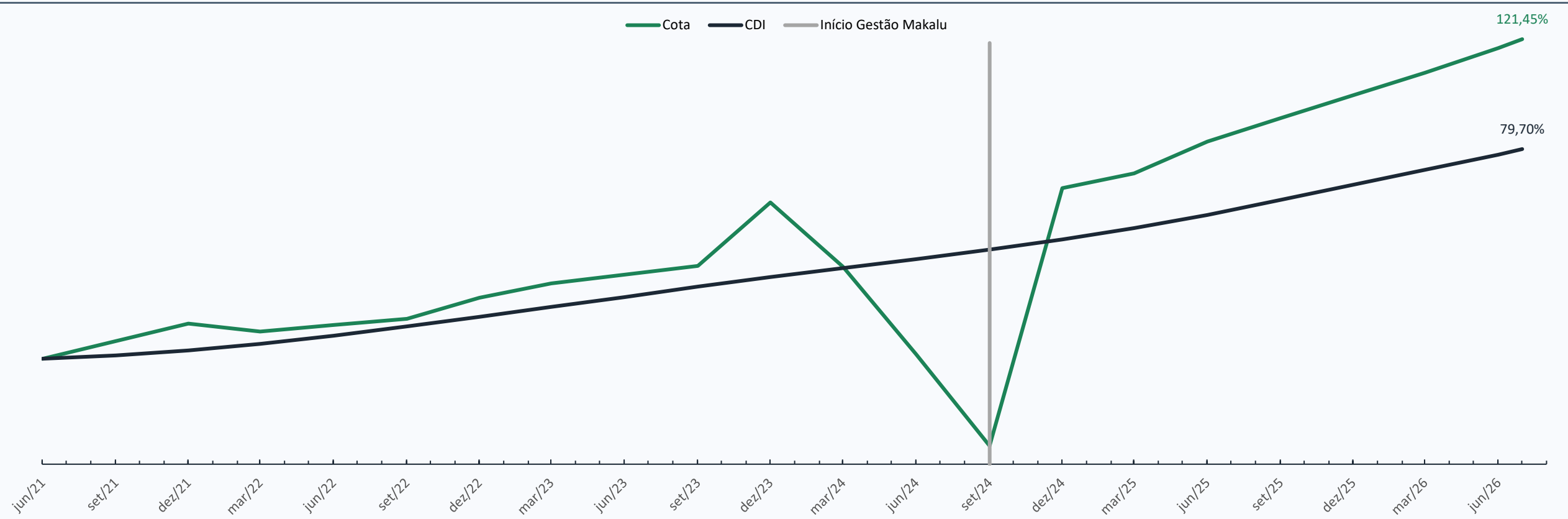


OBJETIVO

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	89.467.391	100,00%	N/A	N/A	N/A	47.363.767,34170275	0,07%	1,56%	10,66%	121,45%	152,38%

HISTÓRICO DE RETORNOS

	Fundo	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano	Desde o Início
2026	211 FIDC	1,5%	1,2%	1,5%	1,4%	1,5%	1,5%	1,6%	-	-	-	-	-	10,7%	121,5%
	% CDI	127,1%	124,5%	125,0%	129,7%	142,0%	130,5%	128,5%	-	-	-	-	-	130,8%	152,4%
	CDI	1,2%	1,0%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%	1,2%	-	-	-	-	-	8,1%	79,7%
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%	1,5%	21,4%	100,1%
	% CDI	93,4%	52,7%	195,4%	102,5%	391,1%	127,9%	132,9%	132,0%	131,2%	128,6%	123,6%	122,6%	149,0%	151,3%
	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%	66,2%
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%	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%

