

**CERTIFICADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS –  
06/2024**

O Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco – PATOPREV, pessoa jurídica de direito público, inscrito no CNPJ. sob nº 30.731.795/0001-79, sito na Rua Tapajós, sala 02, nº 64, Centro, nesta cidade de Pato Branco, Estado do Paraná, através de seu Diretor Presidente, Senhor Ademilson Cândido Silva, brasileiro, casado, residente e domiciliado nesta cidade de Pato Branco/PR, portador CPF nº 809.730.199-72 e do *Comitê de Investimentos*, **CERTIFICAM** que o **SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA, CNPJ sob nº 01.638.542/0001-57**, apresentou a documentação solicitada pelo Regulamento de Credenciamento das Instituições e Fundos de Investimentos, a qual foi analisada e aprovada pelo *Comitê de Investimentos*, e é considerada CREDENCIADA para o recebimento de depósitos de recursos financeiros previdenciários para aplicação no mercado financeiro e para o exercício de administração e gestão de carteiras de investimentos, respeitadas as diretrizes da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, e da Portaria MTP nº 1.467, de 02 de junho de 2022, pelo prazo de 24 (vinte e quatro) meses, a contar da expedição do presente.

Pato Branco, Paraná, em 02 de setembro de 2024.

*(assinado digitalmente)*

**Ademilson Cândido Silva**  
**Diretor Presidente PATOPREV**



## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: F420-5A93-A11F-1244

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ ADEMILSON CÂNCIDO SILVA (CPF 809.XXX.XXX-72) em 02/09/2024 16:04:00 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/F420-5A93-A11F-1244>

**ESTADO DO PARANÁ**  
**PREFEITURA MUNICIPAL DE PATO BRANCO**

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA PATOPREV**  
**CERTIFICADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES**  
**FINANCEIRAS – 06/2024**

O **Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco – PATOPREV**, pessoa jurídica de direito público, inscrito no CNPJ. sob nº 30.731.795/0001-79, sito na Rua Tapajós, sala 02, nº 64, Centro, nesta cidade de Pato Branco, Estado do Paraná, através de seu Diretor Presidente, Senhor Ademilson Cândido Silva, brasileiro, casado, residente e domiciliado nesta cidade de Pato Branco/PR, portador CPF nº 809.730.199-72 e do *Comitê de Investimentos*, **CERTIFICAM** que o **SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA, CNPJ sob nº 01.638.542/0001-57**, apresentou a documentação solicitada pelo Regulamento de Credenciamento das Instituições e Fundos de Investimentos, a qual foi analisada e aprovada pelo *Comitê de Investimentos*, e é considerada **CRENCIADA** para o recebimento de depósitos de recursos financeiros previdenciários para aplicação no mercado financeiro e para o exercício de administração e gestão de carteiras de investimentos, respeitadas as diretrizes da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, e da Portaria MTP nº 1.467, de 02 de junho de 2022, pelo prazo de 24 (vinte e quatro) meses, a contar da expedição do presente.

Pato Branco, Paraná, em 02 de setembro de 2024.

(Assinado Digitalmente)  
**ADEMILSON CÂNDIDO SILVA**  
Diretor Presidente PATOPREV

**Publicado por:**  
Luan Leonardo Botura  
**Código Identificador:**CF55B4B4

---

Matéria publicada no Diário Oficial dos Municípios do Paraná no dia 03/09/2024. Edição 3102

A verificação de autenticidade da matéria pode ser feita informando o código identificador no site:  
<https://www.diariomunicipal.com.br/amp/>

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO					
Número do Termo de Análise de Credenciamento			006/2024		
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)					
<b>I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS</b>					
Ente Federativo	MUNICÍPIO DE PATO BRANCO/PR		CNPJ	76.995.448/0001-54	
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE PATO BRANCO		CNPJ	30.731.795/0001-79	
<b>II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA</b>		<b>ADMINISTRADOR</b>	X	<b>GESTOR</b>	X
Razão Social	Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA		CNPJ	01.638.542/0001-57	
Endereço	Av. Paulista, 2100		Data Constituição	Dez. / 1998	
E-mail (s)	safra.asset@safra.com.br		Telefone (s)	(11) 3175-4677 ou 4886	
Data do registro na CVM	18/11/1999	Categoria (s)	Administrador de Carteira de Valores Mobiliários		
Data do registro no BACEN	não se aplica	Categoria (s)			
<b>Principais contatos com RPPS</b>		<b>Cargo</b>	<b>E-mail</b>	<b>Telefone</b>	
Edmilson Rogério Alves		Superintendente	edmilson.alves@safra.com.br	(11) 3175-4677	
Gabriel Nogueira F da Silva		Analista	gabriel.silva@safra.com.br	(11) 3175-7575 (1130)	
A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?			Sim	X	Não
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?			Sim	X	Não
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?			Sim	X	Não
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?			Sim	X	Não
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?			Sim	X	Não
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?			Sim	X	Não
<b>III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:</b>					
		Art. 7º, I, "b"			Art. 8º, II
		Art. 7º, I, "c"			Art. 9º, I
X		Art. 7º, III, "a"			Art. 9º, II
		Art. 7º, III, "b"			Art. 9º, III
		Art. 7º, IV	X		Art. 10, I
		Art. 7º, V, "a"			Art. 10, II
X		Art. 7º, V, "b"			Art. 10, III
		Art. 7º, V, "c"			Art. 11
X		Art. 8º, I			
<b>IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:</b>			<b>CNPJ</b>	<b>Data da Análise</b>	
SAFRA DI MASTER RENDA FIXA REFERENCIADO LONGO PRAZO			02.536.364/0001-16	08/08/2024	
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES			16.617.446/0001-08	08/08/2024	
SAFRA S&P REAIS PB FI MM			21.595.829/0001-54	08/08/2024	
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CP			20.441.483/0001-77	08/08/2024	
<b>V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO</b>					
<b>Estrutura da Instituição</b>	<p>Quadro Societário: A sociedade Elong Administração e Representações Ltda. possui participação de 0,01% no capital social do BJA e o Banco Safra S/A detém participação de 99,99%.</p> <p>Organograma:</p>				
<b>Segregação de Atividades</b>	<p>O Grupo Safra, por meio das empresas que o compõem, presta serviços e operações privativas de banco múltiplo, tais como, empréstimos consignados, crédito pessoal, financiamento de veículo, entre outros. O Grupo Safra exerce também a atividade de administração de fundos e gestão de carteiras, distribuição de produtos de investimento à rede de agências (pessoas físicas e jurídicas), Private Banking e clientes institucionais, oferecendo também produtos de tesouraria, tais como, mas não limitados, debêntures, COE, produtos de previdência privada, e seguros diversos (vida e bens). O Grupo Safra presta também, por meio de sua corretora, os serviços de research, corretagem e intermediação de operações com valores mobiliários. As atividades descritas acima são prestadas por estruturas independentes, autônomas devidamente segregadas, com políticas e procedimentos próprios, de modo a assegurar o chinês wall previsto nas legislações aplicáveis, afastando assim o potencial conflito de interesses. As sociedades gestoras de recursos do Grupo Safra têm políticas, procedimentos e controles próprios, independentes e devidamente formalizados, de maneira que não haja necessidade de acesso pelas sociedades que exercem as demais atividades.</p>				

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENI CATANI, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO e CLOVIS GRESELE. Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/7B8E-6E5B-8959-EE50 e informe o código 7B8E-6E5B-8959-EE50



<b>Qualificação do corpo técnico</b>	O Conglomerado Safra possui um amplo programa de treinamentos internos, disponibilizados através de plataforma online, composto pelos treinamentos mandatórios e destinados a todos os Colaboradores, os quais devem ser efetuados quando de sua admissão, ocorrendo a reciclagem de forma anual. Os demais treinamentos/cursos categorizados como não obrigatórios, abrangem uma diversa gama de temas, que orientam a ação de educação corporativa de forma a proporcionar ferramentas para o amplo aperfeiçoamento e desenvolvimento profissional dos Colaboradores: capacitar, desenvolver e aperfeiçoar o conhecimento, experiência e competências dos Colaboradores e Gestores de equipe. Na ocasião deste DDO, o grupo dos treinamentos obrigatórios é composto por: (i) Código de Ética e Combate à Corrupção, (ii) Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo e ao financiamento da proliferação de armas de destruição em massa ("PLD/FTP"), (iii) Riscos Não Financeiros, (iv) Proteção de Dados e, (v) Riscos Socioambientais. Adicionalmente o Conglomerado Safra investe no incentivo para que os Colaboradores obtenham as certificações destinadas ao desempenho de determinadas atividades (obrigatórias e não obrigatórias), conforme aplicável, garantindo não somente a conformidade com os requerimentos legais destinados as instituições financeiras monitoradas pelos reguladores e autorreguladores, adicionalmente visando o desenvolvimento profissional do Colaborador. Anualmente é efetuado planejamento das ações de treinamento e desenvolvimento das superintendências do Conglomerado Safra com o apoio da área de Treinamento e Desenvolvimento do RH. O planejamento é focado nas prioridades de desenvolvimento, no retorno para a organização e adequado ao orçamento aprovado pelo Comitê responsável. Além dos treinamentos demandados pelas áreas, conforme demanda específica ou eventual, o time de RH acompanha constantemente os cursos classificados como mandatórios pelo Banco Central do Brasil os quais compõe a grade acima informada. A área de RH do Conglomerado Safra, monitora de forma contínua a correta observação quanto a obtenção de certificação válida para o desempenho das atividades que assim demandem, com o intuito de estar em conformidade com as melhores práticas e legislação vigente.
<b>Histórico e experiência de atuação</b>	A Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA é uma empresa do Grupo J. Safra que há 180 anos tem o compromisso de zelar por seu patrimônio e oferecer um portfólio completo de produtos, com opções de fundos para todos os perfis de investidores, considerando diferentes objetivos financeiros, momento de vida e percepção de risco no mercado. Somos especialistas na gestão de patrimônios de investidores corporativos, institucionais e Private Banking, com fundos exclusivos e carteiras administradas que estão disponíveis apenas aos nossos clientes. Acompanhamos de perto o cenário econômico global, com uma visão ampla do mercado financeiro. Tudo com a sólida presença internacional oferecida pelo Grupo J. Safra.
<b>Principais Categorias e Fundos ofertados</b>	As categorias de fundos ofertados são das classes de Renda Fixa, Multimercado, Ações e Cambiais, possuindo produtos com diferentes estratégias e temáticas. Os fundos disponíveis para aplicação podem ser acessados através do link: <a href="https://www.safra.com.br/safra-asset/lista-de-fundos-deinvestimento.htm">https://www.safra.com.br/safra-asset/lista-de-fundos-deinvestimento.htm</a>
<b>Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão</b>	Para o Risco de mercado são gerados diariamente relatórios contendo informações de VaR, Stress, Volatilidades dos Fundos e posições mapeadas por risco, com os devidos percentuais de ocupação dos limites. Além disso, possuímos alguns controles de risco on-line para que a área de risco e a gestão possam acompanhar o risco intra-day do mercado. Recebem estes relatórios os Membros do Comitê de Riscos e a Gestão. Para o Risco de Liquidez são gerados relatórios semanais contendo os "gaps" (diferença entre ativos passíveis de liquidação e resgates potenciais) nos prazos de 1, 5, 21, 42, 63 e 126 dias úteis, e nos prazos de 1, 2, 3, 4 e 5 anos, além de "gaps" de liquidez utilizando-se cenários de stress. Para o Risco de Crédito é disponibilizado diariamente relatório on-line contendo os limites por emissor disponíveis para aquisição de ativos por parte da gestão. Estas informações são a base para a liberação da boletagem, ou seja, nenhuma operação é fechada sem que haja limite aprovado e disponível. Constantemente é efetuada uma reavaliação econômico-financeira dos emissores, além de verificação de todos os covenants. O Banco Safra realiza a gestão de riscos através da metodologia de três linhas de defesa e mantém um conjunto de procedimentos, alinhados as melhores práticas do mercado, que garantem o cumprimento das determinações legais, regulamentares, e de suas políticas internas. No site do Banco Safra ( <a href="http://www.safra.com.br">www.safra.com.br</a> ) estão disponíveis as informações relativas às estruturas de gerenciamento de riscos, estabelecido pela Circular Bacen nº 3.678/13 e a estrutura de gerenciamento de capital, estabelecida pela Resolução Bacen nº 3.988/11, sendo esta revista pela Resolução CMN nº 4.557/17. Além disso, o Banco Safra é reconhecido por adotar uma gestão conservadora de seus riscos visando, principalmente, preservar bons índices de eficiência operacional e da qualidade dos ativos. Dessa forma, a definição do perfil de riscos do conglomerado é prerrogativa do Conselho de Administração que tem sinalizado, por meio de suas diretrizes, uma postura com baixo nível de apetite e de tolerância a riscos. Este perfil de riscos está refletido na cultura da organização, que mantém um corpo de executivos exercendo função ativa no processo decisório diário dos negócios, na tomada de decisões mais complexas e, principalmente, na gestão regular e comprometida com a prevenção e a mitigação dos riscos da organização e no seu comprometimento em estar em conformidade com a legislação e normativos regulatórios. O Banco Safra possui um Comitê Superior de Riscos, com periodicidade trimestral, é composto por três membros e com o objetivo de assessorar o Conselho de Administração no desempenho de suas atribuições relacionadas ao gerenciamento integrado de riscos e de capital.
<b>Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro</b>	Os colaboradores do Safra atestam, por meio do Termo de Adesão, que receberam e têm conhecimento do Código de Conduta e Ética. É responsabilidade da área de Compliance realizar a atualização periódica do documento, bem como acompanhar o seu cumprimento por parte dos funcionários. A apreciação de eventuais descumprimentos de dispositivos legais e normativos são analisadas e tratadas pela área de Compliance, supervisionada pelo Comitê de Conduta e Integridade do conglomerado. O Comitê de Conduta e Integridade é composto por profissionais que representam diferentes setores. O Comitê se reúne, periodicamente, para analisar e deliberar sobre não conformidades e denúncias relativas a condutas questionáveis, bem como para definir e revisar padrões de conduta de acordo com as diretrizes institucionais, ambiente regulatório e práticas de mercado. No que tange ao relacionamento com a administração pública, vale mencionar que o Safra conta com política corporativa, parte do Programa de Integridade, que estabelece parâmetros a serem observados no trato com o Poder Público, a espelho dos ditames da Lei 12.846/2013 e legislação correlata (Decreto Federal 8.420/2015 e Portaria CGU 909/2015).
<b>Regularidade Fiscal e Previdenciária</b>	Certidões em anexo.
<b>Volume de recursos sob administração/gestão</b>	Volume de Recursos sob gestão: R\$ 149.491,55 milhões (Junho/2024) - 10º lugar Ranking Anbima <a href="https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/global.htm">https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/global.htm</a>
<b>Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão</b>	A gestora conta com área responsável pela geração de relatórios diários com a rentabilidade dos fundos, painéis para acompanhamento das performances dos fundos frente a concorrência e da indústria como um todo.
<b>Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros</b>	Os formulários de diligência são respondidos com apoio das áreas responsáveis sobre o respectivo tema, como por exemplo, Compliance, PLD, Controles Internos, Gestão, Auditoria, entre outras. Quando aplicável, os formulários também contam com assinatura dos diretores responsáveis.
<b>Outros critérios de análise</b>	N/A

<b>VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:</b>			
Aprovamos o presente credenciamento da instituição Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA, como Gestora, conforme Art. 1º § 1º, VI, Resolução CMN 4.963/2021, e Seção III, Art. 103, Portaria MTP nº 1.467/2022.			
<b>Local:</b>	<b>PATO BRANCO/PR</b>	<b>Data</b>	20/08/2024
<b>VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:</b>	<b>Cargo</b>	<b>CPF</b>	<b>Assinatura</b>
ADEMILSON CÂNDIDO SILVA	DIR. PRESIDENTE	XXX.730.199-XX	<i>assinado digitalmente</i>
CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO	PRES. CONS. ADM.	XXX.127.769-XX	<i>assinado digitalmente</i>
CLOVIS GRESELE	PRES. CONS. FISCAL	XXX.591.709-XX	<i>assinado digitalmente</i>

Assinado por 3 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENI CATANI, ADEMILSON CÂNDIDO SILVA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO e CLOVIS GRESELE. Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/78E-6E5B-8959-EE50> e informe o código 78E-6E5B-8959-EE50



ELIANE DEL SENT CATANI	DIR. BENEFÍCIOS	XXX.331.609-XX	<i>assinado digitalmente</i>
LUAN LEONARDO BOTURA	DIR. ADM. FINANCEIRO	XXX.184.229-XX	<i>assinado digitalmente</i>





## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 7B8E-6E5B-8959-EE50

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ LUAN LEONARDO BOTURA (CPF 066.XXX.XXX-06) em 30/08/2024 13:25:42 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ ELIANE DEL SENT CATANI (CPF 057.XXX.XXX-00) em 30/08/2024 14:03:22 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ ADEMILSON CÂNCIDO SILVA (CPF 809.XXX.XXX-72) em 30/08/2024 14:40:09 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO (CPF 065.XXX.XXX-84) em 30/08/2024 14:42:59 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ CLOVIS GRESELE (CPF 473.XXX.XXX-82) em 30/08/2024 17:28:16 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/7B8E-6E5B-8959-EE50>



## TRIBUNAL DE CONTAS DA UNIÃO

### Consulta Consolidada de Pessoa Jurídica

Este relatório tem por objetivo apresentar os resultados consolidados de consultas eletrônicas realizadas diretamente nos bancos de dados dos respectivos cadastros. A responsabilidade pela veracidade do resultado da consulta é do Órgão gestor de cada cadastro consultado. A informação relativa à razão social da Pessoa Jurídica é extraída do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica, mantido pela Receita Federal do Brasil.

Consulta realizada em: 09/08/2024 17:25:32

#### Informações da Pessoa Jurídica:

Razão Social: **SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.**

CNPJ: **01.638.542/0001-57**

#### Resultados da Consulta Eletrônica:

Órgão Gestor: **TCU**

Cadastro: **Licitantes Inidôneos**

Resultado da consulta: **Nada Consta**

Para acessar a certidão original no portal do órgão gestor, clique [AQUI](#).

Órgão Gestor: **CNJ**

Cadastro: **CNIA - Cadastro Nacional de Condenações Cíveis por Ato de Improbidade Administrativa e Inelegibilidade**

Resultado da consulta: **Nada Consta**

Para acessar a certidão original no portal do órgão gestor, clique [AQUI](#).

Órgão Gestor: **Portal da Transparência**

Cadastro: **Cadastro Nacional de Empresas Inidôneas e Suspensas**

Resultado da consulta: **Nada Consta**

Para acessar a certidão original no portal do órgão gestor, clique [AQUI](#).

