

**MB Fundo de Investimento
Financeiro em Ações -
Responsabilidade Limitada
(Anteriormente denominado MB
Fundo de Investimento em Ações -
Responsabilidade Limitada)
CNPJ nº 18.799.585/0001-17
(Administrado pela BEM -
Distribuidora de Títulos e Valores
Mobiliários Ltda.)**

Demonstrações Contábeis em 30 de Setembro de 2024 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Cotistas e à Administradora Fiduciária do
MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada
(Anteriormente denominado MB Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada)
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
Osasco - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2024 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o período de 13 de julho de 2024 (data após a transferência de Administração do Fundo) a 30 de setembro de 2024, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30 de setembro de 2024 e o desempenho de suas operações para o período de 13 de julho de 2024 a 30 de setembro de 2024, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento financeiro regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação ao Fundo de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Custódia dos ativos financeiros

Em 30 de setembro de 2024, o Fundo detinha investimentos em ativos financeiros. Cabe à Administradora Fiduciária e ao custodiante do Fundo conduzir processos de controles para garantir a propriedade e custódia dos ativos financeiros mantidos em sua carteira, junto às entidades custodiantes independentes e instituições financeiras. Em conexão às operações do Fundo e à materialidade dos saldos dos investimentos do Fundo, consideramos a custódia dos ativos financeiros do Fundo como área de foco em nossa auditoria.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a "organização Deloitte"). A DTTL (também chamada de "Deloitte Global") e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?

Com o objetivo de avaliar a adequação da propriedade e custódia dos ativos financeiros do Fundo, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento do processo de conciliação das posições dos investimentos detidos pelo Fundo junto às posições das entidades custodiantes independentes e instituições financeiras; (ii) obtenção da composição detalhada dos ativos financeiros do Fundo e comparação com os seus respectivos registros contábeis; (iii) confronto da composição da carteira do Fundo, em 30 de setembro de 2024, com os relatórios emitidos pelas entidades custodiantes independentes e instituições financeiras; e (iv) avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo.

Com base nos procedimentos de auditoria efetuados e nos resultados obtidos, consideramos aceitável a adequação da propriedade e custódia dos ativos financeiros do Fundo, no contexto das demonstrações contábeis do Fundo, tomadas em conjunto.

Responsabilidades da Administradora Fiduciária do Fundo pelas demonstrações contábeis

A Administradora Fiduciária é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento financeiro regulamentados pela CVM e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administradora Fiduciária é responsável, no âmbito das prerrogativas previstas na regulamentação da CVM, pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administradora Fiduciária pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora Fiduciária.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora Fiduciária, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Administradora Fiduciária a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administradora Fiduciária, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do período e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstância extremamente raras, determinamos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 27 de dezembro de 2024



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Vanderlei Minoru Yamashita
Contador
CRC nº 1 SP 201506/O-5

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Mês/Ano: 30 de setembro de 2024

Nome do Fundo: MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada

CNPJ: 18.799.585/0001-17

Administradora: BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 00.066.670/0001-00

Aplicações - Especificações	Espécie / Forma	Quantidade	Cotação por lote de mil ou preço unitário – R\$	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades					1	0,02
Banco conta movimento					1	0,02
Aplicações Interfinanceiras de liquidez					970	21,18
Letras do Tesouro Nacional		1.059		970	970	21,18
Ações					3.489	78,16
Cia. Energética de Minas Gerais - CEMIG	PN	42.068	11,40	348	479	10,46
Banco do Brasil S.A.	ON	17.000	27,18	246	462	10,08
Vale S.A.	ON	6.042	63,51	435	384	8,38
Itausa S.A.	PN	26.545	11,07	241	294	6,41
BRF Brasil Foods S.A.	ON	12.000	23,65	288	284	6,19
Usinas Sid. de Minas Gerais S.A. - Usiminas	PN	45.000	6,24	353	281	6,13
Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras	PN	6.000	36,01	213	216	4,72
Dexco S.A.	ON	25.000	8,55	197	214	4,67
Banco Bradesco S.A. (a)	PN	12.526	14,70	232	184	4,02
Ecorodovias Infraestrutura S.A.	ON	22.500	6,92	168	156	3,40
Marfrig Alimentos S.A.	ON	10.000	13,64	95	136	2,98
Cia. Siderúrgica Nacional	ON	10.000	12,89	195	129	2,81
Allos S.A.	ON	5.078	21,85	111	111	2,42
MRV Engenharia e Participações S.A.	ON	15.000	7,24	147	109	2,37
Movida Participações S.A.	ON	15.000	6,17	169	92	2,01
Cia. Paranaense de Energia - Copel	PN	5.000	10,19	51	51	1,11
Valores a receber					57	1,25
Juros sobre capital próprio					48	1,05
Dividendos e bonificações					9	0,20
Despesas antecipadas					2	0,04
Taxa de Fiscalização - CVM					2	0,04
Total do ativo					4.612	100,65
Valores a pagar					30	0,65
Taxa de Administração					27	0,59
Auditoria e Custódia					3	0,06
Patrimônio líquido					4.582	100,00
Total do passivo e Patrimônio líquido					4.612	100,65

