

Mercantil Pleno Renda  
Fixa Referenciado DI  
Longo Prazo Fundo  
de Investimento  
Financeiro -  
Responsabilidade  
Limitada

CNPJ nº 00.598.452/0001-17

(Anteriormente denominado MB Master Renda  
Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de  
Investimento Financeiro – Responsabilidade  
Limitada)

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

(Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. –  
Títulos e Valores Mobiliários )

**Demonstrações contábeis em  
31 de dezembro de 2025**



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,  
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil  
Telefone +55 (11) 3940-1500  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

**Aos Cotistas, à Administradora e Gestora do  
Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento  
Financeiro – Responsabilidade Limitada**  
*Osasco – SP*

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada (anteriormente denominado MB Master Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada) (“Fundo” ou “Classe”), administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2025 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2025 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento financeiro.

## 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 dos auditores 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, aplicáveis a auditorias de demonstrações contábeis de entidades de interesse público no Brasil. Nós também 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 exercício corrente. 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 e valorização de títulos públicos e privados

Principal assunto de auditoria	Como nossa auditoria conduziu esse assunto
Em 31 de dezembro de 2025, o Fundo possuía 85,55% do seu patrimônio líquido representado por títulos públicos e privados mensurados ao valor justo com base em preços cotados ou indexadores/parâmetros observáveis no mercado e avaliações do spread de crédito, registrados e custodiados em órgãos regulamentados de liquidação e custódia (Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão). Devido ao fato desses ativos serem os principais elementos que influenciam o patrimônio líquido e o reconhecimento de resultado do Fundo, no contexto das demonstrações contábeis como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.	Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: <ul style="list-style-type: none"><li>– Teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelos custodiantes;</li><li>– Recalculamos a valorização dos títulos públicos e privados com base em preços disponíveis obtidos junto a fontes de mercado independentes ou informações observáveis no mercado; e</li><li>– Avaliação da rentabilidade obtida pelo Fundo auditado no exercício, por meio do teste de liquidação financeira da movimentação da carteira de aplicações em títulos públicos e privados; e</li><li>– Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo.</li></ul>

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os critérios adotados para determinar os saldos dos títulos públicos e privados no tocante à existência e mensuração, assim como suas divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

## Outros assuntos - Auditoria dos valores correspondentes aos períodos anteriores

Os valores correspondentes aos períodos de 13 de julho de 2024 a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria, sem modificação de opinião, em 31 de março de 2025 e em 9 de dezembro de 2024, respectivamente.

## Responsabilidades da administração do Fundo pelas demonstrações contábeis

A administração 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 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 administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, 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 administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## Responsabilidades dos auditores 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 detectam 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 da 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 administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma 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 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 administração 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 Administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente 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 circunstâncias extremamente raras, determinarmos 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 março de 2026

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-014428/O-6



Bruno Akamine Silva  
Contador CRC SP295100/O-0

# Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Mês/Ano: 31 de dezembro de 2025

Nome da Classe:	Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada	CNPJ:	00.598.452/0001-17
Administradora:	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	CNPJ:	00.066.670/0001-00
Gestora:	Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários	CNPJ:	17.364.795/0001-10

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
<b>Disponibilidades</b>			<b>1</b>	<b>0,01</b>
Banco conta movimento			1	0,01
<b>Aplicações Interfinanceiras de liquidez</b>		<b>2.071</b>	<b>2.071</b>	<b>15,32</b>
Letras do Tesouro Nacional	3.045	2.071	2.071	15,32
<b>Títulos públicos</b>		<b>6.893</b>	<b>6.918</b>	<b>51,18</b>
Letras Financeiras do Tesouro	383	6.893	6.918	51,18
<b>Certificado de Depósito Bancário</b>		<b>4.646</b>	<b>4.646</b>	<b>34,37</b>
Banco Industrial do Brasil S.A.	1.500	1.526	1.526	11,29
BR Partners Ban	1.000	1.055	1.055	7,80
Banco Intermedium S.A.	100.000.000	1.048	1.048	7,75
Banco BMG S.A.	10.000	1.017	1.017	7,53
<b>Valores a receber</b>			<b>1</b>	<b>0,01</b>
Outros valores a receber			1	0,01
<b>Total do ativo</b>			<b>13.637</b>	<b>100,89</b>
<b>Valores a pagar</b>			<b>120</b>	<b>0,89</b>
Cotas a Resgatar			106	0,79
Auditoria e Custódia			10	0,07
Taxa de Administração			4	0,03
<b>Patrimônio líquido</b>			<b>13.517</b>	<b>100,00</b>
<b>Total do passivo e Patrimônio líquido</b>			<b>13.637</b>	<b>100,89</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração do Fundo) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

