

MAKALU FIDC NP

Data Base: 31/07/2026

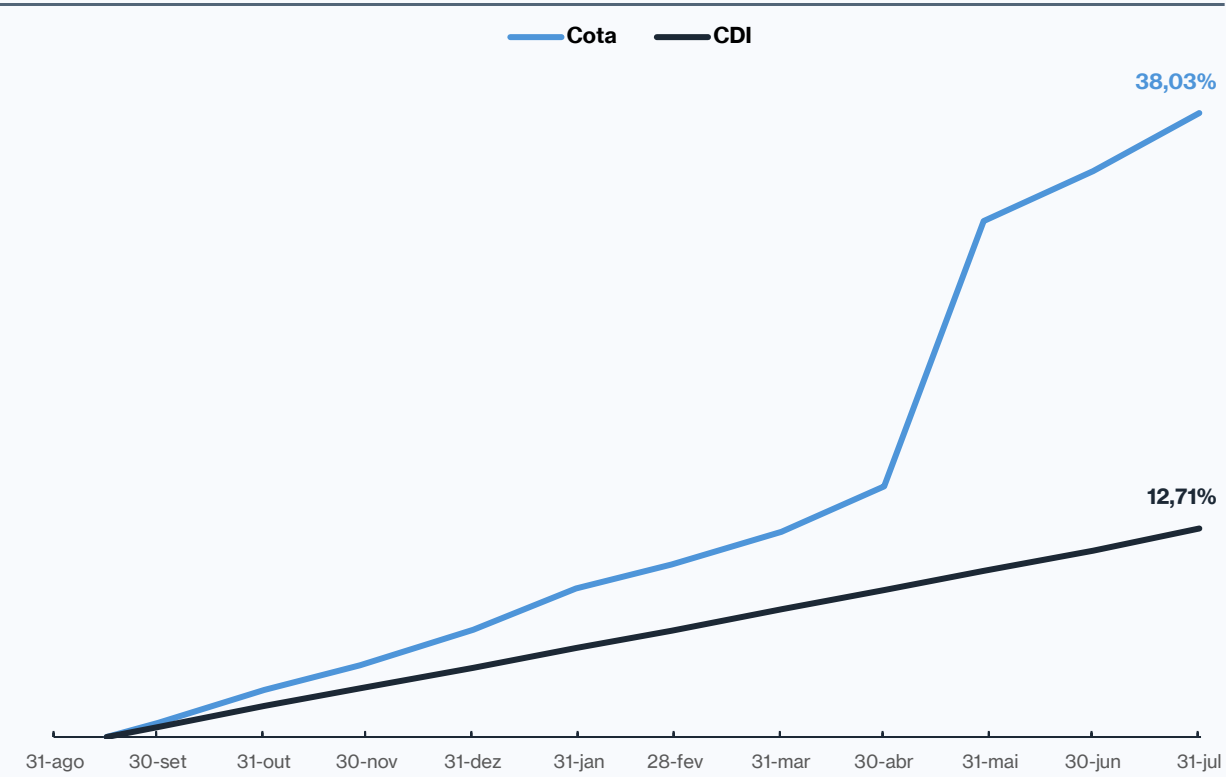
CNPJ: 60.598.710/0001-97

Público-alvo: Investidor Profissional

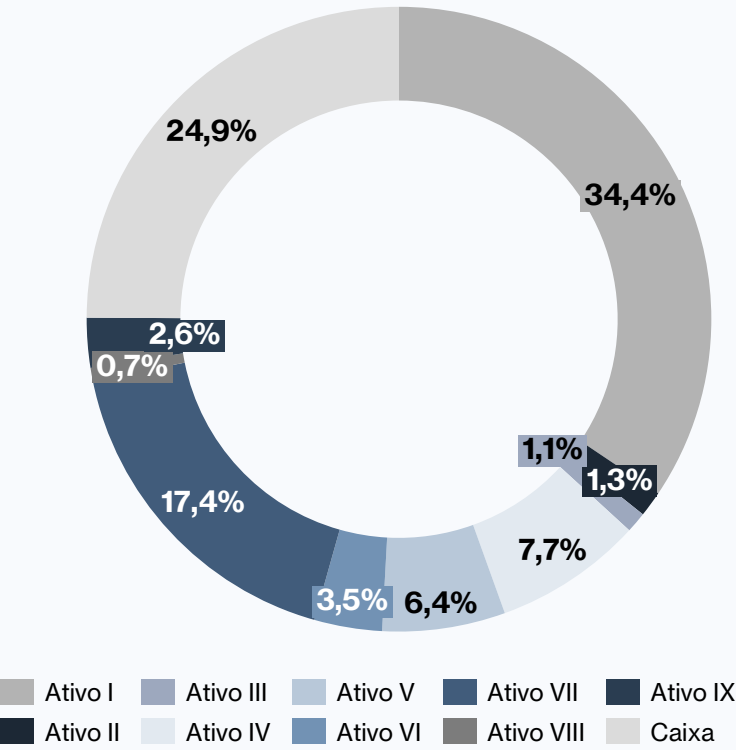
OBJETIVO

O Fundo tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização das suas Cotas por meio da aplicação de recursos em cotas de FIDC e outros instrumentos de renda fixa, preponderantemente e demais ativos de Direitos Creditórios. Possuindo como meta de trazer retornos superior ao CDI + 8% a.a. para seus cotistas.

RENTABILIDADE DESDE O INÍCIO



DISTRIBUIÇÃO DO ATIVO



HISTÓRICO DE RETORNOS

	Fundo	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano	Desde o Início
2026	MAKALU	2,4%	1,3%	1,8%	2,5%	14,0% ¹	2,3%	2,6%	-	-	-	-	-	29,57%	38,03%
	% CDI	203,7%	134,2%	147,1%	226,4%	1306,5%	207,2%	216,3%	-	-	-	-	-	363,04%	299,25%
	CDI +	15,3%	4,8%	6,7%	18,6%	356,8%	15,2%	16,4%	-	-	-	-	-	36,90%	26,13%
	CDI	1,2%	1,0%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%	1,2%	-	-	-	-	-	8,14%	12,71%
2025	MAKALU	-	-	-	-	-	-	-	-	0,9%	2,0%	1,5%	2,1%	6,53%	6,53%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	141,1%	155,7%	139,1%	170,0%	154,76%	154,76%
	CDI +	-	-	-	-	-	-	-	-	5,9%	8,0%	5,5%	10,1%	7,65%	7,65%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	0,6%	1,3%	1,1%	1,2%	4,22%	4,22%

¹ Recebimento de caixa do Ativo IV decorrente da distribuição extraordinária da reserva de performance para o Fundo.

DESTAQUES DA CARTEIRA

