

KOPPERT FIAGRO - RL

Data Base: 31/12/2025

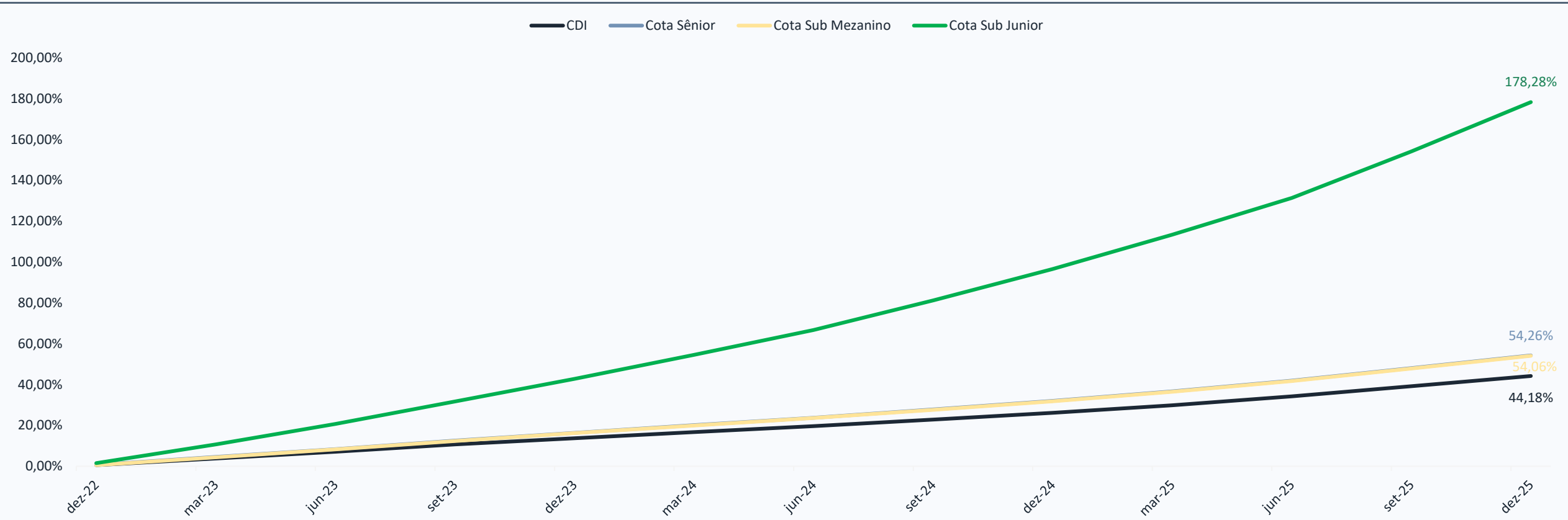
CNPJ: 47.669.421/0001-73

Público-alvo: Investidor Profissional

OBJETIVO

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas, a valorização de suas Cotas por meio da aquisição pelo Fundo de Direitos Creditórios resultantes das vendas a prazo realizadas pela Koppert, conforme critérios de elegibilidade definidos na 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.)
Consolidado		213.077.539										
Subordinada	15/12/2022	7.165.039	3,36%	min. 3%	ok	CDI + 24,5% a.a.	5.704,45028826	0,14%	3,17%	41,60%	178,28%	403,52%
Mezanino	19/12/2022	35.763.734	20,15%	min. 20%	ok	CDI + 2,35% a.a.	32.643,07812864	0,06%	1,43%	16,89%	54,06%	122,35%
Sênior	15/12/2022	170.148.766	79,85%	-	-	CDI + 2,35% a.a.	155.302,00000454	0,06%	1,43%	16,89%	54,26%	122,80%

