DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO MB FIA RESP LTDA
18.799.585/0001-17
Informações referentes ao período de Janeiro de 2025 à Dezembro de 2025

1. **Denominação social: MB FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES - RESPONSABILIDADE LIMITADA**

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	Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI)	Rentabilidade Ajustada
Dezembro	-0,12%	1,22%	-9,65%	0,18%
Novembro	4,95%	1,05%	470,65%	5,18%
Outubro	1,61%	1,28%	126,49%	1,84%
Setembro	0,56%	1,22%	46,01%	0,79%
Agosto	6,27%	1,16%	538,41%	6,51%
Julho	-3,57%	1,28%	-279,71%	-3,34%
Junho	-0,82%	1,10%	-74,55%	-0,59%
Maio	-1,44%	1,14%	-126,59%	-1,21%
Abril	4,38%	1,06%	414,65%	4,62%
Março	4,73%	0,96%	492,81%	4,98%
Fevereiro	-3,99%	0,99%	-404,79%	-3,75%
Janeiro	1,59%	1,01%	157,87%	1,84%
12 Meses	14,42%	14,31%	100,78%	14,76%

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	Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI)	Rentabilidade Ajustada
2025	14,42%	14,31%	100,78%	14,76%
2024	-10,02%	10,87%	-92,13%	-9,80%
2023	38,45%	13,05%	294,72%	38,45%
2022	1,26%	12,37%	10,20%	1,26%

2021	5,06%	4,40%	115,20%	5,06%

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

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

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

Despesas do Fundo		**Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2025**
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	6,9962%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0000%
Taxa de Custódia		0,5530%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,6302%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		8,1793%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		**Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2025**
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	**Taxa de administração**	91,7370%
	Despesas operacionais e de serviços	7,2506%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	**Taxa de administração**	0,0000%
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000%
TOTAL		98,9877%

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

Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2025 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2026, você poderia resgatar R$ 1.124,34, já deduzidos impostos no valor de R$ 21,94.

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$ 86,50.

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	2029	2031
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$ 273,03	R$ 503,59
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$ 57,97	R$ 106,92

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 teria sido de 15%.