MANATÍ

RELATÓRIO MENSAL

MANATÍ RENDA CDI

CNPJ: 59.604.698/0001-05

JANEIRO | 2026

DESTAQUES DO MÊS
JANEIRO/26

RENTABILIDADE NO MÊS

Retorno robusto no mês, com captura de resultados extraordinários, demonstrando cada vez mais a qualidade da alocação e capacidade de originação da Manatí:

118,4%
CDI Líquido de IR

RETORNO DA CARTEIRA

Processo de alocação do Manatí Renda CDI concluído, conforme cenário apresentado no estudo de viabilidade da oferta e **todas as operações adimplentes e em dias com suas obrigações**

CDI +4,0%
a.a. de rentabilidade da carteira

DIVIDENDO DISTRIBUÍDO

Aumento do dividendo distribuído para R$ 1,30 por cota, com **nova fase do fundo** e seguindo a mesma **consistência desde o início** do Manatí Renda CDI.

R$ 1,30
Por cota

DIVIDEND YIELD

Dividend Yield de 1,30% no mês, isento de IR, o que equivale a 131,3% CDI Equivalente, e **ainda com excedente de retorno incorporado na cota**

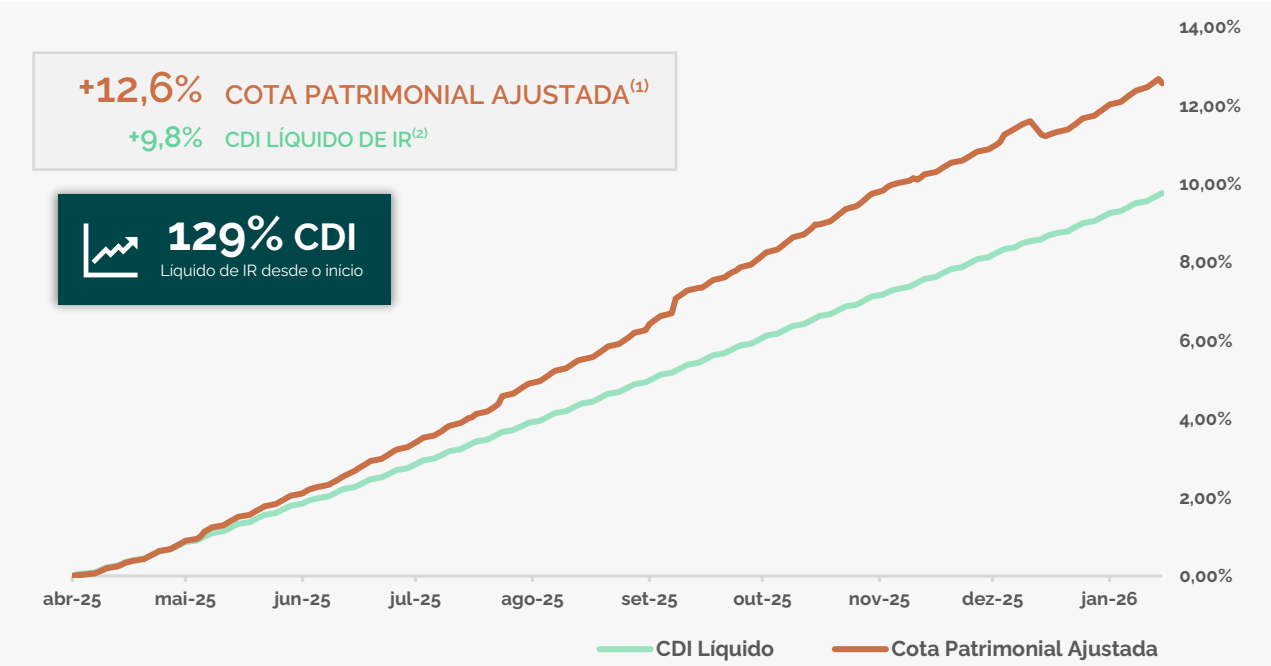
1,30%
ao mês líquido ou 131,1% CDI Equivalente

(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, 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 Renda CDI(1)	**1,17%**												**1,17%**	**12,57%**
CDI Líquido de IR	**0,99%**												**0,99%**	**9,77%**
% CDI Líquido	115,4%												115,4%	128,6%
Manatí Renda CDI(3)	*1,53%*												*1,53%*	*11,54%*
CDI Bruto de IR	*1,16%*												*1,16%*	*11,59%*
% CDI	*131,5%*												*131,5%*	*99,6%*
Dividendo/Cota	1,30												1,30	9,30

(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 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.