(a) Títulos de emissão de empresas ligadas à Administradora.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido

Períodos de 13 de julho de 2024 (data após transferência de Administração do Fundo) a 30 de setembro de 2024 e de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e exercício findo em 30 de setembro de 2023

Nome do Fundo: MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada **CNPJ: 18.799.585/0001-17**

Administradora: BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. **CNPJ: 00.066.670/0001-00**

Valores em R\$ 1.000, exceto o valor unitário das cotas

	Período de 13 de julho de 2024 a 30 de setembro de 2024	Período de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024	2023
Patrimônio líquido no início do exercício/períodos			
Representado por 40.331.281,582 cotas a R\$ 0,111816 cada	4.511		
Representado por 40.365.825,385 cotas a R\$ 0,093700 cada		3.782	
Representado por 40.450.932,806 cotas a R\$ 0,086801 cada			3.511
Cotas emitidas no exercício/períodos			
1.466,625 cotas	0		
1.484,8958676 cotas		0	
Cotas resgatadas no exercício/períodos			
5.464,745 cotas	0		
36.028,698517 cotas		(2)	
Variação no resgate de cotas no exercício/períodos	(1)	-	(7)
Patrimônio líquido antes do resultado	4.510	3.780	3.504
Resultado do exercício/períodos			
Ações	145	960	515
Dividendos e juros sobre capital próprio	61	205	254
Resultado nas negociações	(9)	-	-
Valorização/desvalorização a preço de mercado	93	755	261
Renda fixa e outros ativos financeiros	11	53	29
Apropriação de rendimentos	11	53	29
Demais receitas	6	-	2
Receitas diversas	6	-	2
Demais despesas	(90)	(282)	(268)
Auditoria e custódia	(8)	(20)	(18)
Corretagens e taxas	(1)	(15)	(4)
Publicações e correspondências	-	(11)	-
Remuneração da administração	(71)	(233)	(243)
Serviços contratados pelo fundo	(9)	(1)	(1)
Taxa de fiscalização CVM	(1)	(2)	(2)
Total do resultado do exercício/períodos	72	731	278
Patrimônio líquido no final do exercício/períodos			
Representado por 40.327.283,462 cotas a R\$ 0,113618 cada	4.582		
Representado por 40.331.281,582 cotas a R\$ 0,111816 cada		4.511	
Representado por 40.365.825,385 cotas a R\$ 0,093700 cada			3.782

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis nos

Períodos de 13 de julho de 2024 (data após transferência de Administração do Fundo) a 30 de setembro de 2024 e de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e exercício findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando especificado

1 Contexto operacional

O MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada (anteriormente denominado MB Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada) (“Fundo”) iniciou suas atividades em 30 de janeiro de 1986, e foi constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a receber aplicações de investidores em geral, e tem por objetivo buscar retorno aos seus cotistas através de oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, não obstante, o Fundo pode aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo. De acordo com seu objetivo de investimento, o Fundo possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros prefixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos. O Fundo pode atuar no mercado de derivativos para proteção das posições detidas à vista, limitado a uma vez seu patrimônio líquido. Os fundos investidos podem adotar estratégias com instrumentos financeiros derivativos, limitados a uma vez seu patrimônio líquido, desta forma, o Fundo, indiretamente, está exposto aos riscos inerentes a tais estratégias quando adotadas pelos fundos investidos.

Conseqüentemente, as cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo levar inclusive à perda do capital investido.

As aplicações em Fundo não são garantidas pela Administradora, Gestora, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. - TVM.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis são elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As demonstrações contábeis incluem, quando aplicável, estimativas e premissas na mensuração e avaliação dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

A demonstração da evolução do patrimônio líquido, relativa ao exercício findo em 30 de setembro de 2024, está sendo apresentada de forma segregada nos períodos de 13 de julho de 2024 a 30 de setembro de 2024 e de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024, em razão da transferência de Administração do Fundo, conforme mencionada na nota explicativa nº 19.

3 Práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

(a) Reconhecimento de receitas e despesas

A Administradora adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis nos

Períodos de 13 de julho de 2024 (data após transferência de Administração do Fundo) a 30 de setembro de 2024 e de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e exercício findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando especificado

(b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração e por se tratar de operações de curto prazo, o custo atualizado está próximo ao seu valor de mercado.

(c) Ações negociadas no Brasil

As ações integrantes da carteira são registradas pelo custo médio de aquisição (custo) e valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas em bolsas de valores.

(d) Bonificações

As bonificações são registradas na carteira de títulos pelas respectivas quantidades, sem modificações do valor dos investimentos e, quando as ações são consideradas como “ex-direito” nas bolsas de valores são avaliadas conforme acima.

(e) Dividendos/Juros sobre capital próprio

São reconhecidos em resultado quando as ações correspondentes são consideradas “ex-direito” nas bolsas de valores.

(f) Corretagens

As despesas de corretagens em operações de compra de ações são consideradas parte integrante do custo de aquisição. Na venda são registradas como despesa, na conta de “Corretagens e taxas”.

4 Valorização / Desvalorização de investimentos a preço de mercado

Refere-se ao diferencial entre o custo médio de aquisição (atualizado a valor de mercado na data do último balanço) e seu valor de mercado, no valor de R\$ 93 (R\$ 755 no período de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e R\$ 261 no exercício findo em 30 de setembro de 2023) registrados na conta “Valorização/desvalorização a preço de mercado”. Para os títulos negociados no período, os diferenciais a mercado compõem o resultado realizado no período e são refletidos na conta “Resultado nas negociações”.

5 Instrumentos financeiros derivativos

Nos períodos de 13 de julho de 2024 a 30 de setembro de 2024 e de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e no exercício findo em 30 de setembro de 2023, o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

6 Gerenciamento de riscos

(a) Tipos de riscos

Mercado

O valor dos ativos que integram a carteira pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda do valor dos ativos, o patrimônio do Fundo pode ser afetado negativamente. A queda nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis nos

Períodos de 13 de julho de 2024 (data após transferência de Administração do Fundo) a 30 de setembro de 2024 e de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e exercício findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando especificado

Derivativos

Consiste no risco de distorção do preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos cotistas. Mesmo para fundos que utilizam derivativos para proteção das posições à vista, existe o risco de a posição não representar um “*hedge*” perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo.

Crédito

É o risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros ou principal dos títulos que compõem a carteira. Neste caso, o efeito no Fundo é proporcional à participação na carteira do título afetado. O risco de crédito está associado à capacidade de solvência do Tesouro Nacional, no caso de títulos públicos federais, e da empresa emissora do título, no caso de títulos privados.

Sistêmico

As condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado resultando em alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Tais variações podem afetar o desempenho do Fundo.

(b) Controles relacionados aos riscos

De forma resumida, o processo constante de avaliação e monitoramento do risco consiste em:

- Estimar as perdas máximas potenciais dos fundos por meio do VaR (*Value at Risk*);
- Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador; e
- Avaliar as perdas dos fundos em cenários de *stress*.

(c) Análise de sensibilidade

Em 30 de setembro de 2024, a análise de sensibilidade foi efetuada a partir do cenário elaborado abaixo:

PL: 4.582

Value at Risk - VaR: 277

VaR/PL: 6,0449%

VaR Paramétrico - 95% de intervalo de confiança - Horizonte de tempo de 21 dias - Decaimento de 0,94.

Determinações no Ofício Circular nº 1/2019/CVM/SIN/SNC

A mensuração dos riscos de mercado tem por objetivo a avaliação das perdas possíveis com as variações de preços e taxas no mercado financeiro. O método Value-at-Risk – Var (Valor em Risco) representa a perda máxima esperada para 21 dias com 95% de confiança. Este método assume que os retornos dos ativos são relacionados linearmente com os retornos dos fatores de risco e que os fatores de risco são distribuídos normalmente. Estas aproximações podem subestimar as perdas decorrentes do aumento futuro da volatilidade dos ativos e, portanto, pode haver perdas superiores ao estimado conforme oscilações de mercado.

MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis nos

Períodos de 13 de julho de 2024 (data após transferência de Administração do Fundo) a 30 de setembro de 2024 e de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e exercício findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando especificado

7 Emissões e resgates de cotas

(a) Emissão

Na emissão de cotas do Fundo, o valor da aplicação é convertido pelo valor da cota de fechamento do próprio dia do pedido de aplicação, mediante a efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor à Administradora, em sua sede ou dependências.

(b) Resgate

Para efeito do exercício do direito de resgate pelo condômino, as cotas do Fundo têm seu valor atualizado diariamente. No resgate de cotas do Fundo, o valor do resgate é convertido pelo valor da cota de fechamento do primeiro dia útil da solicitação de resgate e o crédito é efetuado no quarto dia útil da solicitação.

