



DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO MB MASTER RF REF DI LONGO PRAZO FIF - RESP LTDA

00.598.452/0001-17

Informações referentes ao período de Janeiro de 2024 à Dezembro de 2024

1. **Denominação social: MB MASTER RF REF DI LONGO PRAZO FIF - RESP LTDA**

2. **Rentabilidade**

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

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempempenho do fundo como % do CDI	Rentabilidade Ajustada
Dezembro	0,84%	0,93%	90,36%	0,84%
Novembro	0,79%	0,79%	99,67%	0,79%
Outubro	0,92%	0,93%	99,15%	0,92%
Setembro	0,83%	0,83%	99,26%	0,83%
Agosto	0,88%	0,87%	101,08%	0,88%
Julho	0,88%	0,91%	96,75%	0,88%
Junho	0,77%	0,79%	97,96%	0,77%
Maiο	2,55%	0,83%	306,28%	2,55%
Abril	0,86%	0,89%	97,17%	0,86%
Março	0,83%	0,83%	99,39%	0,83%
Fevereiro	0,77%	0,80%	96,44%	0,77%
Janeiro	0,93%	0,97%	95,79%	0,93%
12 Meses	12,49%	10,87%	114,90%	12,49%

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:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempempenho do fundo como % do CDI	Rentabilidade Ajustada
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%
2020	2,86%	2,77%	103,32%	2,86%



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 01/01/2024 e 31/12/2024. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2024
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,1408%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0000%
Taxa de Custódia		0,0484%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,0416%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0,2306%
Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2024
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	71,6085%
	Despesas operacionais e de serviços	26,5215%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	0,0000%
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000%
TOTAL		98,1300%



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 2024 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2025, você poderia resgatar R\$ 1.041,99, já deduzidos impostos no valor de R\$ 8,91.

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\$ 2,86.

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:

Simulação das Despesas	2028	2030
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\$ 8,00	R\$ 14,76
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\$ 323,00	R\$ 595,75



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%.