MANATÍ

RELATÓRIO MENSAL

MANATÍ RECEBÍVEIS ESTRUTURADOS FII

CNPJ: 49.916.958/0001-16

SETEMBRO | 2026

DESTAQUES DO MÊS
SETEMBRO/26

DIVIDENDO DISTRIBUÍDO

Consistência na geração de renda para o investidor O fundo segue entregando dividendos de forma estável, reforçando a previsibilidade e a solidez da estratégia.

R$ 0,10

Por cota no mês

DIVIDEND YIELD ANUALIZADO

***Dividend Yield* anualizado atrativo**, considerando a cota patrimonial de fechamento do período. Nessa linha, o Fundo segue com retorno defensivo e isento de IR.

12,80%

Dividend Yield a.a.

REMUNERAÇÃO DA CARTEIRA

Carteira com remuneração robusta e balanceada, visando geração de retorno ao investidor, além de assertividade da gestão e nenhuma inadimplência.

CDI + 4,2% a.a.

IPCA + 11,5% a.a.

RENTABILIDADE ACUMULADA

Retorno acumulado sólido e consistente, resultado da disciplina da gestão ao longo do tempo, com entrega superior ao CDI, já líquida de IR.

132% CDI

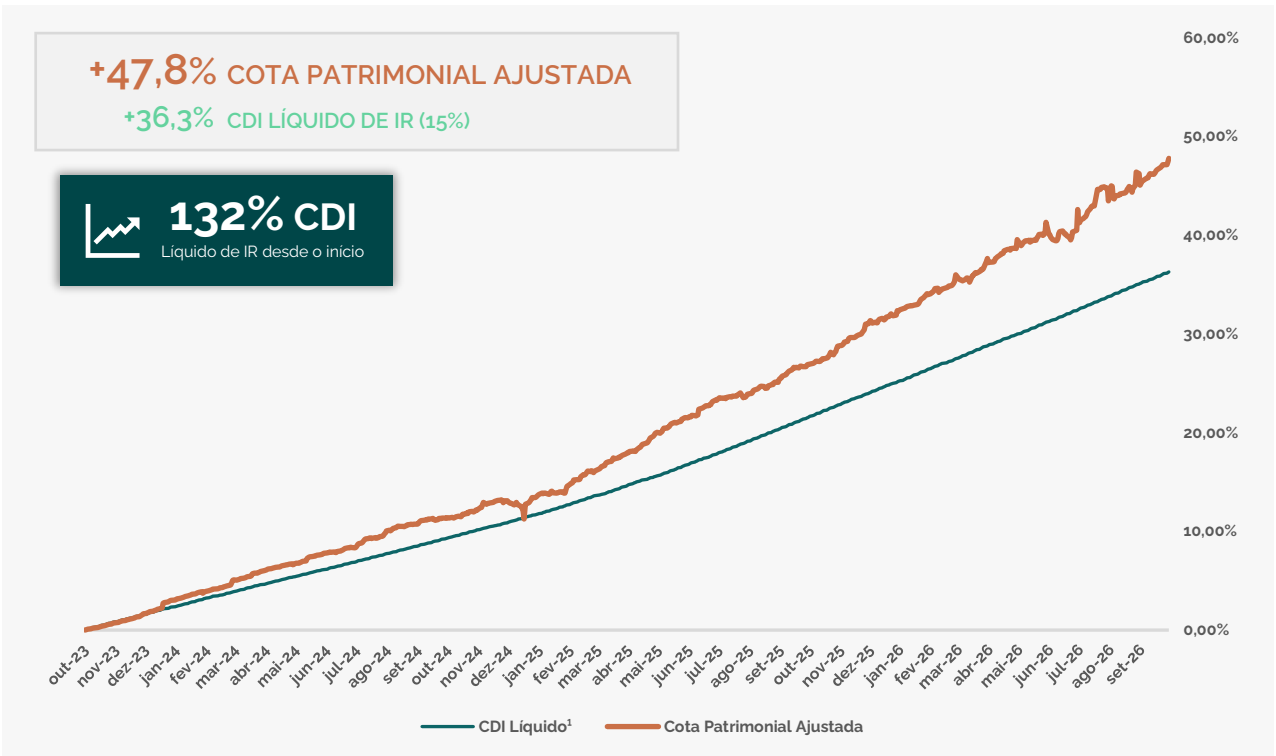
Líquido de IR desde o início

(1) Início do fundo em 03/10/2023. (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$ 10,00. Fonte: Manatí Capital Management e Banco Daycoval S.A.