**Nome da Classe: Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro** CNPJ: 00.598.452/0001-17  
**Responsabilidade Limitada**

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

**Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários** CNPJ: 17.364.795/0001-10

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

	2025	Período de 13 de julho de 2024 a 31 de dezembro de 2024	Período de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024
<b>Patrimônio líquido no início dos períodos/exercício</b>			
Representado por 35.617,552 cotas a R\$ 584,920334 cac	20.833		
Representado por 49.524,194 cotas a R\$ 557,851339 cac		27.627	
Representado por 48.793,846 cotas a R\$ 519,955340 cac			25.370
<b>Cotas emitidas nos períodos/exercício</b>			
9.456,544 cotas	5.732		
5.120,943 cotas		2.913	
9.325,138 cotas			5.007
<b>Cotas resgatadas nos períodos/exercício</b>			
25.196,163 cotas	(11.602)		
19.027,585 cotas		(8.040)	
8.594,790 cotas			(4.063)
<b>Varição no resgate de cotas nos períodos/exercício</b>	(4.108)	(2.741)	(547)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado</b>	10.855	19.759	25.767
<b>Resultado dos períodos/exercício</b>			
<b>Renda fixa e outros ativos financeiros</b>	2.458	667	1.944
Apropriação de rendimentos	2.433	608	1.944
Valorização/desvalorização a preço de mercado	25	59	-
<b>Demais receitas</b>	329	466	-
Receitas diversas	329	466	-
<b>Demais despesas</b>	(125)	(59)	(84)
Auditoria e custódia	(56)	(18)	(34)
Despesas diversas	(1)	(1)	(3)
Publicações e correspondências	(1)	(1)	-
Remuneração da administração	(54)	(34)	(42)
Taxa de fiscalização CVM	(13)	(5)	(5)
<b>Total do resultado dos períodos/exercício</b>	2.662	1.074	1.860
<b>Patrimônio líquido no final dos períodos/exercício</b>			
Representado por 19.877,933 cotas a R\$ 680,020854 cac	13.517		
Representado por 35.617,552 cotas a R\$ 584,920334 cac		20.833	
Representado por 49.524,194 cotas a R\$ 557,851339 cac			27.627

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# **Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada**

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

**Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários**

## **Notas explicativas às demonstrações contábeis no**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

---

## **1 Contexto operacional**

O Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada (“Fundo”) (anteriormente denominado MB Master Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada) iniciou suas atividades em 1º de junho de 1995, e foi constituído por deliberação conjunta de uma administradora fiduciária e uma gestora de recursos, assim definidos como prestadores de serviços essenciais, que contam com classe aberta e, com prazo indeterminado de duração.

A estrutura do Fundo conta com uma única classe de investimento.

A Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada (“Classe”) (anteriormente denominada MB Master Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada) foi adaptada para classe em 1º de fevereiro de 2024, sob a forma de classe aberta, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a investidores em geral e tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, derivativos e cotas de classes de fundos de investimento, negociados nos mercados interno, sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem. De acordo com seu objetivo de investimento, a Classe possui compromisso de concentração de no mínimo 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente ou sintetizados via derivativos, sendo assim, poderá incorrer nos seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros prefixadas, índices de preço e crédito. A Classe pode atuar no mercado de derivativos para proteção das posições detidas à vista, limitado a uma vez seu patrimônio líquido. As classes investidas podem adotar estratégias com instrumentos financeiros derivativos, limitado a uma vez seu patrimônio líquido, desta forma, a Classe, indiretamente, está exposta a tais estratégias quando adotadas pelas classes investidas.

A administração da carteira da Classe é realizada pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., e a gestão é realizada pela Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários, em conjunto, denominadas Prestadores de Serviços Essenciais.

A Classe está sujeita às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo levar inclusive à perda do capital investido. A responsabilidade do Cotista é limitada ao valor por ele subscrito, não estando o Cotista obrigado, portanto, à realização de aportes adicionais caso seja constatado o patrimônio líquido negativo da Classe.

Os investimentos em classes não são garantidos pela Administradora, Gestora, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

## **2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis são elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento financeiro, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos

# **Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada**

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

**Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários**

## **Notas explicativas às demonstrações contábeis no**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

---

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 da Classe. 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 31 de dezembro de 2024 está sendo apresentada de forma segregada nos períodos de 13 de julho de 2024 a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024 em razão da transferência de administração da Classe, conforme mencionado na nota explicativa nº 20.