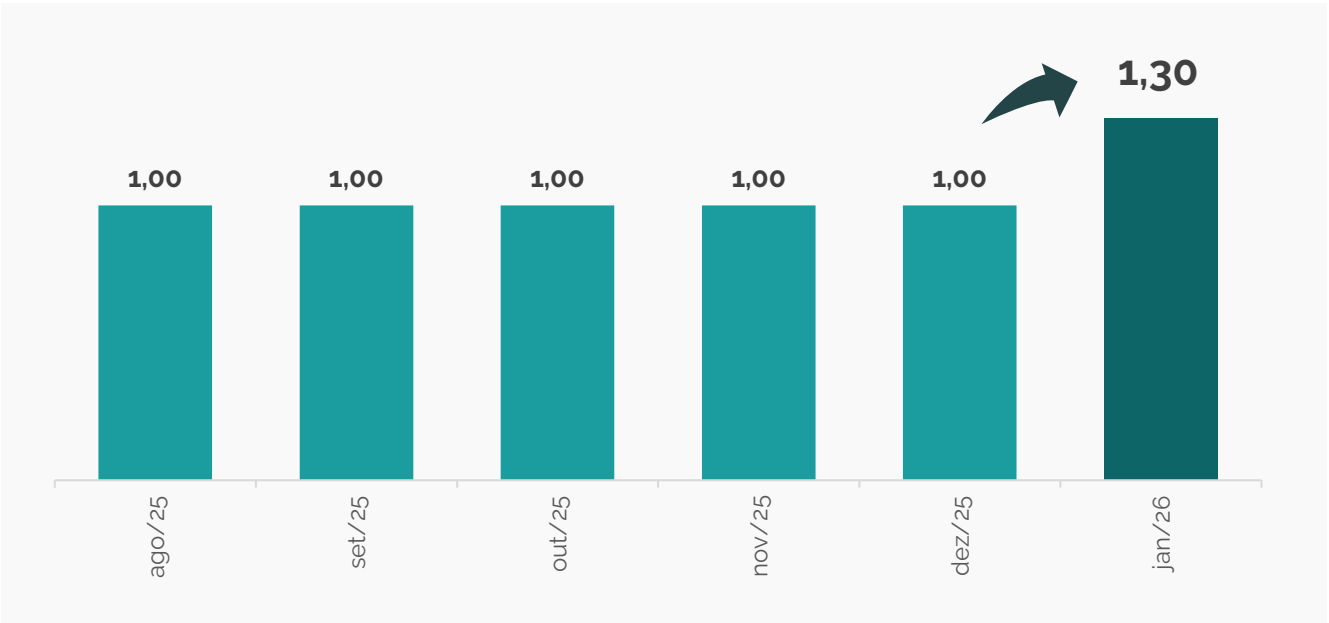
DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

Fruto da **carteira de ativos de DNA Manatí,** com perfil estruturado e garantias robustas, **resultados extraordinários** e **proteção do patrimônio** promovida pelo time de gestão, nessa nova fase do Manatí Renda CDI, **aumentamos o dividendo mensal para o patamar de R$ 1,30 por cota**, que se traduz de forma competitiva frente ao custo de oportunidade, representado pelo CDI:

Dividendo de
R$ 1,30
por cota no mês

Rentabilidade de
131,1%
Em relação ao CDI Equivalente

Dividend Yield de
16,8%
a.a. líquido, em relação a cota de emissão[1]



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**, no encerramento de **janeiro**, em termos de **remuneração** dos papeis e **diversificação** dos setores investidos:

Alocação em Ativos-Alvo

96% de alocação em ativos estruturados conforme estudo de viabilidade apresentado