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 Recebíveis Estruturados, considerando a cota patrimonial ajustada desde o início do fundo em relação ao respectivo índice de comparação:



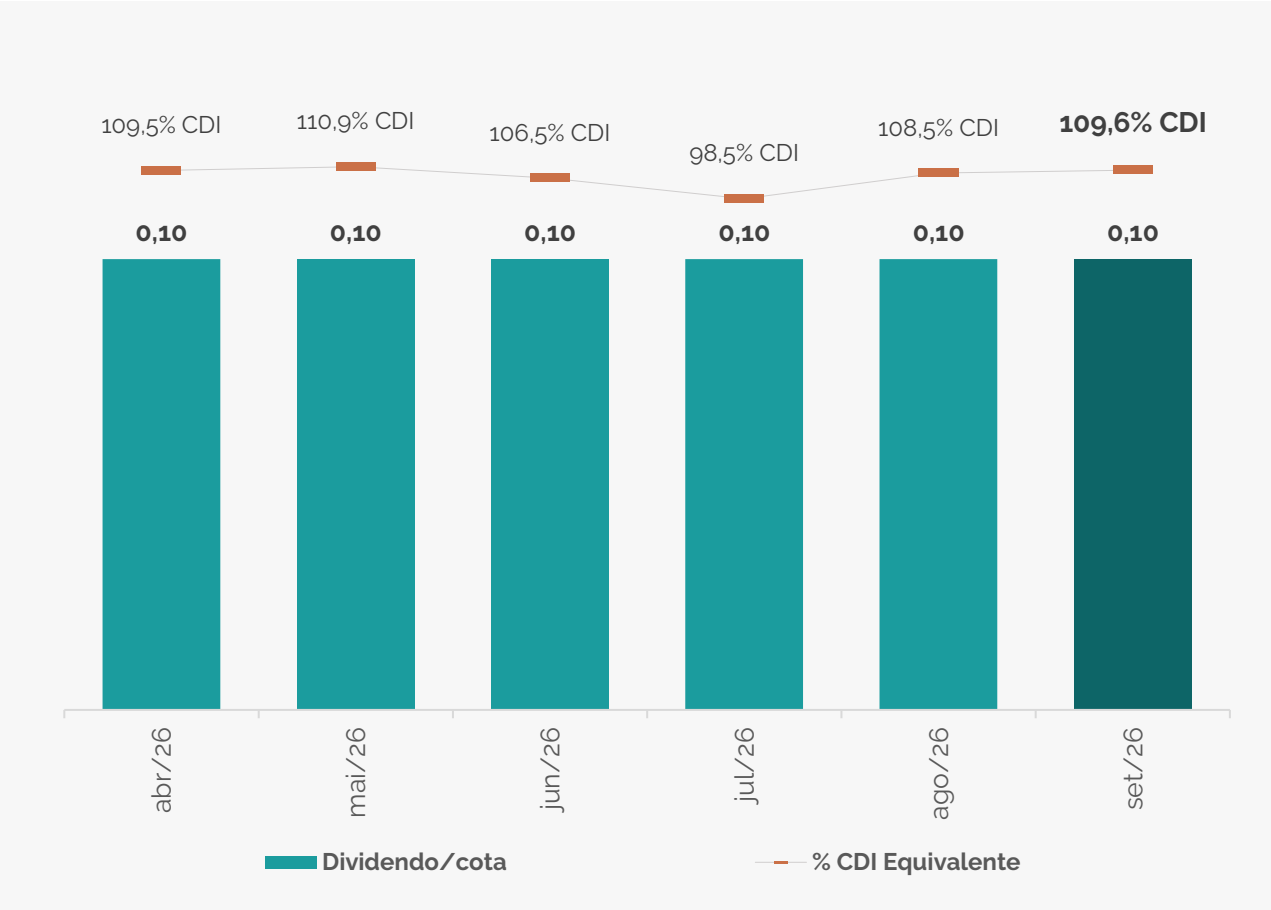
2026	jan-26	fev-26	mar-26	abr-26	mai-26	jun-26	jul-26	ago-26	set-26	out-26	nov-26	dez-26	Ano	Início
MARE11	1,27%	1,49%	1,20%	1,40%	1,25%	0,92%	0,61%	1,93%	1,06%				11,70%	47,76%
CDI Equivalente	0,99%	0,85%	1,03%	0,93%	0,91%	0,95%	1,03%	0,93%	0,92%				8,86%	36,26%
% CDI	128,8%	176,4%	116,9%	151,3%	136,7%	96,9%	58,9%	207,5%	115,5%				132,0%	131,7%

