

**JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de
Investimento Multimercado - Crédito
Privado**

CNPJ: 21.040.600/0001-53

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 00.066.670/0001-00)

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente sobre as
demonstrações contábeis

**JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento
Multimercado - Crédito Privado
CNPJ: 21.040.600/0001-53**

(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ:
00.066.670/0001-00)

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis1

Demonstrações contábeis

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira5

Demonstração da evolução do patrimônio líquido6

Notas explicativas às demonstrações contábeis7

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora do
JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
Osasco - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2022 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado em 31 de dezembro de 2022 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 regulamentados pela Instrução CVM nº 555/14.

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 exercício corrente. Esse assunto foi tratado 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 esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis", incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis do Fundo.

Avaliação de aplicações em títulos de emissão privada

Conforme apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, a carteira de investimento em títulos de emissão privada representava 88,60% do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto na mensuração do valor justo das cotas do Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, a carteira de títulos privados foi considerada um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a verificação das informações divulgadas nos sistemas dos órgãos custodiantes da posição de títulos de emissão privados detida pelo Fundo e a verificação da correta valorização dos investimentos através da reprecificação dos ativos com o envolvimento de especialistas para nos auxiliar na revisão da metodologia e modelos utilizados na mensuração do valor justo de investimentos não cotados, incluindo a razoabilidade das premissas utilizadas nos cálculos.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de investimentos em títulos de emissão privada, que está consistente com a avaliação da Administradora do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora do Fundo são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Responsabilidades da Administradora do Fundo pelas demonstrações contábeis

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555/14 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 do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade de o 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 Administradora do Fundo 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 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:

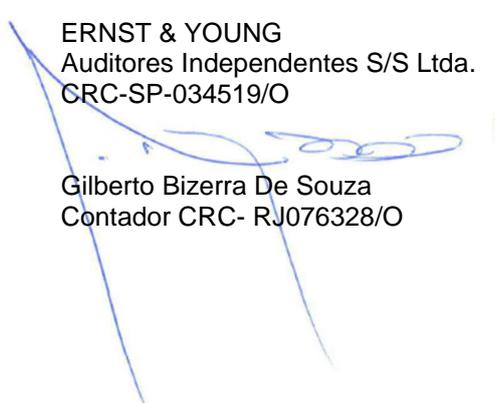
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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.
- Obtivemos 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 do Fundo.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administradora do Fundo, 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 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 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, 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, 31 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-034519/O



Gilberto Bizerra De Souza
Contador CRC- RJ076328/O

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Mês/Ano: 31 de dezembro de 2022