Indexador

% Portfólio de CRI

100% Indexado ao CDI

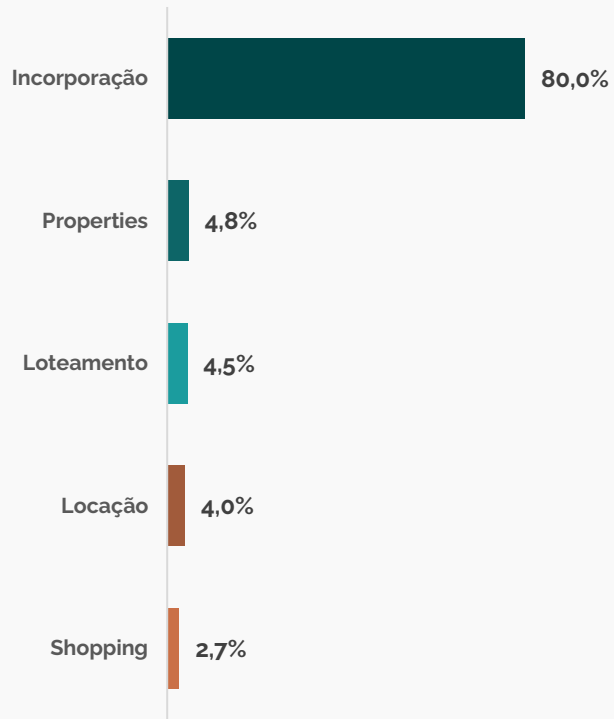
Remuneração dos papeis[1]

% Portfólio de CRI

CDI + 4,0% 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 fechamento de **janeiro** de 2026:

Tipo	Emissor	Código IF	Segmento	Valor	% PL	Indexador	Tx. Aquisição
CRI	CRI Rottas	25L2378911	Incorporação	8.786.381	4,84%	CDI	3,60%
CRI	LCI Mozak II	24I02520561	Properties	8.776.272	4,83%	CDI	5,00%
CRI	CRI Vista	25F2186311	Incorporação	8.775.608	4,83%	CDI	4,75%
CRI	CRI Vértice e Voz	24K2221808	Incorporação	8.722.178	4,80%	CDI	5,30%
CRI	CRI Longitude	25C3273266	Incorporação	8.698.268	4,79%	CDI	6,00%
CRI	CRI GT Building	25E4343185	Incorporação	8.553.452	4,71%	CDI	4,00%
CRI	CRI Due	25K0012801	Incorporação	8.537.094	4,70%	CDI	4,50%
CRI	CRI BRDU	25J3113754	Incorporação	8.459.096	4,66%	CDI	5,00%
CRI	CRI OAD	25K3757811	Incorporação	8.444.645	4,65%	CDI	4,50%
CRI	CRI Econ	23K2260145	Incorporação	8.354.672	4,60%	CDI	2,00%
CRI	CRI Teriva	23C2831601	Loteamento	8.166.317	4,49%	CDI	3,50%
CRI	CRI Rogga	23D0003603	Incorporação	7.413.027	4,08%	CDI	3,29%
CRI	CRI CBA	24I1189659	Incorporação	7.245.378	3,99%	CDI	3,50%
CRI	CRI Lafaete	23L1737583	Locação	7.224.255	3,98%	CDI	4,30%
CRI	CRI Tibério	20K0777893	Incorporação	6.269.402	3,45%	CDI	2,70%
CRI	CRI Construtora Dez CDI	25H4162216	Incorporação	6.017.901	3,31%	CDI	5,00%
CRI	CRI Versi I	24H1933555	Incorporação	5.900.475	3,25%	CDI	4,00%
CRI	CRI Versi II	24H1933558	Incorporação	5.900.473	3,25%	CDI	4,00%
CRI	CRI Torresani 2S	25F2804404	Incorporação	5.473.349	3,01%	CDI	3,50%
CRI	CRI Torresani 1S	25F2772030	Incorporação	5.473.349	3,01%	CDI	3,50%
CRI	CRI Torresani 3S	25K1900616	Incorporação	5.037.965	2,77%	CDI	3,50%
CRI	CRI Casa Shopping CDI	22L1125977	Shopping	4.863.793	2,68%	CDI	2,74%
CRI	CRI Arqos	25E4068927	Incorporação	3.993.274	2,20%	CDI	4,00%
CRI	CRI Pavoni 2S	25K3255085	Incorporação	3.132.096	1,72%	CDI	5,30%
CRI	CRI Pavoni 1S	25K3156592	Incorporação	3.132.061	1,72%	CDI	5,20%
CRI	CRI RNI IV	23F2910405	Incorporação	3.016.116	1,66%	CDI	3,00%
SUBTOTAL ESTRUTURADOS				**174.366.896**	**96,0%**		(taxas a.a)
CAIXA + COMRPOMISSADA		-	-	**10.010.036**	**5,5%**		
PROVISÕES -		-	-	**-2.681.766**	**-1,5%**		
Patrimônio Líquido				**181.695.166**	**100,0%**		

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