Órgão Gestor: **Portal da Transparência**

Cadastro: **CNEP - Cadastro Nacional de Empresas Punidas**

Resultado da consulta: **Nada Consta**

Para acessar a certidão original no portal do órgão gestor, clique [AQUI](#).

Obs: A consulta consolidada de pessoa jurídica visa atender aos princípios de simplificação e racionalização de serviços públicos digitais. Fundamento legal: Lei nº 12.965, de 23 de abril de 2014, Lei nº 13.460, de 26 de junho de 2017, Lei nº 13.726, de 8 de outubro de 2018, Decreto nº 8.638 de 15, de janeiro de 2016.



ATO DECLARATÓRIO Nº 5.714, DE 18 DE NOVEMBRO DE 1999

O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, cancela, a pedido, a autorização concedida ao Sr. CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO, C.P.F. nº 144.344.581-91, para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 306, de 05 de maio de 1999.

CARLOS EDUARDO P. SUSSEKIND

ATO DECLARATÓRIO Nº 5.715, DE 18 DE NOVEMBRO DE 1999

O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, cancela, a pedido, a autorização concedida a ABN AMRO SECURITIES (BRASIL) CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S/A, C.N.P.J. nº 61.733.515, para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 306, de 05 de maio de 1999.

CARLOS EDUARDO P. SUSSEKIND

ATO DECLARATÓRIO Nº 5.716, DE 18 DE NOVEMBRO DE 1999

O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, cancela, a pedido, a autorização concedida a FENÍCIA PROJETOS E PARTICIPAÇÕES LTDA, C.N.P.J. nº 01.209.283, para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 306, de 05 de maio de 1999.

CARLOS EDUARDO P. SUSSEKIND

ATO DECLARATÓRIO Nº 5.717, DE 18 DE NOVEMBRO DE 1999

O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, cancela, a pedido, a autorização concedida a MUNDINVEST S/A CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS, C.N.P.J. nº 25.674.235, para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 306, de 05 de maio de 1999.

CARLOS EDUARDO P. SUSSEKIND

ATO DECLARATÓRIO Nº 5.718, DE 18 DE NOVEMBRO DE 1999

O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, autoriza ao Sr. FÁBIO BORGES MIRANDEZ, C.P.F. nº 116.629.768-36, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 306, de 05 de maio de 1999.

CARLOS EDUARDO P. SUSSEKIND

ATO DECLARATÓRIO Nº 5.719, DE 18 DE NOVEMBRO DE 1999

O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, autoriza a CREDIT LYONNAIS BRASIL HOLDING S/A, C.N.P.J. nº 01.638.542, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 306, de 05 de maio de 1999.

CARLOS EDUARDO P. SUSSEKIND

ATO DECLARATÓRIO Nº 5.720, DE 18 DE NOVEMBRO DE 1999

O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, autoriza a FINANCE ADVISOR ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE RECURSOS LTDA, C.N.P.J. nº 03.284.878, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 306, de 05 de maio de 1999.

CARLOS EDUARDO P. SUSSEKIND

(Of. nº 506/99)

CASA DA MOEDA DO BRASIL

C.G.C.: 34.164.319/0001-74

BALANCETE PATRIMONIAL  
EM MILHARES DE REAIS

ATIVO	31.10.99	PASSIVO	31.10.99
-Circulante	100.643	-Circulante	29.920
.Disponível	4.133	.Fornecedores	4.590
.Contas a Receber	61.590	.Emprestimos e Financiamentos	14.819
.Estoques	34.544	.Impostos e Contribuições	2.617
.Outros Valores a Receber	376	.Exigibilidades c/Pessoal	115
-Realizável a Longo Prazo	6.413	.Provisões Económicas Financieiras	5.529
-Permanente	118.982	.Adiantamentos/Depósitos	1.011
.Investimentos	1.670	.Outras Obrigações	1.239
.Imobilizado	117.205	-Exigível a Longo Prazo	5.276
.Diferido	107	.Financiamentos em Circulação	3.793
		.Provisão p/Passivos Contingentes	1.000
		.Outros Exigíveis a L/Prazo	483
		-Patrimônio Líquido	190.842
		.Capital Realizado Atualizado	143.993
		.Reservas	30.765
		.Lucro (Prejuízo) Acumulado	16.084
Total do Ativo	226.038	Total do Passivo	226.038

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO  
EM MILHARES DE REAIS

Vendas Brutas de Produtos e Serviços	31.10.99	112.923
(-)Deduções da Receita	15.722	97.201
Receita Operacional Líquida	97.201	41.609
Custo dos Prod. e Serviços Vendidos	55.592	40.406
Lucro Bruto	40.406	53.877
Despesas (Receitas) Operacionais	53.877	(416)
.Administrativas	(416)	(13.055)
.Financeiras-Líquidas	(13.055)	15.186
.Outras	15.186	85
Lucro Líquido Operacional	85	0
Resultado não Operacional	0	0
Provisão p/Imposto de Renda	0	15.271
Provisão p/Contribuição Social	0	28.059,31
Lucro (Prejuízo) do Período	15.271	

Nota: Esta demonstração visa atender ao Decreto nº 825, de 28.05.93, não tendo sido auditada, nem submetida à apreciação do Conselho Fiscal, estando, portanto, sujeita a alterações.

TARCÍSIO JORGE CALDAS PEREIRA  
Presidente

RUY REIS NEVES DOS ANJOS  
Contador  
C.R.C.-RJ nº 048.067-5

(Of. nº 199/99)

SEÇÃO

# Diário Oficial

REPÚBLICA  
FEDERATIVA  
DO BRASIL

IMPrensa Nacional

VI - Nº 166

SEGUNDA-FEIRA, 31 DE AGOSTO

BRASÍLIA - DF

Levando a informação oficial a todos.

ASSINATURAS

FONE: (061) 313-9900

FAX: (061) 313-9610

Sumário

IMPrensa Nacional 1808



 <b>REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL</b> <b>CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA</b>		
NÚMERO DE INSCRIÇÃO <b>01.638.542/0001-57</b> MATRIZ	<b>COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL</b>	DATA DE ABERTURA <b>28/01/1997</b>
NOME EMPRESARIAL <b>SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.</b>		
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) <b>SAFRA CORRETORA</b>	PORTE <b>DEMAIS</b>	
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL <b>66.12-6-02 - Distribuidoras de títulos e valores mobiliários</b>		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS <b>Não informada</b>		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA <b>206-2 - Sociedade Empresária Limitada</b>		
LOGRADOURO <b>AV PAULISTA</b>	NÚMERO <b>2100</b>	COMPLEMENTO <b>ANDAR 8</b>
CEP <b>01.310-930</b>	BAIRRO/DISTRITO <b>BELA VISTA</b>	MUNICÍPIO <b>SAO PAULO</b>
		UF <b>SP</b>
ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE <b>(11) 3175-7575</b>	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****		
SITUAÇÃO CADASTRAL <b>ATIVA</b>	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL <b>03/11/2005</b>	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL		
SITUAÇÃO ESPECIAL *****	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

Aprovado pela Instrução Normativa RFB nº 2.119, de 06 de dezembro de 2022.

Emitido no dia **09/08/2024** às **17:27:49** (data e hora de Brasília).

Página: 1/1



**INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1ª ALTERAÇÃO E CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL DA SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., CNPJ 01.638.542/0001-57, NIRE 35.214.342.769, DE 06.01.2023**

**1.**

Pelo presente instrumento particular e na melhor forma de direito:

**Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda.**, sociedade limitada, com sede social na Avenida Paulista, 2.100, Bela Vista, São Paulo, SP, CEP 01310-930, CNPJ 60.783.503/0001-02, NIRE 35.207.804.094, (“Safra Corretora”), neste ato representada por seus Diretores, **Carlos Pelá**, brasileiro, casado, advogado, RG 14.849.919 SSP/SP, CPF 102.539.598-02 e **Marcos Lima Monteiro**, brasileiro, casado, economista, RG 19.897.606-9 SSP/SP, CPF 105.109.428-30, ambos com domicílio na Cidade e Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 2.100, Bela Vista, São Paulo, SP, CEP 01310-930;

única sócia da **Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**, empresária limitada, com sede social na Avenida Paulista, 2.100, 8º andar, Bela Vista, São Paulo, SP, CEP 01310-930, CNPJ 01.638.542/0001-57, NIRE 35.214.342.769 (“Sociedade”), delibera:

**1.** Tendo em vista que o capital social encontra-se totalmente integralizado, aumentar o capital social da Sociedade em R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais), em moeda corrente nacional, passando de R\$326.014.656,00 (trezentos e vinte e seis milhões, quatorze mil, seiscentos e cinquenta e seis reais) para R\$336.014.656,00 (trezentos e trinta e seis milhões, quatorze mil, seiscentos e cinquenta e seis reais), com a emissão de 10.000.000 (dez milhões) de novas quotas, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma, inscritas neste ato pela única sócia, Safra Corretora, e cuja integralização ocorrerá até 09/01/2023. Conseqüentemente, o caput da Cláusula 5ª do Contrato Social da Sociedade passa a vigorar com a seguinte redação:

**Cláusula 5ª:** *O capital social, totalmente subscrito e parcialmente integralizado em moeda corrente nacional, é de R\$336.014.656,00 (trezentos e trinta e seis milhões, quatorze mil, seiscentos e cinquenta e seis reais), dividido em 336.014.656 (trezentos e trinta e seis milhões, quatorze mil e seiscentas e cinquenta e seis) quotas com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma, assim distribuídas:*

<i>Sócia</i>	<i>Quotas</i>	<i>Valor em R\$ (reais)</i>	<i>% do Capital Social</i>
<i>Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda.</i>	<i>336.014.656</i>	<i>336.014.656,00</i>	<i>100,00%</i>
<b>Total</b>	<b>336.014.656</b>	<b>336.014.656,00</b>	<b>100,00%</b>



Jurídico Societário

10 02 23

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1ª ALTERAÇÃO E CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL DA SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., CNPJ 01.638.542/0001-57, NIRE 35.214.342.769, DE 06.01.2023**

**2.** Em face da deliberação tomada acima e permanecendo em vigor todas as demais Cláusulas inalteradas por este Instrumento, o Contrato Social da Sociedade consolidado passa a vigorar com a seguinte redação:

**“Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
CNPJ 01.638.542/0001-57 - NIRE 35.214.342.769**

**Capítulo I  
Denominação Social, Sede e Prazo**

**Cláusula 1ª.** A sociedade limitada opera sob a denominação de **Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** (“Sociedade”) e será regida pelo presente Contrato Social e pela legislação aplicável.

**Cláusula 2ª.** A Sociedade tem sua sede, foro e administração na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 2.100, 8º andar, Bela Vista, CEP 01310-930, podendo por deliberação da Diretoria e uma vez obtidas as competentes autorizações, instalar filiais, escritórios e representações no país ou no exterior.

**Cláusula 3ª.** O prazo de duração da Sociedade é por tempo indeterminado.

**Capítulo II  
Objeto**

**Cláusula 4ª.** A Sociedade tem por objeto social a prática das seguintes atividades: (a) subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; (b) intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; (c) comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência; (d) encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários; (e) incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; (f) exercer funções de agente fiduciário; (g) instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento; (h) praticar operações no mercado de câmbio; (i)

bs  
RRC

Jurídico Societário

10 03 2023

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1ª ALTERAÇÃO E CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL DA SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., CNPJ 01.638.542/0001-57, NIRE 35.214.342.769, DE 06.01.2023**

**.3.**

realizar operações compromissadas; (j) operar em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência; (l) prestar serviços de intermediação ou assistência técnica, em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais; e (m) exercer outras atividades expressamente autorizadas, pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários.

**Parágrafo Único.** É vedado à Sociedade o seguinte: (i) realizar operações que caracterizem, sob qualquer forma, a concessão de financiamentos, empréstimos ou adiantamentos a seus clientes, inclusive através da cessão de direitos, ressalvadas as hipóteses de operação de conta margem e as demais previstas na regulamentação em vigor; (ii) cobrar de seus comitentes corretagem ou qualquer outra comissão referente a negociações com determinado valor mobiliário durante seu período de distribuição primária; (iii) adquirir bens não destinados ao uso próprio, salvo os recebidos em liquidação de dívidas de difícil ou duvidosa solução, caso em que deverá vendê-los dentro do prazo de um ano, a contar do recebimento, prorrogável até duas vezes, a critério do Banco Central; (iv) obter empréstimos ou financiamentos de instituições financeiras, exceto aqueles vinculados à aquisição de bens para uso próprio e à execução de atividades previstas no objeto social, observado o limite de duas vezes o respectivo patrimônio de referência para o conjunto dessas operações; (v) dar ordens às sociedades corretoras para a realização de operações envolvendo comitente final que não tenha identificação cadastral na bolsa de valores; e (vi) a celebração de contratos de mútuo com pessoas físicas e pessoas jurídicas, financeiras ou não, exceto os contratos de mútuo referentes a operações de conta margem e de empréstimo de ações, celebrados nos termos da regulamentação em vigor.

**Capítulo III  
Capital Social**

**Cláusula 5ª.** O capital social, totalmente subscrito e parcialmente integralizado em moeda corrente nacional, é de R\$336.014.656,00 (trezentos e trinta e seis milhões, quatorze mil, seiscentos e cinquenta e seis reais), dividido em 336.014.656 (trezentos e trinta e seis milhões, quatorze mil e seiscentas e cinquenta e seis) quotas com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma, assim distribuídas:

 QR

Jurídico Societário

10 05 23  
10 02 23

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1ª ALTERAÇÃO E CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL DA SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., CNPJ 01.638.542/0001-57, NIRE 35.214.342.769, DE 06.01.2023**

.4.

Sócia	Quotas	Valor em R\$ (reais)	% do Capital Social
Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda.	336.014.656	336.014.656,00	100,00%
<b>Total</b>	<b>336.014.656</b>	<b>336.014.656,00</b>	<b>100,00%</b>

**Parágrafo Único.** Nos termos do artigo 1.052 da Lei n.º 10.406, de 10 de janeiro de 2002, a responsabilidade do Sócio é restrita ao valor de suas quotas, sendo que o Sócio responde exclusivamente pela integralização do capital social.

**Cláusula 6ª.** As quotas são indivisíveis em relação à Sociedade e cada uma conferirá ao seu titular o direito a um voto nas deliberações sociais.

#### **Capítulo IV Administração**

**Cláusula 7ª.** A administração da Sociedade será exercida por, no mínimo, 02 (dois) e, no máximo, 15 (quinze) administradores, pessoas naturais, residentes no País. Os administradores da Sociedade serão designados Diretores e terão mandato de 04 (quatro) anos, sendo admitida a reeleição, os quais serão empossados em seus cargos após homologação pelo Banco Central do Brasil.

**Parágrafo Primeiro.** Vencido o prazo de mandato, os membros dos órgãos contratuais da Sociedade, continuarão no exercício de seus cargos até a posse de seus respectivos substitutos, caso não tenham sido eles próprios reeleitos.

**Parágrafo Segundo.** O sócio poderá, em ato separado, designar, reeleger ou destituir os membros da diretoria ou designar terceiro, administrador não-sócio, para exercer a administração social.

**Parágrafo Terceiro.** A destituição dos Diretores poderá se dar a qualquer tempo, mediante aprovação do Sócio.

**Parágrafo Quarto.** A remuneração dos Diretores será fixada por deliberação do Sócio.

INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1ª ALTERAÇÃO E CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL DA SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., CNPJ 01.638.542/0001-57, NIRE 35.214.342.769, DE 06.01.2023 .5.

**Parágrafo Quinto.** São Administradores da Sociedade, denominados Diretores, os Srs. **Carlos Pelá**, brasileiro, casado, advogado, RG 14.849.919 SSP/SP, CPF 102.539.598-02; **Enrica Mörpurgo**, brasileira, casada, advogada inscrita na OAB/SP n.º 100.228, RG 17.128.995-X SSP/SP, CPF 091.905.178-22; **Guilherme Meister**, brasileiro, casado, engenheiro civil, RG 7.235.546-6 SSP/PR, CPF 024.842.559-50; **Hironiti Mizusaki**, brasileiro, divorciado, engenheiro, RG 3.367.069-9 SSP/SP, CPF 294.103.988-00; **Leandro de Azambuja Micotti**, brasileiro, casado, advogado, RG 21.569.675 SSP-SP, CPF 167.898.058-77; **Marcelo Dantas de Carvalho**, brasileiro, casado, bancário, RG 53.220.575 SSP/SP, CPF 762.310.031-91; **Marcio Aurelio de Nobrega**, brasileiro, casado, bancário, RG 14.091.242 SSP/SP, CPF 085.947.538-70; **Marcos Lima Monteiro**, brasileiro, divorciado, economista, RG 19.897.606-9 SSP/SP, CPF 105.109.428-30; **Maurício Ceará**, brasileiro, solteiro, securitário, RG 22.339.720-9 SSP/SP, CPF 245.498.928-03; **Reginaldo Marinho Fontes**, brasileiro, casado, matemático, RG 59.155.958-4 SSP/SP, CPF 766.610.837-00; **Ricardo Daniel Gomes de Negreiros**, brasileiro, casado, economista, RG 52.620.594-5 SSP/SP, CPF 100.113.537-75 e **Rogério Narle Elmais**, brasileiro, casado, economista, RG 1611451 SSP/MG, CPF 329.024.506-30.

**Parágrafo Sexto.** A responsabilidade pela atividade de Prestação de Serviços de Administração de Carteiras da Sociedade perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) é atribuída: (i) na categoria Gestão de Carteira, ao Diretor Sr. **Ricardo Daniel Gomes de Negreiros**, CPF 100.113.537-75; e (ii) na categoria Administração Fiduciária, ao Diretor Sr. **Marcio Aurelio de Nobrega**, CPF 085.947.538-70.

**Parágrafo Sétimo.** As seguintes responsabilidades da Sociedade perante a CVM são atribuídas da seguinte forma: **Guilherme Meister**, CPF 024.842.559-50, é responsável pela Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro, em cumprimento ao disposto na Resolução CVM 50/2021, em observância ao caput do artigo 8º; **Marcelo Dantas de Carvalho**, CPF 762.310.031-91, é responsável pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da Resolução CVM 21/2021, em observância ao inciso IV do artigo 4º e pela Gestão de Risco, em cumprimento ao disposto no inciso V, do Art. 4º da Resolução CVM 21/2021; e **Rogério Narle Elmais**, CPF 329.024.506-30, é responsável pelo dever de verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente, em cumprimento ao disposto no inciso III do artigo 8º da Resolução CVM 30/2021.

**Cláusula 8ª.** A representação da Sociedade e a prática dos atos necessários para o seu



Jurídico Societário

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1ª ALTERAÇÃO E CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL DA SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., CNPJ 01.638.542/0001-57, NIRE 35.214.342.769, DE 06.01.2023**

**.6.**

funcionamento regular competirá sempre a: (a) 2 (dois) Diretores, em conjunto; ou (b) 1 (um) Diretor, em conjunto, com 1 (um) procurador, observado o disposto no Parágrafo Primeiro, abaixo; ou (c) 2 (dois) procuradores, em conjunto, observado o disposto no Parágrafo Primeiro, abaixo.

**Parágrafo Primeiro.** Na outorga de procurações a Sociedade será representada, obrigatoriamente, por 2 (dois) Diretores e, exceto para instrumentos de mandato com poderes da cláusula “ad judicia”, todos instrumentos de mandato deverão conter: a) os atos e operações que os procuradores poderão praticar; b) prazo de validade que não poderá exceder a um ano; c) vedação ao substabelecimento; e d) no caso de instrumentos de mandato que incluam poderes para alienação ou oneração de bens móveis ou imóveis, concessão de crédito, assunção de obrigações, prestação de garantias reais ou fidejussórias, transação ou renúncia de direitos, emissão de títulos ou celebração de contratos, deverão constar no instrumento de mandato os montantes máximos de obrigações que podem ser assumidas por tais procuradores agindo em nome da Sociedade.

**Parágrafo Segundo.** Poderá ainda a Sociedade ser representada por 01 (um) Diretor ou por 01 (um) procurador, isoladamente, com poderes específicos nos seguintes casos: a) exercício de poderes da cláusula “ad judicia”, no recebimento de citações ou intimações e na representação da Sociedade em depoimentos judiciais; b) representação da Sociedade perante órgãos e repartições públicas, desde que não implique na assunção de responsabilidade e/ou obrigações em nome da Sociedade; c) caso a representação seja feita por pessoa jurídica e desde que com poderes específicos e especiais, para operações identificadas de forma individualizada; d) procurações eletrônicas perante administração pública ou perante empresas de economia mista que não permitam a representação conjunta; e e) em outras situações que venham a ser aprovada pela sócia.

**Cláusula 9ª.** Ressalvados os casos em que houver aprovação expressa do Sócio, são expressamente vedados, sendo considerados nulos e inoperantes com relação à Sociedade, os atos de quaisquer sócios, Diretores e procuradores ou funcionários que a envolverem, não somente em obrigações relativas a negócios ou operações estranhas ao objeto social, como também de qualquer forma estiverem relacionados com a prestação de fianças, avais, endossos ou quaisquer outras garantias em favor de terceiros.

INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1ª ALTERAÇÃO E CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL DA SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., CNPJ 01.638.542/0001-57, NIRE 35.214.342.769, DE 06.01.2023 .7.

Capítulo V  
Deliberações Sociais

**Cláusula 10.** Dependem de aprovação do Sócio a prática dos seguintes atos: **a)** aprovação das contas da administração e destinação a ser dada aos lucros apurados em cada exercício social; **b)** nomeação e destituição dos liquidantes e o julgamento das suas contas; **c)** eleição dos diretores; **d)** destituição dos diretores; **e)** modo de remuneração dos administradores (“pró-labore”); **f)** pedido de recuperação judicial, extrajudicial e falência; **g)** qualquer alteração do contrato social; **h)** incorporação, fusão e dissolução da Sociedade ou cessação do estado de liquidação; **i)** a assunção de obrigações por empréstimos ou outra operação de crédito, aval, fiança, hipoteca ou outra garantia em atos de interesse da Sociedade ou de terceiros, observando-se as vedações da cláusula abaixo; **j)** os atos que importem em alienação ou oneração de bens do ativo permanente, inclusive participações societárias; e **k)** demais casos quando a lei estabelecer.

Capítulo VI  
Exercício Social e Demonstrações Contábeis

**Cláusula 11.** O exercício social encerrar-se-á em 31 de dezembro de cada ano, sendo que deverão ser levantados semestralmente, em 30 de junho e 31 de dezembro, os balanços gerais da Sociedade e as demonstrações contábeis prescritas em lei, sendo facultado o levantamento de outros balanços em menores períodos, se assim for de interesse do Sócio.

**Parágrafo Primeiro.** Nos 04 (quatro) meses seguintes ao término do exercício social, a sócia deliberará sobre a aprovação das demonstrações contábeis exigidas em lei relativas ao exercício anterior e designará administradores, quando for caso.

Capítulo VII  
Da destinação do resultado

**Cláusula 12.** Os lucros anualmente auferidos terá a destinação que lhe for determinada pelo Sócio.

2023

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1ª ALTERAÇÃO E CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL DA SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., CNPJ 01.638.542/0001-57, NIRE 35.214.342.769, DE 06.01.2023**

**.8.**

**Parágrafo Primeiro.** A Sociedade poderá levantar balanços intermediários, intercalares ou em períodos menores e, com base nesses balanços, distribuir lucros e/ou juros sobre capital próprio, conforme deliberação do Sócio.

**Parágrafo Segundo.** Será constituída Reserva Especial com o objetivo de possibilitar a formação de recursos com quaisquer finalidades: **a)** futuras incorporações desses ao capital social; **b)** pagamento de lucros intermediários, **c)** manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações da sociedade e/ou **d)** expansão das atividades da sociedade. O saldo de referida reserva está limitado a 95% (noventa e cinco por cento) do capital social.

### **Capítulo VIII**

#### **Da Liquidação da Sociedade**

**Cláusula 13.** A Sociedade poderá ser liquidada nos casos previstos em lei ou por resolução do Sócio. Em caso de liquidação da Sociedade, será o liquidante o administrador ou quem for pelo Sócio nomeado.

### **Capítulo IX**

#### **Regência**

**Cláusula 14.** A Sociedade será regida pelo disposto neste contrato social e nos artigos 1.052 a 1.087 da Lei 10.406, de 10 de janeiro de 2002, aplicando-se, de acordo com o parágrafo único do artigo 1.053 da Lei 10.406, de 10 de janeiro de 2002, supletivamente a Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e suas alterações posteriores, inclusive no que diz respeito à retenção de lucros e à constituição, reversão e utilização de reservas.

### **Capítulo X**

#### **Declaração de Desimpedimento**

**Cláusula 15.** Os administradores declararam, sob as penas da lei, de que não estão impedidos de exercer a administração da Sociedade, por lei especial, ou em virtude de condenação criminal, ou por se encontrar sob os efeitos dela, a pena que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos; ou por crime falimentar; de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato ou contra a economia popular, contra o sistema financeiro nacional,

RS  
R2c

Jurídico Societário

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1ª ALTERAÇÃO E CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL DA SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., CNPJ 01.638.542/0001-57, NIRE 35.214.342.769, DE 06.01.2023**

contra normas de defesa da concorrência, contra as relações de consumo, fê pública; ou a propriedade.

**Capítulo XI  
Foro**

**Clausula 16.** O Sócio elege o foro da Capital do Estado de São Paulo, Estado de São Paulo, para dirimir quaisquer dúvidas ou questões decorrentes do presente contrato com exclusão de quaisquer outros, por especiais ou privilegiados que sejam. ”

E, por estarem assim justos e contratados, assinam o presente Instrumento Particular, de forma eletrônica, em conformidade com a Medida Provisória 2.200-2, de 2001, autorizando, desde já, o seu arquivamento na Junta Comercial do Estado de São Paulo.

São Paulo, 06 de janeiro de 2023.

**Sócia:**

DocuSigned by:  
*Carlos Pelá*  
9E52CDBD169742B...

DocuSigned by:  
*Marcos Lima Monteiro*  
C95A380F1749409...

**SAFRA CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.**

Carlos Pelá  
Diretor

Marcos Lima Monteiro  
Diretor



[Voltar](#)[Imprimir](#)

## Certificado de Regularidade do FGTS - CRF

**Inscrição:** 01.638.542/0001-57  
**Razão Social:** SAFRA WEALTH DTVM LTDA  
**Endereço:** AL ITU 852 16 ANDAR / JARDIM PAULISTA / SAO PAULO / SP / 01421-001

A Caixa Econômica Federal, no uso da atribuição que lhe confere o Art. 7, da Lei 8.036, de 11 de maio de 1990, certifica que, nesta data, a empresa acima identificada encontra-se em situação regular perante o Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS.

O presente Certificado não servirá de prova contra cobrança de quaisquer débitos referentes a contribuições e/ou encargos devidos, decorrentes das obrigações com o FGTS.

**Validade:** 07/08/2024 a 05/09/2024

**Certificação Número:** 2024080706270658109127

Informação obtida em 09/08/2024 17:41:11

A utilização deste Certificado para os fins previstos em Lei esta condicionada a verificação de autenticidade no site da Caixa:  
**[www.caixa.gov.br](http://www.caixa.gov.br)**



## Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo

### Débitos Tributários Não Inscritos na Dívida Ativa do Estado de São Paulo

CNPJ: 01.638.542/0001-57

Ressalvado o direito da Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo de apurar débitos de responsabilidade da pessoa jurídica acima identificada, é certificado que **não constam débitos** declarados ou apurados pendentes de inscrição na Dívida Ativa de responsabilidade do estabelecimento matriz/filial acima identificado.

Certidão nº 24030877691-53  
Data e hora da emissão 26/03/2024 12:02:15  
Validade 6 (seis) meses, contados da data de sua expedição.

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade no sítio [www.pfe.fazenda.sp.gov.br](http://www.pfe.fazenda.sp.gov.br)





**MINISTÉRIO DA FAZENDA**  
**Secretaria da Receita Federal do Brasil**  
**Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional**

## **CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITOS DE NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO**

**Nome: SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.**  
**CNPJ: 01.638.542/0001-57**

Ressalvado o direito de a Fazenda Nacional cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo acima identificado que vierem a ser apuradas, é certificado que:

1. constam débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 da Lei nº 5.172, de 25 de outubro de 1966 - Código Tributário Nacional (CTN), ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal, ou ainda não vencidos; e
2. constam nos sistemas da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) débitos inscritos em Dívida Ativa da União (DAU) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 do CTN, ou garantidos mediante bens ou direitos, ou com embargos da Fazenda Pública em processos de execução fiscal, ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal.

Conforme disposto nos arts. 205 e 206 do CTN, este documento tem os mesmos efeitos da certidão negativa.

Esta certidão é válida para o estabelecimento matriz e suas filiais e, no caso de ente federativo, para todos os órgãos e fundos públicos da administração direta a ele vinculados. Refere-se à situação do sujeito passivo no âmbito da RFB e da PGFN e abrange inclusive as contribuições sociais previstas nas alíneas 'a' a 'd' do parágrafo único do art. 11 da Lei nº 8.212, de 24 de julho de 1991.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, nos endereços <<http://rfb.gov.br>> ou <<http://www.pgfn.gov.br>>.

Certidão emitida gratuitamente com base na Portaria Conjunta RFB/PGFN nº 1.751, de 2/10/2014.  
Emitida às 09:52:42 do dia 03/07/2024 <hora e data de Brasília>.  
Válida até 30/12/2024.

Código de controle da certidão: **42D4.DAAF.9071.FC19**

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.



**PREFEITURA DE  
SÃO PAULO**  
FAZENDA

SECRETARIA MUNICIPAL DA FAZENDA

**Certidão Conjunta de Débitos de Tributos Mobiliários**

**Certidão Número:** 0640709 - 2024

**CPF/CNPJ Raiz:** 01.638.542/

**Contribuinte:** SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS L

**Liberação:** 10/06/2024

**Validade:** 07/12/2024

**Tributos Abrangidos:** Imposto Sobre Serviços - ISS  
Taxa de Fiscalização de Localização Instalação e Funcionamento  
Taxa de Fiscalização de Anúncio - TFA  
Taxa de Fiscalização de Estabelecimento - TFE  
Taxa de Resíduos Sólidos de Serviços de Saúde - TRSS (incidência a partir de Jan/2011)  
Imposto Sobre Transmissão de Bens Imóveis - ITBI

**Unidades Tributárias:**

CCM 2.546.345-4- Início atv :17/01/1997 (AV PAULISTA, 2100 - CEP: 01310-930 )

Ressalvado o direito de a Fazenda Municipal cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo que vierem a ser apuradas ou que se verifiquem a qualquer tempo, inclusive em relação ao período contido neste documento, relativas a tributos administrados pela Secretaria Municipal da Fazenda e a inscrições em Dívida Ativa Municipal, junto à Procuradoria Geral do Município é certificado que a Situação Fiscal do Contribuinte supra, referente aos créditos tributários inscritos e não inscritos na Dívida Ativa abrangidos por esta certidão, até a presente data é: **REGULAR.**

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, no endereço <http://www.prefeitura.sp.gov.br/cidade/secretarias/fazenda/>.  
Qualquer rasura invalidará este documento.

Certidão expedida com base na Portaria Conjunta SF/PGM nº 4, de 12 de abril de 2017, Instrução Normativa SF/SUREM nº 3, de 6 de abril de 2015, Decreto 50.691, de 29 de junho de 2009, Decreto 51.714, de 13 de agosto de 2010; Portaria SF nº 268, de 11 de outubro de 2019 e Portaria SF nº 182, de 04 de agosto de 2021.

Certidão emitida às 17:42:56 horas do dia 09/08/2024 (hora e data de Brasília).

**Código de Autenticidade:** E720478A

A autenticidade desta certidão deverá ser confirmada na página da Secretaria Municipal da Fazenda <http://www.prefeitura.sp.gov.br/sf>

Assinado por 5 pessoas: ELIANE DEL SENT CATANI, LUAN LEONARDO BOTURA, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/3409-1854-C4A7-5E36> e informe o código 3409-1854-C4A7-5E36





**PODER JUDICIÁRIO**  
**TRIBUNAL DE JUSTIÇA DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**CERTIDÃO ESTADUAL DE DISTRIBUIÇÕES CÍVEIS**

**CERTIDÃO Nº: 994172**

**FOLHA: 1/1**

A autenticidade desta certidão poderá ser confirmada pela internet no site do Tribunal de Justiça.

A Diretoria de Serviço Técnico de Informações Cíveis do(a) Comarca de São Paulo - Capital, no uso de suas atribuições legais,

**CERTIFICA E DÁ FÉ** que, pesquisando os registros de distribuições de **PEDIDOS DE FALÊNCIA, CONCORDATAS, RECUPERAÇÕES JUDICIAIS E EXTRAJUDICIAIS**, anteriores a 15/05/2024, verificou **NADA CONSTAR** como réu/requerido/interessado em nome de: \*\*\*\*\*

**SAFRA WEALTH DTVM LTDA**, CNPJ: 01.638.542/0001-57, conforme indicação constante do pedido de certidão.\*\*\*\*\*

Esta certidão não aponta ordinariamente os processos em que a pessoa cujo nome foi pesquisado figura como autor (a). São apontados os feitos com situação em tramitação já cadastrados no sistema informatizado referentes a todas as Comarcas/Foros Regionais e Distritais do Estado de São Paulo.

A data de informatização de cada Comarca/Foro pode ser verificada no Comunicado SPI nº 22/2019.

Esta certidão considera os feitos distribuídos na 1ª Instância, mesmo que estejam em Grau de Recurso.

Não existe conexão com qualquer outra base de dados de instituição pública ou com a Receita Federal que verifique a identidade do NOME/RAZÃO SOCIAL com o CPF/CNPJ. A conferência dos dados pessoais fornecidos pelo pesquisado é de responsabilidade exclusiva do destinatário da certidão.

A certidão em nome de pessoa jurídica considera os processos referentes à matriz e às filiais e poderá apontar feitos de homônimos não qualificados com tipos empresariais diferentes do nome indicado na certidão (EIRELI, S/C, S/S, EPP, ME, MEI, LTDA).

Esta certidão só tem validade mediante assinatura digital.

Esta certidão é sem custas.

São Paulo, 16 de maio de 2024.

**PEDIDO Nº:**

**0075536123**





PODER JUDICIÁRIO  
JUSTIÇA DO TRABALHO

## CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS TRABALHISTAS

Nome: SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS  
LTDA. (MATRIZ E FILIAIS)  
CNPJ: 01.638.542/0001-57  
Certidão nº: 13086057/2024  
Expedição: 27/02/2024, às 10:16:41  
Validade: 25/08/2024 - 180 (cento e oitenta) dias, contados da data  
de sua expedição.

Certifica-se que **SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA. (MATRIZ E FILIAIS)**, inscrito(a) no CNPJ sob o nº **01.638.542/0001-57**, **NÃO CONSTA** como inadimplente no Banco Nacional de Devedores Trabalhistas.

Certidão emitida com base nos arts. 642-A e 883-A da Consolidação das Leis do Trabalho, acrescentados pelas Leis ns.º 12.440/2011 e 13.467/2017, e no Ato 01/2022 da CGJT, de 21 de janeiro de 2022. Os dados constantes desta Certidão são de responsabilidade dos Tribunais do Trabalho.

No caso de pessoa jurídica, a Certidão atesta a empresa em relação a todos os seus estabelecimentos, agências ou filiais.

A aceitação desta certidão condiciona-se à verificação de sua autenticidade no portal do Tribunal Superior do Trabalho no Internet (<http://www.tst.jus.br>).

Certidão emitida gratuitamente.

### INFORMAÇÃO IMPORTANTE

Do Banco Nacional de Devedores Trabalhistas constam os dados necessários à identificação das pessoas naturais e jurídicas inadimplentes perante a Justiça do Trabalho quanto às obrigações estabelecidas em sentença condenatória transitada em julgado ou em acordos judiciais trabalhistas, inclusive no concernente aos recolhimentos previdenciários, a honorários, a custas, emolumentos ou a recolhimentos determinados em lei; ou decorrentes de execução de acordos firmados perante o Ministério Público do Trabalho, Comissão de Conciliação Prévia ou demais títulos que, por disposição legal, contiver força executiva.

Assinado por 5 pessoas: ELIANE DEL SANTO CATANI, LEAN LEONARDO BOTURA, ADEMILSON CÂNCIO SILVA, CARLOS FENRIQUE DE GALVÃO GNOATTO e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/3409-1854-C4A7-5E36> e informe o código 3409-1854-C4A7-5E36



# SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Associada

Associado desde 29/09/1989	Razão Social SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	CNPJ 01.638.542/0001-57	Website <a href="http://www.safra.com.br/">www.safra.com.br/</a>
----------------------------	--	-------------------------	--

## Representantes ANBIMA

Titular	Suplentes
-	-

## Códigos seguidos

Essa instituição segue **6 de nossos códigos**. Eles estabelecem regras de conduta que garantem a sustentabilidade do mercado e a segurança do investidor. Nossa equipe supervisiona o cumprimento dessas regras, aplicando sanções que necessário.

