MANATÍ

RELATÓRIO MENSAL

MANATÍ RENDA CDI PLUS

CNPJ: 65.837.970/0001-91

AGOSTO | 2026

DESTAQUES DO MÊS
AGOSTO/26

RENTABILIDADE NO MÊS

Retorno robusto no mês, já entrando em velocidade de cruzeiro, demonstrando toda a capacidade de gestão ativa, estruturação e originação da Manatí:

113,5%
CDI Líquido de IR

RETORNO DA CARTEIRA

Investimentos realizados pelo Manatí Renda CDI Plus baseados na **especialidade da Manatí** em Crédito Estruturado, com **todas as operações adimplentes e em dias com suas obrigações**

CDI + 3,6%
a.a. de rentabilidade da carteira

DIVIDENDO DISTRIBUÍDO

Segundo dividendo do fundo, distribuído em **R$ 1,10 por cota**, dando início à **construção do histórico de distribuição consistente** do Manatí Renda CDI Plus, seguindo a mesma **obsessão pela boa experiência de nossos cotistas**

R$ 1,10
Por cota

DIVIDEND YIELD

Dividend Yield de 1,10% no mês, isento de IR, o que corresponde a 118,1% CDI Equivalente, e **ainda com excedente de retorno incorporado na cota**

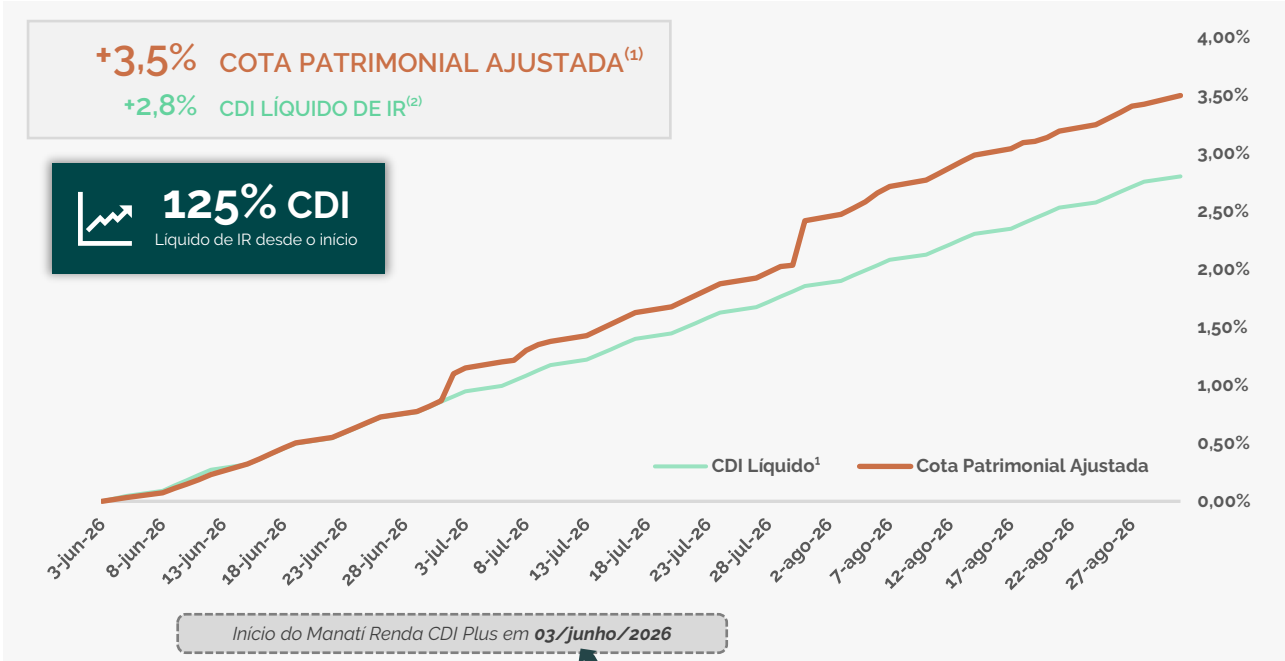
1,10%
ao mês líquido ou 118,1% CDI Equivalente

(1) Início do fundo em 16/abril/2025. (2) Rentabilidade da cota patrimonial ajustada pelos dividendos e líquida dos custos de distribuição, em comparação ao CDI isento de imposto de renda, conforme alíquota de 15% para equiparação da condição tributária do produto. (3) Dividend Yield anualizado com base no dividendo distribuído e cota de emissão de R$ 100,00. Fonte: Manatí Capital Management e XP Administração Fiduciária.

***Disclaimer**: o conteúdo aqui veiculado possui caráter exclusivamente informativo, reproduz a opinião pessoal dos gestores e demais membros da equipe de investimentos da Manatí e/ou está baseado em dados publicamente disponíveis. O conteúdo não caracteriza e não deve ser entendido como recomendação de investimento, análise de valor mobiliário, oferta de venda ou distribuição de quaisquer ativos. A rentabilidade passada ou histórica de fundos não representa garantia de resultados futuros. A Manatí não se responsabiliza pela exatidão ou completude das informações ou pela publicação acidental de dados incorretos, omissões ou pelo uso de tais informações. Para mais informações acerca de todos os avisos legais exigidos pela CVM e pela ANBIMA, documentos do fundo e informações institucionais da Manatí, acessar o sítio eletrônico da Manatí. O Fundo não conta com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, do custodiante ou de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.*

PERFORMANCE HISTÓRICA

Rentabilidade acumulada do Manatí Renda CDI Plus, considerando a cota patrimonial ajustada desde o início do fundo em relação ao respectivo índices de comparação:



2026	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	jul/26	ago/26	set/26	out/26	nov/26	dez/26	Ano	Início
Manatí CDI Plus(1)						**0,82%**	**1,58%**	**1,05%**					**3,50%**	**3,50%**
CDI Líquido de IR						**0,81%**	**1,03%**	**0,93%**					**2,80%**	**2,80%**
% CDI Líquido						100,7%	153,6%	113,5%					124,9%	124,9%
Manatí CDI Plus(3)						*0,95%*	*1,71%*	*1,18%*					*3,88%*	*3,88%*
CDI Bruto de IR						*0,96%*	*1,22%*	*1,09%*					*3,50%*	*3,50%*
% CDI						*99,0%*	*140,2%*	*108,3%*					*117,6%*	*117,6%*
Dividendo/Cota						0,80	1,10	1,10					3,00	3,00

(1) Cota patrimonial ajustada pelos dividendos distribuídos desde o início e líquido de taxas de distribuição. (2) CDI Líquido refere-se a remuneração da taxa básica de juros líquida de imposto de renda conforme alíquota de 15%. (3) Rentabilidade com gross-up de IR de 15% e considerando todos os custos envolvidos na concepção e manutenção do Fundo.
Fonte: Manatí Capital Management.

Disclaimer: o conteúdo aqui veiculado possui caráter exclusivamente informativo, reproduz a opinião pessoal dos gestores e demais membros da equipe de investimentos da Manatí e/ou está baseado em dados publicamente disponíveis. O conteúdo não caracteriza e não deve ser entendido como recomendação de investimento, análise de valor mobiliário, oferta de venda ou distribuição de quaisquer ativos. A rentabilidade passada ou histórica de fundos não representa garantia de resultados futuros. A Manatí não se responsabiliza pela exatidão ou completude das informações ou pela publicação acidental de dados incorretos, omissões ou pelo uso de tais informações. Para mais informações acerca de todos os avisos legais exigidos pela CVM e pela ANBIMA, documentos do fundo e informações institucionais da Manatí, acessar o sítio eletrônico da Manatí. O Fundo não conta com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, do custodiante ou de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

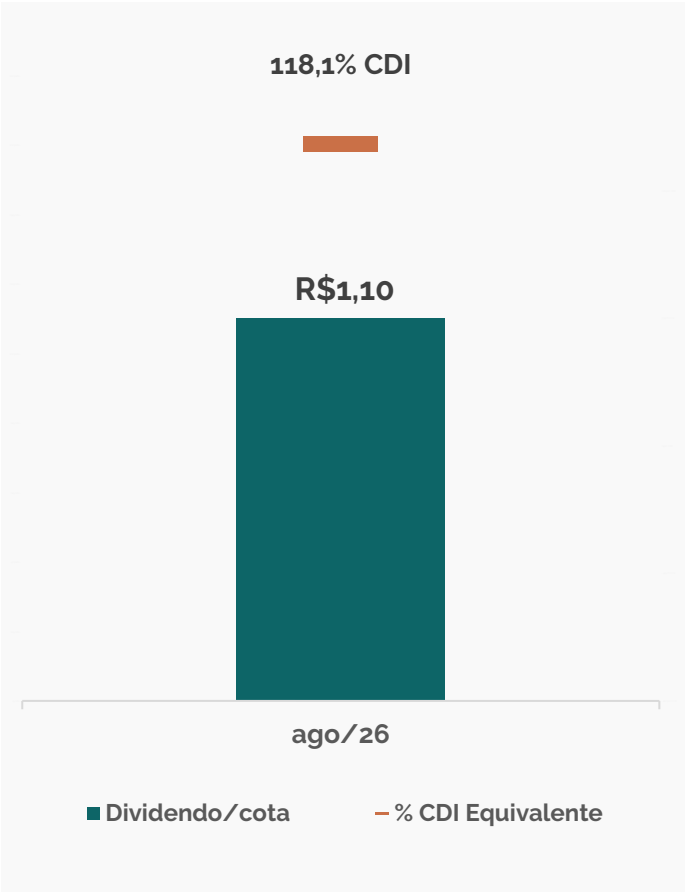
DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

Com alocação ágil em **carteira de ativos de DNA Manatí,** com perfil estruturado e garantias robustas, aliado a **resultados extraordinários** e **gestão ativa** promovida pelo time de gestão, o Fundo distribuiu o **dividendo de R$ 1,10 por cota**, que já se traduz de forma competitiva frente ao custo de oportunidade, representado pelo CDI:

Dividendo de
R$ 1,10
por cota no mês

Rentabilidade de
118,1%
Em relação ao CDI Equivalente

Dividend Yield de
14,0%
a.a. em relação a cota de emissão[1]



(1) Cota de emissão de R$ 100,00 conforme IPO do Manatí Renda CDI Plus

Disclaimer: o conteúdo aqui veiculado possui caráter exclusivamente informativo, reproduz a opinião pessoal dos gestores e demais membros da equipe de investimentos da Manatí e/ou está baseado em dados publicamente disponíveis. O conteúdo não caracteriza e não deve ser entendido como recomendação de investimento, análise de valor mobiliário, oferta de venda ou distribuição de quaisquer ativos. A rentabilidade passada ou histórica de fundos não representa garantia de resultados futuros. A Manatí não se responsabiliza pela exatidão ou completude das informações ou pela publicação acidental de dados incorretos, omissões ou pelo uso de tais informações. Para mais informações acerca de todos os avisos legais exigidos pela CVM e pela ANBIMA, documentos do fundo e informações institucionais da Manatí, acessar o sítio eletrônico da Manatí. O Fundo não conta com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, do custodiante ou de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

CARTEIRA DE ATIVOS

Abertura da **alocação do Manatí Renda CDI Plus**, no encerramento de **agosto**, em termos de **remuneração** dos papeis e **diversificação** dos setores investidos:

Alocação em Ativos-Alvo

75% de alocação em ativos estruturados, com saldo remanescente a ser investido em operações em processo de estruturação

Indexador

% Portfólio de CRI

100% Indexado ao CDI

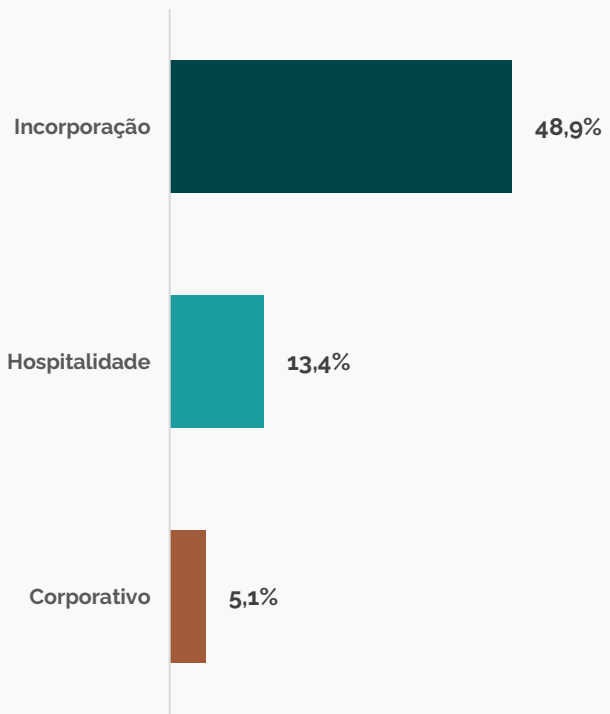
Remuneração dos papeis[1]

% Portfólio de CRI

CDI + 3,6% a.a.

Diversificação por Setor

% Patrimônio Líquido



(1) Papeis investidos com caráter estratégico, desconsiderando eventuais alocações temporárias, de curto prazo, decorrentes do amadurecimento de novas oportunidades de investimento. Fonte: Manatí Capital Management. A Manatí não assume que os investidores vão obter lucro, nem se responsabiliza pelas perdas.

Disclaimer: o conteúdo aqui veiculado possui caráter exclusivamente informativo, reproduz a opinião pessoal dos gestores e demais membros da equipe de investimentos da Manatí e/ou está baseado em dados publicamente disponíveis. O conteúdo não caracteriza e não deve ser entendido como recomendação de investimento, análise de valor mobiliário, oferta de venda ou distribuição de quaisquer ativos. A rentabilidade passada ou histórica de fundos não representa garantia de resultados futuros. A Manatí não se responsabiliza pela exatidão ou completude das informações ou pela publicação acidental de dados incorretos, omissões ou pelo uso de tais informações. Para mais informações acerca de todos os avisos legais exigidos pela CVM e pela ANBIMA, documentos do fundo e informações institucionais da Manatí, acessar o sítio eletrônico da Manatí. O Fundo não conta com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, do custodiante ou de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

CARTEIRA DE ATIVOS

Segue abaixo a lista de investimentos presentes na carteira do fundo, com base no início de **setembro** de 2026, extraordinariamente:

Tipo	Emissor	Código IF	Segmento	Valor	% PL	Indexador	Tx. Aquisição
CRI	CRI Kallas	26F4009122	Hospitalidade	48.765.549	12,94%	CDI	2,30%
CRI	CRI Vic Pro Soluto	26E4894391	Incorporação	28.632.486	7,60%	CDI	3,75%
CRI	CRI New Versi III	26G4584996	Incorporação	28.461.825	7,55%	CDI	4,00%
CRI	CRI New Versi II	26G4584385	Incorporação	28.349.551	7,52%	CDI	4,00%
CRI	CRI New Versi I	26G4582130	Incorporação	22.362.865	5,93%	CDI	4,00%
CRI	CRI Vértice e Voz 2S	25K3286379	Incorporação	20.098.146	5,33%	CDI	4,70%
CRI	CRI MRV CDI II	26C3050294	Incorporação	20.008.903	5,31%	CDI	2,50%
CRI	CRI Vetter	25L0402535	Corporativo	18.511.637	4,91%	CDI	4,00%
CRI	CRI Vértice e Voz	24K2221808	Incorporação	10.553.157	2,80%	CDI	4,80%
CRI	CRI São Benedito II	26F4007639	Locação	10.058.246	2,67%	CDI	3,30%
CRI	CRI Rottas	25L2378911	Incorporação	9.656.917	2,56%	CDI	3,60%
CRI	CRI Torresani 3S	25K1900616	Incorporação	5.981.634	1,59%	CDI	3,50%
CRI	CRI Vivacorp II	26D6665612	Incorporação	1.187.188	0,32%	CDI	4,00%
CRI	CRI Vivacorp I	26D6665611	Incorporação	1.187.185	0,32%	CDI	4,00%
CRI	CRI Teriva II	26D4402695	Incorporação	993.298	0,26%	CDI	4,00%
CRI	CRI BRDU II	26H4496813	Incorporação	18.000.000	4,78%	CDI	4,50%
SUBTOTAL ESTRUTURADOS				**272.808.586**	**72,4%**		(taxas a.a.)
CAIXA + COMPROMISSADA				**90.192.493**	**23,9%**		
PROVISÕES				**13.851.631**	**3,7%**		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				**376.852.710**	**100,0%**		

Importante mencionar que, conforme regulamentação vigente, o fundo possui até 6 meses contados a partir do encerramento da última oferta realizada para enquadramento do portfólio conforme os limites máximos de exposição por posição previstos na ICVM 555. Isto posto, a equipe de gestão segue trabalhando para diversificação dos investimentos, porém sempre priorizando boas alocações para melhor rentabilização dos recursos dos cotistas.

***Disclaimer**: o conteúdo aqui veiculado possui caráter exclusivamente informativo, reproduz a opinião pessoal dos gestores e demais membros da equipe de investimentos da Manatí e/ou está baseado em dados publicamente disponíveis. O conteúdo não caracteriza e não deve ser entendido como recomendação de investimento, análise de valor mobiliário, oferta de venda ou distribuição de quaisquer ativos. A rentabilidade passada ou histórica de fundos não representa garantia de resultados futuros. A Manatí não se responsabiliza pela exatidão ou completude das informações ou pela publicação acidental de dados incorretos, omissões ou pelo uso de tais informações. Para mais informações acerca de todos os avisos legais exigidos pela CVM e pela ANBIMA, documentos do fundo e informações institucionais da Manatí, acessar o sítio eletrônico da Manatí. O Fundo não conta com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, do custodiante ou de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.*

DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE ATIVOS

CRI KALLAS

Crédito corporativo respaldado no risco de crédito da Kallas, incorporadora com mais de 40 anos de atuação em São Paulo nos segmentos de baixa, média e alta renda, e garantia real de imóvel gerador de renda. As garantias da operação são: (i) Alienação Fiduciária do Hotel Intercity Porto Maravilha, no Rio de Janeiro; (ii) AF das quotas da SPE proprietária do imóvel; (iii) CF dos recebíveis e dividendos do imóvel, além de *covenants* financeiros

CRI VIC ENGENHARIA (PRÓ-SOLUTO)

CRI corporativo para a Vic Engenharia, incorporadora fundada em 2010 e uma das principais do Sudeste com foco no programa MCMV, presente em 5 estados e no DF. As garantias da operação são: (i) CF dos recebíveis (pró-soluto) de 5 empreendimentos em Jundiaí e Belo Horizonte; (ii) AF das quotas das SPEs donas dos empreendimentos; (iii) AF de gleba em Porto Seguro-BA; (iv) Aval Corporativo e PF; e (v) Fundo de Reserva de 3 parcelas de juros.

CRI NEW VERSI

CRI corporativo lastreado no crédito da Versi, empresa do setor imobiliário que investe em SPEs em diversas regiões do Brasil, cobrindo o desencaixe inicial de empreendimentos a partir de análises fundamentalistas. As garantias da operação são: (i) aval do sócio executivo e das empresas controladas; (ii) AF de Participações da Versi IV; (iii) fundo de despesa; (iv) Fundo de Reserva de 2 parcelas de juros; (v) CF da Conta Vinculada da Versi IV; e (vi) cash collateral.

CRI SÃO BENEDITO II

Crédito corporativo respaldado no risco de crédito da São Benedito, incorporadora fundada em 1983 e com sólida reputação em Mato Grosso, com empreendimentos em Cuiabá, Chapada dos Guimarães e Sinop, com LTV inicial de 79%. As garantias da operação são: (i) AF de imóveis equivalentes a R$ 25,2 milhões a valor de mercado; (ii) Aval dos sócios PJ até o nível de PF; e (iii) Fundo de Reserva de R$ 660 mil, além de *covenant* de LTV máximo de 80%.