(1) CDI Líquido refere-se a remuneração da taxa básica de juros líquida de imposto de renda conforme alíquota de 15%. (2) Cota patrimonial ajustada pelos dividendos distribuídos desde o início e líquido de taxas de distribuição. 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.

DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

Dividendo consistente desde o início do fundo e **isento de imposto de renda**, fruto da **alocação balanceada** da carteira de ativos, visando a baixa volatilidade para o investidor e riscos comedidos.



(1) CDI Líquido refere-se a remuneração da taxa básica de juros líquida de imposto de renda conforme alíquota de 15%. (2) Cota patrimonial ajustada pelos dividendos distribuídos desde o início e líquido de taxas de distribuição. 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.

CARTEIRA DE ATIVOS

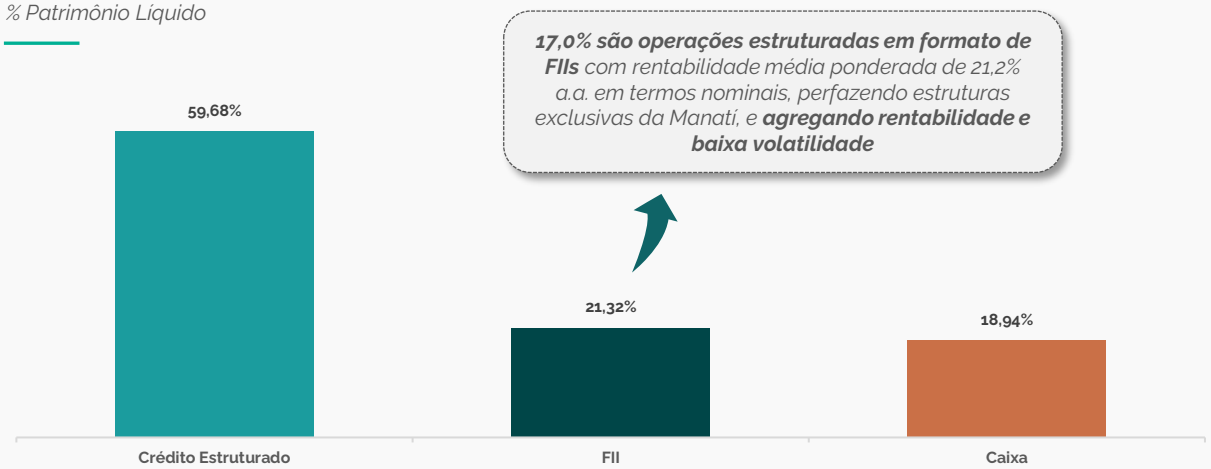
Detalhamento da **alocação do Manatí Recebíveis Estruturados FII**, no encerramento do mês de **setembro**, em termos de ativos-alvo**:**

Alocação em Ativos-Alvo

81,1% de alocação, em função de pré-pagamentos, e já com caixa residual comprometido para nova operação em estruturação a ser liquidada.

Distribuição por Ativos-Alvo

% 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.

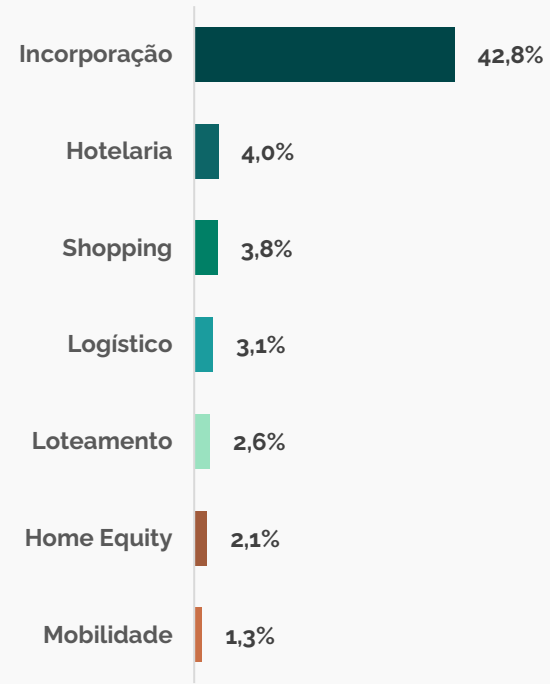
Disclaimer: o conteúdo aqui veiculado possui caráter exclusivamente informativo, reproduz a opinião pessoal dos gestores e demais membros da equipe de investimentos da Manatí e/ou está baseado em dados publicamente disponíveis. O conteúdo não caracteriza e não deve ser entendido como recomendação de 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 CRÉDITO ESTRUTURADO