### **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.

#### **(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) Títulos de renda fixa**

Os títulos de renda fixa integrantes da carteira são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos (curva) até a data do balanço e ajustados ao valor de mercado em função da classificação dos títulos - Nota Explicativa 4.

### **4 Ativos financeiros**

De acordo com o estabelecido pela Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016, os ativos financeiros são classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

**(i) Títulos para negociação:** incluem os ativos financeiros adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos e avaliados diariamente pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado;

**(ii) Títulos mantidos até o vencimento:** incluem os ativos financeiros, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, sendo registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas

# Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada

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

Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários

## Notas explicativas às demonstrações contábeis no

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

as seguintes condições:

- que a Classe seja destinada exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos definidos como tais pela regulamentação editada pela CVM;
- que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao regulamento da Classe, a sua anuência à classificação de ativos financeiros integrantes da carteira da Classe; e
- que as Classes de investimento invistam em cotas de outro fundo de investimento, que classifique os ativos financeiros da sua carteira na categoria de títulos mantidos até o vencimento. É necessário que sejam atendidas, pelos cotistas do fundo investidor, as mesmas condições acima mencionadas.

### (a) Composição da carteira

Os ativos financeiros integrantes da carteira e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados:

Títulos para negociação	Custo atualizado	Valor de Mercado/ realização	de Ajuste a Valor de Mercado	Faixas de vencimento
Títulos de emissão do Tesouro Nacional:				
Letras Financeiras do Tesouro	72	72	-	Até 1 ano
Letras Financeiras do Tesouro	6.821	6.846	25	Após 1 ano
	6.893	6.918	25	
Certificado de Depósito Bancário:				
BR Partners Ban	1.055	1.055	-	Até 1 ano
Banco Intermedium S.A.	1.048	1.048	-	Até 1 ano
Banco Industrial do Brasil S.A.	1.526	1.526	-	Até 1 ano
Banco BMG S.A.	1.017	1.017	-	Até 1 ano
	4.646	4.646	-	
Total dos títulos para negociação:	11.539	11.564	25	

### (b) Valor de mercado

Os critérios utilizados para apuração do valor de mercado são os seguintes:

# **Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada**

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

**Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários**

## **Notas explicativas às demonstrações contábeis no**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

---

### **Títulos de renda fixa**

#### **Títulos públicos**

- **Pós-fixados:** As LFT's são atualizadas pelas cotações/taxas divulgadas nos boletins publicados pela ANBIMA.

#### **Títulos privados**

- **Certificados de Depósito Bancário**

A metodologia de marcação a mercado para Certificados de Depósito Bancário adotada pelo Bradesco leva em consideração dois fatores: a) A taxa de juros livre de risco, que expressa a projeção do DI ou SELIC; e b) O spread de crédito do emissor. A taxa de juros utilizada tem como fonte primária a curva dos contratos futuros de DI divulgados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. O spread de crédito é obtido por meio de metodologia específica descrita no manual interno de marcação a mercado, que considera os seguintes aspectos: i) classificação dos emissores em grupos, de acordo com a definição atribuída pelo Departamento de Crédito do Bradesco; ii) distribuição em classes de emissores, através da classificação realizada pela média das taxas de emissão de cada emissor; iii) utilização da última cotação, negociada em até 15 dias úteis da data da negociação/marcação a mercado e iv) cálculo do spread por meio das taxas de emissão ponderadas por classe e pelo volume negociado.

## **5 Valorização / Desvalorização de investimentos a preço de mercado**

### **Renda Fixa**

Refere-se ao diferencial do valor de curva e de mercado para os títulos existentes na carteira na data do balanço no valor de 25 (R\$ 59 no período de 13 de julho de 2024 a 31 de dezembro de 2024 e não houve no período de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024) para renda fixa e outros ativos financeiros e registrados na rubrica “Valorização/desvalorização a preço de mercado”.

## **6 Instrumentos financeiros derivativos**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e período de 13 de julho de 2024 a 31 de dezembro de 2024, e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024, a Classe não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

## **7 Receitas diversas**

Em 09 de outubro de 2025, foi proferida decisão 0831167-81.2009.8.26.0100 autorizando a realização do 10º rateio da Massa Falida do Banco Santos, nos termos da proposta apresentada pela Administração Judicial. Em cumprimento às determinações judiciais anteriores, a Administração Judicial elaborou e apresentou lista atualizada dos credores habilitados ao recebimento, estruturando o pagamento de forma proporcional aos créditos reconhecidos, sendo a Classe um destes credores.