Nome do Fundo: JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

CNPJ: 21.040.600/0001-53

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

CNPJ: 00.066.670/0001-00

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades			10	0,01
Banco conta movimento			10	0,01
Aplicações Interfinanceiras de liquidez		1.953	1.953	1,23
Letras do Tesouro Nacional	2.840	1.953	1.953	1,23
Títulos públicos		1.375	1.376	0,87
Letras Financeiras do Tesouro	109	1.375	1.376	0,87
Certificado de Recebíveis do Agronegócio		6.236	6.236	3,94
Gaia Securitizadora S.A.	3.743	4.073	4.073	2,57
Octante Securitizadora S.A.	1.398	1.425	1.425	0,90
Verte Securitizadora S.A.	693	738	738	0,47
Certificado de Recebível Imobiliário		8.381	8.388	5,29
Opea Securitiza	4.000	4.021	4.021	2,54
Barigui Securitizadora	2.997	2.886	2.893	1,82
RB Capital	1.382	1.474	1.474	0,93
Debêntures		94.175	95.545	60,30
Diagnósticos da América S.A.	3.849	5.497	5.588	3,53
Haztec Tecnologia e Planejamento	5.018	5.175	5.345	3,37
Centrais Elétricas Brasileiras S.A.	5.206	5.291	5.342	3,37
Cosan S.A.	5.002	5.310	5.329	3,36
Companhia Siderúrgica Nacional	5.000	5.024	5.037	3,18
Brisanet Participações	4.600	4.816	4.813	3,04
Rede D'or São Luiz S.A.	3.992	4.207	4.208	2,66
Light Serviços de Eletricidade S.A.	3.724	3.925	3.920	2,47
Aegea Saneamento e Participações S.A.	3.438	3.732	3.750	2,37
Infraestrutura BR Hold IX S.A.	2.992	3.641	3.643	2,30
Itausa - Investimentos Itaú S.A.	3.396	3.469	3.519	2,22
AES Tietê Energia S.A.	3.171	3.164	3.264	2,06
Klabin S.A.	297	2.884	3.141	1,98
Infra Brás XVII	2.878	3.119	3.117	1,97
Concessionária Ecovias dos Imigrantes S.A.	2.881	2.965	2.967	1,87
Smartfit Escola de Ginástica e Dança	2.865	2.857	2.934	1,85
Cia. Saneamento Básico do E.S.P.-Sabesp	2.790	2.701	2.803	1,77
Unipar Carbocloro S.A.	2.063	2.669	2.700	1,70
CTEEP - Cia. de Trans. Energia Elétrica Paulista	2.323	2.452	2.500	1,58
Eneva S.A.	2.404	2.361	2.487	1,57
Simpar S.A.	2.268	2.429	2.423	1,53
Cemig Geração e Transmissão S.A.	2.340	2.351	2.350	1,48
Cia. de Telecomunicações do Brasil Central	2.014	2.280	2.294	1,45
International Meal Company Alimentação S.A.	1.700	2.010	2.071	1,31
Companhia de Concessões Rodoviárias	1.764	1.769	1.811	1,14
Autopista Regis Bittencourt S.A.	1.971	1.701	1.723	1,09
Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos	7.269	1.534	1.534	0,97
Financeiros				
Hapvida Participações e Investimentos	2.146	1.500	1.531	0,97
Concessionária de Rodovias do Int. Paulista S.A.	576	690	696	0,44
Multiplan Empreend. Mobiliários S.A.	68	678	694	0,44
Petróleo Brasileiro S.A.	650	660	689	0,43
NCF Participações S.A. (a)	674	677	678	0,43
Copel Distribuição S.A.	1.833.668	637	644	0,40

Letras Financeiras		30.113	30.217	19,07
Itaú Unibanco Holding S.A.	10	4.744	4.821	3,04
Haitong Banco de Inv. do Brasil S.A. (a)	56	4.544	4.557	2,88
Banco Bradesco S.A. (a)	5	4.110	4.073	2,57
Banco Cooperativa Sicredi S.A.	21	3.616	3.651	2,30
Itaú Unibanco S.A.	31	3.481	3.483	2,20
Banco Votorantim S.A.	54	3.275	3.281	2,07
Banco Mercedes-Benz do Brasil S.A.	31	3.127	3.126	1,97
Banco Daycoval S.A.	30	1.526	1.527	0,97
Banco John Deere	9	934	937	0,59
Banco CNH Capital S.A.	13	756	761	0,48
Cotas de fundos de Investimentos			14.796	9,34
Podium Senior F.I.C. F.I.D.C.	4.000,00000		4.669	2,95
F.I.D.C. Pagbem	3.100,00000		3.188	2,01
F.I.D.C. - Bancos Emissores de Cartão de Crédito - Stone IV	2.500,00000		2.503	1,58
F.I.D.C. - Fornecedores CRB	16,00000		1.622	1,02
F.I.D.C. F500 Plus	1.144,00000		1.206	0,76
F.I.D.C. Empírica Credits Auto	1.135,00000		1.019	0,64
XP Hotéis - FDO INV IMOB - FII	2.624,00000		294	0,19
Nautilus - F.I.D.C.	2.605,00000		205	0,13
Celg Distribuição - F.I.D.C.	9,19518		90	0,06
Total do ativo			158.521	100,05
Valores a pagar			71	0,05
Taxa de Administração			45	0,03
Auditoria e Custódia			22	0,02
Futuros			4	-
Patrimônio Líquido			158.450	100,00
Total do passivo e Patrimônio líquido			158.521	100,05

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

Nome do Fundo:	JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado	CNPJ:	21.040.600/0001-53
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

	2022	2021
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Representado por 71.409.093,326 cotas a R\$ 1,760378 cada	125.707	
Representado por 52.847.102,390 cotas a R\$ 1,640534 cada		86.697
Cotas emitidas nos exercícios		
24.845.048,454 cotas	46.434	
29.644.477,370 cotas		50.912
Cotas resgatadas nos exercícios		
17.681.185,592 cotas	(28.348)	
11.082.486,433 cotas		(16.282)
Variação no resgate de cotas nos exercícios	(5.223)	(2.511)
Patrimônio líquido antes do resultado	138.570	118.816
Resultado dos exercícios		
Cotas de fundos	2.241	1.187
Rendas/despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento	2.241	1.187
Renda fixa e outros ativos financeiros	18.012	5.832
Apropriação de rendimentos	16.506	4.926
Resultado nas negociações	24	(55)
Valorização/desvalorização a preço de mercado	1.482	961
Demais receitas	2.147	781
Ganhos com derivativos	2.147	781
Demais despesas	(2.520)	(909)
Auditoria e custódia	(95)	(59)
Corretagens e taxas	(4)	-
Despesas diversas	(1)	(1)
Perdas com derivativos	(1.914)	(590)
Publicações e correspondências	(8)	(8)
Remuneração da administração	(478)	(165)
Serviços contratados pelo fundo	-	(62)
Taxa de fiscalização CVM	(20)	(24)
Total do resultado dos exercícios	19.880	6.891
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Representado por 78.572.956,188 cotas a R\$ 2,016602 cada	158.450	
Representado por 71.409.093,326 cotas a R\$ 1,760378 cada		125.707

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

1 Contexto operacional

O JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado ("Fundo") foi constituído sob a forma de condomínio aberto iniciou suas atividades em 15 de maio de 2015, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a receber aplicações de pessoas físicas e jurídicas, todos considerados Investidores Qualificados, doravante denominados (Cotistas) e tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica. De acordo com seu objetivo de investimento, o Fundo não possui compromisso de concentração em nenhum fator de risco específico, sendo assim, pode incorrer nos seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, índices de ações, variação cambial, renda variável e crédito. O Fundo pode atuar no mercado de derivativos para proteção das posições detidas à vista, posicionamento e alavancagem, sem limite determinado. Os fundos investidos podem adotar estratégias com instrumentos derivativos, desta forma, o Fundo, indiretamente, está exposto aos riscos inerentes a tais estratégias quando adotadas pelos fundos investidos, sem limite determinado.

Consequentemente, 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 ou mesmo ao aporte de capital.

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

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Julius Baer Family Office Brasil Gestão de Patrimônio Ltda.

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.

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.

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

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) Cotas de fundos de investimento
Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo custo de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da cota divulgada pelos Administradores dos fundos investidos.
 - (d) 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 nº4.
 - (e) Corretagens (Derivativos)
As despesas de corretagens em operações de compra e venda de instrumentos financeiros de derivativos são registradas como despesa, na conta de "Corretagens e taxas".
 - (f) Mercado futuro
Os contratos de operações realizadas no mercado futuro de ativos financeiros e mercadorias são ajustados diariamente pela variação das cotações divulgadas pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Os ajustes a mercado desses contratos são apurados diariamente por tipo e respectivo vencimento e reconhecidos em lucros ou prejuízos com ativos financeiros e mercadorias, componentes de "Ganhos com derivativos" e "Perdas com derivativos".
- 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 as seguintes condições:

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

- que o Fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM;
- que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao regulamento do fundo, a sua anuência à classificação de ativos financeiros integrantes da carteira do fundo; e
- que os fundos 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	Ajuste a Valor de Mercado	Faixas de vencimento
Títulos de emissão do Tesouro Nacional:				
Letras Financeiras do Tesouro	1.375	1.376	1	Após 1 ano
Certificado de Recebíveis do Agronegócio:				
Verte Securitizadora S.A.	738	738	-	Após 1 ano
Octante Securitizadora S.A.	1.425	1.425	-	Após 1 ano
Gaia Securitizadora S.A.	4.073	4.073	-	Após 1 ano
	6.236	6.236	-	
Certificado de Recebível Imobiliário:				
RB Capital	1.474	1.474	-	Após 1 ano
Opea Securitizadora	4.021	4.021	-	Após 1 ano
Barigui Securitizadora	2.886	2.893	7	Após 1 ano
	8.381	8.388	7	

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

Debêntures:

Unipar Carbocloro S.A.	2.669	2.700	31	Após 1 ano
Smartfit Escola de Ginastica e Dança	2.857	2.934	77	Após 1 ano
Simpar S.A.	2.429	2.423	(6)	Após 1 ano
Rede D'OR São Luiz S.A.	4.207	4.208	1	Após 1 ano
Petróleo Brasileiro S.A.	660	689	29	Após 1 ano
NCF Participações S.A.	677	678	1	Até 1 ano
Multiplan Empreend.Imobiliários S.A.	678	694	16	Após 1 ano
Light Serviços de Eletricidade S.A.	3.925	3.920	(5)	Após 1 ano
Klabin S.A.	2.884	3.141	257	Após 1 ano
Itausa - Investimentos Itaú S.A.	3.469	3.519	50	Após 1 ano
International Meal Company Alimentação S.A.	2.010	2.071	61	Após 1 ano
Infraestrutura BR Hold IX S.A.	3.641	3.643	2	Até 1 ano
Infra Brás XVII	3.119	3.117	(2)	Após 1 ano
Haztec Tecnologia e Planejamento	5.175	5.345	170	Após 1 ano
Hapvida Participações e Investimentos	1.500	1.531	31	Após 1 ano
Eneva S.A.	2.361	2.487	126	Após 1 ano
Diagnósticos da América S.A.	5.497	5.588	91	Após 1 ano
CTEEP - Cia. de Trans. Energia Elétrica Paulista	2.452	2.500	48	Após 1 ano
Cosan S.A.	5.310	5.329	19	Após 1 ano
Copel Distribuição S.A.	637	644	7	Até 1 ano
Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros	1.534	1.534	-	Após 1 ano
Concessionária Ecovias dos Imigrantes S.A.	2.965	2.967	2	Após 1 ano
Concessionária de Rodovias do Int. Paulista S.A.	690	696	6	Após 1 ano
Companhia Siderúrgica Nacional	5.024	5.037	13	Após 1 ano
Companhia de Concessões Rodoviárias	1.769	1.811	42	Após 1 ano
Cia. Saneamento Básico do E.S.P.-Sabesp	2.701	2.803	102	Após 1 ano
Cia. de Telecomunicações do Brasil Central	2.280	2.294	14	Após 1 ano
Centrais Elétricas Brasileiras S.A.	5.291	5.342	51	Após 1 ano
Cemig Geração e Transmissão S.A.	2.351	2.350	(1)	Após 1 ano
Brisanet Participações	4.816	4.813	(3)	Após 1 ano
Autopista Regis Bittencourt S.A.	1.701	1.723	22	Após 1 ano
AES Tietê Energia S.A.	3.164	3.264	100	Após 1 ano
Aegea Saneamento e Participações S.A.	160	160	-	Até 1 ano
Aegea Saneamento e Participações S.A.	3.572	3.590	18	Após 1 ano
	94.175	95.545	1.370	

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

Letras Financeiras:

Itaú Unibanco S.A.	3.481	3.483	2	Após 1 ano
Itaú Unibanco Holding S.A.	4.744	4.821	77	Após 1 ano
Haitong Banco de Inv. do Brasil S.A.	4.544	4.557	13	Após 1 ano
Banco Votorantim S.A.	3.275	3.281	6	Após 1 ano
Banco Mercedes-Benz do Brasil S.A.	3.127	3.126	(1)	Após 1 ano
Banco John Deere	934	937	3	Após 1 ano
Banco Daycoval S.A.	1.526	1.527	1	Após 1 ano
Banco Cooperativa Sicredi S.A.	3.616	3.651	35	Após 1 ano
Banco CNH Capital S.A.	756	761	5	Após 1 ano
Banco Bradesco S.A.	4.110	4.073	(37)	Após 1 ano
	<u>30.113</u>	<u>30.217</u>	<u>104</u>	

Total dos títulos para negociação: 140.277 141.762 1.482

O Fundo mantém, também em sua carteira cotas de fundos de investimento no valor de R\$ 14.796.

(b) Valor de mercado

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

Títulos de renda fixa

Títulos públicos

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

Títulos privados

- Letras Financeiras

A metodologia de marcação a mercado para as Letras Financeiras 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.

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

- **Debêntures**
São atualizadas pelas informações divulgadas nos boletins publicados pela ANBIMA. Para as debêntures que não são informadas pela ANBIMA é utilizado o fluxo de caixa descontado. As taxas de desconto/indexadores utilizados são informações/projeções divulgadas por boletins ou publicações especializadas (ANBIMA/B3).
- **Certificado de Recebíveis Imobiliários**
São marcadas por um spread médio, definido para cada emissor/vencimento. O spread é calculado pela diferença entre a taxa de emissão e/ou aquisição do papel e uma curva baseada em taxas de mercado do seu indexador.
- **Certificado de Recebíveis do Agronegócio**
São marcadas por um spread médio, definido para cada emissor/vencimento. O spread é calculado pela diferença entre a taxa de emissão e/ou aquisição do papel e uma curva baseada em taxas de mercado do seu indexador.

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 R\$ 1.482 (R\$ 961 em 2021) para renda fixa e outros ativos financeiros e registrados na rubrica "Valorização/desvalorização a preço de mercado". Para os títulos negociados no exercício os diferenciais a mercado compõem o resultado realizado no exercício e são refletidos na conta "Resultado nas negociações".

6 Margem de garantia

Em 31 de dezembro de 2022, o Fundo possui margem depositada em garantia para realização de operações com derivativos, representada conforme abaixo:

Tipo	Quantidade	Vencimento	Valor R\$ mil
LFT	81	01/09/2024	1.022

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

7 Instrumentos financeiros derivativos

As operações com instrumentos financeiros derivativos são realizadas em bolsa e seus valores assim como seus prazos de vencimento estão demonstrados conforme segue:

(a) Composição da carteira

Futuros

Indexador	Quantidade de contratos		Posição líquida	R\$ mil	
	Compra	Venda		Valor de referência	Faixas de vencimento
FUT DI1	-	(50)	(50)	3.939	Após 1 ano
Total	-	(50)	(50)	3.939	

O resultado com operações de futuros, no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, totaliza R\$ 233 (R\$ 191 em 2021), está registrado em "Demais receitas-Ganhos com derivativos" e "Demais despesas - Perdas com derivativos".

(b) Valor de mercado

Derivativos

- Mercado futuro: As operações no mercado futuro são ajustadas a mercado conforme ajuste proveniente da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

8 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.

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

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 31 de dezembro de 2022, a análise de sensibilidade foi efetuada a partir do cenário elaborado abaixo:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL:	R\$ 158.450
VALUE AT RISK - VAR*:	R\$ 125
VAR / PL:	0,0788%

*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.

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

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 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.

Devem ser observadas as seguintes regras de movimentação no Fundo:

Descrição	Valor (Em reais)
Valor Mínimo de Aplicação Inicial.	R\$ 25.000,00
Valor Mínimo de Aplicações Adicionais.	R\$ 5.000,00
Valor Mínimo de Resgate, observado o Saldo Mínimo de Permanência.	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo de Permanência.	R\$ 5.000,00

(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 60º dia corrido da solicitação de resgate e o crédito é efetuado no 1º dia útil subsequente à data da conversão.

10 Remuneração da Administradora

Pela prestação dos serviços de administração do Fundo, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos ativos financeiros, a distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas, o Fundo paga a taxa de 0,33 % (trinta e três centésimos por cento) ao ano, calculada e provisionada diariamente, por dia útil, sobre o patrimônio líquido do Fundo e, paga mensalmente, por períodos vencidos.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a despesa de taxa de administração foi de R\$ 478 (R\$ 227 em 2021), registrada nas contas "Remuneração da administração" e "Serviços contratados pelo fundo".

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

Além da taxa de administração estabelecida acima, o Fundo está sujeito às taxas de administração e/ou *performance* dos fundos nos quais porventura invista.

É paga diretamente pelo Fundo a taxa máxima de custódia correspondente a 0,03% (três centésimos por cento) ao ano sobre o valor do Patrimônio Líquido do Fundo.

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

11 Custódia dos títulos da carteira

Os títulos públicos, incluindo aqueles 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 e as operações "mercado futuro" estão registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e o controle das cotas dos fundos de investimento que compõem a carteira do Fundo está sob a responsabilidade dos Administradores dos fundos investidos, ou de terceiros por eles contratados.

12 Transações com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 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
1 / 2022	LTN	16,90%	5,90%	99,89%	Banco Bradesco S.A.
1 / 2022	NTN	83,10%	6,83%	99,89%	Banco Bradesco S.A.
2 / 2022	LFT	18,49%	7,93%	99,91%	Banco Bradesco S.A.
2 / 2022	LTN	8,28%	2,37%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
2 / 2022	NTN	73,23%	4,49%	99,91%	Banco Bradesco S.A.
3 / 2022	LFT	12,34%	12,26%	99,91%	Banco Bradesco S.A.
3 / 2022	LTN	41,05%	9,06%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
3 / 2022	NTN	46,61%	8,42%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
4 / 2022	LFT	5,36%	6,52%	99,91%	Banco Bradesco S.A.
4 / 2022	LTN	42,96%	6,54%	99,91%	Banco Bradesco S.A.
4 / 2022	NTN	51,68%	6,29%	99,91%	Banco Bradesco S.A.

