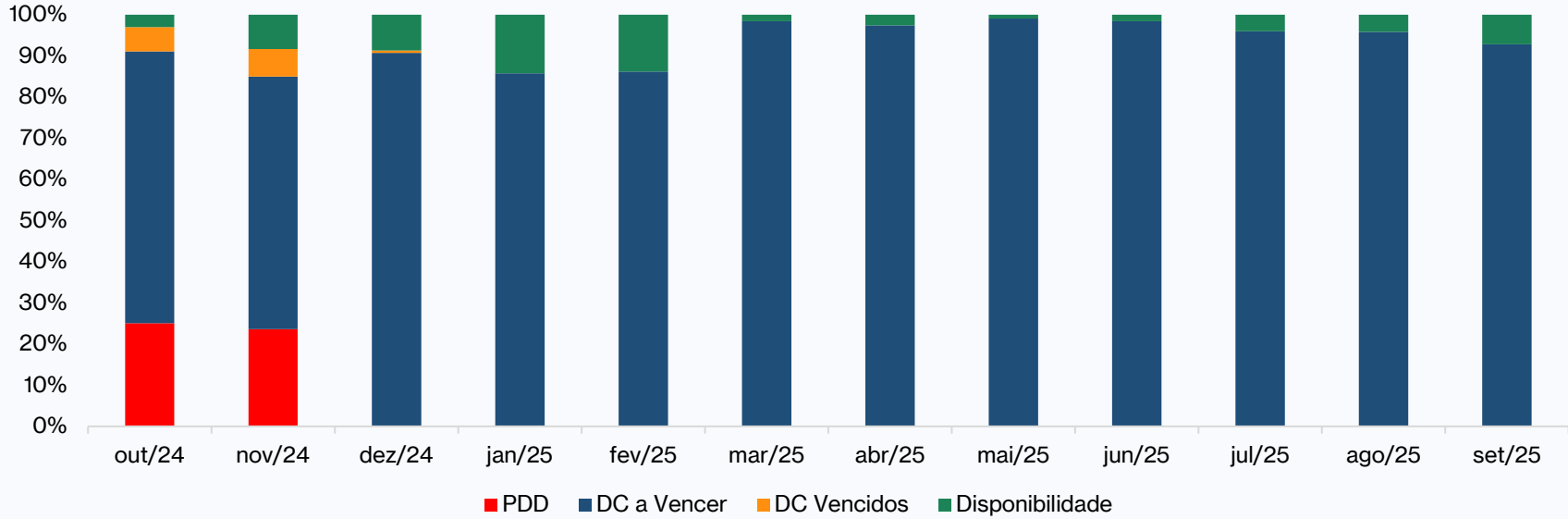
	Fundo	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano	Desde o Início
2025	211 FIDC	0,9%	0,5%	1,9%	1,1%	4,5%	1,4%	1,7%	1,5%	1,6%				16,1%	91,5%
	% CDI	93,4%	52,7%	195,4%	102,5%	391,1%	127,9%	132,9%	132,0%	131,2%				155,5%	151,4%
	CDI	1,0%	1,0%	1,0%	1,1%	1,1%	1,1%	1,3%	1,2%	1,2%				10,4%	60,4%
2024	211 FIDC	0,1%	(2,5%)	(13,4%)	(7,2%)	(9,0%)	(10,8%)	(3,8%)	3,5%	(33,8%)	65,5%	0,8%	47,6%	3,4%	64,9%
	% CDI	12,9%	(313,5%)	(1610,5%)	(804,5%)	(1078,7%)	(1365,1%)	(414,0%)	397,4%	(4027,8%)	7042,7%	98,1%	5123,5%	31,7%	143,1%
	CDI	1,0%	0,8%	0,8%	0,9%	0,8%	0,8%	0,9%	0,9%	0,8%	0,9%	0,8%	0,9%	10,9%	45,3%
2023	211 FIDC	0,5%	1,3%	2,3%	1,2%	0,6%	0,8%	0,7%	0,9%	0,9%	1,3%	14,6%	1,5%	29,1%	59,4%
	% CDI	49,1%	146,7%	193,1%	125,8%	51,4%	79,0%	67,7%	81,4%	88,0%	131,0%	1584,3%	164,0%	223,4%	191,1%
	CDI	1,1%	0,9%	1,2%	0,9%	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	13,0%	31,1%
2022	211 FIDC	3,0%	2,1%	(7,4%)	0,1%	1,5%	0,7%	0,8%	0,7%	0,5%	5,4%	0,8%	0,8%	8,9%	23,5%
	% CDI	409,9%	273,7%	(796,8%)	14,4%	141,0%	66,3%	77,8%	63,9%	49,0%	532,4%	74,3%	75,5%	71,6%	147,0%
	CDI	0,7%	0,8%	0,9%	0,8%	1,0%	1,0%	1,0%	1,2%	1,1%	1,0%	1,0%	1,1%	12,4%	16,0%
2021	211 FIDC	-	-	-	-	-	0,0%	1,7%	2,4%	2,5%	4,0%	0,2%	1,9%	13,4%	13,4%
	% CDI	-	-	-	-	-	61,0%	462,2%	550,8%	570,1%	825,0%	36,9%	247,9%	420,8%	420,8%
	CDI	-	-	-	-	-	0,1%	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%	0,6%	0,8%	3,2%	3,2%

Disclaimer

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Este material de divulgação foi elaborado pela Makalu Gestora de Recursos LTDA. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos de investimento atuam e, consequentemente, possíveis variações no patrimônio investido. O Gestor não se responsabiliza por erros ou omissões neste material, bem como pelo uso das informações nele contidas. Adicionalmente, o Gestor não se responsabiliza por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados.