CRI VÉRTICE E VOZ

CRI de término de obra dos projetos de incorporação residencial vertical de alto padrão Vértice e Voz, localizados no bairro planejado Viva Park em Porto Belo- SC. As garantias da operação são: (i) Alienação fiduciária das quotas das SPEs; (ii) AF dos imóveis em desenvolvimento; (iii) CF dos recebíveis atrelados aos empreendimentos; (iv) Fundo de Reserva; (v) Fundo de Obras e (vi) Aval dos Sócios

CRI VIVACORP

CRI corporativo lastreado no crédito da VivaCorp, incorporadora com mais de 10 anos de atuação em SC e RS com foco no programa MCMV. As garantias da operação são: (i) CF dos recebíveis de pró-soluto e vendas diretas das SPEs; (ii) AF das quotas das 7 SPEs proprietárias dos empreendimentos; (iii) Aval PJ da CVI Holding e dos sócios PF; e (iv) Fundo de Reserva de 3 parcelas de amortização e juros, além de covenant de Índice de Cobertura mínimo de 140%.

Disclaimer: *o conteúdo aqui veiculado possui caráter exclusivamente informativo, reproduz a opinião pessoal dos gestores e demais membros da equipe de investimentos da Manatí e/ou está baseado em dados publicamente disponíveis. O conteúdo não caracteriza e não deve ser entendido como recomendação de investimento, análise de valor mobiliário, oferta de venda ou distribuição de quaisquer ativos. A rentabilidade passada ou histórica de fundos não representa garantia de resultados futuros. A Manatí não se responsabiliza pela exatidão ou completude das informações ou pela publicação acidental de dados incorretos, omissões ou pelo uso de tais informações. Para mais informações acerca de todos os avisos legais exigidos pela CVM e pela ANBIMA, documentos do fundo e informações institucionais da Manatí, acessar o sítio eletrônico da Manatí. O Fundo não conta com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, do custodiante ou de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.*

DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE ATIVOS

CRI MRV CDI II

Operação de CRI com Lastro em Cessão de Carteira Pulverizada do segmento residencial vertical, com cedentes do grupo MRV, empresa líder do segmento econômico no Brasil. A operação conta com: (i) Alienação Fiduciária de Imóveis e (ii) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios

CRI VETTER EMPREENDIMENTOS

Operação de CRI com Lastro em Notas Comerciais de empreendimentos imobiliários da Vetter Empreendimentos, incorporadora líder de atuação no litoral norte catarinense de produtos de alto padrão. A Operação conta com: (i) Alienação Fiduciária de Cotas; (ii) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Dividendos; (iii) além de Aval de seus fundadores e holdings patrimoniais.

CRI ROTTAS

CRI corporativo lastreado em carteira de empreendimentos da companhia, com ~70% de LTV. A Rottas é uma incorporadora com foco em produtos do segmento MCMV na região Sul do Brasil (Curitiba, Londrina, Joinville). As garantias da operação são: (i) Alienação Fiduciária de Quotas de SPEs; (ii) CF dos Recebíveis atrelados aos empreendimentos; (iii) Fundo de Reserva de 3 PMTs; (iv) Fundo de Despesas e (v) Aval dos Sócios.

CRI TORRESANI

CRI Corporativo com respaldo na carteira de recebíveis de empreendimentos da companhia. o Grupo Torresani é uma holding catarinense com mais de 35 anos de atuação e forte presença no mercado imobiliário de Blumenau. O pacote de garantias da operação é: (i) Cessão Fiduciária da carteira de recebíveis dos empreendimentos alvo da operação; (ii) Aval dos sócios PF e PJ e (iii) Fundo de Reserva

CRI TERIVA URBANISMO

CRI Corporativo baseado nos empreendimentos Vivejo Atibaia e Innovare Bragança Paulista. A Teriva faz parte do grupo Mauá, holding de referência nacional, tendo iniciativas nos segmentos de Incorporação, Construção, Desenvolvimento Urbano e Geração e Comercialização de Energia. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Alienação Fiduciária das cotas das SPEs, (ii) Cessão Fiduciária dos Recebíveis (iii) Aval proporcional dos sócios da Teriva Urbanismo S.A.