8 Remuneração da administradora

Pela prestação dos serviços de administração fiduciária, gestão da carteira do Fundo, de tesouraria e de controle e processamento dos ativos financeiros, e a escrituração de cotas, o Fundo paga aos prestadores de serviços essenciais o percentual anual fixo de 7,00%, calculado e provisionado diariamente, por dia útil, sobre o patrimônio líquido do Fundo e, paga mensalmente, até o quinto dia útil do mês subsequente ao período de apuração, respeitando o valor mínimo mensal de R\$ 2.000,00 (dois mil reais), corrigido anualmente pela variação positiva do IPCA em janeiro de cada ano.

A taxa de administração pode variar até o valor da taxa máxima de administração, que compreendem também as taxas cobradas por fundos investidos pelo Fundo em relação às quais a regulamentação em vigor exige consolidação, conforme abaixo indicada:

I. Taxa máxima de administração: 7,70% ao ano, calculado e provisionado diariamente, por dia útil, sobre o patrimônio líquido do Fundo, exceto fundos cujas cotas sejam admitidas à negociação em mercado organizado e fundos geridos por partes não relacionadas ao gestor do fundo investidor.

É devida diretamente pelo Fundo a taxa máxima de custódia correspondente a 0,05% ao ano, corrigido anualmente pela variação positiva do IPCA em janeiro de cada ano, calculada e provisionada diariamente, por dia útil, sobre o patrimônio líquido do Fundo, mensalmente, e, paga até o quinto dia útil do mês subsequente ao período de apuração, assegurado o valor mínimo de R\$ 2.000,00 (dois mil reais).

No período de 13 de julho de 2024 a 30 de setembro de 2024, a despesa de taxa de administração foi de R\$ 80 (R\$ 234 no período de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e R\$ 244 no exercício findo em 30 de setembro de 2023), registrada nas contas “Remuneração da administração” e “Serviços contratados pelo fundo”.

O Fundo não possui taxa de ingresso, taxa de saída ou taxa de performance.

MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis nos

Períodos de 13 de julho de 2024 (data após transferência de Administração do Fundo) a 30 de setembro de 2024 e de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e exercício findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando especificado

9 Custódia dos títulos da carteira

Os títulos públicos utilizados como lastro para as operações compromissadas estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil. As ações estão custodiadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

10 Transações com partes relacionadas

No exercício findo em 30 de setembro de 2024, o Fundo realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

a) Operações compromissadas com partes relacionadas

Mês/Ano	Tipo de Título	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas / Total de operações compromissadas	Volume Médio Diário / Patrimônio Médio diário do Fundo	Taxa Média Contratada / Taxa Selic (*)	Parte Relacionada
7 / 2024	LFT	23,13%	18,39%	99,90%	Banco Bradesco S.A.
7 / 2024	LTN	7,88%	18,80%	99,90%	Banco Bradesco S.A.
7 / 2024	NTN	61,73%	18,41%	99,90%	Banco Bradesco S.A.
8 / 2024	LFT	23,41%	19,03%	99,71%	Banco Bradesco S.A.
8 / 2024	LTN	45,03%	18,30%	99,71%	Banco Bradesco S.A.
8 / 2024	NTN	31,57%	18,33%	99,71%	Banco Bradesco S.A.
9 / 2024	LFT	9,51%	20,93%	99,72%	Banco Bradesco S.A.
9 / 2024	LTN	14,26%	20,91%	99,72%	Banco Bradesco S.A.
9 / 2024	NTN	76,23%	20,97%	99,71%	Banco Bradesco S.A.

(*) Fonte utilizada: Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil.

As operações de compra e venda de títulos foram realizadas em condições usuais de mercado vigentes nas respectivas datas.

b) Despesas com partes relacionadas

Despesa	Saldo	Instituição	Relacionamento
Taxa de Administração	71	BEM DTVM Ltda.	Administradora
Taxa de Custódia	5	Banco Bradesco S.A.	Administradora
Taxa de Distribuição	9	Banco Mercantil Brasil S.A.	Gestora

c) Ativo com partes relacionadas

Operação	Saldo	Instituição	Relacionamento
Ações	184	Banco Bradesco S.A.	Administradora
Conta Corrente	1	Banco Bradesco S.A.	Administradora

MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis nos

Períodos de 13 de julho de 2024 (data após transferência de Administração do Fundo) a 30 de setembro de 2024 e de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e exercício findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando especificado

Os títulos emitidos por empresas ligadas à Administradora ou à Gestora se encontram em destaque no Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira.