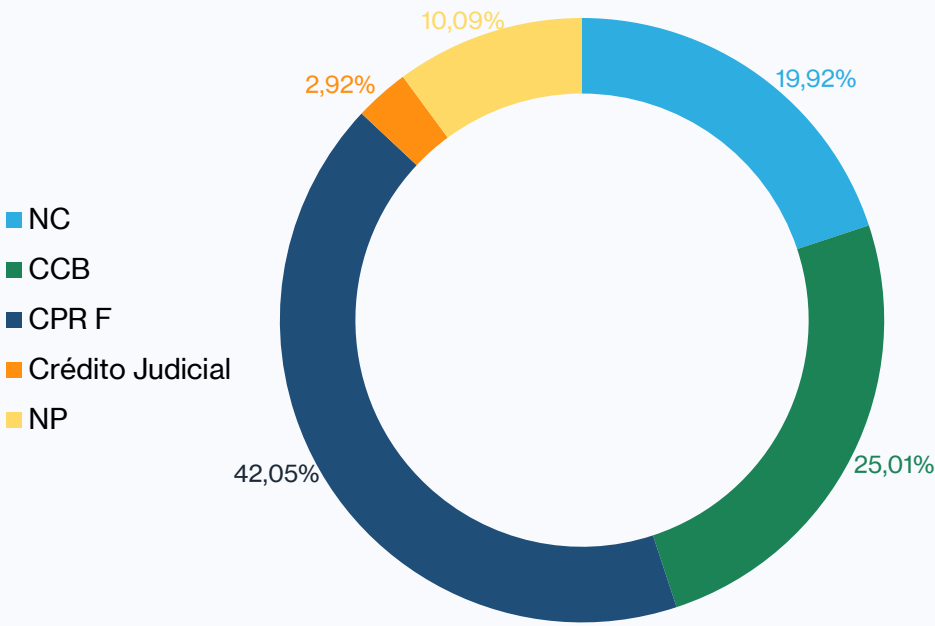
RESUMO DOS RECEBÍVEIS

Prazo de Vencimentos		Vencidos e não Pagos		Concentração Sacados			Concentração Cedentes		
Faixa	Valor	Faixa	Valor	Sacados	Valor	% do PL	Sacados	Valor	% do PL
Até 30 dia	6.464.933	Até 30 dia	0	1	38.835.715	50,87%	1	30.285.995	39,67%
De 31 a 60 dias	1.796.639	De 31 a 60 dias	0	2	25.873.619	33,89%	2	18.010.705	23,59%
De 61 a 90 dias	3.009.794	De 61 a 90 dias	0	3	4.492.967	5,89%	3	11.246.371	14,73%
De 91 a 120 dias	3.984.929	De 91 a 120 dias	0	4	2.103.223	2,76%	4	4.492.967	5,89%
De 121 a 150 dias	1.851.215	De 121 a 150 dias	0	5	205.883	0,27%	5	1.145.822	1,50%
De 151 a 180 dias	1.796.997	De 151 a 180 dias	0	6	205.883	0,27%	6	1.098.014	1,44%
De 111 a 360 dias	14.672.364	De 111 a 360 dias	0	7	159.534	0,21%	7	822.742	1,08%
De 361 a 720 dias	9.361.743	De 361 a 720 dias	0	8	140.205	0,18%	8	593.706	0,78%
De 721 a 1080 dias	6.427.966	De 721 a 1080 dias	0	9	0	0,00%	9	406.497	0,53%
Acima de 1080 dias	22.650.449	Acima de 1080 dias	0	10	0	0,00%	10	331.236	0,43%
Total	72.017.028	Total	0	Total	72.017.028	94,34%	Total	68.434.055	89,65%



Distribuição da Carteira		
Ativo	Saldo	% do PL
Direitos Creditórios	72.017.028	94,34%
DC a Vencer	72.017.028	94,34%
DC Vencidos	0	0,00%
PDD	0	0,00%
FIF - Zeragem	5.555.837	7,28%
Caixa	3.859	0,01%
A Pagar	-24.500	-0,03%

INSTRUMENTOS



DADOS ADICIONAIS

Início do Fundo: 22/06/2021	Gestora: Makalu Gestora de Recursos LTDA (Desde 10/2024)
Condomínio: Fechado	Administrador: Banco Daycoval S.A.
Prazo de Duração: Indeterminado	Custodiante: Banco Daycoval S.A.
Taxa Adm/Cust/Gest: 0,32%	Auditor: Next Auditores Independentes S/S
Rating: N/A	Originador: N/A
Público Alvo: Investidores Profissionais	Agente de Cobrança: N/A

Disclaimer

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Este material de divulgação foi elaborado pela Makalu Gestora de Recursos LTDA.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos de investimento atuam e, consequentemente, possíveis variações no patrimônio investido. O Gestor não se responsabiliza por erros ou omissões neste material, bem como pelo uso das informações nele contidas. Adicionalmente, o Gestor não se responsabiliza por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados.