

---

***MB MATIC Renda Fixa  
Longo Prazo - Fundo de  
Investimento Financeiro***

***(CNPJ nº 04.570.232/0001-36)***

***(Administrado pela Mercantil do Brasil  
Corretora S.A. - CTVM)***

***Demonstrações financeiras em***

***31 de dezembro de 2020***

***e relatório do auditor independente***

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Cotistas e à Administradora  
MB MATIC Renda Fixa Longo Prazo - Fundo de Investimento Financeiro  
(Administrado pela Mercantil do Brasil Corretora S.A. – CTVM)

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do MB MATIC Renda Fixa Longo Prazo - Fundo de Investimento Financeiro ("Fundo"), que compreendem a demonstração da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e as demonstrações da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do MB MATIC Renda Fixa Longo Prazo - Fundo de Investimento Financeiro em 31 de dezembro de 2020, e o desempenho de suas operações do exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555.

### **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 financeiras". 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 conforme 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 (PAA) 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 financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Nossa auditoria para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi planejada e executada considerando que as operações do Fundo não apresentaram modificações significativas em relação ao exercício anterior. Nesse contexto, os

Principais Assuntos de Auditoria, bem como nossa abordagem de auditoria, mantiveram-se substancialmente alinhados àqueles do exercício anterior.



---

## **Porque é um PAA**

---

---

## **Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria**

---

### **Existência e precificação dos investimentos**

As aplicações do Fundo são compostas por instrumentos financeiros classificados na categoria para negociação, com mercado ativo e liquidez, e estão custodiados principalmente no Sistema de Liquidação e Custódia (SELIC) e/ou B3 S.A. – Bolsa, Brasil e Balcão.

A mensuração desses instrumentos financeiros é obtida por cotação de mercado ou utilização de modelos construídos com dados observáveis de mercado; já a sua existência é assegurada por meio de conciliações com as informações dos órgãos custodiantes.

Considerando a relevância da carteira de aplicações em relação ao patrimônio líquido do Fundo e à consequente apuração do valor da cota, a existência e a precificação dessas aplicações foram mantidas como áreas de foco em nossa auditoria.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

Realizamos entendimento dos principais processos estabelecidos para valorização e existência desses instrumentos financeiros.

Efetuamos testes quanto a existência dessas aplicações por meio do confronto das informações disponíveis na composição e diversificação da carteira do fundo com as informações dos órgãos custodiantes.

Para as aplicações com cotação de mercado, realizamos testes de preços utilizados para valorização dessas aplicações com os preços de mercado. Testamos também a precificação das aplicações valorizadas pela Administração por meio de modelos que consideram dados de mercado observáveis.

Os resultados das análises de nossos procedimentos de auditoria proporcionaram evidência apropriada e suficiente sobre a existência e valorização das aplicações do Fundo.

---

## **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

A Administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras. A continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.



MB MATIC Renda Fixa Longo Prazo - Fundo de Investimento Financeiro  
(Administrado pela Mercantil do Brasil Corretora S.A. – CTVM)

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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 financeiras, 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 práticas 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 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança 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.



MB MATIC Renda Fixa Longo Prazo - Fundo de Investimento Financeiro  
(Administrado pela Mercantil do Brasil Corretora S.A. – CTVM)

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras 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.

Belo Horizonte, 31 de março de 2021

A handwritten signature in blue ink that reads 'PricewaterhouseCoopers' in a cursive script.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink that reads 'Carlos Augusto da Silva' in a cursive script.

Carlos Augusto da Silva  
Contador CRC 1SP197007/O-2

**DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES**

**POSIÇÃO EM : 31/12/2020**

**NOME DO FUNDO : MB MATIC RENDA FIXA LONGO PRAZO - FUNDO  
DE INVESTIMENTO FINANCEIRO**

C.N.P.J.: 04.570.232/0001-36

**ADMINISTRADORA : MERCANTIL DO BRASIL CORRETORA S. A. - CTVM**

C.N.P.J.: 16.683.062/0001-85

Aplicações / Especificações	Vencimento	Quantidade	Posição final	
			Mercado/ Realização (R\$ Mil)	% sobre Patrimônio Líquido
<b>DISPONIBILIDADES</b>			<b>4</b>	<b>0,19</b>
<b>OPERAÇÕES COMPROMISSADAS</b>		<b>19</b>	<b>203</b>	<b>9,41</b>
- Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2023	19	203	9,41
<b>TÍTULOS FEDERAIS</b>		<b>114</b>	<b>1.223</b>	<b>56,66</b>
- Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2021	15	161	7,46
- Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2021	37	398	18,44
- Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2022	48	515	23,86
- Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2026	14	149	6,90
<b>CERTIFICADOS DE DEPÓSITOS BANCÁRIOS</b>		<b>200</b>	<b>200</b>	<b>9,27</b>
- Banco BMG S.A.	24/05/2021	200	200	9,27
<b>LETRAS FINANCEIRAS</b>		<b>2</b>	<b>531</b>	<b>24,61</b>
- Banco Mercantil do Brasil S.A.	23/05/2024	1	301	13,95
- Banco Mercantil do Brasil S.A.	09/05/2021	1	230	10,66
<b>VALORES A PAGAR</b>			<b>(3)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			<b>2.158</b>	<b>100,00</b>

## DEMONSTRAÇÕES DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

NOME DO FUNDO : MB MATIC RENDA FIXA LONGO PRAZO - FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO C.N.P.J.: 04.570.232/0001-36

ADMINISTRADORA : MERCANTIL DO BRASIL CORRETORA S.A. - CTVM C.N.P.J.: 16.683.062/0001-85

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

	EXERCÍCIOS	
	2020	2019
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO:</b>		
Representado por: 20.001,8755891 cotas a R\$ 92,3759465	<b>1.848</b>	
Cotas emitidas no exercício representado por: 8.831,7439648 cotas	849	
Cotas resgatadas no exercício representado por: 7.255,3277046 cotas	(421)	
Variação no Resgate de Cotas	(296)	
<b>Patrimônio líquido antes do resultado:</b>	<b>1.980</b>	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO:</b>		
Representado por: 29.098,7861961 cotas a R\$ 79,3414348		<b>2.309</b>
Cotas emitidas no exercício representado por: 20.533,2279375 cotas		1.644
Cotas resgatadas no exercício representado por: 29.630,1385445 cotas		(1.862)
Variação no Resgate de Cotas		(830)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado:</b>		<b>1.261</b>
<b>COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>		
<b>A - RENDA FIXA E OUTROS TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>225</b>	<b>654</b>
A.1 - Apropriação de Rendimentos	225	654
A1.1 - Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	6	33
A1.2 - Rendas de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	55	158
A1.3 - Recuperação Massa Falida Banco Santos	164	463
<b>B - DEMAIS RECEITAS</b>		
B.1 - Receitas Diversas		
<b>C - DEMAIS DESPESAS</b>	<b>(47)</b>	<b>(67)</b>
C.1 - Remuneração do Administrador	(11)	(15)
C.2 - Auditoria e Custódia	(31)	(46)
C.3 - Taxa de Fiscalização	(4)	(4)
C.4 - Despesas Diversas	(1)	(2)
<b>Total do Resultado do Exercício</b>	<b>178</b>	<b>587</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO:</b>		
Representado por: 21.578,2918493 cotas a R\$ 100,0479493	<b>2.158</b>	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO:</b>		
Representado por: 20.001,8755891 cotas a R\$ 92,3759465		<b>1.848</b>

**MB MATIC RENDA FIXA LONGO PRAZO - FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO**

**(CNPJ 04.570.232/0001-36)**

**(Administrado pela Mercantil do Brasil Corretora S.A. – CTVM)**

**(CNPJ 16.683.062/0001-85)**

**Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

**1 Contexto operacional**

O MB Matic Renda Fixa Longo Prazo - Fundo de Investimento Financeiro (“Fundo”) foi constituído em 17/02/2005 e iniciou suas atividades em 31/03/2005, sob forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a acolher recursos com o objetivo de proporcionar aos seus participantes rentabilidade compatível à de investimentos tradicionais em renda fixa, mediante a administração criteriosa e racional de uma carteira de investimento basicamente composta por títulos de renda fixa pós e/ou prefixados, públicos ou privados, nos termos do regulamento.

Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Na hipótese do patrimônio líquido atingir níveis abaixo do mínimo exigido pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, o Fundo deverá receber aporte de capital ou fica a Administradora obrigada a promover a liquidação ou incorporá-lo a outro fundo de investimento.

Os investimentos em fundos não são garantidos pela Administradora ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais sujeitam-no às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Administradora.

**2 Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras são elaboradas em conformidade com o Plano Contábil dos Fundos de Investimento – COFI e com observância das normas emanadas pela Comissão de Valores Mobiliários, em conformidade com a Instrução CVM nº 555 de 17/12/2014 e regulamentação complementar, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras 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 efetivos poderão ser diferentes dos estimados.

**3 Principais práticas contábeis**

A Administradora adota o regime de competência para as receitas e despesas do Fundo.

**(a) Operações compromissadas**

São operações com compromisso de recompra com vencimento em data futura, anterior ou igual à do vencimento dos títulos objeto da operação, valorizadas diariamente conforme a taxa de mercado da negociação da operação.

<u>Descrição</u>	<u>Natureza</u>	<u>Valor de custo</u>	<u>Valor de mercado</u>
- Letras Financeiras do Tesouro	Pública	203	203



**MB MATIC RENDA FIXA LONGO PRAZO - FUNDO DE INVESTIMENTO  
FINANCEIRO**

**(CNPJ 04.570.232/0001-36)**

**(Administrado pela Mercantil do Brasil Corretora S.A. – CTVM)**

**(CNPJ 16.683.062/0001-85)**

**Notas explicativas da Administradora às demonstrações  
financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

**(b) Títulos e valores mobiliários**

Apresentamos abaixo informações referentes à composição por montante, natureza da entidade emissora, faixa de vencimento e a comparação entre o valor de custo atualizado e o valor de mercado em 31 de dezembro de 2020:

<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>Natureza</b>	<b>Até 360 dias</b>	<b>Acima de 360 dias</b>	<b>Valor de custo</b>	<b>Valor de mercado</b>
-Letras Financeiras do Tesouro	Pública	559	664	1.226	1.223
-Certificados de Depósitos Bancários	Privada	200		200	200
-Letras Financeiras Subordinadas	Privada	230	301	529	531
Total		<u>989</u>	<u>965</u>	<u>1.955</u>	<u>1.954</u>

De acordo com o estabelecido na Instrução CVM nº 438, de 12/07/2006, os ativos financeiros são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administradora, em duas categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

**Ativos para negociação** – Aqueles adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados de acordo com o regime de competência.

**Ativos 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 contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos e deduzidos de provisão para perda se considerada permanente.

Os ativos integrantes da carteira de Fundo, integralmente classificados na categoria de títulos para negociação, foram registrados pelo valor de aquisição e ajustados, diariamente, ao valor de mercado, conforme normas da Comissão de Valores Mobiliários. Os rendimentos e ganhos dos títulos que compõem a carteira do Fundo não sofrem retenção do imposto de renda na fonte.

**4 Gerenciamento de riscos**

**a) Tipos de riscos**

**Risco de crédito**

Consiste no risco de os emissores de ativos financeiros integrantes das carteiras nos quais o Fundo aplica seus recursos, por falta de capacidade financeira ou por indisposição, não honrarem o compromisso de pagar o principal ou qualquer parcela de juros de sua dívida.

Os títulos privados, quando constantes da carteira do Fundo são avaliados por comitê interno, devendo pertencer à categoria “baixo risco de crédito”, mediante ratings atribuídos por agências classificadoras de risco especializadas.

**Risco de mercado**

Com objetivo de minimizar riscos, a política de aquisição de ativos é aprovada por um comitê de investimento, que baseia suas decisões nas escolas de análises técnica e fundamentalista, buscando acompanhar as possíveis oscilações de mercado. Derivativos podem ser utilizados com objetivo de hedge e/ou assunção de riscos de mercado de acordo com a política de investimento do Fundo, a critério da Administradora.

**MB MATIC RENDA FIXA LONGO PRAZO - FUNDO DE INVESTIMENTO  
FINANCEIRO**

**(CNPJ 04.570.232/0001-36)**

**(Administrado pela Mercantil do Brasil Corretora S.A. – CTVM)**

**(CNPJ 16.683.062/0001-85)**

**Notas explicativas da Administradora às demonstrações  
financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

Para efeito de gerenciamento de risco de mercado, o Fundo utilizou os seguintes instrumentos: *Var – Value At Risk* (valor em risco) por ativos que compõem a carteira, calculado pelo modelo paramétrico. Esta metodologia consiste em mensurar o valor máximo que o Fundo poderá perder em um dia, dada uma oscilação dos preços de mercado, em condições de normalidade. *Stress Testing*: mede o impacto no resultado de uma carteira, em determinado cenário de anormalidade de mercado ou volatilidade.

### **Risco de liquidez**

A administração da liquidez é diária e considera a concentração de investidores no Fundo e a liquidez dos negócios com ativos da carteira.

Os métodos utilizados para gerenciar os riscos aos quais o Fundo se encontra sujeito, não consistem garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo Fundo.

### **Risco Legal**

É o risco decorrente de decisões judiciais e/ou regulamentares que afetem o retorno esperado para os ativos da carteira.

### **Risco Sistêmico**

Risco proveniente de alterações econômicas de forma generalizada afetando todos os investimentos.

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.

### **Risco de Derivativos**

Risco proveniente de perda em decorrência de eventual insuficiência de “*hedge*” ou por variações bruscas no preço dos ativos em momentos de nervosismo do mercado.

### **Análise de sensibilidade**

A carteira do Fundo é acompanhada diariamente por análises de sensibilidade, que medem o efeito dos movimentos das curvas de mercado e dos preços sobre suas posições seguindo as determinações da Instrução CVM nº 577/16, acompanhada da Instrução CVM 475/08.

Em 31 de dezembro de 2020, as análises de sensibilidade foram efetuadas a partir dos cenários elaborados para as respectivas datas, sempre considerando as informações de mercado na época e cenário que afetariam negativamente suas posições, conforme os cenários abaixo:

**Cenário I:** Cenário onde é considerado uma deterioração de 1% em cada fator de risco.

**Cenário II:** Cenário onde é considerado uma deterioração de 25% em cada fator de risco.

**Cenário III:** Cenário onde é considerado uma deterioração de 50% definido em cada fator de risco.

<b>Fator de Risco – Taxa de Juros</b>	<b>Cenário I Resultado</b>	<b>Cenário II Resultado</b>	<b>Cenário III Resultado</b>
Exposições sujeitas às variações de taxas de juros prefixadas e cupom de juros	(21)	(540)	(1.079)

**MB MATIC RENDA FIXA LONGO PRAZO - FUNDO DE INVESTIMENTO  
FINANCEIRO**

**(CNPJ 04.570.232/0001-36)**

**(Administrado pela Mercantil do Brasil Corretora S.A. – CTVM)**

**(CNPJ 16.683.062/0001-85)**

**Notas explicativas da Administradora às demonstrações  
financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

**5 Destinação dos resultados**

Os resultados apurados foram incorporados ao patrimônio líquido do Fundo sem emissão de novas cotas.

**6 Taxas e encargos**

A taxa de administração é calculada e contabilizada diariamente à razão de 0,50% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, como somatório das remunerações devidas pelos serviços de administração que compreendem gestão da carteira, atividades de tesouraria, de controle e processamento de títulos e valores mobiliários, escrituração, emissão e resgate de cotas, sendo o pagamento efetuado mensalmente a Administradora. Os encargos debitados ao Fundo e respectivos percentuais em relação ao patrimônio líquido médio são os seguintes:

	<b>Taxa de Administração</b>		<b>Outras Despesas</b>	
	<b>R\$</b>	<b>%</b>	<b>R\$</b>	<b>%</b>
31 de dezembro de 2020	11	0,51	36	1,64
31 de dezembro de 2019	15	0,48	52	1,65

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

**7 Gestão e Custódia de títulos**

A gestão da carteira e a tesouraria do Fundo é exercida pela própria Administradora. Os títulos e valores mobiliários estão custodiados quando aplicável junto à Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC e na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

**8 Rentabilidade**

O valor da cota, a rentabilidade e o patrimônio líquido médio registrados são como seguem:

<b>Exercícios findos em 31 de dezembro de</b>	<b>Valor da Cota</b>	<b>Rentabilidade</b>	<b>Patrimônio Líquido Médio</b>	<b>Varição do CDI</b>
2020	100,0479493	8,31%	2.138	2,77%
2019	92,3759465	16,43%	3.144	5,97%

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

**9 Emissão e resgate de cotas**

Para fins de emissão de cotas pelo Fundo é utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade de recursos, confiados pelo cotista em favor da Administradora em sua sede. Os resgates são processados com base no valor da cota apurado no dia do recebimento da solicitação na sede da Administradora ou nas agências do Banco Mercantil do Brasil S.A.. O pagamento do resgate é efetuado por meio de cheque, crédito em conta corrente ou ordem de pagamento, sem cobrança de qualquer taxa ou despesa, no dia do recebimento da solicitação.

**10 Tributos:**

A retenção do imposto de renda ocorrerá no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano, ou no resgate de cotas, se ocorrido em data anterior e estarão sujeitos às alíquotas decrescentes demonstradas abaixo:

**MB MATIC RENDA FIXA LONGO PRAZO - FUNDO DE INVESTIMENTO  
FINANCEIRO**

**(CNPJ 04.570.232/0001-36)**

**(Administrado pela Mercantil do Brasil Corretora S.A. – CTVM)**

**(CNPJ 16.683.062/0001-85)**

**Notas explicativas da Administradora às demonstrações  
financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

<u>Prazo de aplicação</u>	<u>Alíquota (%)</u>
Até 6 meses	22,50
De 6 a 12 meses	20,00
De 12 a 24 meses	17,50
Acima de 24 meses	15,00

Caso por qualquer razão a carteira do Fundo apresentar características de curto prazo, o imposto de renda retido na fonte incidentes sobre o rendimento das cotas será de:

<u>Prazo de aplicação</u>	<u>Alíquota (%)</u>
Até 6 meses	22,50
Acima de 6 meses	20,00

O IOF será de 1% (um por cento) ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, decrescente em função do prazo de aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança deste IOF.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF.

**11 Política de divulgação de informações**

A Administradora remete mensalmente o extrato da conta de aplicação no Fundo e diariamente disponibiliza em sua sede, nas agências do Banco Mercantil do Brasil S.A., o valor da cota, rentabilidade e patrimônio líquido. Informações complementares poderão ser encontradas no site da instituição.

**12 Instrumentos Financeiros Derivativos**

O Fundo não contratou operações com derivativos financeiros durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

**13 Partes Relacionadas**

a) As operações compromissadas do Fundo tem como contraparte o Banco Mercantil do Brasil S.A., sendo realizadas em condições de mercado no que se relaciona a prazos e taxas praticadas:

Operações Compromissadas com Partes Relacionadas			
Mês/Ano	Operações Compromissadas Realizadas com Partes Relacionadas/Total de Operações Compromissadas	Volume Médio Diário / Patrimônio Médio Diário do Fundo	Taxa Contratada/Taxa Média SELIC
Jan-2020	100,00%	5,57%	100,00%
Fev-2020	100,00%	6,31%	100,00%
Mar-2020	100,00%	14,53%	100,00%
Abr-2020	100,00%	14,79%	100,00%
Mai-2020	100,00%	19,57%	100,00%
Jun-2020	100,00%	16,34%	100,00%
Jul-2020	100,00%	10,20%	100,00%
Ago-2020	100,00%	9,10%	100,00%
Set-2020	100,00%	6,82%	100,00%