CRI BRDU URBANISMO

CRI com respaldo em garantias atrelada ao projeto Reserva do Parque, loteamento com unidades comerciais e residências localizado em Tangará da Serra (MT). O empreendimento é segmentado em duas fases, tendo registrado, de forma consolidada, ~90% de venda das unidades. Além disso, a operação conta com o seguinte pacote de garantias: (i) Cessão Fiduciária dos Recebíveis; (ii) Alienação Fiduciária das Quotas da SPE; (iii) Fundo de Reserva e (iv) Aval dos Sócios da BRDU.

Disclaimer: *o conteúdo aqui veiculado possui caráter exclusivamente informativo, reproduz a opinião pessoal dos gestores e demais membros da equipe de investimentos da Manatí e/ou está baseado em dados publicamente disponíveis. O conteúdo não caracteriza e não deve ser entendido como recomendação de investimento, análise de valor mobiliário, oferta de venda ou distribuição de quaisquer ativos. A rentabilidade passada ou histórica de fundos não representa garantia de resultados futuros. A Manatí não se responsabiliza pela exatidão ou completude das informações ou pela publicação acidental de dados incorretos, omissões ou pelo uso de tais informações. Para mais informações acerca de todos os avisos legais exigidos pela CVM e pela ANBIMA, documentos do fundo e informações institucionais da Manatí, acessar o sítio eletrônico da Manatí. O Fundo não conta com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, do custodiante ou de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.*

MANATÍ

Nosso maior ativo é a nossa credibilidade

O documento ora apresentado pela Manatí Capital Management possui caráter meramente informativo e não constitui oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativos, nem conteúdo promocional ou solicitação de compra ou venda. Recomenda-se a consulta a profissionais especializados e independentes para uma análise sobre eventuais adequações aos perfis dos investidores antes da sua decisão sobre produtos, serviços e investimentos, incluindo eventuais necessidades e questões relativas aos aspectos jurídicos inerentes aos investimentos. As informações veiculadas, os valores e as taxas são referentes às datas e às condições indicadas no material e não serão atualizadas, fazendo-se necessária atenção aos aspectos tributários aplicáveis. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades individuais e particulares dos destinatários que devem ser analisadas pelos próprios investidores no momento da escolha por qualquer investimento. A escolhe por quaisquer objetivos de investimentos não constituem garantia ou promessa de rentabilidade. Os dados acima consistem em uma estimativa e não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados ou isenção de risco para o investidor. O administrador do Fundo e o gestor da carteira não se responsabilizam por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por eles consultados. A rentabilidade obtida no passado não afiança garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Projeções não significam retornos futuros. Todos os aspectos dos investimentos, tais como objetivo, as conclusões, opiniões, sugestões de alocação, projeções e hipóteses apresentadas são uma mera estimativa e não constituem garantia ou promessa de rentabilidade e resultado ou de isenção de risco pela Manatí Capital Management. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto, se houver, quanto do regulamento do Fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do Fundo, bem como às disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco intrínsecos.

Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material não seja o benchmark descrito no regulamento do fundo, considere tal índice meramente como referência econômica e não como meta ou parâmetro de performance. Verifique se os fundos utilizam estratégia com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Verifique se os fundos investem em crédito privado. Os fundos apresentados podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, variação cambial e outros riscos. Os riscos eventualmente mencionados neste informativo não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. A Manatí Capital Management não se responsabiliza por erros, omissões ou pelo uso das informações contidas neste material, bem como não garante a disponibilidade, liquidação da operação, liquidez, remuneração, retorno ou preço dos produtos ativos mencionados neste material. As informações, conclusões e análises apresentadas podem sofrer alteração a qualquer momento e sem aviso prévio. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor cabe a responsabilidade de se informar sobre todos os riscos, previamente à tomada de decisão sobre investimentos. Ao investidor caberá a decisão final, sob sua única e exclusiva responsabilidade, acerca dos investimentos e ativos mencionados neste material. São vedadas a cópia, a distribuição ou a reprodução total ou parcial deste material, sem a prévia e expressa concordância da Manatí Capital Management. Relação com Investidores: ri@manaticm.com.

Autorregulação ANBIMA

Gestão de Recursos

MANATICM.COM