Confira abaixo os códigos seguidos por esta empresa:

### CÓDIGO DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS

Status de Adesão  
Definitiva

#### Atividades desempenhadas no mercado

- Administração

- Carteira Administrada
- Base de Dados
- Gestão

## CÓDIGO DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO

Status de Adesão  
Definitiva

### Atividades desempenhadas no mercado

- Distribuição para público em geral, exceto private
- Private

### Selos que utiliza



## CÓDIGO DE ÉTICA

Status de Adesão  
Definitiva

## CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Status de Adesão  
Definitiva

### Atividades desempenhadas no mercado

- Negociação de Debêntures, CRI e CRA
- Negociação de COE
- Negociação de Derivativos de Balcão

### CÓDIGO DOS PROCESSOS DA REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS

Status de Adesão  
Definitiva

### CÓDIGO PARA O PROGRAMA DE CERTIFICAÇÃO CONTINUADA

Status de Adesão  
Definitiva

### Atividades desempenhadas no mercado

- Comercial em gestão de patrimônio
- Distribuição de produtos de investimento
- Gestão de recursos de terceiros

## Participação

Essa instituição participa de **1 grupos**. São fóruns, comissões, grupos consultivos e conselhos formados por representantes de instituições associadas à ANBIMA que debatem temas que contribuem para o fortalecimento do mercado e auxiliam no andamento da autorregulação.

Confira abaixo os grupos que esta instituição participa e quem são seus representantes em cada um deles:

### Grupos de Trabalho

Grupos temporários que analisam, estudam, dão andamento ou discutem questões pontuais dos fóruns ao qual estão ligados.

## GT - Adequações Plataforma ANBIMA RCVM 175

Titular

**Andressa Costa Silva**

### Certificações

Essa instituição possui profissionais com **1 certificações ANBIMA**. Eles foram aprovados em nossos exames de certificação e possuem o conhecimento técnico necessário para atuar na distribuição de investimentos e/ou gestão de recursos de terceiros na instituição.

Confira abaixo a distribuição de profissionais certificados nesta empresa:

**CPA-20**

**1**

Profissionais vinculados

### Orientações e penalidades

As instituições que participam da autorregulação são supervisionadas por nossa equipe para garantir que estejam seguindo as regras dos códigos aos quais são aderentes. Quando são encontradas irregularidades, elas podem receber orientações, multas ou outras penalidades, de acordo com a gravidade do caso.

Confira abaixo as orientações e penalidades recebidas pela instituição.

#### Termos de compromisso antecipado e Cartas de recomendação

Termo de compromisso antecipado

As instituições supervisionadas podem apresentar uma proposta para celebração de acordo antes da instauração de um PAI (Procedimento para Apuração de Irregularidades) ou de um processo.

No Termo de compromisso antecipado, a instituição se compromete antecipadamente a cessar e a corrigir atos que possam ter configurado descumprimento das regras previstas na autorregulação.

## Carta de Recomendação Antecipada

A apuração gerou uma carta de recomendação, com orientação para correção dos problemas, que eram de fácil ajuste ou de baixo potencial de dano.

Essa instituição não tem nenhum termo de compromisso ou carta de recomendação registrado.

## Multas

Utilizamos PAIs (Procedimento para Apuração de Irregularidades) e Processos para investigar descumprimentos dos nossos códigos de autorregulação e de ética. Essa apuração pode gerar termos de compromisso, cartas de recomendação ou julgamentos. Neste último caso, a instituição é julgada pelo Conselho de Regulação e Melhores Práticas.



São divulgadas as orientações e penalidades enviadas a partir de abril de 2016.

Essa instituição não tem nenhuma orientação e penalidade registrada.

## Descumprimentos objetivos

### Detalhes

As instituições devem seguir os procedimentos para envio de documentos e informações dentro dos prazos e formatos descritos em nossos códigos. Quando essas orientações são descumpridas, a instituição recebe uma carta de orientação. As multas são aplicadas quando há uma nova infração em período menor que 12 meses após o recebimento da carta.

Confira abaixo o consolidado de multas recebido pela instituição:

Foram aplicadas **7 multas** à esta instituição nos últimos 12 meses.

- [Veja as vantagens de fazer parte](#)
- [Institucional](#)
- [Informar](#)
- [Representar](#)
- [Autorregular](#)
- [Educar](#)
  
- SISTEMAS
- [ANBIMA Data - Dados e Ferramentas de Investimentos](#)
- [Certificação](#)
- [Envio de Dados](#)
- [Guia de Publicidade](#)
- [SSM - Supervisão de Mercados](#)
  
- MAIS
- [Instagram](#)
- [Eventos](#)
  
- [Sala de Imprensa](#)

Rio de Janeiro  
Tel.: (21) 2104-9300  
Praia de Botafogo, 501, bloco II, conj. 704 - Botafogo  
Rio de Janeiro - RJ - CEP: 22250-911  
[Como chegar](#)

São Paulo  
Tel.: (11) 3471-4200 . Fax: (11) 3471-4230  
Av. Doutora Ruth Cardoso, 8501,  
21° andar conj. A - Pinheiros  
São Paulo - SP - CEP: 05425-070  
[Como chegar](#)

[Fale conosco](#) | [Regras de privacidade](#) | [Termos de uso](#) | [Proteção de dados](#)





# Safra

## Demonstrações Contábeis referentes aos períodos findos em 31 de Dezembro de 2023

Safra Wealth Distribuidora de Títulos  
e Valores Mobiliários Ltda.

**CNPJ 01.638.542/0001-57**

Avenida Paulista, 2.100 - Bela Vista, São Paulo, SP

Alexei De Bona

Contador - CRC nº PR036459/O-3

**Relatório do Auditor Independente**

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

# ÍNDICE

## DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DA SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

BALANÇO PATRIMONIAL.....	3
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO.....	4
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE.....	5
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	6
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	7

### NOTAS EXPLICATIVAS

1. CONTEXTO OPERACIONAL.....	8
2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.....	8
3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS.....	9
4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS.....	13
5. GESTÃO DE RECURSOS ADMINISTRADOS.....	14
6. OUTRAS CONTAS PATRIMONIAIS E DE RESULTADO.....	14
7. ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES .....	15
8. TRIBUTOS.....	16
9. PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	16
10. PARTES RELACIONADAS.....	17
11. OUTRAS INFORMAÇÕES .....	17

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.....	18
---	----

## Relatório da Administração

Apresentamos o Relatório da Administração, as Demonstrações Contábeis da Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. relativos aos períodos findos em 31 de dezembro de 2023, bem como o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis.

### Conjuntura Econômica

A atividade econômica brasileira apresentou crescimento próximo de 3% em 2023, impulsionada pelo setor agropecuário e extrativo. O IPCA passou de 5,8% em 2022 para 4,6% em 2023, incluindo aumento de impostos e tarifas sobre combustíveis e energia elétrica. O Banco Central iniciou o ciclo de redução da taxa Selic em agosto de 2023, cortando os juros básicos de 13,75% a.a. para 11,75% a.a. no final de 2023.

### Desempenho

A Safra Wealth DTVM teve seu controle transferido para a Safra Corretora em novembro de 2022. Com a aquisição, o Grupo Safra reforça sua atuação na gestão de ativos de clientes através, principalmente, de fundos de investimentos e carteiras administradas.

Os ativos totais da Safra Wealth totalizaram R\$ 78 milhões em 31 de dezembro de 2023 e o patrimônio líquido atingiu R\$ 35 milhões. O lucro líquido no ano de 2023 foi de R\$ 18 milhões

Diretoria.

São Paulo, 19 de março de 2024.

**BALANÇO PATRIMONIAL PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
EM MILHARES DE REAIS**

ATIVO	Notas	31.12.2023	31.12.2022 (Reclassificado)	PASSIVO	Notas	31.12.2023	31.12.2022 (Reclassificado)
				<b>PASSIVO</b>		<b>43.708</b>	<b>33.949</b>
Disponibilidades	3(a)	2.477	296				
Ativos financeiros	3(b) e 4	33.750	6.538				
Outros ativos financeiros	5	8.138	1.883	Outros passivos financeiros		21	-
Ativos fiscais e depósitos judiciais	3(e), 3(g) e 6(a)	31.112	30.911	Passivos fiscais e contingências	3(e), 3(g) e 6(a)	35.548	25.496
Outros ativos	6(b)	2.736	544	Outros passivos	6(b)	8.139	8.453
Ativos imobilizado e intangível	3(c)	-	316	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>3(i) e 9</b>	<b>34.505</b>	<b>6.539</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>78.213</b>	<b>40.488</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>78.213</b>	<b>40.488</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
EM MILHARES DE REAIS**

	Notas	2023		2022
		2º Semestre	Acumulado	(Reclassificado)
RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	5	38.701	49.977	24.011
RESULTADO COM ATIVOS FINANCEIROS	4(b)	(12)	941	3.833
DESPESAS TRIBUTÁRIAS DAS OPERAÇÕES	8(a-II)	(2.662)	(3.529)	(1.935)
<b>RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES</b>		<b>36.027</b>	<b>47.389</b>	<b>25.909</b>
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		(10.382)	(21.792)	(43.503)
Despesas de pessoal	6(c)	(12.955)	(19.330)	(28.536)
Despesas administrativas	6(d)	4.129	(739)	(14.493)
Outras receitas/(despesas) operacionais		(1.556)	(1.723)	(474)
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DA TRIBUTAÇÃO</b>		<b>25.645</b>	<b>25.597</b>	<b>(17.594)</b>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - Corrente	3(g) e 8(a-I)	(7.429)	(7.631)	-
<b>LUCRO/(PREJUÍZO) LÍQUIDO</b>		<b>18.216</b>	<b>17.966</b>	<b>(17.594)</b>
Lucro/Prejuízo básico e diluído por cota	3(h) e 9	0,05	0,05	(0,05)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
EM MILHARES DE REAIS**

	Notas	2023		2022
		2º Semestre	Acumulado	Acumulado
LUCRO/(PREJUÍZO) LÍQUIDO		18.216	17.966	(17.594)
Outros resultados abrangentes		-	-	-
<b>RESULTADO ABRANGENTE</b>		<b>18.216</b>	<b>17.966</b>	<b>(17.594)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS PERÍODOS FINDOS - NOTA 9  
EM MILHARES DE REAIS**

	Capital social realizado	Prejuízos acumulados	Total
<b>SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2022</b>	<b>306.656</b>	<b>(301.882)</b>	<b>4.774</b>
Aumento de capital	19.359	-	19.359
Prejuízo líquido no período	-	(17.594)	(17.594)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022</b>	<b>326.015</b>	<b>(319.476)</b>	<b>6.539</b>
<b>MUTAÇÕES DO PERÍODO</b>	<b>19.359</b>	<b>(17.594)</b>	<b>1.765</b>
Aumento de capital	10.000	-	10.000
Lucro líquido no período	-	17.966	17.966
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023</b>	<b>336.015</b>	<b>(301.510)</b>	<b>34.505</b>
<b>MUTAÇÕES DO PERÍODO</b>	<b>10.000</b>	<b>17.966</b>	<b>27.966</b>
<b>SALDOS EM 1º DE JULHO 2023</b>	<b>336.015</b>	<b>(319.726)</b>	<b>16.289</b>
Lucro líquido no período	-	18.216	18.216
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023</b>	<b>336.015</b>	<b>(301.510)</b>	<b>34.505</b>
<b>MUTAÇÕES DO PERÍODO</b>	<b>-</b>	<b>18.216</b>	<b>18.216</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA REFERENTES AOS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO - NOTA 3(a)  
EM MILHARES DE REAIS**

	Notas	2023		2022
		2º Semestre	Acumulado	(Reclassificado) Acumulado
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>				
<b>RESULTADO OPERACIONAL AJUSTADO</b>		<b>28.669</b>	<b>24.229</b>	<b>(18.143)</b>
Resultado operacional antes da tributação		25.645	25.597	(17.594)
Lucro/(Prejuízo) líquido		18.216	17.966	(17.594)
Ajuste de provisão para impostos sobre o lucro corrente e diferido	8(a-l)	7.429	7.631	-
Ajustes ao lucro operacional:		3.024	(1.368)	(549)
Depreciações e amortizações		263	316	242
Provisões para contingências	7(b)	2.761	2.593	338
Ajustes ao valor justo de instrumentos financeiros		-	-	(30)
Provisão para pagamentos a efetuar	6(b)	-	(4.277)	-
Processo de reestruturação e outros		-	-	(1.099)
<b>VARIAÇÕES DOS ATIVOS E PASSIVOS DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		<b>(7.833)</b>	<b>(4.648)</b>	<b>(1.262)</b>
APLICAÇÕES LÍQUIDAS - (AUMENTO) / REDUÇÃO		(6.379)	(6.046)	19.832
Em ativos financeiros		(368)	188	19.915
Em outros ativos e passivos financeiros		(6.011)	(6.234)	(83)
OUTROS ATIVOS E PASSIVOS LÍQUIDOS		347	3.401	(21.094)
IMPOSTOS PAGOS		(1.801)	(2.003)	-
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO (APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		<b>20.836</b>	<b>19.581</b>	<b>(19.405)</b>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
RECURSOS PRÓPRIOS – Aumento de Capital	9	-	10.000	19.359
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO (APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		<b>-</b>	<b>10.000</b>	<b>19.359</b>
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>		<b>20.836</b>	<b>29.581</b>	<b>(46)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início dos períodos		9.041	296	342
Caixa e equivalentes de caixa no final dos períodos		29.877	29.877	296
Disponibilidades		2.477	2.477	296
Fundos de investimentos exclusivos	4(a)	27.400	27.400	-
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>		<b>20.836</b>	<b>29.581</b>	<b>(46)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(EM MILHARES DE REAIS)****1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora e/ou Safra Wealth”), anteriormente denominado CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, tem como objeto social a prática de todas as operações permitidas às sociedades distribuidoras, incluindo a administração de fundos e clubes de investimentos e carteiras administradas, intermediação de oferta pública, compra e venda por conta própria ou de terceiros, distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, intermediação de operações de câmbio, exercer funções de agente fiduciário, operar em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria ou de terceiros, exercer outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil ou pela Comissão de Valores Mobiliários.

Em 23 de abril de 2021, o Banco Safra S.A. anunciou a aquisição da CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A., entidade que concentrava as operações de Asset Management e Private Banking do Grupo Credit Agricole no Brasil. A operação foi aprovada em 10 de junho de 2021 pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), e em 26 de agosto de 2022 pelo BACEN. Atendidas todas as condições precedentes, a aquisição foi concluída em 14 de novembro de 2022, quando o Banco Safra S.A., através de sua subsidiária integral Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda., passou a exercer o controle sobre a entidade.

**2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS****a) Base de preparação**

As demonstrações contábeis da Safra Wealth, autorizadas pela Diretoria para emissão em 19.03.2023, foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, de acordo com as disposições da Lei nº 6.404/1976 (Lei das S.A.) e respectivas alterações trazidas pelas Leis nº 11.638/2007 e nº 11.941/2009, associadas aos normativos expedidos pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN), no que forem aplicáveis.

Declaramos que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Safra Wealth adota uma série de critérios de apresentação de suas transações em suas demonstrações contábeis, visando sempre a melhor representação da essência econômica de suas operações, em conformidade com os critérios gerais de elaboração e divulgação de demonstrações contábeis estabelecidos nas Resoluções nº BCB 02/2020, CMN nº 4.818/2020 e normativos complementares.

Apresentação das contas do Balanço Patrimonial por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, sem abertura entre circulante e não circulante, conforme estabelecido no Artigo 23 pela Resolução BCB nº 02/2020. Nas notas explicativas apresentamos, para as carteiras significativas, os montantes esperados a serem realizados em até 12 meses e em prazo superior.

Para fins de adequação aos critérios de elaboração das demonstrações contábeis adotados pelo Grupo Safra (nota 1), os saldos e resultados foram reclassificados nas demonstrações comparativas do período anterior, e não alteraram os totais de ativos e passivos, patrimônio líquido e lucro líquido referente a 31.12.2022.

Conforme disposto no artigo 34, da Resolução BCB nº 2/2020, não houve evento não recorrente no período.

**b) Nova norma emitida pelo BACEN com vigência futura**

I. Resolução CMN nº 4.966 (IFRS 9) e normativos complementares: Estabelece definições e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e *hedge accounting*. Os temas abordados abrangem: i) classificação, mensuração, reconhecimento e baixa de instrumentos financeiros; ii) constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito; iii) designação e reconhecimento contábil de relações de proteção (contabilidade de *hedge*); e iv) evidênciação de informações sobre instrumentos financeiros. A norma está entre as medidas de convergência do BACEN aos padrões internacionais de contabilidade (IFRS), com entrada em vigor em 01.01.2025.

II. Resolução BCB nº 352: Estabelece procedimentos e definições contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros em conexão com a Resolução CMN nº 4.966 (IFRS 9). Os temas abordados abrangem: i) definição de fluxos de caixas como somente pagamento de principal e juros; ii) aplicação da metodologia para apuração da taxa de juros efetiva; iii) constituição de provisão para perdas associadas ao risco de crédito; e iv) evidenciação de informações em notas explicativas. A norma está entre as medidas de convergência do BACEN aos padrões internacionais de contabilidade (IFRS), com entrada em vigor de forma escalonada a partir de 01.01.2024 até 01.01.2027.

c) Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("moeda funcional"). As demonstrações contábeis estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e a moeda de apresentação da Safra Wealth.

### 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Fluxo de caixa

I. Caixa e equivalentes de caixa: são representados por dinheiro em caixa e depósitos em instituições financeiras, incluídos na rubrica de disponibilidades, e aplicações em cotas de fundo de investimento exclusivo, com prazo original de aplicação de até 90 dias, sendo o risco de mudança no valor justo destes considerado imaterial. Os equivalentes de caixa são recursos mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

II. Demonstração do fluxo de caixa: é elaborada com base nos critérios estabelecidos pelo Pronunciamento Técnico CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa, aprovado pela Resolução CMN nº 4.818/2020, que prevê a apresentação dos fluxos de caixa gerados pela entidade como aqueles decorrentes de atividades operacionais, de investimento e de financiamento.

Os fluxos de caixa das atividades operacionais são apresentados pelo método indireto. Já os fluxos de caixa das atividades de investimento e de financiamento são apresentados com base nos pagamentos e recebimentos brutos.

b) Instrumentos financeiros

I. Classificação e mensuração

Os ativos financeiros classificados como empréstimos e recebíveis são apresentados nas rubricas de carteira de crédito e outros ativos financeiros do balanço patrimonial. São mensurados pelo seu custo amortizado, exceto se tais ativos financeiros tiverem sido designados como objeto de *Hedge* de risco de mercado.

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria negociação são aqueles adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, e são mensurados pelo seu valor justo em contrapartida ao resultado do período.

Os títulos e valores mobiliários classificados como disponíveis para venda são aqueles que podem ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem frequentemente negociados ou de serem mantidos até o seu vencimento, e são mensurados pelo valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes.

Os títulos e valores mobiliários classificados como mantidos até o vencimento são aqueles para os quais a Distribuidora tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até seu vencimento. São mensurados pelo custo amortizado, exceto se tais ativos financeiros tiverem sido designados como objeto de *Hedge* de risco de mercado.