# **Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada**

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

**Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários**

## **Notas explicativas às demonstrações contábeis no**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

---

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Classe registrou o recebimento de R\$ 329 (R\$ 466 no período de 13 de julho a 31 de dezembro de 2024 e não houve no período de 1º de janeiro a 12 de julho de 2025), apresentado na rubrica “Receitas diversas” na Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido.

## **8 Gerenciamento de riscos**

### **(a) Tipos de risco**

#### **Mercado**

O valor dos ativos que integram a carteira da classe na qual a Classe aplica seus recursos 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 da Classe pode ser afetado negativamente. A queda nos preços dos ativos integrantes da carteira da Classe pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

#### **Derivativos**

Consiste no risco de distorção do preço entre o derivativo e seu ativo objeto, nos quais a classe investida pode contratar, podendo ocasionar aumento da volatilidade da Classe, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas ao cotista. Mesmo para classes 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 a Classe.

#### **Crédito**

É o risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros ou principal dos títulos que compõem a carteira da classe investida. Neste caso, o efeito na Classe 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.

#### **Liquidez**

A Classe pode adquirir ativos que apresentam baixa liquidez em função do seu prazo de vencimento ou das características específicas do mercado em que são negociados. Além disso, a falta de liquidez pode provocar a venda de ativos com descontos superiores àqueles observados em mercados líquidos. O risco de liquidez pode influenciar o preço dos ativos mesmo em situações de normalidade dos mercados, mas aumenta em condições atípicas e/ou de grande volume de solicitações de resgate, não havendo garantia de que essas condições não se estendam por longos períodos, podendo estar sujeita a utilização de Mecanismos de Gerenciamento de Liquidez previstos na regulação aplicável.

#### **Sistêmico**

# Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada

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

Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários

## Notas explicativas às demonstrações contábeis no

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

---

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 da classe de fundo de investimento na qual a Classe aplica.

### (b) Controles relacionados aos riscos

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

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

### (c) Análise de sensibilidade

Em 31 de dezembro de 2025, a análise de sensibilidade foi efetuada conforme abaixo:

PL:	R\$ 13.517
VALUE AT RISK - VAR*:	R\$ 1
VAR / PL:	0,01%

#### \*Metodologia VaR:

VaR Paramétrico - 95% de intervalo de confiança - Horizonte de tempo de 21 dias - Decaimento (EWMA) 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.

## 9 Emissões e resgates de cotas

### (a) Emissão

Na emissão de cotas da Classe, 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.

# Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada

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

Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações contábeis no

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

Deverão ser observadas as seguintes regras de movimentação na Classe:

Descrição	Valores (em Reais)
Valor mínimo de aplicação inicial.	R\$ 100,00
Valor mínimo de aplicações adicionais.	R\$ 100,00
Valor mínimo de resgate, observado o saldo mínimo de permanência.	R\$ 0,01
Saldo mínimo de permanência.	R\$ 0,01

## (b) Resgate

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

## 10 Remuneração da administradora

### (a) Taxa de administração

Pela prestação dos serviços de administração, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos ativos financeiros, a escrituração da emissão e resgate de cotas (“Administração”), gestão da carteira, a distribuição de cotas, a Classe pagará sobre o valor do patrimônio líquido da Classe, a título de “Taxa de Administração Global” o percentual anual fixo de 0,30% (trinta centésimos por cento) sobre o valor do patrimônio líquido da Classe, 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 remuneração de prestadores de serviço, contendo as taxas segregadas está disponível para consulta dos cotistas no site do gestor.

A Taxa de Administração pode variar até o valor da Taxa Máxima de administração, que compreendem também as taxas cobradas por classes investidas pela Classe em relação às quais a regulamentação em vigor exige consolidação, conforme abaixo indicada:

I. Taxa Máxima de Administração: 0,40% (quarenta centésimos por cento) ao ano (base 252 dias) sobre o patrimônio líquido investido pela Classe, exceto fundos cujas cotas sejam admitidas à negociação em mercado organizado e fundos geridos por partes não relacionadas ao gestor do fundo investidor.

As taxas mencionadas acima serão calculadas e provisionadas à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), mensalmente, sendo pagas no 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao período de apuração, com exceção da taxa máxima de distribuição que será paga até o 10º (decimo) dia útil do mês subsequente ao período de apuração.

# Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada

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

Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários

## Notas explicativas às demonstrações contábeis no

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

É devida diretamente pela Classe a taxa máxima de custódia correspondente a 0,05% (cinco centésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido da Classe, 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, calculada e provisionada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), mensalmente, a ser paga todo 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao da apuração (“Taxa Máxima de Custódia”).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a despesa de taxa de administração foi de R\$ 54 (R\$ 34 no período de 13 de julho de 2024 a 31 de dezembro de 2024 e R\$ 42 no período de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024), registrada na conta “Remuneração da administração”.

A Classe não possui taxa de performance, ingresso ou taxa de saída.

### 11 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. Os títulos privados estão registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

### 12 Transações com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Classe 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 da Classe	Taxa Média Contratada / Taxa Selic (*)	Parte Relacionada
1 / 2025	LTN	45,84%	18,19%	99,76%	Banco Bradesco S.A.
1 / 2025	NTN	54,16%	17,90%	99,75%	Banco Bradesco S.A.
2 / 2025	LTN	44,09%	19,48%	99,77%	Banco Bradesco S.A.
2 / 2025	NTN	55,91%	20,21%	99,77%	Banco Bradesco S.A.
3 / 2025	LFT	12,94%	31,45%	99,79%	Banco Bradesco S.A.
3 / 2025	LTN	48,02%	25,93%	99,79%	Banco Bradesco S.A.
3 / 2025	NTN	39,03%	23,71%	99,78%	Banco Bradesco S.A.
4 / 2025	LFT	15,80%	33,89%	99,79%	Banco Bradesco S.A.
4 / 2025	LTN	30,10%	32,28%	99,79%	Banco Bradesco S.A.
4 / 2025	NTN	54,11%	31,66%	99,79%	Banco Bradesco S.A.
5 / 2025	LFT	14,54%	18,05%	99,80%	Banco Bradesco S.A.

# Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada

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

Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários

## Notas explicativas às demonstrações contábeis no

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

5 / 2025	LTN	38,78%	18,05%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
5 / 2025	NTN	46,67%	17,38%	99,79%	Banco Bradesco S.A.
6 / 2025	LFT	20,24%	13,42%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
6 / 2025	LTN	69,86%	13,24%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
6 / 2025	NTN	9,90%	13,13%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
7 / 2025	LFT	13,03%	13,45%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
7 / 2025	LTN	21,83%	13,52%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
7 / 2025	NTN	65,14%	13,44%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
8 / 2025	LFT	33,62%	14,09%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
8 / 2025	LTN	28,44%	13,91%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
8 / 2025	NTN	37,93%	13,91%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
9 / 2025	LFT	15,12%	16,88%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
9 / 2025	LTN	44,68%	14,96%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
9 / 2025	NTN	40,20%	14,96%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
10 / 2025	LFT	40,80%	13,74%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
10 / 2025	LTN	45,99%	12,67%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
10 / 2025	NTN	13,21%	13,34%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
11 / 2025	LFT	20,27%	22,86%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
11 / 2025	LTN	33,77%	19,04%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
11 / 2025	NTN	45,97%	15,55%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
12 / 2025	LFT	9,75%	17,48%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
12 / 2025	LTN	52,41%	15,67%	99,80%	Banco Bradesco S.A.
12 / 2025	NTN	37,84%	16,97%	99,80%	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	54	BEM DTVM Ltda.	Administradora
Taxa de Custódia	24	Banco Bradesco S.A.	Administradora

### c) Ativo com partes relacionadas

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

# **Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada**

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

**Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários**

## **Notas explicativas às demonstrações contábeis no**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

---

## **13 Legislação tributária**

### **(a) Imposto de renda**

Os rendimentos auferidos são tributados pelas regras abaixo:

Seguindo a expectativa da Administradora e da Gestora de manter a carteira da Classe com prazo médio superior a trezentos e sessenta e cinco dias, calculado conforme metodologia regulamentada pela Receita Federal do Brasil, os rendimentos estão sujeitos ao imposto de renda retido na fonte às seguintes alíquotas, de acordo com o prazo de aplicação contado entre a data de aplicação e a data do resgate:

- I 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
- II 20% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
- III 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias;
- IV 15% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

Independente do resgate das cotas há a retenção de imposto de renda à alíquota de 15%, através da diminuição automática, realizada semestralmente, da quantidade de cotas correspondente ao valor do imposto de renda retido na fonte, sempre no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano. Por ocasião do resgate, aplicar-se-á a alíquota complementar, calculada em função do prazo decorrido de cada aplicação, conforme acima descrito.