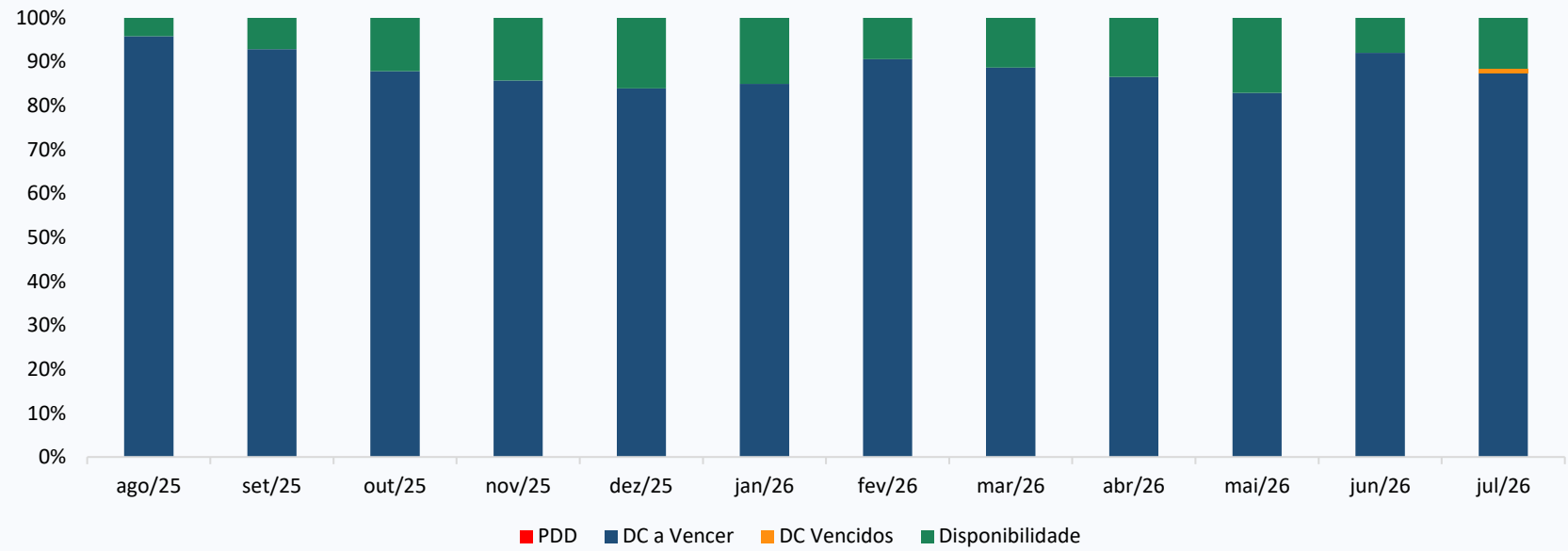
Disclaimer

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.

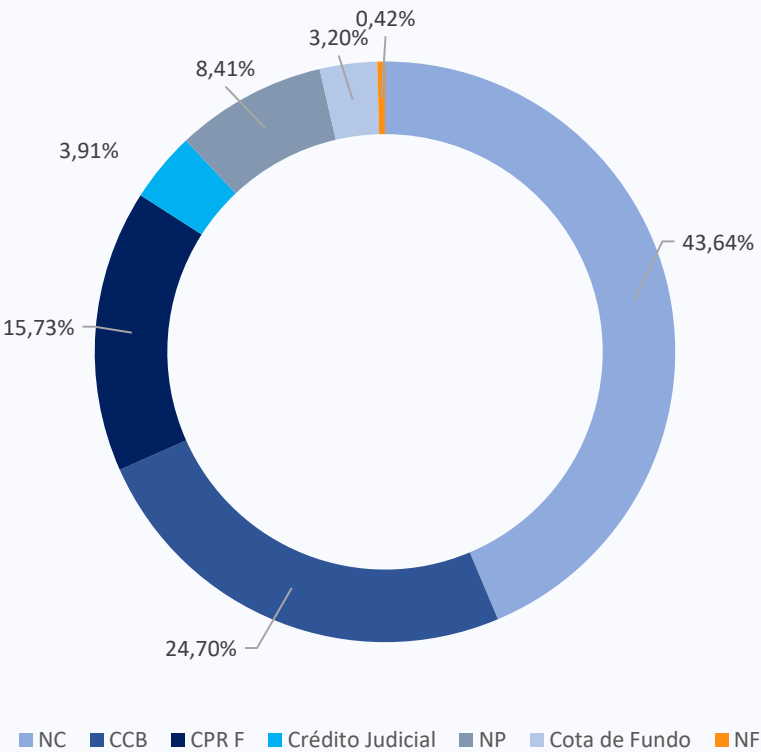
RESUMO DOS RECEBÍVEIS

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	3.307.080	Até 30 dia	783.690	1	35.850.640	40,07%	1	29.832.461	33,34%
De 31 a 60 dias	4.033.032	De 31 a 60 dias	0	2	25.510.751	28,51%	2	16.943.743	18,94%
De 61 a 90 dias	4.045.440	De 61 a 90 dias	0	3	6.724.855	7,52%	3	10.670.231	11,93%
De 91 a 120 dias	6.393.433	De 91 a 120 dias	0	4	2.103.223	2,35%	4	6.724.855	7,52%
De 121 a 150 dias	13.276.980	De 121 a 150 dias	0	5	2.048.857	2,29%	5	2.682.024	3,00%
De 151 a 180 dias	3.977.761	De 151 a 180 dias	0	6	1.301.492	1,45%	6	1.366.358	1,53%
De 111 a 360 dias	3.181.436	De 111 a 360 dias	0	7	1.239.788	1,39%	7	1.301.492	1,45%
De 361 a 720 dias	7.973.961	De 361 a 720 dias	0	8	1.000.000	1,12%	8	1.239.788	1,39%
De 721 a 1080 dias	12.642.663	De 721 a 1080 dias	0	9	763.978	0,85%	9	1.008.988	1,13%
Acima de 1080 dias	19.845.254	Acima de 1080 dias	0	10	763.745	0,85%	10	850.806	0,95%
Total	78.677.041	Total	783.690	Total	77.307.330	86,41%	Total	72.620.747	81,17%



Distribuição da Carteira		
Ativo	Saldo	% do PL
Direitos Creditórios	79.445.491	88,80%
DC a Vencer	78.677.041	87,94%
DC Vencidos	783.690	0,88%
PDD	-15.240	-0,02%
FIF - Zeragem	10.110.044	11,30%
Caixa	1.000	0,00%
Créditos em Conciliação	0	0,00%
A Pagar	-89.144	-0,10%

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: RSM Brasil Auditores Independentes LTDA
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.