As variações negativas no valor justo dos títulos e valores mobiliários, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, serão refletidos no resultado como perdas realizadas.

A reavaliação quanto à classificação dos títulos e valores mobiliários é efetuada periodicamente de acordo com as diretrizes estabelecidas pela Safra Wealth, levando em conta a intenção e a capacidade financeira, observados os procedimentos estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/2001.

Os passivos financeiros são avaliados pelo seu custo amortizado.

II. Valor justo

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo (valor provável de realização) dos ativos financeiros e instrumentos financeiros derivativos avaliados a valor justo é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado, aplicáveis para a data-base do balanço. Assim, quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

O processo de apreçamento de instrumentos financeiros avaliados pelo valor justo atende ao disposto na Resolução CMN nº 4.277/2013, que estabelece os elementos mínimos a serem considerados no processo de marcação a mercado.

### III. Baixa de instrumentos financeiros

De acordo com a Resolução CMN nº 3.533/2008, os ativos financeiros são baixados quando os direitos contratuais de recebimento dos fluxos de caixa provenientes destes ativos cessam ou se houver uma transferência substancial dos riscos e benefícios de propriedade do instrumento.

Passivos financeiros são baixados se a obrigação for extinta contratualmente ou liquidada.

#### c) Ativos imobilizado e intangível

Imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e às benteitorias realizadas em imóveis de terceiros, destinados à manutenção das atividades da entidade ou que tenham essa finalidade por período superior a um exercício social. Intangível corresponde aos ativos não monetários identificáveis sem substância física, adquiridos ou desenvolvidos pela instituição, destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. São reconhecidos pelo valor de custo, líquidos das respectivas depreciações ou amortização acumuladas e ajustados por redução ao valor recuperável (*impairment*). Tais depreciações são calculadas pelo método linear, sendo que as taxas anuais aplicadas, em função da vida útil econômica dos bens, são as seguintes: sistemas de comunicação – 10%. A amortização do ativo intangível com vida útil definida é reconhecida, mensalmente e de forma linear, ao longo da sua vida útil estimada, sendo que a taxa anual aplicada para as aquisições e desenvolvimento de software é de até 20%, considerando o período do contrato.

#### d) Redução ao valor recuperável – ativos não financeiros

A Resolução CMN nº 4.924/2021 dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas no valor recuperável de ativos e determina o atendimento ao Pronunciamento Técnico CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos.

A redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros (*impairment*) é reconhecida como perda quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos ou grupos de ativos. As perdas por *impairment*, quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas.

Os valores dos ativos não financeiros são objeto de revisão periódica, no mínimo anual, para determinar se existe alguma indicação de perda no valor recuperável ou de realização destes ativos.

Desta forma, em atendimento ao normativo relacionado, a Administração não tem conhecimento de quaisquer ajustes relevantes que possam afetar a capacidade de recuperação dos ativos não financeiros em 31.12.2023 e 31.12.2022.

#### e) Ativos e passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, dos ativos e passivos contingentes são efetuados de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/2009, da seguinte forma:

I. Ativos contingentes: representados por créditos que resultam de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos e não totalmente sob controle da entidade. O crédito contingente não é reconhecido nas demonstrações contábeis, e sim divulgado caso a realização do ganho seja provável. Porém, quando existem evidências de que a realização do ganho é praticamente certa, o crédito deixa de ser contingente e passa a ser reconhecido.

II. Provisões e Passivos Contingentes: uma obrigação presente (legal ou não formalizada) resultante de evento passado, na qual seja provável uma saída de recursos para sua liquidação e que seja mensurada com confiabilidade, deve ser reconhecida pela entidade como uma provisão. Caso a saída de recursos para liquidar a obrigação presente não seja provável ou não possa ser confiavelmente mensurada, ela não se caracteriza como uma provisão, mas sim como um passivo contingente, não devendo ser reconhecido, mas divulgado, a menos que a saída de recursos para liquidar a obrigação seja remota.

Também se caracteriza como passivo contingente as possíveis obrigações resultantes de eventos passados e cuja existência seja confirmada apenas pela ocorrência de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sobre controle da entidade. Essas obrigações possíveis também devem ser divulgadas.

As obrigações são avaliadas pela Administração, com base nas melhores estimativas e levando em consideração o parecer dos assessores jurídicos, que reconhece uma provisão quando a probabilidade de perda é considerada provável; e divulga sem reconhecer provisão quando a probabilidade de perda é considerada possível. As obrigações cuja probabilidade de perda é considerada remota não requerem provisão ou divulgação.

Os depósitos judiciais não vinculados às provisões para contingências são atualizados mensalmente.

#### f) Benefícios a empregados

Reconhecidos e evidenciados conforme dispõe o CPC 33 (R1) – Benefícios a empregados, recepcionado através da Resolução CMN nº 4.877/2020, são categorizados em:

##### I. Benefícios de curto prazo e longo prazo

Os benefícios de curto prazo são aqueles a serem pagos dentro de doze meses. Os benefícios que compõem esta categoria são salários, contribuições para o Instituto Nacional de Seguridade Social, ausências de curto prazo, participação nos resultados e benefícios não monetários.

A Safra Wealth não possui benefícios de longo prazo relativos a rescisão de contrato de trabalho além daqueles estabelecidos pelo sindicato da categoria. Adicionalmente, a Safra Wealth não possui remuneração baseada em ações para o seu pessoal chave e empregados.

##### II. Benefícios rescisórios

Os benefícios de rescisão são exigíveis quando o contrato de trabalho é rescindido antes da data normal de aposentadoria.

A Safra Wealth disponibiliza assistência médica aos seus funcionários, conforme estabelecido pelo sindicato da categoria, como forma de benefícios rescisórios.

##### III. Participação nos lucros

A Safra Wealth reconhece uma provisão para pagamento e uma despesa de participação nos resultados (apresentado na rubrica "Despesas de pessoal" na demonstração do resultado) com base em cálculo que considera o lucro após certos ajustes. A Safra Wealth reconhece uma provisão quando está contratualmente obrigado ou quando há uma prática passada que criou uma obrigação não formalizada.

#### g) Tributos

Calculados às alíquotas abaixo demonstradas, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

	Imposto de renda <sup>(1)</sup>	Contribuição Social	PIS	COFINS	ISS
Instituições financeiras	25%	15%	0,65%	4%	Até 5%

<sup>(1)</sup> Inclui alíquota adicional de 10%.

Os tributos são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido.

Os tributos diferidos, representados pelos créditos tributários e pelas obrigações fiscais diferidas, são calculados sobre as diferenças temporárias entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis das demonstrações contábeis, sobre os prejuízos fiscais e base negativa acumuladas.

Os tributos diferidos de diferenças temporárias decorrem principalmente da avaliação ao valor justo de certos ativos e passivos financeiros, incluindo provisões para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas, e são reconhecidos apenas quando todos os requisitos para sua constituição são atendidos.

Os tributos relacionados com ajustes ao valor justo dos ativos financeiros disponíveis para venda são reconhecidos em contrapartida com o respectivo ajuste no patrimônio líquido e subsequentemente são reconhecidos no resultado pela realização dos ganhos e perdas dos respectivos ativos financeiros.

## h) Lucro por cota

O lucro por cota básico é calculado dividindo o lucro líquido atribuível aos cotistas da Safra Distribuidora pela média ponderada das cotas em circulação durante o ano, excluindo a quantidade média das cotas compradas pela Safra Wealth e mantidas em tesouraria. O lucro por cota diluído não difere do lucro por cota básico, pois não há cotas com potencial efeito diluidor.

## i) Patrimônio líquido

## I. Dividendos e juros sobre o capital próprio

A distribuição de dividendos aos cotistas da Safra Wealth é reconhecida como um passivo nas demonstrações contábeis, ao final do exercício, com base no contrato social, para os dividendos mínimos obrigatórios nele definidos. A base de cálculo desses dividendos é o resultado apurado pelas normas brasileiras normatizadas pelo Banco Central do Brasil.

Os juros sobre o capital próprio são tratados, para fins contábeis, como dividendos e são apresentados nas demonstrações contábeis como uma redução do patrimônio líquido. O benefício fiscal relacionado é registrado na demonstração do resultado.

## II. Reservas realizadas

A reserva de lucros é constituída com base no lucro líquido não distribuído após todas as destinações legais, permanecendo o seu saldo acumulado à disposição dos cotistas para deliberação futura. A reserva especial é constituída objetivando possibilitar a formação de recursos para futuras incorporações desses recursos ao capital social, pagamento de lucros intermediários, manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações da Distribuidora e/ou expansão de suas atividades. O saldo de referida reserva está limitado a 95% do capital social.

## j) Uso de estimativas e julgamentos contábeis

A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor justo de determinados ativos e passivos financeiros, (ii) as taxas de depreciação dos itens do ativo imobilizado, (iii) amortizações de ativos intangíveis, (iv) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes dos passivos contingentes, e (v) tributos diferidos. Os valores de eventual liquidação destes ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

## 4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

## a) Composição da carteira

	31.12.2023			31.12.2022		
	Custo Contábil	Ajuste ao Valor Justo	Valor Justo	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Valor Justo
Carteira de títulos – Títulos para negociação	33.751	(1)	33.750	33.750	-	6.538
Títulos públicos – LFT	6.351	(1)	6.350	6.350	-	6.538
Fundos de investimentos exclusivos <sup>(1)</sup>	27.400	-	27.400	27.400	-	-
<b>Total em 31.12.2023</b>	<b>33.751</b>	<b>(1)</b>	<b>33.750</b>	<b>33.750</b>	<b>-</b>	<b>6.538</b>
<b>Total em 31.12.2022</b>	<b>6.539</b>	<b>(1)</b>	<b>6.538</b>	<b>-</b>	<b>6.538</b>	<b>-</b>
Carteira de títulos – Títulos para negociação	6.539	(1)	6.538	-	6.538	-
Títulos públicos – LFT	6.539	(1)	6.538	-	6.538	-

<sup>(1)</sup> Refere-se a cotas de fundo de investimento exclusivo administrados pelas empresas do Grupo J. Safra (Parte Relacionada) – Nota 10(b), cuja carteira proporcional está assim distribuída:

Títulos para negociação	31.12.2023
Letras Financeiras do Tesouro	27.376
Outros	24
<b>Total</b>	<b>27.400</b>

Em 31.12.2023 e 31.12.2022, a Safra Wealth não detinha operações de instrumentos financeiros derivativos.

## b) Resultado com ativos financeiros

	2023		2022
	2º Semestre	Acumulado	Acumulado
Resultado com ativos financeiros	1.323	2.286	3.483
Resultado realizado com ativos financeiros	(1)	18	(7)
Outras receitas e despesas financeiras	(1.334)	(1.363)	357
<b>Total</b>	<b>(12)</b>	<b>941</b>	<b>3.833</b>

## c) Valor justo

	31.12.2023 <sup>(1)</sup>		
	Nível 1	Nível 2	Total
Títulos Públicos	6.350	-	6.350
Fundos de investimentos exclusivos	27.376	24	27.400
<b>Títulos e valores imobiliários – Carteira de Títulos – Nota 4(a)</b>	<b>33.726</b>	<b>24</b>	<b>33.750</b>

<sup>(1)</sup> Não havia operações classificadas no nível 3.

## 5. GESTÃO DE RECURSOS ADMINISTRADOS

A Distribuidora exerce a atividade de gestão de fundos de investimento, conforme abaixo:

	31.12.2023	31.12.2022
Fundos Administrados	18.828.044	5.507.805
Fundos de aplicações em cotas	1.457.377	1.078.708
Carteira administrada	21.885	460.045
<b>Total <sup>(1)</sup></b>	<b>20.307.306</b>	<b>7.046.558</b>

<sup>(1)</sup> As receitas com taxas de administração no montante de R\$ 38.701 no segundo semestre, R\$ 49.977 no período acumulado (R\$ 24.013 em 2022), estão registradas na rubrica "Resultado de gestão de fundos de investimentos". Em 31.12.23, a Distribuidora possuía registrado como "rendas a receber" no montante de R\$ 8.138 (R\$ 1.883 em 31.12.2022) provenientes de taxa de administração dos fundos de investimentos.

## 6. OUTRAS CONTAS PATRIMONIAIS E DE RESULTADO

a) Ativos e passivos fiscais e depósitos judiciais

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Ativos fiscais e depósitos judiciais <sup>(2)</sup></b>	<b>31.112</b>	<b>30.911</b>
Devedores por depósito em garantia de contingências <sup>(1)</sup>	27.115	26.001
Fiscais - Correntes	3.997	4.910
<b>Passivos fiscais e provisão de contingências <sup>(2)</sup></b>	<b>35.548</b>	<b>25.496</b>
Provisão para contingências – Nota 7(b)	26.781	24.188
Fiscais – Correntes	8.767	1.308

<sup>(1)</sup> As parcelas vinculadas a contingências fiscais e previdenciárias e obrigações legais estão relacionadas na Nota 7(b). <sup>(2)</sup> Os ativos e passivos fiscais correntes estão classificados no Ativo e Passivo Circulante e as operações de devedores por depósito em garantia de contingências e ativos e passivos fiscais diferidos estão classificados no Ativo e Passivo Não Circulante.

b) Outros ativos e passivos

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Tota de outros ativos <sup>(1)</sup></b>	<b>2.736</b>	<b>544</b>
Despesas antecipadas	-	10
Bonificações e dividendos a receber - Partes relacionadas - Nota 10	1.771	-
Diversos	965	534
<b>Total de outros passivos <sup>(2)</sup></b>	<b>8.139</b>	<b>8.453</b>
Provisão para pagamentos a efetuar	7.569	8.453
Outras	570	-

<sup>(1)</sup> Operações classificadas no Ativo Circulante. <sup>(2)</sup> Operações classificadas no Passivo Circulante.

## c) Despesas de pessoal

	2023		2022
	2º Semestre	Acumulado	Acumulado
Remuneração e participação nos resultados	(10.161)	(14.081)	(17.364)
Encargos sociais	(963)	(1.699)	(7.549)
Desligamentos e adicionais da folha	(1.342)	(2.431)	(337)
Benefícios	(489)	(1.119)	(3.286)
<b>Total</b>	<b>(12.955)</b>	<b>(19.330)</b>	<b>(28.536)</b>

## d) Despesas administrativas

	2023		2022
	2º Semestre	Acumulado	Acumulado
Equipamentos de informática e processamento de dados	(389)	(1.366)	(6.266)
Manutenção de instalações	(43)	(80)	(2.037)
Serviços de terceiros	(254)	(3.539)	(4.084)
Serviços do sistema financeiro	(23)	(133)	(1.492)
Reversão Provisões Processo de reestruturação	4.939	4.939	1.365
Outras	(101)	(560)	(1.979)
<b>Total</b>	<b>4.129</b>	<b>(739)</b>	<b>(14.493)</b>

## 7. ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES

## a) Ativos Contingentes

Não há ativos contingentes a serem divulgados.

## b) Passivos contingentes

Totaliza R\$ 26.781 (R\$ 24.188 em 31.12.2022), sendo composto por contingências fiscais no montante de R\$ 26.480 (R\$ 24.096 em 31.12.2022) e contingências trabalhistas no montante de R\$ 301 (R\$ 92 em 31.12.2022), sendo R\$ 107 (R\$ 362 em 31.12.2022) classificadas no Passivo Circulante e R\$ 26.674 (R\$ 23.826 em 31.12.2022) no Passivo Não Circulante. A movimentação das contingências refletidas no resultado totaliza R\$ (30) no segundo semestre, R\$ (198) (R\$ (230) em 2022), registrado em "Outras receitas/(despesas) operacionais". As principais ações fiscais e previdenciárias são sobre processos administrativos relativos à ISS e processos em que se discutem as origens dos impostos compensados.

Não há passivos contingentes relativos a ações cíveis, trabalhistas e fiscais classificados como perda possível.

## 8. TRIBUTOS

### a) Composição das despesas com impostos e contribuições

#### I. Conciliação das despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social

	2023	
	2º Semestre	Acumulado
<b>Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>25.645</b>	<b>25.597</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) – Nota 3(i)	(10.258)	(10.239)
<b>(Inclusões) Exclusões Permanentes</b>	<b>2.829</b>	<b>2.608</b>
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributadas e outros	2.829	2.608
<b>Imposto de renda e contribuição social do período</b>	<b>(7.429)</b>	<b>(7.631)</b>

Em 31 de dezembro de 2023, a Distribuidora possui créditos tributários de prejuízos fiscais e base negativa de Imposto de Renda e Contribuição Social não contabilizados no montante de R\$ 112.482 (R\$ 115.510 em 2022), sendo R\$ 70.063 referente ao imposto de renda (R\$ 71.766 em 2022) e R\$ 42.419 referente à contribuição social (R\$ 43.744 em 2022). Os prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social não possuem prazos prescricionais e sua compensação estão limitadas a 30% dos lucros tributáveis apurados em cada período-base futuro.

Em atendimento ao requerido pela Resolução CMN nº 4.842, de 30 de julho de 2020, os benefícios do imposto de renda e contribuição social, no montante estimado de crédito tributário, serão reconhecidos quando efetivamente realizados ou quando as perspectivas para sua recuperação se tornarem factíveis, uma vez que a Distribuidora ainda não atende aos quesitos estabelecidos nestas resoluções, por não apresentar histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social em, pelo menos, três dos últimos cinco exercícios sociais.

#### II. Despesas tributárias

	2023		2022
	2º Semestre	Acumulado	Acumulado
PIS/COFINS	(1.874)	(2.444)	(1.416)
ISS	(788)	(1.085)	(519)
<b>Total</b>	<b>(2.662)</b>	<b>(3.529)</b>	<b>(1.935)</b>

## 9. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Cotas

O capital social no montante de R\$ 336.015 (R\$ 326.015 em 31.12.2022) está representado por 336.014.656 (326.014.656 em 31.12.2022) cotas com valor nominal de R\$ 1,00 cada.

Participação acionária integral da Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda. Conforme instrumento particular de 1ª alteração e consolidação do contrato social de 06.01.2023, ocorreu aumento de capital da Companhia em R\$ 10.000, em moeda corrente nacional, com a emissão de 10.000 mil de novas quotas, com valor nominal de um real cada uma.

## 10. PARTES RELACIONADAS

### a) Remuneração da administração

Em Ata de Deliberação de Sócia, datada 30.03.2023, foi estabelecida a remuneração máxima total anual para a Administração no montante de R\$ 4.500. A remuneração recebida pela Administração monta no segundo semestre R\$ (1.204), R\$ (1.543) acumulado no período (R\$ (1.179) em 2022).

### b) Transações com partes relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento a Resolução CMN nº 4.818/2020. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas.

