



211 FIDC - RL

Data Base: 28/11/2025

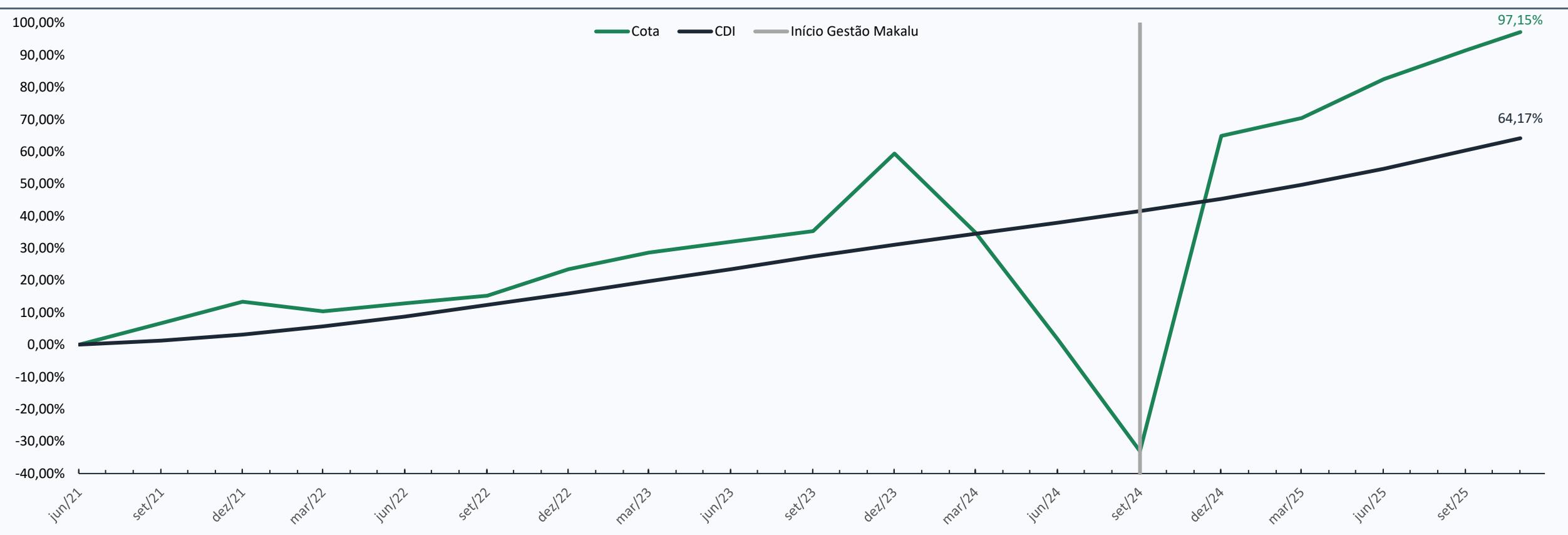
CNPJ: 32.321.312/0001-93

Público-alvo: Investidor Profissional

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	79.856.933	100,00%	N/A	N/A	N/A	47.363.767,34170275	0,07%	1,30%	19,57%	97,15%	151,40%

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%	1,6%	1,3%	19,6%	97,1%
	% CDI	93,4%	52,7%	195,4%	102,5%	391,1%	127,9%	132,9%	132,0%	131,2%	128,6%	123,6%	151,1%	151,4%
	CDI	1,0%	1,0%	1,0%	1,1%	1,1%	1,1%	1,3%	1,2%	1,2%	1,3%	1,1%	13,0%	64,2%
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%
	% 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%
	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%	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%
	% 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%
	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%	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%
	% 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%	23,5%
	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%	147,0%
2021	211 FIDC	-	-	-	-	-	0,0%	1,7%	2,4%	2,5%	4,0%	0,2%	1,9%	13,4%
	% CDI	-	-	-	-	-	61,0%	462,2%	550,8%	570,1%	825,0%	36,9%	247,9%	420,8%
	CDI	-	-	-	-	-	0,1%	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%	0,6%	0,8%	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.