HISTÓRICO DE RETORNOS

	Classe	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano	Desde o início
2025	Sênior	1,2%	1,2%	1,1%	1,2%	1,3%	1,2%	1,5%	1,4%	1,4%	1,5%	1,2%	1,4%	16,9%	54,3%
	% CDI	120,3%	118,4%	118,5%	117,2%	116,9%	107,7%	116,5%	117,3%	116,8%	116,5%	117,1%	116,8%	117,8%	122,8%
	Mezanino	1,2%	1,2%	1,1%	1,2%	1,3%	1,2%	1,5%	1,4%	1,4%	1,5%	1,2%	1,4%	16,9%	54,1%
	% CDI	120,3%	118,4%	118,5%	117,2%	116,9%	107,7%	116,5%	117,3%	116,8%	116,5%	117,1%	116,8%	117,8%	122,4%
	Júnior	3,0%	2,8%	2,6%	2,8%	3,0%	2,4%	3,3%	3,0%	3,2%	3,3%	2,7%	3,2%	41,6%	178,3%
2024	% CDI	293,1%	278,5%	275,3%	266,9%	263,2%	213,7%	259,5%	261,1%	260,2%	259,5%	260,6%	260,2%	290,3%	403,5%
	CDI	1,0%	1,0%	1,0%	1,1%	1,1%	1,1%	1,3%	1,2%	1,2%	1,3%	1,1%	1,2%	14,3%	44,2%
	Sênior	1,2%	1,0%	1,0%	1,1%	1,0%	0,9%	1,1%	1,1%	1,0%	1,1%	1,0%	1,1%	13,4%	32,0%
	% CDI	120,8%	122,3%	122,8%	122,7%	123,9%	113,9%	123,2%	123,2%	122,6%	122,8%	122,5%	120,8%	123,1%	122,5%
	Mezanino	1,2%	1,0%	1,0%	1,1%	1,0%	0,9%	1,1%	1,1%	1,0%	1,1%	1,0%	1,1%	13,4%	31,8%
2023	% CDI	120,8%	122,3%	122,8%	122,7%	123,9%	113,1%	123,2%	123,2%	122,6%	122,8%	122,5%	120,8%	123,1%	121,8%
	Júnior	2,9%	2,5%	2,6%	2,8%	2,7%	2,1%	2,9%	2,8%	2,7%	3,0%	2,5%	2,8%	37,6%	96,5%
	% CDI	300,7%	310,2%	313,6%	318,7%	324,3%	270,8%	323,7%	323,7%	320,5%	319,0%	312,7%	299,8%	345,3%	369,7%
	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%	10,9%	26,1%
	Sênior	1,3%	1,1%	1,4%	1,1%	1,3%	1,2%	1,3%	1,4%	1,2%	1,2%	1,1%	1,1%	15,6%	16,4%
2022	% CDI	118,3%	118,3%	118,3%	118,0%	118,6%	112,9%	118,5%	118,8%	108,5%	1,256	120,0%	121,6%	119,2%	119,3%
	Mezanino	1,3%	1,1%	1,4%	1,1%	1,3%	1,2%	1,3%	1,4%	1,2%	1,2%	1,1%	1,1%	15,6%	16,2%
	% CDI	118,3%	118,3%	118,3%	118,0%	118,6%	112,7%	118,5%	118,8%	108,5%	125,6%	120,0%	121,6%	119,2%	118,2%
	Júnior	3,1%	2,5%	3,2%	2,5%	3,1%	3,2%	2,9%	3,2%	2,7%	2,9%	2,7%	2,7%	40,7%	42,8%
	% CDI	273,9%	273,4%	274,0%	272,8%	274,7%	295,0%	274,3%	279,2%	256,7%	300,9%	292,2%	299,6%	310,7%	312,0%
2022	CDI	1,1%	0,9%	1,2%	0,9%	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	13,1%	13,7%
	Sênior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,7%	0,7%	0,7%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118,2%	118,2%	118,2%
	Mezanino	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,5%	0,5%	0,5%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,7%	96,7%	96,7%
2022	Júnior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,5%	1,5%	1,5%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	272,6%	272,6%	272,6%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,6%	0,6%	0,6%

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.