**MB MATIC RENDA FIXA LONGO PRAZO - FUNDO DE INVESTIMENTO  
FINANCEIRO**

**(CNPJ 04.570.232/0001-36)**

**(Administrado pela Mercantil do Brasil Corretora S.A. – CTVM)**

**(CNPJ 16.683.062/0001-85)**

**Notas explicativas da Administradora às demonstrações  
financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

Out-2020	100,00%	3,01%	100,00%
Nov-2020	100,00%	2,28%	100,00%
Dez-2020	100,00%	3,45%	100,00%

- b) As operações de compra e venda definitivas de títulos públicos federais do Fundo tem como contraparte o Banco Mercantil do Brasil S.A., sendo realizadas em condições de mercado no que se relaciona a prazos e taxas praticadas:

Operações de Compra e Venda Definitivas de Títulos Públicos Federais Realizadas com Partes Relacionadas			
Mês/Ano	Operações Definitivas de Compra e Venda de Títulos Públicos Federais Realizadas com Partes Relacionadas/Total de Operações Definitivas com Títulos Públicos Federais	Volume Médio Diário / Patrimônio Médio Diário do Fundo	(Preço Praticado/Preço Médio do Dia*) Ponderado pelo Volume (*) PU SELIC
Fev-2020	100,00%	1,18%	100,00%
Mar-2020	100,00%	0,16%	100,00%
Mai-2020	100,00%	1,89%	100,00%
Ago-2020	100,00%	0,37%	100,00%
Set-2020	56,34%	0,43%	100,00%

Em 31 de dezembro de 2020, o Fundo, além de parte da Diretoria do Grupo, possui os seguintes saldos com partes relacionadas à Administradora do Fundo:

- Disponibilidade.....R\$	4 (Ativo)
- Operações Compromissadas.....R\$	203 (Ativo)
- Títulos Privados.....R\$	531 (Ativo)
- Taxa de Administração.....R\$	11 (Resultado)

**14 Demandas Judiciais**

Não há registro de demandas judiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

**15 Alterações Estatutárias**

Não houve alterações estatutárias no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

**16 Outras Informações**

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da Comissão de Valores Mobiliários, registra-se que o Administrador, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, relacionados a este Fundo de Investimento por ele administrado que não os serviços de auditoria externa, em patamares superiores a 5% do total dos custos de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

O COVID-19 foi detectado primeiramente na China, em dezembro de 2019 evoluindo rapidamente de surto para o estágio de pandemia global.

**MB MATIC RENDA FIXA LONGO PRAZO - FUNDO DE INVESTIMENTO  
FINANCEIRO**

**(CNPJ 04.570.232/0001-36)**

**(Administrado pela Mercantil do Brasil Corretora S.A. – CTVM)**

**(CNPJ 16.683.062/0001-85)**

**Notas explicativas da Administradora às demonstrações  
financeiras em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

Em 2020 os mercados financeiros e de capitais foram fortemente atingidos pelos efeitos da pandemia provocada com o surgimento do COVID-19. A partir de meados de fevereiro e conforme foram aumentando os casos da doença mundo afora a cotação do dólar se elevou consideravelmente frente ao Real, as taxas de juros prefixadas se estressaram e o índice da B3 que mede o desempenho das principais ações negociadas mergulhou do patamar de 120 mil pontos para 62 mil pontos, rapidamente. Tudo isso, teve impacto negativo significativo na marcação a mercados dos fundos de renda fixa, multimercados e de renda variável. Contudo, a partir de meados de agosto e início de setembro com o início da inversão da curva de infecção pela doença os mercados foram retornando à normalidade com boa recuperação do Ibovespa e redução da volatilidade dos juros e conseqüentemente aliviando os efeitos sobre a marcação a mercado dos fundos de investimentos.

ATHAÍDE VIEIRA DOS SANTOS  
Diretor

JOSÉ MARIA RIBEIRO DE MELO  
Diretor

CARLOS ALBERTO GOMES DE OLIVEIRA  
Contador CRC - MG 042672/O-7