	Ativos/(Passivos)		Receitas/(Despesas)		
	31.12.2023	31.12.2022	2023		2022
			2º Semestre	Acumulado	Acumulado
Disponibilidades - Banco Safra S.A.	2.253	-	-	-	-
Outros ativos e passivos líquidos	1.690	-	-	-	-
Banco Safra S.A.	8	-	-	-	-
Safra Asset Management Ltda.	1.580	-	-	-	-
Banco J Safra S.A.	183	-	-	-	-
Banco Safra S.A.	(81)	-	-	-	-
Despesas com aluguéis - Extol Participações Sociedade Unipessoal Ltda.	-	-	(41)	(75)	-

<sup>(1)</sup> Operação realizada com o antigo controlador - Nota 1.

Adicionalmente, a Companhia investe em cotas de fundos de investimento exclusivos, administrados pelas empresas do Grupo J. Safra, conforme composição contida na Nota 4.

## 11. OUTRAS INFORMAÇÕES

### a) Gestão de riscos

A Safra Wealth através de seu controlador Banco Safra realiza a gestão de riscos por meio da metodologia de três linhas de defesa e mantém um conjunto de procedimentos, alinhados as melhores práticas do mercado, que garantem o cumprimento das determinações legais, regulamentares, e de suas políticas internas.

No site do Banco Safra ([www.safra.com.br](http://www.safra.com.br)) e no portal de dados abertos do BACEN, estão disponíveis as informações do Relatório de Pilar 3, com informações referentes à gestão de riscos e gestão de capital, estabelecidas pela Resolução nº 54/2020 do BACEN.

### b) Comitê de auditoria

Conforme previsto na Resolução CMN nº 4.910/2021, o resumo do Relatório do Comitê de Auditoria, compreendendo a Safra Wealth, foi divulgado em conjunto com as demonstrações contábeis da Companhia líder do Conglomerado, o Banco Safra S.A., e encontram-se disponíveis no site ([www.safra.com.br](http://www.safra.com.br)).

### c) Incorporação da Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

Em 30.03.2023 a Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda. (Safra Corretora) e a Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. celebraram instrumento Particular de Protocolo e Justificação da Incorporação da Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda. na Safra Wealth. A Deliberação de Sócio da Safra Corretora, realizada em 31.03.2023, que tratou da referida incorporação encontra-se pendente de aprovação prévia do Banco Central do Brasil.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Cotistas da  
Safrá Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da Safrá Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora e/ou Safrá Wealth”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de Dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 da Safrá Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de Dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

### **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 à Safrá Wealth, 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 - CFC, 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.

### **Ênfase**

*Incorporação da Safrá Corretora de Valores e Câmbio Ltda.*

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 11 c) às demonstrações contábeis, a qual menciona que em 30 de março de 2023, foi celebrado o Instrumento Particular de Protocolo e Justificação da Incorporação da Safrá Corretora de Valores e Câmbio Ltda. pela Safrá Wealth. Referida incorporação encontra-se pendente de aprovação prévia do Banco Central do Brasil. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

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

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

© 2024. Para mais informações, contate a Deloitte Global.

## Outros assuntos

*Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior findo em 31 de dezembro de 2022.*

Conforme mencionado na nota explicativa de nº 2.a., os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentados para fins de comparação, refletem saldos reclassificados, oriundos das demonstrações contábeis anteriormente examinadas por outros auditores independentes que emitiram relatórios datados de 28 de março de 2023, sem ressalvas. Entretanto, as referidas reclassificações não foram objeto de auditoria por nós e nem por outros auditores independentes.

## Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A Administração da Safra Wealth é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

## Responsabilidades da Administração e da governança 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 às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN, 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 de a Safra Wealth continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Safra Wealth ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Safra Wealth são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria,

exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Safra Wealth.
- 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 incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Safra Wealth. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Safra Wealth 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.

São Paulo, 19 de março de 2024

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

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

Safra





# Safra

## DECLARAÇÃO

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA. inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários a prestar os serviços de administração de carteiras de valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório nº 5.719, expedido em 18 de novembro de 1999, solicita o seu credenciamento junto a este Instituto de Previdência na qualidade de Gestora de Recursos, nos termos da regulamentação em vigor.

Declara estar ciente dos requisitos dispostos no edital de credenciamento.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

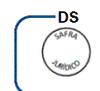
C95A380F1749409...

DocuSigned by:

*Ricardo Daniel G de Menezes*

9DFB043323CF4A7...

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOSLTDA.





## Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

### DECLARAÇÃO DE CUMPRIMENTO DO INCISO DA CONSTITUIÇÃO FEDERAL

Declaramos que, a Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, inscrita no CNPJ 01.638.542/0001-57 situado na Avenida Paulista, 2100 - Bairro Cerqueira César, São Paulo – SP - CEP 01310-930 declara, sob as penas da Lei, para os fins requeridos do inciso XXXIII do art 7º, da Constituição Federal e art. 27, V, da Lei Nº 8.666, de 21 de junho de 1993, sob a nova redação da Lei Nº 9.854, de 27 de outubro de 1999, que não tem em seu quadro de empregados, menores de 18 anos em trabalho noturno, perigoso ou insalubre, bem como em qualquer trabalho, menores de 16 anos, salvo na condição de menor aprendiz, a partir de 14 anos.

São Paulo, 6 de fevereiro de 2024.



Almir Pereira da Silva  
Gerente de Recursos Humanos

Matriz  
Avenida Paulista, 2100.  
CNPJ: 01.638.542/0001-57  
São Paulo - SP



# Safra

## DECLARAÇÃO

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, através de seus representantes legais abaixo assinados, para fins de credenciamento junto aos Institutos de Previdência, declara que:

(a) não se encontra impedida de celebrar contratos com a Administração Pública, nem tampouco foi declarada inidônea para contratar com o Poder Público; e

(b) informará a superveniência de fato impeditivo ou suspensivo da manutenção do credenciamento.

Declara estar ciente dos requisitos dispostos no edital de credenciamento.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

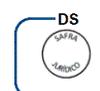
C95A380F1749409...

DocuSigned by:

*Ricardo Daniel G de Magreiros*

9DFB043323CF4A7...

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOSLTDA.





# Safra

## DECLARAÇÃO

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários a prestar os serviços de administração de carteiras de valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório nº 5.719, expedido em 18 de novembro de 1999, declara para o fim de credenciamento como Gestor de fundos de investimento que não possui condenação na CVM e/ou Banco Central do Brasil, nos últimos 5 (cinco) anos, que impactem sua atividade de gestão de recursos.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.

DocuSigned by:

\_\_\_\_\_  
C95A380F1749409...

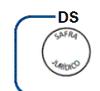
*Marcos Lima Monteiro*

DocuSigned by:

\_\_\_\_\_  
9DFB0433230F4A7...

*Ricardo Daniel G de Negreiros*

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.





**Safra**

**DECLARAÇÃO**

A **SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários a prestar os serviços de administração de carteiras de valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório nº 5.719, expedido em 18 de novembro de 1999, declara que:

I – adota política de gerenciamento de riscos:

- a) Consistente e passível de verificação;
- b) Que fundamente efetivamente o processo decisório de investimentos;
- c) Compatível com a política de investimentos do Regime Próprio de Previdência Social;
- d) Que considere, sempre que possível, os aspectos relacionados à sustentabilidade econômica, ambiental, social e de governança dos investimentos.

II – O cumprimento dos limites e requisitos previstos nesta Resolução e os parâmetros estabelecidos nas normas gerais de organização e funcionamento desses regimes;

III – Que possui recursos humanos, computacionais e estruturas adequadas e suficientes para a prestação dos serviços contratados.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.

DocuSigned by:

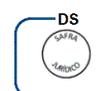
*Marcos Lima Monteiro Ricardo Daniel G de Negreiros*

C98A380F1749409...

DocuSigned by:

9DFB043323CF47A7...

**SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOSLTDA.**





### DECLARAÇÃO

BANCO SAFRA S.A., BANCO J. SAFRA S.A., SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA., SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA. e a SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (“BS”, “BJS”, “Safra Asset”, “Safra Fiduciária” e “Safra Wealth”) declaram que são empresas que pertencem ao mesmo conglomerado econômico, do qual o BS é o controlador. Desta forma, o BJS, a Safra Asset, a Safra Fiduciária e a Safra Wealth compartilham as estruturas de Gestão de Riscos, Compliance, Controles Internos, PLD, Contabilidade, Jurídico, Auditoria Interna e Ouvidoria do controlador.

São Paulo, 19 de março de 2024.

DocuSigned by:

*Marcio Aurelio de Nobrega*

48F017D473DB454...

BANCO SAFRA S.A.

DocuSigned by:

*Fernando Baptista da Cruz*

F65993D5BF204A3...

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

C95A380F1749409...

BANCO J. SAFRA S.A.

DocuSigned by:

*Ricardo Daniel Gomes de Negreiros*

9DFB043323CF4A7...

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

C95A380F1749409...

SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.

DocuSigned by:

*Ricardo Daniel Gomes de Negreiros*

9DFB043323CF4A7...

DocuSigned by:

*Marcio Aurelio de Nobrega*

48F017D473DB454...

SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.

DocuSigned by:

*Fernando Baptista da Cruz*

F65993D5BF204A3...

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

C95A380F1749409...

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

DocuSigned by:

*Ricardo Daniel Gomes de Negreiros*

9DFB043323CF4A7...





# Safra

## DECLARAÇÃO

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, devidamente registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) para o exercício da atividade de gestão de carteira de valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório nº 5.719, expedido em 18 de novembro de 1999 declara, para os devidos fins, que possui relatórios de gestão de qualidade e rating com nota excelente, emitido em 16 de outubro de 2023, pela Moody's Local Brasil, conforme documentos anexos.

São Paulo, 19 de março de 2024.

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

C95A380F1749409...

DocuSigned by:

*Ricardo Daniel Gomes de Negreiros*

9DFB043323CF4A7...

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.





# Safra

## DECLARAÇÃO

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, autorizada a prestar os serviços de administração de carteiras de valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório nº 5.719, expedido em 18 de novembro de 1999, declara que, juntamente com as demais empresas do grupo que exercem esta atividade, possuem um montante de R\$130,51 bilhões de ativos sob gestão, conforme ranking Anbima de Janeiro de 2024.

São Paulo, 19 de março de 2024.

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

C95A380F1749409...

DocuSigned by:

*Ricardo Daniel Gomes de Magalhães*

9DFB043323CF4A7...

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

DS  
*ap*

DS  
*E* *FA*

DS  
SAFRA  
JURIDICO





**Safra**

**DECLARAÇÃO**

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, declara, para o fim de credenciamento em Institutos de Previdência, ter conhecimento da Política de Investimentos do RPPS em questão, encaminhada por e-mail e/ou disponível no site do mesmo.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

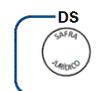
C95A380F-1749409...

DocuSigned by:

*Ricardo Daniel G de Negreiros*

9DFB043323CF4A7...

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.





**Safra**

**DECLARAÇÃO**

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários a prestar os serviços de administração de carteiras de valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório nº 5.719, expedido em 18 de novembro de 1999, habilitada nas categorias de Gestor de Carteiras e Administrador Fiduciário, declara para os devidos fins de direito, que as informações contidas nos documentos apresentados para credenciamento são verdadeiras e autênticas.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

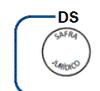
C95A380F1749409...

DocuSigned by:

*Ricardo Daniel G de Magreiros*

9DF0043929CF4A7...

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.





# Safra

## DECLARAÇÃO

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários a prestar os serviços de administração de carteiras de valores mobiliários, na qualidade de administrador fiduciário, declara, sob as penas da lei, que os regulamentos, prospectos e termos de adesão dos fundos de investimento estão em conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021, ou outras que entrarem em vigor posteriormente, ciente da obrigatoriedade de declarar ocorrências posteriores.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

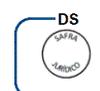
C95A380F1749409

DocuSigned by:



48F017D473DB454

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.





# Safra

## DECLARAÇÃO

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários a prestar os serviços de administração de carteiras de valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório nº 5.719, expedido em 18 de novembro de 1999, solicita o seu credenciamento junto a este Instituto de Previdência na qualidade de Administrador Fiduciário, nos termos da regulamentação em vigor.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

C95A380F1749409...

DocuSigned by:



48F017D473DB454...

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.





# Safra

## DECLARAÇÃO

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, através de seus representantes legais, vem declarar que aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhoras Práticas para Administração de Recursos de Terceiros, bem como possui *compliance* atuante.

Permanecendo à disposição para eventuais esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.

DocuSigned by:

Marcos Lima Monteiro

C95A380F1749409...

DocuSigned by:

48F017D473DB454...

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

DS  
PB

DS  
AP

DS  
SAFRA  
SERVICO





# Safra

## DECLARAÇÃO

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo, devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários a prestar os serviços de administração de carteiras de valores mobiliários, na qualidade de gestor de recursos, declara, sob as penas da lei, que os regulamentos, prospectos e termos de adesão dos fundos de investimento atendem a Resolução CMN nº 4.963/2021, ou outras que entrarem em vigor posteriormente, ciente da obrigatoriedade de declarar ocorrências posteriores.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.

DocuSigned by:

*Marcos Lima Monteiro*

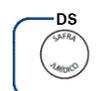
C95A380F1749409...

DocuSigned by:

*Ricardo Daniel G de Negreiros*

9DFB043323CF4A7...

SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.



# Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

## Contratado:

Safra Asset Management LTDA, Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA e Banco J Safra S.A. (Gestoras)

## Contratante:

## Questionário preenchido por:

Produtos Asset

## Data:

Janeiro 2024

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com "N/A").

Versão: [-]



## Apresentação

---

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

O questionário busca abordar, minimamente, a adoção de práticas consistentes, objetivas e passíveis de verificação que sejam suficientes não só para entender e mensurar os riscos associados à prestação de serviço como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

## Sumário

---

<b>Apresentação.....</b>	<b>1</b>
<b>1. Informações cadastrais.....</b>	<b>4</b>
<b>2. Informações institucionais.....</b>	<b>6</b>
<b>3. Receitas e dados financeiros.....</b>	<b>9</b>
<b>4. Recursos humanos.....</b>	<b>11</b>
<b>5. Informações gerais.....</b>	<b>13</b>
<b>6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito.....</b>	<b>14</b>
<b>7. Gestão de recursos.....</b>	<b>18</b>
<b>8. Distribuição.....</b>	<b>22</b>
<b>9. Risco.....</b>	<b>24</b>
<b>10. Compliance e controles internos.....</b>	<b>32</b>
<b>11. Jurídico.....</b>	<b>37</b>
<b>12. Anexos ou endereço eletrônico.....</b>	<b>37</b>

## 1. Informações cadastrais

<b>1.1</b>	Razão social
Safra Asset Management Ltda. – CNPJ: 62.180.047/0001-31.	
Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA – CNPJ: 01.638.542/0001-57	
Banco J. Safra S.A. – CNPJ: 03.017.677/0001-20	
<b>1.2</b>	Nome fantasia
-	
<b>1.3</b>	É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BCB”)?
Não/ Não/ Sim.	
<b>1.4</b>	Quais são as autoridades regulatórias em que a gestora possui registro? Fornecer detalhe sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.
A Safra Asset Management Ltda. (“Safra Asset”, “Asset” ou “Gestora”) foi autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) a atuar no exercício profissional de administração de carteiras de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório nº 11.062 de 21/05/2010.	
A Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda (“Safra Wealth”, “Wealth” ou “Gestora”) foi autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) a atuar no exercício profissional de administração de carteiras de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório nº 5.719 de 18/11/1999.	
O Banco J. Safra S.A (“Banco J.” ou “Gestora”), em 10 de maio de 2006, através do Ato Declaratório nº 8782, publicado no Diário Oficial da União em 11 de maio de 2006, obteve autorização da Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários.	
<b>1.5</b>	Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?
A Safra Asset participa de duas Comissões de Representação e um Grupo Consultivo junto a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“Anbima”).	
A Safra Wealth participa de uma Comissão de Representação junto a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“Anbima”).	
O Banco J. Safra S.A está credenciado perante a ANBIMA/ABVCAP.	
<b>1.6</b>	É instituição nacional ou estrangeira?

A Safra Asset, Safra Wealth e Banco J. são instituições Nacionais.	
<b>1.7</b>	Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?
Não possuem filiais.	
<b>1.8</b>	Endereço
Av. Paulista, nº 2100 – Bela Vista – São Paulo, SP - CEP 01310-930	
<b>1.9</b>	CNPJ
Safra Asset Management Ltda. – CNPJ: 62.180.047/0001-31	
Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA – CNPJ: 01.638.542/0001-57	
Banco J. Safra S.A. – CNPJ: 03.017.677/0001-20	
<b>1.10</b>	Data de Constituição
Safra Asset: Criada em 08/07/1968. Em 21 de maio de 2010, através do Ato Declaratório nº 11.062, publicado no Diário Oficial da União em 24 de maio de 2010, a Sociedade obteve autorização da CVM para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores mobiliários.	
Safra Wealth: A atividade de administração de recursos de terceiros foi iniciada em dezembro de 1998 com o lançamento de seus fundos de investimento tanto de renda fixa como de renda variável.	
Banco J.: A Sociedade foi constituída em 10 de novembro de 1998 sob a denominação social de Banco J.S. de Investimentos S/A. Em 09 de abril de 1999 a denominação social foi alterada para Banco J. Safra de Investimento S.A. e, por fim, em 19 de maio de 1999 a sociedade teve sua denominação social alterada para Banco J. Safra S/A.	
<b>1.11</b>	Telefones
(11) 3175-7251	
<b>1.12</b>	Website
www.safra.com.br/safra-asset/ (www.safra.com.br)	
<b>1.13</b>	Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário
Bruno Stein – Superintendente de Produtos Diogo Pinheiro de Araujo – Head de Produtos	
<b>1.14</b>	Telefone para contato

(11) 3175-3475

**1.15** E-mail para contato

[bruno.stein@safra.com.br](mailto:bruno.stein@safra.com.br)

[Diogo.araujo@safra.com.br](mailto:Diogo.araujo@safra.com.br)

## 2. Informações institucionais

**2.1**

Informar o quadro societário da gestora, incluindo os nomes dos principais sócios e respectivas participações (informar no mínimo, os sócios que possuem percentual de participação acima de 5%).

Safra Asset:

Sócio	Quotas	Valor em R\$	% do Capital Social
Sercom Comércio e Serviços Ltda	297.708.197	297.708.197,00	99,99%
Banco Safra S.A.	1	1,00	0,01%
<b>Total</b>	<b>297.708.198</b>	<b>297.708.198,00</b>	<b>100%</b>

Safra Wealth: A gestora é controlada pela Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda. (60.783.503/0001-02).

Banco J.: A sociedade Elong Administração e Representações Ltda. possui participação de 0,01% no capital social e o Banco Safra S/A detém participação de 99,99%

**2.2**

Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável).