Detalhamento da **alocação do Manatí Recebíveis Estruturados FII** na carteira de **crédito estruturado**, no encerramento do mês de **setembro:**

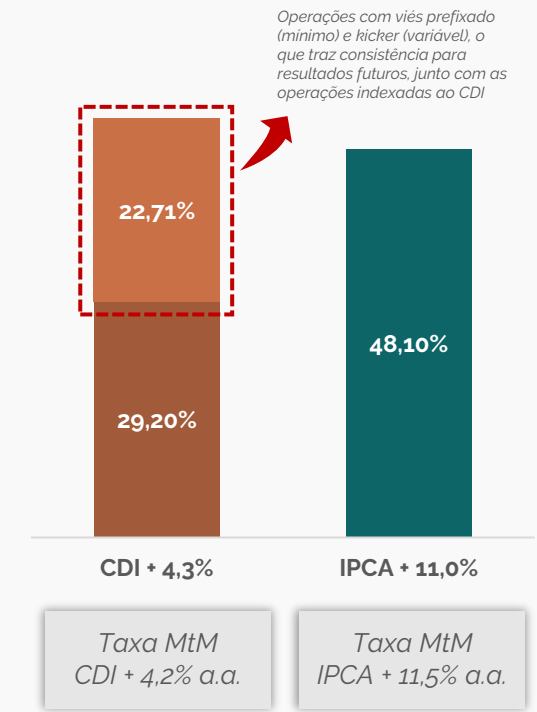
Diversificação por Setor

% Patrimônio Líquido



Remuneração Média dos Papeis

% Carteira de Crédito Estruturado



(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 fechamento de **setembro** de 2026:

Tipo	Emissor	Código IF	Segmento	Valor	% PL	Indexador	Tx. Aquisição
CRI	CRI MAC	24L2414794	Incorporação	13.790.600,78	8,59%	IPCA	12,00%
CRI	CRI Bella Vitta	25B2856621	Incorporação	7.266.467,78	4,52%	IPCA	11,85%
CRI	CRI VCA	25J4696146	Incorporação	6.710.276,13	4,18%	IPCA	11,30%
CRI	CRI BRDU	25J3113754	Incorporação	6.567.839,13	4,09%	CDI	5,00%
CRI	CRI Golden Tulip	25H4806070	Hotelaria	6.348.546,35	3,95%	IPCA	12,00%
CRI	CRI Laken	24K1892305	Incorporação	5.679.427,85	3,54%	CDI	5,00%
CRI	CRI Itaquera	24C1526928	Shopping	5.113.023,08	3,18%	IPCA	8,85%
CRI	CRI Martini Meat IPCA	22F0930128	Logístico	4.941.642,14	3,08%	IPCA	9,30%
CRI	CRI Cata Incorporadora	24J2128781	Incorporação	4.762.716,35	2,97%	IPCA	11,05%
CRI	CRI Vivacorp II	26D6665612	Incorporação	4.007.747,08	2,50%	CDI	4,00%
CRI	CRI Vivacorp I	26D6665611	Incorporação	4.007.738,39	2,50%	CDI	4,00%
CRI	CRI Bemol	24D2944088	Home Equity	3.399.886,00	2,12%	IPCA	9,00%
CRI	CRI Vic Engenharia Sub	22F1162246	Loteamento	3.370.851,84	2,10%	IPCA	12,00%
CRI	CRI Torresani 1S	25F2772030	Incorporação	3.126.199,07	1,95%	CDI	3,50%
CRI	CRI Torresani 2S	25F2804404	Incorporação	3.112.311,76	1,94%	CDI	3,50%
CRI	CRI Vértice e Voz	24K2221808	Incorporação	2.528.196,95	1,57%	CDI	4,75%
CRI	CRI Comporte	23I1270600	Mobilidade	2.089.972,64	1,30%	CDI	3,85%
CRI	CRI OAD	25K3757811	Incorporação	1.804.950,72	1,12%	CDI	4,50%
CRI	CRI FGR	23L1279637	Incorporação	1.389.156,97	0,86%	IPCA	9,50%
CRI	CRI Due	25K0012801	Incorporação	1.308.719,02	0,81%	CDI	4,50%
CRI	CRI Tibério	20K0777893	Incorporação	1.090.239,77	0,68%	CDI	2,70%
CRI	CRI Pátio Roraima	22H1579450	Shopping	1.016.779,64	0,63%	IPCA	8,05%
CRI	CRI Vic Engenharia	22F1135958	Loteamento	776.447,58	0,48%	IPCA	9,50%
CRI	CRI Construtora Dez	24G1883357	Incorporação	587.167,41	0,37%	IPCA	12,68%
SUBTOTAL ESTRUTURADOS				**95.575.753,11**	**59,51%**		*(taxas a.a.)*