211 FIDC - RL

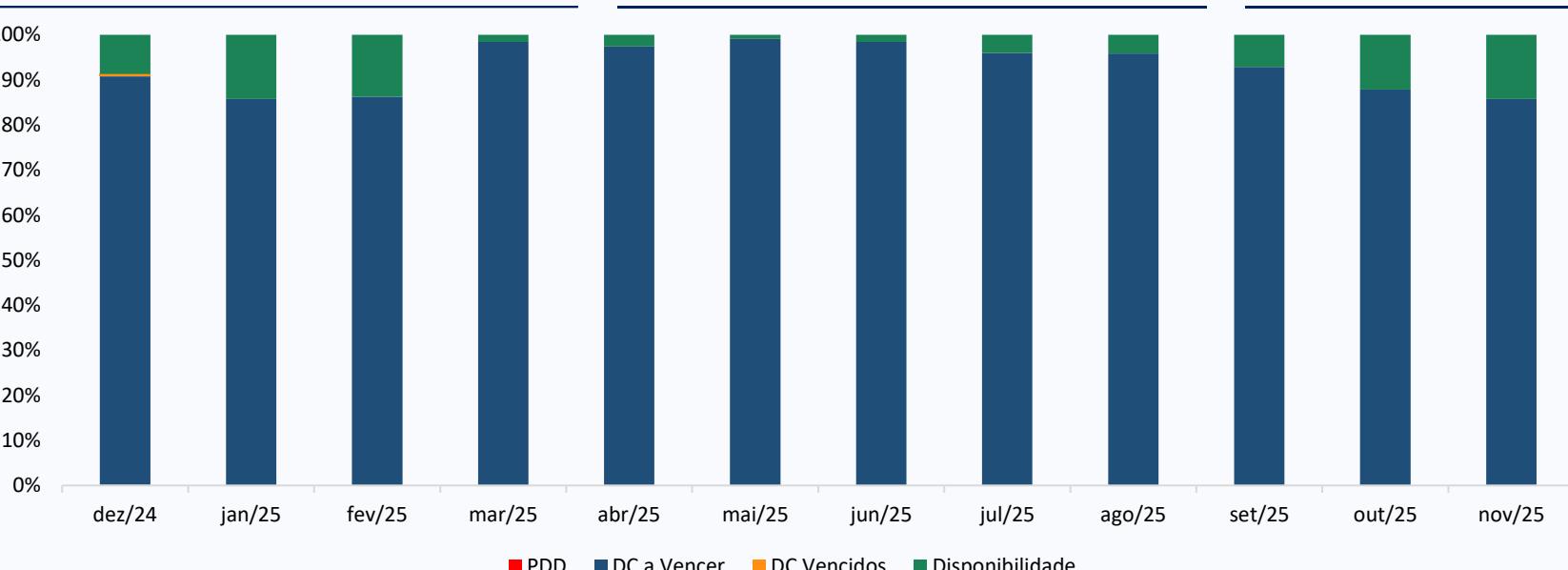
Data Base: 28/11/2025

CNPJ: 32.321.312/0001-93

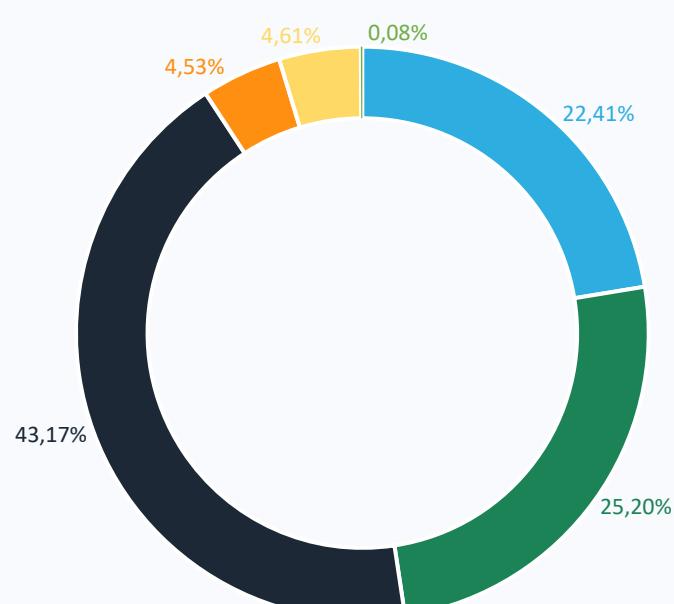
Público-alvo: Investidor Profissional

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	3.184.884	Até 30 dia	0	1	32.775.960	42,94%	1	30.563.231	40,04%
De 31 a 60 dias	4.076.567	De 31 a 60 dias	0	2	26.694.065	34,97%	2	17.260.996	22,61%
De 61 a 90 dias	1.921.681	De 61 a 90 dias	0	3	5.915.487	7,75%	3	11.536.292	15,11%
De 91 a 120 dias	1.903.013	De 91 a 120 dias	0	4	2.103.223	2,76%	4	5.915.487	7,75%
De 121 a 150 dias	1.895.153	De 121 a 150 dias	0	5	1.000.000	1,31%	5	1.141.933	1,50%
De 151 a 180 dias	3.515.999	De 151 a 180 dias	0	6	0	0,00%	6	507.735	0,67%
De 111 a 360 dias	15.916.745	De 111 a 360 dias	0	7	0	0,00%	7	384.877	0,50%
De 361 a 720 dias	4.390.333	De 361 a 720 dias	0	8	0	0,00%	8	149.740	0,20%
De 721 a 1080 dias	8.454.193	De 721 a 1080 dias	0	9	0	0,00%	9	122.350	0,16%
Acima de 1080 dias	23.230.165	Acima de 1080 dias	0	10	0	0,00%	10	122.165	0,16%
Total	68.488.735	Total	0	Total	68.488.735	89,72%	Total	67.704.805	88,69%



Distribuição da Carteira		
Ativo	Saldo	% do PL
Direitos Creditórios	68.488.735	85,76%
DC a Vencer	68.488.735	85,76%
DC Vencidos	0	0,00%
PDD	0	0,00%
FIF - Zeragem	11.390.682	14,26%
Caixa	1.000	0,00%
A Pagar	-23.485	-0,03%

INSTRUMENTOS

DADOS ADICIONAIS
Inicio do Fundo: 22/06/2021

Condomínio: Fechado

Prazo de Duração: Indeterminado

Taxa Adm/Cust/Gest: 0,32%

Rating: N/A

Público Alvo: Investidores Profissionais

Gestora: Makalu Gestora de Recursos LTDA (Desde 10/2024)

Administrador: Banco Daycoval S.A.

Custodiante: Banco Daycoval S.A.

Auditor: Next Auditores Independentes S/S

Originador: N/A

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.