



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO MERCANTIL PLENO RENDA FIXA REF DI LP FIF RESP LTDA**

**00.598.452/0001-17**

**Informações referentes ao período de Janeiro de 2025 à Dezembro de 2025**

1. **Denominação social: MERCANTIL PLENO RENDA FIXA REF DI LP FIF RESP LTDA**

2. **Rentabilidade**

2.1 **Mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:**

<b>Mês</b>	<b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b>	<b>Variação percentual do CDI</b>	<b>Desempenho do fundo como % do CDI</b>	<b>Rentabilidade Ajustada</b>
Dezembro	1,19%	1,22%	97,14%	1,19%
Novembro	1,03%	1,05%	98,15%	1,03%
Outubro	3,35%	1,28%	262,82%	3,35%
Setembro	1,18%	1,22%	96,92%	1,18%
Agosto	1,12%	1,16%	96,39%	1,12%
Julho	1,25%	1,28%	97,62%	1,25%
Junho	1,06%	1,10%	96,89%	1,06%
Mai	1,11%	1,14%	97,75%	1,11%
Abril	1,04%	1,06%	98,07%	1,04%
Março	0,93%	0,96%	96,45%	0,93%
Fevereiro	0,87%	0,99%	88,12%	0,87%
Janeiro	1,06%	1,01%	104,85%	1,06%
12 Meses	16,26%	14,31%	113,59%	16,26%

Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

<b>Ano</b>	<b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b>	<b>Variação percentual do CDI</b>	<b>Desempenho do fundo como % do CDI</b>	<b>Rentabilidade Ajustada</b>
2025	16,26%	14,31%	113,59%	16,26%
2024	12,49%	10,87%	114,90%	12,49%
2023	15,36%	13,05%	117,74%	15,36%
2022	12,42%	12,37%	100,36%	12,42%
2021	4,83%	4,40%	109,97%	4,83%



Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

O fundo que destinar quantias diretamente aos cotistas nos termos do art. 4º, parágrafo único e/ou realizar a amortização de cotas desta Instrução deve incluir, às tabelas dos itens 2.1 e 2.2, coluna para divulgar a rentabilidade ajustada pela destinação de referidas quantias, agregando os recursos distribuídos e/ou as cotas emitidas à rentabilidade.

3. **Despesas do fundo:** as despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre 01/01/2025 e 31/12/2025. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2025
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,3005%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0000%
<b>Taxa de Custódia</b>		0,1334%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,2473%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>0,6811%</b>
Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2025
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	<b>Taxa de administração</b>	54,8496%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	24,3446%
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	<b>Taxa de administração</b>	0,0000%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	0,0000%
<b>TOTAL</b>		<b>79,1942%</b>



4. **EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.**

**Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2025 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2026, você poderia resgatar R\$ 1.134,20, já deduzidos impostos no valor de R\$ 28,47.

**Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance (se houver), e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 10,63.

5. **SIMULAÇÃO DE DESPESAS: utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:**

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o **fundo** tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

<b>Simulação das Despesas</b>	<b>2029</b>	<b>2031</b>
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 23,57	R\$ 43,48
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 307,43	R\$ 567,03



A simulação acima não implica em promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

#### 6. **ESCLARECIMENTOS:**

**Exemplo comparativo e investimento de longo prazo:** o exemplo comparativo (item 4) e o quadro de simulação de despesas (item 5) apresentados acima servem para facilitar a comparação do desempenho de seu fundo com o de outros fundos de investimento. É possível encontrar os mesmos exemplos, calculados a partir das mesmas hipóteses, nas lâminas (nos respectivos itens 8 e 9) de outros fundos de investimento. As lâminas estão disponíveis nas páginas eletrônicas dos administradores dos fundos na rede mundial de computadores.

**Despesas de fundos investidos:** as despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

**Rentabilidade:** a rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

#### **Impostos:**

Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): De acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.