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

5 / 2022	LTN	32,16%	8,30%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
5 / 2022	NTN	67,84%	8,17%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
6 / 2022	LTN	47,23%	5,64%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
6 / 2022	NTN	52,77%	5,73%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
7 / 2022	LFT	15,19%	9,61%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
7 / 2022	LTN	25,14%	7,95%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
7 / 2022	NTN	59,67%	9,44%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
8 / 2022	LFT	29,68%	5,82%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
8 / 2022	LTN	20,66%	7,09%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
8 / 2022	NTN	49,67%	5,68%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
9 / 2022	LFT	6,76%	2,91%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
9 / 2022	LTN	33,55%	4,13%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
9 / 2022	NTN	59,69%	4,28%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
10 / 2022	LFT	44,51%	1,69%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
10 / 2022	LTN	26,07%	1,32%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
10 / 2022	NTN	29,43%	1,79%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
11 / 2022	LFT	1,14%	0,42%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
11 / 2022	LTN	53,06%	2,46%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
11 / 2022	NTN	45,80%	1,55%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
12 / 2022	LFT	31,70%	2,03%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
12 / 2022	LTN	27,68%	1,77%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
12 / 2022	NTN	54,51%	22,87%	99,93%	Banco Bradesco S.A.

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

b) Operações de Renda Variável e Futuros com Partes Relacionadas – Corretoras

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 o total de despesa com corretagem em operações no mercado à vista e futuros através do Bradesco S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários foi de R\$ 4.

c) Resumo de Operações com Partes Relacionadas – Emissor

Letras Financeiras

Mês/Ano	Emissor	Relacionamento	Compra	Venda/ Venc.	Total	Indexador	Ágio / Deságio na Compra	Resultado Financeiro
03/2022	Banco Bradesco S.A.	Administradora	5.986	-	5.986	PRE - 100.00%	12,92310007	-
10/2022	Banco Bradesco S.A.	Administradora	-	4.014	4.014	PRE - 100.00%	9,89692255	(30)

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

07/2022		Administradora	1.575	-	1.575	CDI - 112.50%	(0,98201767)	-
	Banco Bradesco S.A.							
11/2022		Administradora	-	1.642	1.642	CDI - 112.50%	(0,98201767)	1
	Banco Bradesco S.A.							
01/2022	Haitong Banco de Inv. do Brasil S.A.	Administradora	2.500	-	2.500	CDI - 100.00%	1,80000000	-
06/2022	Haitong Banco de Inv. do Brasil S.A.	Administradora	106	-	106	CDI - 100.00%	1,70153279	-
08/2022	Haitong Banco de Inv. do Brasil S.A.	Administradora	1.500	-	1.500	CDI - 100.00%	1,90000000	-
Debêntures								
Mês/Ano	Emissor	Relacionamento	Compra	Venda/ Venc.	Total	Indexador	Ágio / Deságio na Compra	Resultado Financeiro
06/2022	NCF Participações S.A.	Administradora	123	-	123	CDI - 100.00%	0,93368418	-

d) Resumo de Operações com Partes Relacionadas – Contraparte

Debêntures								
Mês/Ano	Contraparte	Relacionamento	Compra	Venda/ Venc.	Total	Indexador	Ágio / Deságio na Compra	Resultado Financeiro
04/2022	Banco Bradesco BBI S.A.	Administradora	1.900	-	1.900	CDI - 100.00%	1,95000000	-
Letras Financeiras								
Mês/Ano	Contraparte	Relacionamento	Compra	Venda/ Venc.	Total	Indexador	Ágio / Deságio na Compra	Resultado Financeiro
10/2022	Banco Bradesco S.A.	Administradora	-	4.014	4.014	PRE - 100.00%	9,89692255	(30)
01/2022	Haitong Banco de Inv. do Brasil S.A.	Administradora	2.500	-	2.500	CDI - 100.00%	1,80000000	-
11/2022	Banco Bradesco S.A.	Administradora	-	1.642	1.642	CDI - 112.50%	(0,98201767)	1