11 Legislação tributária

No resgate de cotas, a base de cálculo do imposto de renda devido pelos cotistas é a diferença positiva entre o valor de resgate e o valor de aquisição, sendo aplicada alíquota de 15% (quinze por cento).

Conforme legislação em vigor as eventuais perdas apuradas no resgate das cotas podem ser compensadas com eventuais rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo ou em outros fundos detidos pelo investidor na mesma Administradora, desde que sujeitos à mesma alíquota do imposto de renda.

A forma de apuração e retenção de imposto de renda na fonte descrita acima não se aplica aos cotistas que estão sujeitos a regimes de tributação diferenciados, nos casos previstos na legislação em vigor ou por medida judicial.

12 Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio, com a correspondente variação do valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

13 Política de divulgação das informações

A divulgação das informações do Fundo aos cotistas é realizada através de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico.

14 Rentabilidade

As rentabilidades nos últimos períodos/exercícios são as seguintes:

Data	Rentabilidade (%)	Patrimônio líquido médio
Período de 13 de julho de 2024 a 30 de setembro de 2024	1,61	4.549
Período de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024	19,33	4.274
Exercício findo em 30 de setembro de 2023	7,95	3.512

MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis nos

Períodos de 13 de julho de 2024 (data após transferência de Administração do Fundo) a 30 de setembro de 2024 e de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e exercício findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando especificado

15 Demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade

Data	Valor da cota	Patrimônio líquido médio	Rentabilidade %	
			Mensal	Acumulada
12/07/2024	0,111816			
31/07/2024	0,108096	4.439	(3,33)	(3,33)
31/08/2024	0,116265	4.546	7,56	3,98
30/09/2024	0,113618	4.620	(2,28)	1,61

O Fundo não possui índice de mercado diretamente relacionado à rentabilidade do mesmo.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Os investimentos em fundos não são garantidos pela Administradora, por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos.

16 Demandas judiciais

No exercício findo em 30 de setembro de 2024, conforme classificação de seus assessores jurídicos, o Fundo é parte passiva em litígios classificados como probabilidade de perda possível no montante de R\$ 30.880,00 e perda provável de R\$ 1.000,00.

17 Contrato de prestação de serviços de controladoria e custódia

A Administradora contratou o Banco Bradesco S.A., para prestar serviços de controladoria e custódia, relativos a este Fundo, de acordo com as normas Legais e Regulamentares.

18 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

A Administradora, no período, não observou a contratação de serviços prestados pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda., relacionados a este Fundo de Investimento por ela administrado que não os serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, qual seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

19 Alterações estatutárias

O Instrumento Particular realizado em 2 de setembro de 2024 deliberou, de forma retroativa a partir de 15 de julho de 2024, sobre: 1) a retificação da Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 12 de junho de 2024 a fim de atualizar a razão social do Fundo de: "MB Fundo de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada", para: "MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada"; e 2) a retificação do anexo do regulamento do Fundo no seguinte capítulo "Da Remuneração e Demais Despesas do Fundo".

MB Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis nos

Períodos de 13 de julho de 2024 (data após transferência de Administração do Fundo) a 30 de setembro de 2024 e de 1º de outubro de 2023 a 12 de julho de 2024 e exercício findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando especificado

A Assembleia Geral realizada em 12 de junho de 2024 deliberou, a partir de 15 de julho de 2024, que o Fundo passou a ser Administrado pela BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - CNPJ nº 00.066.670/0001-00, em substituição à Mercantil do Brasil Distribuidora S.A – TVM.

A Assembleia Geral realizada em 23 de dezembro de 2023 deliberou, a partir da mesma data, sobre a adaptação do regulamento do Fundo a Resolução CVM nº 175 de 23 de dezembro de 2022.

20 Outras informações

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou, em 23 de dezembro de 2022, a Resolução CVM nº 175 (“RCVM 175/2022”) que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos, revogando, portanto, a Instrução CVM nº 555/2014. A referida resolução entrou em vigor a partir de 2 de outubro de 2023. Em 12 de março de 2024, a CVM emitiu a Resolução CVM nº 200 que posterga o prazo de adaptação para 30 de junho de 2025. Em 30 de setembro de 2024, o Fundo encontra-se adaptado à Resolução CVM 175 como Fundo de Classe Única, e mantém a apresentação das Demonstrações Contábeis conforme o Plano Contábil dos Fundos de Investimento - COFI.

21 Informações adicionais

Contador:

Ricardo Ignácio Rocha

CRC 1 SP 213357/O-6-T-PR

Diretor responsável:

Luis Claudio de Freitas Coelho Pereira