Safra Asset: Em 19/12/2017 a Sociedade passou a ser controlada pela Sercom Comércio e Serviços Ltda.

Safra Wealth: vide item 2.1

Banco J.: A Sra. Vicky Safra e os Srs. Alberto Joseph Safra, David Joseph Safra, Esther Safra Dayan e Jacob Joseph Safra controlam 100% do Banco Safra e são controladores indiretos das sociedades que compõe o Grupo J. Safra.

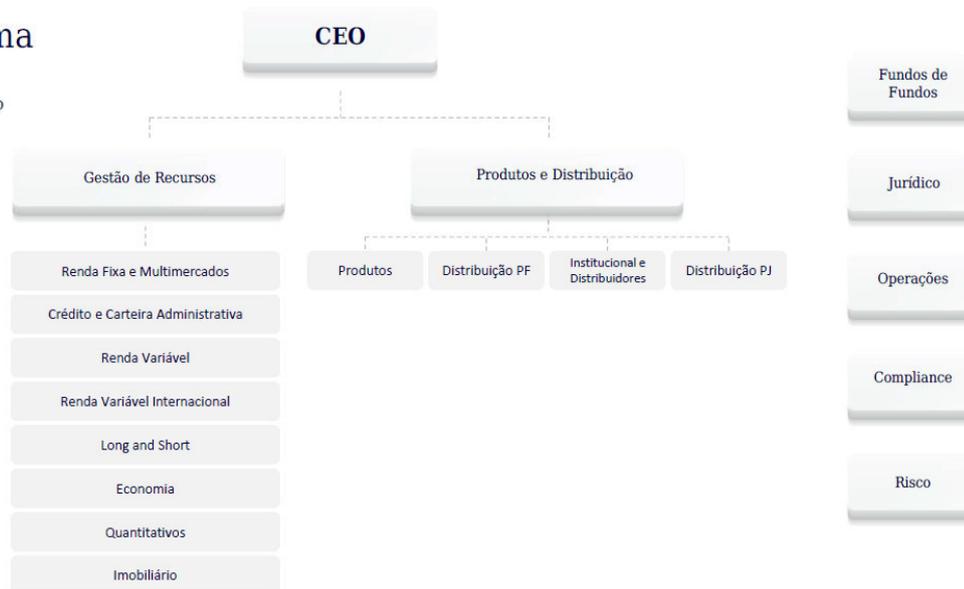
**2.3**

Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos).

Currículos vide Anexo III.

## Organograma

Gestão de Recursos e  
Produtos e Distribuição



**2.4** A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).

A Safra Asset é aderente ao Código de Regulação e Melhores Práticas, Código de Administração de Recursos de Terceiros e Código de Ética.

A Safra Wealth é aderente ao Código de Regulação e Melhores Práticas, Código de Administração de Recursos de Terceiros, Código de Distribuição, Código de Negociação de Instrumentos Financeiros, Código de Certificação Continuada e Código de Ética.

O Banco J. é signatário do Código de Regulação e Melhores Práticas, dos Códigos: Processos de Regulação e Melhores Práticas e Administração de Recursos de Terceiros.

**2.5** A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?

Sim, as gestoras são aderentes.

**2.6** A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment?

Sim, a Gestora Safra Asset se tornou signatária do PRI em janeiro de 2022.

**2.7** A gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.

Não.	
2.8	<p>Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo, informar:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>I. CNPJ da empresa;</li><li>II. percentual detido pelo executivo na empresa; e</li><li>III. qual a atividade por ele desempenhada.</li></ol>
<p>Safra Asset: Os principais executivos relacionados anteriormente no item 2.3, não possuem participação societária na Safra <i>Asset</i>.</p> <p>Safra Wealth: Os principais executivos relacionados anteriormente no item 2.3, não possuem participação societária na Safra <i>Wealth</i>.</p> <p>Banco J: O principal sócio Banco Safra S.A. possui participação nas seguintes sociedades: SAFRA VIDA E PREVIDÊNCIA S/A, SAFRA CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA., SAFRA LEASING S/A ARRENDAMENTO MERCANTIL, SAFRAPAY CREDENCIADORA LTDA., SAFRA SEGUROS GERAIS S/A, ELONG ADMINISTRAÇÃO E REPRESENTAÇÕES LTDA e SERCOM COMÉRCIO E SERVIÇOS LTDA.</p>	
2.9	<p>Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>I. a estrutura funcional de segregação e</li><li>II. o relacionamento com a gestora.</li></ol>

O Banco Safra S/A e demais entidades de seu conglomerado financeiro (“Conglomerado Safra”, “Conglomerado” ou “Grupo”), por meio das empresas que o compõem, prestam serviços e operações reservadas a bancos múltiplos. As atividades de administração fiduciária, controladoria e custódia, são exercidas pela Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda. e Safra *Wealth* DTVM, para os fundos de investimento que estejam sob sua gestão e ou administração, adicionando-se as carteiras administradas. A gestão de recursos é realizada pelas unidades de gestão do Grupo (“Unidades de Gestão”). A distribuição é realizada pelo Banco Safra S/A e Banco J. Safra S.A. e demais as entidades que compõe o Conglomerado Safra, conforme aplicável, de forma a distribuir seus produtos de investimento para clientes pessoas físicas e jurídicas, por meio de sua na rede de agências, atuando com clientes *private banking* e institucionais, disponibilizando produtos de tesouraria, tais como, mas não se limitando a Debêntures, COEs, Produtos de Previdência Privada, e seguros diversos (vida e bens). A Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda. oferece os serviços de *research*, corretagem e intermediação de operações com valores mobiliários. As atividades descritas acima são prestadas por estruturas independentes, autônomas e devidamente segregadas, sendo tais premissas adequadamente registradas em políticas e procedimentos próprios, de modo a assegurar a correta observação quanto à segregação das atividades a fim de atender o *chinese wall* previsto na legislação aplicável, de forma a minimizar o potencial conflito de interesses e mapeamento em caso de ocorrência. As Unidades de Gestão do Conglomerado Safra, na qualidade de gestoras de recursos de terceiros possuem políticas, procedimentos e controles próprios, independentes e devidamente formalizados, de maneira a garantir a devida independência das demais entidades componentes do Conglomerado, à medida que seja aplicável.

**2.10** Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).

Não se aplica.

### 3. Receitas e dados financeiros

<b>Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos.</b>				
<b>3.1</b>	Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez) – R\$ milhões	Número de pessoas que trabalham na gestora	Número de portfólios sob gestão
	2019	R\$ 100.718	57	727
	2020	R\$ 105.947	50	912
	2021	R\$ 103.7	91	1021
	2022	R\$ 105.331,46	143	1067
	2023	R\$ 128.764,84	85	1017

Data base: dezembro/2023

\*Após a aquisição da CA Indosuez (atual Safra Wealth), a partir de 2022, o patrimônio sob gestão está consolidado das três gestoras deste documento.

3.2	Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder).		
	FUNDOS	Nº	% Carteira
	Domicílio local	994	97,73%
	Domicílio em outro país	23	2,27%
	Clubes de Investimento	Nº	% Carteira
		-	-
	Carteiras	Nº	% Carteira
	Domicílio Local	2255	-
	Carteira de Investidor Não Residente	-	-

Data base: janeiro/2024

3.3	Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:			
	Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados	% Total
	Cambial	2	0	0.20%
	Renda Fixa	182	39	17.90%
	Multimercado	707	469	69.52%
	Ações	121	7	11.90%
	FIDC (NP)	0	0	0.00%
	FIP	1	1	0.10%
	FII	2	0	0.20%

	Fundo de Índice (ETF)	2	-	0.20%
	Outras categorias	0	-	0,00%
Data base: janeiro/2024				
<b>3.4</b>	Atualmente, qual é o percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)?			
0,53%				

## 4. Recursos humanos

<b>4.1</b>	Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados?
<p>A política de remuneração das Gestoras é praticada em conformidade com as diretrizes emanadas pela Consolidação das Leis do Trabalho (“CLT”), Decreto-Lei nº 5.452/1943, conforme aplicável, a depender das competências e responsabilidades atribuídas as funções e cargos desempenhados. Tendo por base os padrões em geral adotados no mercado brasileiro, no geral, a remuneração é composta por uma parcela mensal fixa, acrescida de parcela variável anual, com base em critérios de metas de desempenho específicos, os quais são regularmente definidos, tendo por base além do desempenho individual de cada colaborador, as prerrogativas compreendidas ao desempenho de suas funções. A fim de permanecer-se atualizado com relação à remuneração praticada pelo mercado local, o Conglomerado Safra participa de pesquisas de mercado e fóruns sobre o tema.</p>	
<b>4.2</b>	Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora?
<p>As Gestoras adotam como mecanismos de retenção de talentos o investimento em diversas ações de aprimoramento profissional, dentre elas o incentivo a participação em cursos de mercado financeiro e correlatos, congressos de temas e iniciativas relevantes, além de cursos internos que são oferecidos sobre as diversas áreas das Gestoras ou demais entidades que compõe o Conglomerado. O Conglomerado Safra adota programas de incentivo voltados à gestão de carreira, e considera a aprovação de subsídios financeiros para programas de qualificação continuada como Pós-Graduação, Especialização e <i>Master Business Administration</i>. A concessão de promoções e méritos por performance, também fazem parte do programa de retenção de talentos. Ademais, os colaboradores enquanto profissionais são assessorados pelas consultorias internas promovidas pela área de Recursos Humanos (“RH”), que visam o acompanhamento do cotidiano e grau de satisfação dos profissionais Safra.</p>	
<b>4.3</b>	Existe programa para treinamento, desenvolvimento e certificação profissional dos profissionais/associados? Descreva, de forma sucinta, inclusive, com relação ao controle e monitoramento dos profissionais certificados.

O Conglomerado Safra possui um amplo programa de treinamentos internos, disponibilizados através de plataforma online, composto pelos treinamentos mandatórios e destinados a todos os Colaboradores, os quais devem ser efetuados quando de sua admissão, ocorrendo à reciclagem em até 3 anos. Os demais treinamentos/cursos categorizados como não obrigatórios, abrangem uma diversa gama de temas, que orientam a ação de educação corporativa de forma a proporcionar ferramentas para o amplo aperfeiçoamento e desenvolvimento profissional dos Colaboradores: capacitar, desenvolver e aperfeiçoar o conhecimento, experiência e competências dos Colaboradores e Gestores de equipe.

Na ocasião deste DDQ, o grupo dos treinamentos obrigatórios é composto por: (i) Código de Ética e Combate a Corrupção, (ii) Prevenção a Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo e ao financiamento da proliferação de armas de destruição em massa (“PLD/FTP”), (iii) Riscos Não Financeiros, (iv) Proteção de Dados e, (v) Riscos Socioambientais.

Adicionalmente o Conglomerado Safra investe no incentivo para que os Colaboradores obtenham as certificações destinadas ao desempenho de determinadas atividades (obrigatórias e não obrigatórias), conforme aplicável, garantindo não somente a conformidade com os requerimentos legais destinados as instituições financeiras monitoradas pelos reguladores e autorreguladores, adicionalmente visando o desenvolvimento profissional do Colaborador. Anualmente é efetuado planejamento das ações de treinamento e desenvolvimento das superintendências do Conglomerado Safra com o apoio da área de Treinamento e Desenvolvimento do RH. O planejamento é focado nas prioridades de desenvolvimento, no retorno para a organização e adequado ao orçamento aprovado pelo Comitê responsável. Além dos treinamentos demandados pelas áreas, conforme demanda específica ou eventual, o time de RH acompanha constantemente os cursos classificados como mandatórios pelo Banco Central do Brasil os quais compõe a grade acima informada.

A área de RH do Conglomerado Safra, monitora de forma contínua a correta observação quanto a obtenção de certificação válida para o desempenho das atividades que assim demandem, com o intuito de estar em conformidade com as melhores práticas e legislação vigente.

#### 4.4 De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?

Os gestores responsáveis pelos recursos de terceiros são avaliados tendo por base o desempenho dos fundos sob gestão, em relação ao resultado obtido pelos demais fundos de mesma classe e estratégia, pares de mercado, geridos pelas demais gestoras de mercado e em relação ao desempenho obtido sobre o *benchmark*.

#### 4.5 A instituição adota treinamento dos colaboradores e empregados em Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo (“PLDFT”)? Em caso positivo, descreva a metodologia e periodicidade aplicadas.

Os colaboradores das Gestoras utilizam-se da mesma plataforma de treinamentos oferecidos aos demais colaboradores do Conglomerado Safra, a qual engloba o tema de PLD/FTP, conforme mencionado no item 4.3. A metodologia adotada utiliza-se de plataforma digital, com recursos visuais e apresentação de conteúdo no próprio ambiente de trabalho. Ao final do treinamento, o colaborador é avaliado através de teste, cuja aprovação é pré-requisito para emissão do certificado de participação.

**4.6** Descreva os treinamentos elaborados junto aos colaboradores para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).

Os temas relacionados a práticas ilícitas são abordados nos treinamentos de jornada obrigatória, conforme mencionado nos itens 4.3 e 4.5.

## 5. Informações gerais

**5.1** Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva.

Tais iniciativas são tratadas internamente, de forma restrita e confidencial, havendo sua divulgação quando aprovada, conforme aplicável.

**5.2** Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software).

As Gestoras foram estruturada de forma a suportar um amplo crescimento de seus negócios, atualmente sendo capaz de dobrar os ativos sob sua gestão.

**5.3** A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).

Sim, as Gestoras são regularmente avaliadas por Agências de Rating, sendo o mais recente relatório emitido pela *Moodys Ratings* Brasil, em dezembro de 2023, nos quais as notas atribuídas foram: **Excelente (MQ1)**.

**5.4** Com base nos últimos 05 (cinco) anos, a gestora já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?

Safra Asset:

- 2023 – Melhores do mercado – Safra Kepler Advanced – Exame;
- 2023 – 2º Melhor do Ano em Renda fixa no Melhor Banco e Plataforma para investir – FGVcef e da Isto é Dinheiro;
- 2021 - 2º Melhor Gestor Alta Renda 2021 – Fundação Getúlio Vargas;
- 2021 - Melhor Banco para investir em fundos de investimento Multimercados e Ações - Fundação Getúlio Vargas;
- 2020 - Melhor Gestor Alta Renda – Fundação Getúlio Vargas;
- 2020 - Finanças Mais - 2º lugar na categoria Seguro Vida e Previdência – Jornal o Estado de São Paulo;
- 2018 - Investimentos Pessoais - Fundos premiados com 5 estrelas - Revista Exame; e
- 2017 - Top Gestão de Fundos– Revista Valor Investe.

Safra Wealth:

- 2022 – Melhores fundos de Debentures Incentivadas e Renda Fixa: Crédito Privado High Grade - 1º lugar e 2º lugar – Exame;
- 2021 - Melhores Fundos de Renda Fixa – CA Indosuez Debêntures Incentivadas – 1º lugar e CA Indosuez Vitesse – 2º lugar;
- 2020 – Fundo 5 estrelas – CA Indosuez Debêntures Incentivadas – Morningstar;
- 2019 – Fundo Excelente – DI Master e Vitesse – Revista Investidor Institucional;
- 2019 – Melhores Fundos de Renda Fixa – Vitesse – Ranking InfoMoney Ibmecc 2019; e
- 2018 – Fundo 5 estrelas – Vitesse – Revista Exame.

## 6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

6.1

Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento, quando aplicável (anexar resumo profissional).

As Gestoras possuem uma equipe econômica dedicada e independente, em que seus economistas são responsáveis pelas análises e projeções macroeconômicas, além de fornecerem informações para a tomada de decisão do time de gestão. As análises emitidas pela equipe econômica acerca dos mercados global e local trazem aos gestores de ativos, dados e elementos fundamentais que os assessoram na gestão das diversas classes de portfólios. Reportando-se ao *head* de gestão de renda variável, as Gestoras contam ainda com equipe especializada em análise corporativa, que é responsável pela emissão de relatórios de análise sobre os principais setores da economia e empresas que os representam. A equipe faz análises *top-down* e *bottom-up*, abrangendo os seguintes setores da economia: (a) Varejo, Consumo, Bancos e *Real Estate*; (b) Telecom, Energia, Logística, Transportes, Concessionárias Rodoviárias, Bio Combustíveis; (c) Educação, Saúde, Bens de Capital; e (d) Óleo e Gás, Mineração e Siderurgia, Papel e Celulose. Adicionalmente, como material de apoio a sua análise, as pesquisas econômicas das Gestoras, utilizam-se de relatórios setoriais e de empresas produzidos por terceiros.

Os papéis de renda fixa também são escopo das análises. Os ativos de crédito privado são inicialmente avaliados em relação ao risco e retorno contidos na operação, além de considerar a viabilidade do negócio, levando em conta elementos como oportunidade, prazo e taxa de remuneração. Após a primeira análise emitida pela equipe de gestão, os ativos propostos de serem investidos são submetidos ao Comitê de Crédito, que será responsável pela definição de sua alocação nos fundos de investimento elegíveis.

## 6.2

A estrutura de análise econômica e de pesquisa inclui pesquisa de temas ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa? Como estas questões são consideradas durante o processo de decisão de investimento? Descreva.

Entendendo a relevância do tema para o desenvolvimento sustentável de seus negócios e das comunidades em que está inserida, em especial ao mercado financeiro e de capitais, as Gestoras avaliam a implementação de procedimentos de estruturação e investimento orientados a integração de questões ASG em seus portfólios. O planejamento está sendo coordenado com a integração de diversas áreas das gestoras, abrangendo as demais entidades parte do Conglomerado Safra.

Em consonância com suas diretrizes internas e em busca do desenvolvimento de seus colaboradores, sócios e diretores, o Conglomerado Safra, adota diversas iniciativas, a fim de promover a educação contínua através da concessão parcial de bolsas de estudo em graduação, pós-graduação, cursos de extensão e idiomas. Além de cursos online oferecidos em suas plataformas digitais internas, os quais abordam diversas temáticas relevantes para o mercado financeiro, como tecnologia, técnicas bancárias, gerenciamento de carreira entre outros. O incentivo a obtenção de Certificações pelos Colaboradores, destinadas aos profissionais de mercado financeiro, em suas diversas áreas de atuação, promovendo o constante aperfeiçoamento profissional também faz parte das iniciativas do Safra.

O programa de prevenção e monitoramento contínuo da saúde e bem-estar físico dos Colaboradores é composto pelo oferecimento de diversas campanhas internas relacionadas ao autocuidado, como: incentivo contínuo a prática de esportes e exercícios físicos, exames preventivos e campanhas de vacinação coordenadas internamente, além da disponibilização de ambulatório interno na sede do Safra, acessível a todos os colaboradores.

A forte atuação filantrópica é parte da filosofia e história do Conglomerado Safra, que ao longo dos anos, dedica esforços contínuos para a participação e coordenação em diversas campanhas sociais e culturais, que impactam positivamente a sociedade, além do constante incentivo para que os Colaboradores adotem este tipo de iniciativa.