A cota patrimonial do FIDC Makalu Opportunities encerrou o mês de julho em R\$1.380,31, ante R\$1.344,96 no fechamento de junho, representando uma valorização de R\$35,35, equivalente a 2,6% no período (216,3% do CDI). No ano, o Fundo acumula rentabilidade de 29,57% (363,0% do CDI) e, desde o início (15/09/2025), 38,0% (299,3% do CDI), mantendo-se consistentemente acima do seu benchmark.

Em julho, o FIDC Makalu Opportunities realizou uma nova alocação de R\$500,0 mil no Ativo IX, cota sênior de um FIDC multicedente multisacado com operações em diversos setores, com exceção do agronegócio e serviços. A cota sênior tem retorno esperado de CDI +4,0% e liquidez D+30. Ademais, foi realizado aumento de posição de R\$34,0 mil no Ativo VIII, cota subordinada de um FIAGRO de direitos creditórios do agronegócio. Também houve aumento de R\$44,3 mil no Ativo II, cota sênior de FIDC focado em precatórios e pré-precatórios e R\$6,8 mil no Ativo III, cota subordinada do mesmo FIDC do Ativo II.

Por fim, houve distribuição de rendimentos via amortização do Ativo I de R\$1,8 milhões, diminuindo nossa posição alocada nesse para 34,59% do PL, mantendo-se a maior concentração do Fundo.

DADOS ADICIONAIS

Início do Fundo: 15/09/2025	Gestora: Makalu Gestora de Recursos LTDA
Condomínio: Aberto	Administrador: Banco Daycoval S.A.
Prazo de Duração: Indeterminado	Custodiante: Banco Daycoval S.A.
Taxa Adm/Cust/Gest: 2,00%	Auditor: Gran Thornton Auditores Independentes LTDA
Taxa de Performance: 20% sobre o que exceder a variação de 100% do CDI	Cota Resgate: D+180
Público Alvo: Investidores Profissionais	Pagamento Resgate: D+1

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.