KOPPERT FIAGRO - RL

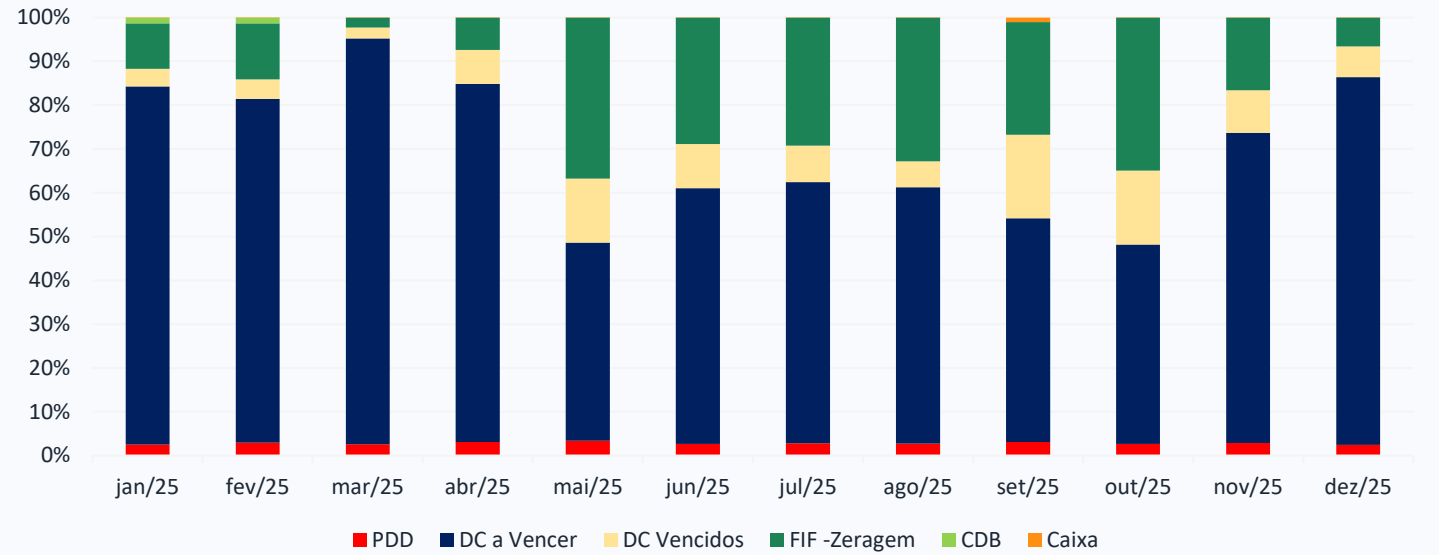
Data Base: 31/12/2025

CNPJ: 47.669.421/0001-73

Público-alvo: Investidor Profissional

RESUMO DOS RECEBÍVEIS

Prazo de Vencimentos		Vencidos e não Pagos	
Faixa	Valor	Faixa	Valor
Até 30 dia	15.890.755	Até 30 dia	6.762.492
De 31 a 60 dias	7.851.641	De 31 a 60 dias	0
De 61 a 90 dias	18.135.926	De 61 a 90 dias	4.833.576
De 91 a 120 dias	53.163.121	De 91 a 120 dias	423.372
De 121 a 150 dias	59.013.952	De 121 a 150 dias	1.042.105
De 151 a 180 dias	12.778.985	De 151 a 180 dias	692.537
De 111 a 360 dias	29.827.672	De 111 a 360 dias	2.690.517
De 361 a 720 dias	0	De 361 a 720 dias	7.342
De 721 a 1080 dias	0	De 721 a 1080 dias	0
Acima de 1080 dias	0	Acima de 1080 dias	0
Total	196.662.051	Total	16.451.942



Concentração Sacados		
Sacados	Valor	% do PL
1	7.320.709	3,63%
2	6.474.820	3,21%
3	6.025.460	2,99%
4	5.831.836	2,89%
5	5.735.582	2,85%
6	5.729.835	2,84%
7	4.789.317	2,38%
8	4.759.597	2,36%
9	4.725.078	2,34%
10	4.487.683	2,23%
Total	55.879.917	27,73%

Distribuição da Carteira		
Ativo	Saldo	% do PL
Direitos Creditórios	213.113.993	100,02%
DC a Vencer	196.662.051	92,30%
DC Vencidos	16.451.942	7,72%
PDD	-5.721.202	-2,69%
FIF - Zeragem	15.487.159	7,27%
Caixa	200	0,00%
A Pagar	-201.136	-0,09%
Excesso de Spread	-9.601.475	-4,51%

DADOS ADICIONAIS

Início do Fundo: 15/12/2022	Gestora: Makalu Gestora de Recursos LTDA
Condomínio: Fechado	Administrador: Finaxis CTVM S.A.
Prazo de Duração: Indeterminado	Custodiante: Banco Finaxis S.A.
Taxa Adm/Cust/Gest: 0,75%	Auditor: KPMG Auditores Independentes LTDA
Rating: N/A	Originador: Koppert do Brasil Holding LTDA
Público Alvo: Investidores Profissionais	Agente de Cobrança: Koppert do Brasil Holding LTDA

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.