Conforme legislação em vigor as eventuais perdas apuradas no resgate das cotas podem ser compensadas com eventuais rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, na mesma ou em outras classes detidas pelo investidor no mesmo administrador, 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.

### **(b) IOF (Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007)**

O art. 32 do Decreto nº 6.306/07 determina a incidência do IOF, à alíquota de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado ao percentual de rendimento da operação, em função do prazo de aplicação. Esse limite percentual decresce à medida que aumenta o número de dias corridos entre a aplicação e o resgate de cotas, conforme a tabela anexa ao Decreto nº 6.306/07. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data de aplicação, não haverá cobrança do IOF.

## **14 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.

# Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada

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

Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários

## Notas explicativas às demonstrações contábeis no

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

### 15 Política de divulgação das informações

As informações e os documentos, periódicos ou eventuais, exigidos pela regulamentação vigente, são disponibilizados ao público por meio da página eletrônica da Administradora, bem como no site da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

### 16 Rentabilidade

As rentabilidades no último exercício/períodos foram a seguinte:

<b>Data</b>	<b>Rentabilidade (%)</b>	<b>Patrimônio líquido médio</b>
Exercício findo em 31 de dezembro de 2025	16,26	18.064
Período de 13 de julho de 2024 a 31 de dezembro de 2024	4,85	22.618
Período de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024	7,29	26.369

### 17 Demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade

<b>Data</b>	<b>Valor da cota (R\$)</b>	<b>Patrimônio líquido médio</b>	<b>Rentabilidade %</b>	
			<b>Mensal</b>	<b>Acumulada</b>
31/12/2024	584,920334			
31/01/2025	591,112501	21.184	1,06	1,06
28/02/2025	596,244813	21.848	0,87	1,94
31/03/2025	601,768515	23.718	0,93	2,88
30/04/2025	608,000081	23.558	1,04	3,95
31/05/2025	614,757847	16.652	1,11	5,10
30/06/2025	621,287365	15.959	1,06	6,22
31/07/2025	629,025080	16.197	1,25	7,54
31/08/2025	636,083301	16.456	1,12	8,75
30/09/2025	643,604444	16.763	1,18	10,03
31/10/2025	665,183815	16.566	3,35	13,72
30/11/2025	672,056565	15.250	1,03	14,90
31/12/2025	680,020854	13.674	1,19	16,26

A Classe não possui índice de mercado diretamente relacionado à rentabilidade da mesma.

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

# **Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada**

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

**Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários**

## **Notas explicativas às demonstrações contábeis no**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

---

### **18 Demandas judiciais**

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos do cotista, quer desses contra a administração da Classe.

### **19 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 esta Classe, de acordo com as normas Legais e Regulamentares.

### **20 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor**

A Administradora, no exercício, não observou a contratação de serviços prestados pela KPMG Auditores Independentes Ltda., relacionados a esta Classe de Investimento por ela administrada 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.

### **21 Alteração estatutária**

O Instrumento Particular realizado em 18 de novembro de 2025 deliberou, a partir de 23 de dezembro de 2025, sobre a alteração da denominação do Fundo de: MB Master Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada para: Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado Di Longo Prazo Fundo De Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada.

O Instrumento Particular realizado em 23 de junho de 2025 deliberou, a partir de 24 de junho de 2025, informar que promoveu a alteração do Regulamento do Fundo, relativamente ao Capítulo da “Remuneração e Demais Despesas da Classe”, de modo a prever que a segregação de taxas estão disponíveis no site do gestor.

Conforme deliberado na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 12 de junho de 2024, a partir da abertura do dia 13 de julho de 2024, o Fundo passou a ser Administrado pela BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., em substituição à Mercantil do Brasil Distribuidora S.A - TVM.

### **22 Outras informações**

O Fundo foi adaptado à Resolução CVM nº 175 (“RCVM/ 175/2022”), que substitui a Instrução CVM nº 555/2014, dentro do prazo estabelecido pela CVM (até 30/06/2025).

### **23 Informações adicionais**

Contador:

Ricardo Ignácio Rocha

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

Diretor responsável:

# **Mercantil Pleno Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro – Responsabilidade Limitada**

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

**Gestora: Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis no**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e nos períodos de 13 de julho de 2024 (data da transferência de administração) a 31 de dezembro de 2024 e de 1º de janeiro de 2024 a 12 de julho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando especificado

---

Luis Claudio de Freitas Coelho Pereira