Tipo	Ativo	Ticker	Segmento	Valor	% PL
FII	Turmalina B		Residencial	16.197.048,56	10,09%
FII	FII Alicerce		Residencial	11.884.257,36	7,40%
FII	FII Unidades Autônomas	CF 50399189	Estoque	844.769,35	0,53%
FII	Guardian Real Estate FII	GARE11	Renda Urbana	2.484.238,31	1,55%
FII	Outros			2.736.705,17	1,70%
SUBTOTAL FII				**34.147.019**	**21,26%**
CAIXA + COMPROMISSADA				**30.414.742**	**18,94%**
PROVISÕES				**460.041**	**0,29%**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				**160.597.555**	**100,00%**

***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 CONSTRUTORA DEZ

CRI de Financiamento de Obra de empreendimento residencial horizontal (condomínio fechado de casas), incorporado e construído pela Construtora Dez, a qual já entregou 5 empreendimentos semelhantes ao objeto alvo da operação. As garantias da operação são: (i) alienação fiduciária das unidades com LTV de ~100%; (ii) cessão fiduciária dos recebíveis; (iii) fundo de reserva de 3 PMTs e (iv) aval dos sócios.

CRI MAC EMPREENDIMENTOS

CRI Corporativo que tem como devedora a holding MAC Empreendimentos, grupo goiano referência nacional em construção e desenvolvimento urbano. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Alienação Fiduciária de lotes (ii) Cessão Fiduciária dos Recebíveis, presentes e futuros, de empreendimentos em fase final de construção (iii) Aval das holdings controladores e principais sócios.

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 BEMOL

CRI pulverizado, lastreado na cessão de mais de 500 contratos de *home equity* originados pela Bemol Serviços Financeiros, braço financeiro do Grupo Bemol, maior varejista da região Norte do país. As garantias da operação são: imóveis atrelados aos contratos cedidos (LTV médio da carteira de ~40%), além de subordinação de 20% aportada pela própria Bemol.

CRI BELLA VITTA

CRI para antecipação de recebíveis de um loteamento na cidade de Cascavel e desenvolvido pela Bella Casa & Okada, companhia que realiza projetos de urbanismo e desenvolvimento principalmente em cidades do Paraná. As garantias da operação são: (i) CF dos Recebíveis; (ii) Aval dos sócios; (iii) Fundo de Despesas; (iv) Fundo de Reserva e índice mínimo a ser mantido de, pelo menos, 155% (VP dos Créditos Elegíveis cedidos à operação em relação ao Saldo Devedor)

CRI PATIO RORAIMA

CRI lastreado em recebíveis do Shopping Pátio Roraima. O Shopping é referência na capital de Boa Vista, Roraima, e a operação conta com Alienação Fiduciária de Imóvel, Loan-to-Value (LTV) de 23%, além de Cessão Fiduciária de Recebíveis, com Índice de Cobertura (IC) sobre PMT mínimo de 1,3x e Fundo de Reserva de 3 PMTs.