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

e) Despesas com partes relacionadas

Despesa	Saldo	Instituição	Relacionamento
Taxa de Administração	478	BEM DTVM Ltda.	Administradora
Taxa de Custódia	43	Banco Bradesco S.A.	Administradora

f) Ativos com partes relacionadas

Operação	Saldo	Instituição	Relacionamento
Letras Financeiras	4.557	Haitong Banco de Inv. do Brasil S.A.	Administradora
Letras Financeiras	4.073	Banco Bradesco S.A.	Administradora
Debêntures	678	NCF Participações S.A.	Administradora
Conta Corrente	10	Banco Bradesco S.A.	Administradora

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

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 do Fundo 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; e
- 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% (quinze por cento), 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.

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

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 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.

15 Política de divulgação das informações

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

16 Rentabilidade

As rentabilidades nos últimos exercícios são as seguintes:

Data	Rentabilidade (%)	Patrimônio líquido médio
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022	14,56	145.655
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021	7,31	96.455

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

17 Demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade - não auditado

Data	Valor da cota	Patrimônio Líquido médio	Rentabilidade %	
			Fundo	
			Mensal	Acumulada
31/12/2021	1,760378	-	-	-
31/01/2022	1,775541	125.831	0,86	0,86
28/02/2022	1,792382	129.052	0,95	1,82
31/03/2022	1,814765	133.549	1,25	3,09
30/04/2022	1,833566	138.381	1,04	4,16
31/05/2022	1,855363	144.334	1,19	5,40
30/06/2022	1,876369	148.016	1,13	6,59
31/07/2022	1,897081	150.497	1,10	7,77
31/08/2022	1,921932	153.154	1,31	9,18
30/09/2022	1,946313	157.815	1,27	10,56
31/10/2022	1,968349	154.056	1,13	11,81
30/11/2022	1,991324	154.002	1,17	13,12
31/12/2022	2,016602	157.081	1,27	14,56

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.

18 Demandas judiciais

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

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 este Fundo, de acordo com as normas Legais e Regulamentares.

20 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da Comissão de Valores Mobiliários, informamos que a Administradora, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda., relacionados a este Fundo de Investimento por ela 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, qual seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

JBFO Corporativo IQ 60 Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Em milhares de reais, exceto quando especificado

21 Alteração estatutária

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 05 de julho de 2021 deliberou, a partir de 05 de julho de 2021: i) A aprovação da substituição do Gestor do Fundo, de CFO Administração de Recursos Ltda, para Julius Baer Family Office Gestão de Patrimônio Ltda. ii) Aprovação da alteração do regulamento do Fundo, nos capítulos: "Do Fundo"; "Do Público Alvo"; "Da Política de Investimento e Identificação dos Fatores de Risco"; "Da Administração e dos Prestadores de Serviços"; "Da Remuneração e Demais Despesas do Fundo"; "Da Emissão e Do Resgate de Cotas"; "Da Assembleia Geral de Cotistas"; "Das Disposições Gerais"; iii) A aprovação da inclusão, no Regulamento do Fundo, dos capítulos, "Da Política de Divulgação de Informações e de Resultados" e "Da Tributação Aplicável".

22 Outras informações

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou a Resolução CVM 175 em 23 de dezembro de 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, em substituição à Instrução CVM 555. As alterações introduzidas pela nova resolução entrarão em vigor a partir de 3 de abril de 2023, tendo os fundos em funcionamento adaptação até 31 de dezembro de 2024.

Devido os impactos locais e globais em função do COVID - 19 (Coronavírus), intensificados a partir de março de 2020, tem havido variação significativa na cotação dos diversos ativos financeiros negociados em mercados financeiros e bolsas de valores diversos, no Brasil e no exterior. Considerando-se esses aspectos, os ativos financeiros do Fundo e, conseqüentemente, suas cotas podem apresentar variações significativas em relação aos valores apresentados. Tais variações podem ser temporárias, não existindo, no entanto, garantia de que não se estendam por períodos longos e/ou indeterminados, ou mesmo, que sejam intensificadas.

23 Informações adicionais

Contador:

Ricardo Ignácio Rocha

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

Diretor responsável:

André Bernardino da Cruz Filho