***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 SHOPPING METRÔ ITAQUERA

CRI de adiantamento de aluguéis do Shopping Metrô Itaquera, localizado em São Paulo. Integrado diretamente à estação de metrô e situado em área de intenso fluxo, o shopping é um polo de consumo, com uma base de locatários diversificada e ancorada por grandes players do varejo. As garantias da operação são: (i) Alienação fiduciária do Direito de Uso Real de parcela relevante do ativo; (ii) CF dos recebíveis atrelados às áreas cedidas em AF; (iii) Aval dos Sócios.

CRI FGR INCORPORAÇÕES

CRI corporativo, respaldado na carteira de recebíveis do empreendimento Jardins Marselha, condomínio horizontal da FGR Incorporações, empresa de Goiás focada em loteamentos e incorporações horizontais de médio e alto padrão, com mais de 35 anos de história. As garantias da operação são: (i) AF de quotas da SPE, (ii) CF de Recebíveis, (iii) fiança dos sócios Pessoa Física e da holding e (iv) Fundo de Reserva de 6 PMTs, além de covenants financeiros.

CRI CATA INCORPORADORA

CRI de término de obra de condomínio fechado de lotes de alto padrão na cidade de Belém no Pará. As garantias da operação são (i) Alienação Fiduciária de Quotas da Devedora; (ii) Alienação Fiduciária de Imóvel; (iii) Cessão e Promessa de Cessão Fiduciária dos Recebíveis - que resguardam em pelo menos 2 vezes o saldo devedor da operação; (iv) Aval de todas as partes societárias envolvidas.

CRI VIC ENGENHARIA

CRI corporativo respaldado na carteira de recebíveis de 2 loteamentos de segmento econômico desenvolvidos pela Vic Engenharia, empresa focada em empreendimentos imobiliários para o segmento econômico. As garantias da operação são: (i) AF de participações nas SPEs, (ii) aval dos sócios da Vic Engenharia (diretos e indiretos), e fiança da Vic Engenharia, (iii) CF de recebíveis advindos dos loteamentos.

CRI COMPORTE

CRI corporativo, respaldado na robustez do Grupo Comporte, que é um dos principais players de mobilidade e detentor de operações diversas de transporte, presente em mais de 689 cidades do Brasil. As garantias da operação são: (i) AF de 12 imóveis (LTV ~60%) e (ii) CF de Recebíveis com índice de cobertura mínimo de 1,3x a PMT mensal; (iii) Aval da Comporte Participações S.A. e (iv) Fundo de Reserva equivalente a 1 PMT, mantido em Patrimônio Separado da operação.

CRI MARTINI MEAT

CRI corporativo, respaldado no risco de crédito da Emergent Cold, operadora de logística refrigerada líder no mercado latino-americano, e investida da *Lineage Logistics*, maior *player* de logística refrigerada do mundo. As garantias são: (i) 3 galpões operacionais da devedora (LTV~64%); (ii) recebíveis de contratos com empresas *investment grade*; (iii) Fundo de Reserva; e (iv) aval da holding da Emergent Cold Brasil, além de *covenants* financeiros de alavancagem.

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 BRDU

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

CRI DUE INCORPORADORA

CRI corporativo com garantia principal sobre recebíveis de 3 empreendimentos e AF de unidades. A DUE é incorporadora focada em segunda residência de praia no Nordeste, com atuação em Muro Alto, Carneiros e Recife (PE). A operação conta com: (i) aval dos sócios PF; (ii) AF das quotas das SPEs; (iii) AF de unidades selecionadas; (iv) cessão fiduciária dos recebíveis; e (v) fundo de reserva e de despesa.

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 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%.

CRI TIBÉRIO

CRI corporativo com garantia real em imóveis performados e selecionados na região da Grande São Paulo (São Paulo, Guarulhos e Santo André). A Tibério é uma construtora com mais de 60 anos de mercado de atuação em São Paulo e região metropolitana, tendo entregado mais de 150 projetos e aproximadamente 23 mil unidades. O pacote de garantias da operação é: (i) Aval dos Sócios; (ii) Alienação Fiduciária de Estoque de 8 empreendimentos selecionados

CRI VCA

CRI lastreado em CCIs de contratos de compra e venda do Residencial Bellator, da VCA Construtora, incorporadora líder de Vitória da Conquista (BA) focada em loteamentos e residenciais acessíveis. As garantias da operação são: (i) alienação fiduciária das quotas da SPE devedora; (ii) cessão fiduciária dos recebíveis do Bellator; (iii) aval dos sócios PF e PJ.

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