A diversidade e inclusão estão sendo amplamente discutidos, a fim de mapear e planejar iniciativas capazes de ampliar a cultura de diversidade parte da cultura do Conglomerado Safra. O Conglomerado Safra é signatário do Pacto Global da ONU, aderindo aos 10 (dez) princípios baseados em Direitos Humanos e do Trabalho, Meio Ambiente e Anticorrupção.

**6.3** Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.

Contratações:

- (1) João Fernandes de Souza Guedes – 10/2020,
- (2) Isabela do Carmo – 06/2022,
- (3) Vladimir Ferreira do Vale – 11/2022
- (4) Daniel Valladares Weeks – 02/2024.

Desligamentos:

- (1) Marcel Chamarelli Gutierrez – 03/2020,
- (2) Luiz Pietro Scodiero Consonni – 08/2020,
- (3) Marcos Bredda – 06/2022, e
- (4) Juliano Sucupira Cecilio – 07/2023.

**6.4** Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?

As Gestoras utilizam *research* próprio e adicionalmente, como material de apoio a suas análises, as pesquisas econômicas, utilizam-se de relatórios setoriais e de empresas produzidos por terceiros, proporcionalmente a necessidade de informações que forneça a completude necessária aos dados do setor/ativo que esteja sendo avaliado, a depender do cenário, não sendo possível mensurar a proporção de forma geral.

**6.5** Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros (*sell side*)?

As análises são produzidas tendo por base fundamentos macro e microeconômicos, em adição àqueles específicos de cada empresa e setor. As diferentes ações são avaliadas com modelos de *valuation*, utilizando o método de fluxo de caixa descontado (“DCF”) e múltiplos de mercado. A equipe de análise de empresas trabalha e produz *research* exclusivamente para o *buy side*. Os analistas são responsáveis pelos seguintes grupos de setores representados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão:

- (a) Varejo, Consumo;
- (b) Telecom, Logística, Transportes, Concessionárias Rodoviárias, Construção Civil;
- (c) Educação, Saúde, Shoppings Centers;
- (d) Bens de Capital;
- (e) Óleo e Gás, Mineração e Siderurgia, Papel e Celulose;
- (f) Bancos, Geração, Transmissão e Comercialização de Energia.

#### 6.6 Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?

Os principais sistemas utilizados são: *Bloomberg, Reuters, Broadcast*, Economática, e consultorias terceiras.

## 7. Gestão de recursos

### 7.1 Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.

Ricardo Negreiros, então CIO da Safra Asset, assumiu a posição de Diretor Geral em junho de 2018, em substituição ao Luiz Fabiano de Gomes Godoi. Ricardo Negreiros faz parte da equipe Asset desde 2016.

Contratações:

- (1) Samir Moyses – 09/2021,
- (2) Matheus Laranja – 07/2021,
- (3) Francis Akira Tanomaru – 07/2021,
- (4) Hugo Gomes – 07/2021,
- (5) Rafael Ito – 05/2021,
- (6) Felipe Sereno – 04/2018,
- (7) Ana Paula de Almeida Alves – 09/2022,
- (8) France Sutil de Aguiar – 12/2022,
- (9) Marcelo Porto Aranha – 12/2022,
- (10) Alexandre Salfatis – 03/2023,
- (11) Lucas Reis Werner – 05/2023,
- (12) Adriano Carneiro Piccinin – 07/2023,
- (13) Jacob Weintraub – 07/2023,
- (14) Jose Victor Juan Naito Sophia – 10/2023,

- (15) Victor Candido de Oliveira – 11/2023,
- (16) João Victor Marinho M. Galhardo - 12/2023,
- (17) Gabriel Malta Caetano Da Silva – 01/2024,
- (18) Davi Augusto Bandeira – 01/2024,
- (19) Freddy Dratwa – 01/2024,
- (20) Daniel Valladares Weeks – 02/2024, e
- (21) Gustavo Jorio Brotto – 02/2024.

Desligamentos:

- (22) Rafael Orenes – 05/2022,
- (23) Pedro Medeiros – 11/2022
- (24) Pedro Aranha – 12/2022,
- (25) Sarah de Paula Pereira – 12/2022,
- (26) Vitor Juca – 12/2022,
- (27) Rafael Ito – 03/2023,
- (28) Matheus Laranja – 03/2023,
- (29) Antonio de Oliveira Godoi - 04/2023,
- (30) Francis Akira Tanomaru – 06/2023 e
- (31) Samir Moyses – 07/2023,
- (32) Joao Pedro Gonçalves Soares – 08/2023,
- (33) Hugo Daniel Gomes – 08/2023,
- (34) Heitor Silveira de Moraes – 09/2023,
- (35) Caroline Melo Andrade – 09/2023,
- (36) Felipe Giovanni M. Domingues – 11/2023, e
- (37) Luis Eduardo W. B. dos Santos – 12/2023.
- (38) Gabriel Albuquerque – 02/2024.

\*Acerca da Safra Wealth, serão consideradas apenas as contratações e desligamentos após a aquisição pelo Grupo Safra, portanto, sem alterações desde 2022.

**7.2** Descreva procedimentos e/ou políticas formais de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviço relacionados à atividade de gestão de recursos/distribuição, incluindo as corretoras.

As Gestoras possuem robusta estrutura de avaliação e seleção dos prestadores de serviços e parceiros que atuam junto aos fundos de investimento sob sua gestão. Tal avaliação é conduzida pelo time de *Compliance e PLDFT*, adicionando-se a avaliação do time de Risco, a depender do prestador de serviço, parceiro ou distribuidor objeto da avaliação. As análises englobam aspectos legais, reputacionais, estruturais, tecnológicos, de governança e *Compliance*, controles de risco em suas diversas vertentes, ética e conflitos de interesses, treinamentos, plano de continuidade de negócios, melhores práticas e estrutura societária, além do histórico profissional dos sócios e diretores, responsáveis pela entidade avaliada, conforme aplicável. No caso dos distribuidores, são especialmente considerados os aspectos processuais relacionados à *Know Your Client (KYC)*, *Suitability*, PLD/FTP, conforme aplicável, abrangendo assim o efetivo gerenciamento dos riscos relacionados às Gestoras.

A área de PLD/FTP do Conglomerado Safra participa do processo de avaliação dos parceiros relacionados à atividade de gestão de recursos / distribuição, incluindo as corretoras e esta avaliação é utilizada para apoiar a decisão quanto ao início do relacionamento com o parceiro.

O parecer da área de *Compliance* adicionado ao da área de Risco, conforme aplicável, é apresentado através de Relatório, e submetido à validação final no Fórum de Governança para aprovação/renovação do prestador de serviços. Tal fórum conta com a participação dos times de *Compliance*, Risco e Superintendência da *Asset*, conforme aplicável. Os prestadores de serviços aprovados são regularmente monitorados pelo *Compliance*, adicionado as reavaliações periódicas, conforme classificação de risco atribuída quando de sua aprovação.

O processo de avaliação das corretoras é efetuado regularmente pelo time de *Compliance*, onde adicionalmente aos aspectos acima, são avaliados os operacionais, processos e auditoria BSM, além da nota e parecer emitidos auferindo classificação no ranking de corretoras.

As avaliações são conduzidas pelo time de *Compliance*, proporcionando a devida independência na tomada de decisão.

### 7.3 Descreva o processo de investimento.

O processo de investimento das Gestoras é composto por diversas etapas, sendo que as decisões de investimento são deliberadas de forma colegiada. Os gestores não estão autorizados a tomada de decisão de forma unilateral quanto a alocação de recursos. A governança quanto aos investimentos está estruturada por classe de ativo e respectiva equipe de gestão, as quais reportam-se a Ricardo Negreiros, que atua como *Chief Executive Officer* (CEO) e *Chief Investment Officer* (CIO). A seguir a atual segmentação de ativos das equipes de gestão: (a) Fundos de Renda Fixa e Multimercados, responsável Luis Eduardo Wetzel; (b) Fundos de Renda Variável Brasil, responsável Marcelo Gerbassi; (c) Fundos Multimercado *Long and Short*, responsável Rodrigo Ferreira; (d) Fundos de Crédito e Carteira Administrada, responsável Nelson Chavez; (e) Fundos de Renda Variável Internacional, responsável Lúcio Rebouças; (f) Fundos Quantitativos: Bruno Morier, e (g) Fundos Imobiliários: Marcus Vinicius..

- Para cada classe de ativos são analisadas as diversas variáveis macroeconômicas;
- A partir dessa análise, são determinados os setores que possivelmente serão beneficiados pelo cenário e os que terão maior participação na carteira;
- Na etapa seguinte tendo por base os relatórios produzidos pelo time de Economia, são selecionados os ativos com as melhores análises fundamentalistas;
- As principais posições de investimento pretendidas, são determinadas em comitês de investimento que se reúnem mensalmente, nos quais são decididos os volumes a serem alocados e as faixas de preço;
- No processo atual, não há o estabelecimento de prazo de saída ao entrar em uma posição.
- A seguir estão descritas as principais etapas do processo atualmente adotado na estratégia de investimento *Top-Down*:



**7.4** Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?

O controle do prazo médio dos títulos de longo prazo é efetuado pelo time de Enquadramento do Banco Safra, que disponibiliza diariamente relatórios aos times de gestão, contendo o prazo médio efetivamente calculado dos fundos de investimento, e projeção para os próximos 5 (cinco) dias úteis, através de relatórios internos, respeitando a devida segregação quanto às estratégias de investimento. Os relatórios contêm alertas em caso de desenquadramento efetivo, além de informar a quantidade de ocorrências e/ou de dias, conforme ocorrido no exercício, sendo estas informações registradas no controle do time de Enquadramento. De forma a antever a ocorrência de desenquadramentos, previamente a efetivação das operações/movimentações dos fundos, são realizadas simulações do prazo de forma a projetar possíveis inconsistências.

**7.5** Descreva os critérios adotados para distribuição do envio de ordens entre as corretoras aprovadas, incluindo o limite de concentração de volume de operações por corretora, se houver.

As Gestoras adotam os critérios para distribuição e rateio de ordens, de forma a atender as diretrizes da legislação vigente e de sua Política de Rateio e Divisão de Ordens.

Os limites de concentração por corretora são estabelecidos e aprovados pelo Comitê Executivo das Gestoras.

A gestão possui os limites de concentração de volume de operações por corretora e para qualquer ordem emitida é verificado se a corretora está aprovada e se está dentro do limite de alocação, além disso, ocorre o acompanhamento regular pela área de *Compliance*.

**7.6** Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento.

A análise dos ativos é realizada a partir de estudos trimestrais dos relatórios das empresas, acompanhamento semanal da variação de preços dos papéis, além de reuniões de alinhamento das posições de acordo com a política de investimento do fundo.

A equipe de gestão acompanha os mercados tanto locais como internacionais buscando o melhor risco/retorno para as carteiras. Os controles e acompanhamento são realizados diariamente, utilizando base de dados atualizada e em conjunto com a equipe de risco, *Compliance* e os administradores do fundo local e do veículo offshore.

## 8. Distribuição

**8.1** A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:

- I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability);
- II. conheça seu cliente (KYC);

- III. PLDFT; e
- IV. cadastro de cliente.

As Gestoras não atuam na distribuição direta de seus fundos, sendo esta atividade realizada pelo Banco Safra S/A. A Safra Wealth é habilitada para realizar a atividade de distribuição direta de seus fundos, entretanto, com a mudança de controle acionário em nov/2022, tal atividade está sendo desempenhada também pelo Banco Safra S/A. Instituições financeiras parceiras alocadoras também atuam na distribuição dos fundos de investimento e demais produtos sob gestão das Gestoras, entre estas (i) Bancos de Varejo e *Private*, (ii) de Investimento, (iii) Corretoras, (iv) Plataformas de Investimento e (v) Agentes Autônomos, os quais passam por robusto processo de diligência, conforme mencionado no item 7.2. A etapa relacionada à condução do processo de *Know Your Client* (“KYC”), *Suitability*, PLDFT e cadastro de cliente fica a cargo dos distribuidores contratados, sendo os responsáveis pela análise, verificação, classificação e acompanhamento dos clientes, em atendimento aos processos de governança da Política de Abordagem Baseada em Risco, por eles adotadas.

- 8.2** A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).

Vide resposta dos itens 7.2 e 8.1 acima.

A lista dos demais distribuidores aprovados pelas Gestoras, além do Banco Safra, é documento interno e de acesso restrito, sob aprovação conforme demanda.

- 8.3** Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?

As Gestoras oferecem seus produtos a clientes diversos, por meio de distribuidores conforme informado no item 8.1 acima e através da prospecção efetuada pelo Banco Safra S.A., por meio de oferta a seus clientes através de canais de atendimento, digitais ou presenciais em suas agências bancárias. Na distribuição efetuada pelo Banco Safra S.A., desde o processo de prospecção até a captação dos clientes, de forma condizente com o produto, são adotados os procedimentos adequados quanto a verificação de *KYC*, perfil de *Suitability*, PLD/FTP e CCL. O perfil inclui investidores institucionais, investidores profissionais e qualificados, de varejo e do segmento *Private Banking*.

- 8.4** Descreva a estrutura operacional da gestora, voltada para a atividade de distribuição, incluindo sistemas de controle de movimentação (aplicação e resgate), critérios para execução das ordens e registro das solicitações, bem como o seu arquivamento e forma de proteção.

Como mencionado no item 8.1., o Banco Safra é o principal responsável pela distribuição direta dos fundos das Gestoras. As ordens de movimentação são enviadas às Gestoras pelos distribuidores contratados, incluindo o Banco Safra S/A. Uma vez recebida, as Gestoras realizam a boletagem da ordem nos respectivos administradores dos veículos, seja ele parte do Conglomerado Safra, como Banco J. Safra S.A., Safra Serviços de Administração Fiduciária ou instituições terceiras. Todas as ordens são armazenadas pelo período determinado em legislação vigente e de forma que possam ser acessadas quando necessário, sendo o acesso restrito as áreas de controle e as diretamente envolvidas no processo.

## 9. Risco

**9.1** Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos.

Houve a saída em agosto de 2021 de Marcelo Carneiro Mesa, responsável pelo processamento do Enquadramento de Fundos e Carteiras Administradas, juntando-se ao Grupo Safra para o desempenho desta função Marcos de Oliveira. No mês de abril de 2021, houve a saída de Rogério Oliveira Ribeiro, que ocupava a posição de Superintendente Executivo, juntando-se ao Grupo Safra para o desempenho desta função Augusto Cesar Faleiros.

\*Acerca da Safra Wealth, serão consideradas apenas as mudanças após a aquisição pelo Grupo Safra, portanto, sem alterações desde 2022.

**9.2** Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contêm estes relatórios?

A área de risco das Gestoras produz os relatórios de acordo com os controles internos adotados para risco de mercado, de liquidez e de crédito.

Diariamente são gerados os relatórios para controle do Risco de Mercado, contendo informações de VaR, cenários de *Stress*, Volatilidade dos Fundos e posições mapeadas pelos diversos controles adotados, demonstrando os percentuais de ocupação efetivos observando os limites pré-estabelecidos. Existem ainda controles adicionais de risco, considerados “*on-line*” dada sua tempestividade, a fim de que as áreas de risco e gestão possam acompanhar o risco *intra-day* do mercado. Tais relatórios são disponibilizados aos membros do Comitê de Risco e a área de Gestão.

Para o controle do Risco de Liquidez, são gerados relatórios semanais contendo as informações da diferença entre os ativos passíveis de liquidação e potenciais resgates, internamente denominados “*gaps*”, sendo projetados cenários diversos, entre eles para os prazos de 1, 5, 21, 42, 63 e 126 dias úteis, e nos prazos de 1, 2, 3, 4 e 5 anos, além de “*gaps*” de liquidez utilizando-se cenários de stress.

O Risco de Crédito é monitorado através da disponibilização diária de relatório “*on-line*” (conforme definição anterior), contendo os limites por emissor disponíveis para aquisição de ativos por parte da Gestão. Estas informações são a base para a aprovação da boletagem, ou seja, nenhuma operação é efetivada pela Gestão, sem que haja limite aprovado e disponível. Constantemente é efetuada uma reavaliação econômico-financeira dos emissores dos ativos, além de verificação de todos os *covenants* e monitoramento dos demais fatores relacionados a classificação da qualidade do crédito.

9.3

Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades.

O monitoramento do Risco de Crédito é realizado pela área de Crédito das Gestoras, que são segregadas da área de Gestão e possui linha de reporte independente. A área de Crédito tem como responsabilidades:

- 1) analisar o desempenho operacional e econômico-financeiro do emissor do ativo e de seu grupo econômico, bem como as características dos títulos mobiliários que potencialmente serão adquiridos. Para emissões de determinadas classes de ativos de crédito como: FIDCs, CRIs e CRAs, também são avaliadas as estruturas da operação, levando em conta seus potenciais riscos adicionais particulares a operação;
- 2) apresentar ao Comitê de Crédito a análise quanto a proposta de aquisição do ativo;
- 3) monitorar trimestralmente, ou sempre que necessário, o desempenho operacional e econômico-financeiro de todos os emissores para reavaliação das exposições nos fundos sob gestão e carteiras administradas;
- 4) acompanhar a qualidade dos *covenants* existentes e cedidos nas emissões adquiridas;
- 5) acompanhar mensalmente a carteira de crédito consolidada a fim de avaliar se sua concentração está de acordo com a política interna de crédito da Gestora; e
- 6) Avaliar pleitos das Cias em Assembleias.

O departamento de crédito realiza análise da capacidade de pagamento do emissor, tendo por base a avaliação operacional e econômico-financeira retrospectiva que compreende: estrutura acionária, governança corporativa, mercado de atuação, concorrência, vantagens e fragilidades competitivas, situação operacional e financeira. Essa análise associada às tendências macroeconômicas, as estimativas setoriais e a estratégia da Cia, fundamentam a elaboração de projeções financeiras, considerando inclusive um cenário de stress, permitindo avaliar a capacidade de pagamento futura.

O resultado das análises é apresentado ao Comitê de Crédito e o parecer final definido de forma colegiada pelos membros do Comitê. As decisões são devidamente registradas em atas.

9.4	Como são analisadas as garantias das operações e quais os critérios utilizados (análise de formalização, execução etc.)? Há reavaliação periódica da qualidade do crédito e de suas garantias? Qual sua periodicidade?
-----	--

As garantias são avaliadas no contexto da estrutura das operações e da qualidade do crédito dos emissores. As exigências quanto à sua formalização seguem rigorosos critérios, sendo que os adotados pela área de Crédito das Gestoras, tendem a ser mais restritivos do que os praticados pelas demais instituições de mercado. A avaliação da execução conta com o auxílio de outros departamentos das Gestoras, tais como Jurídico e Imobiliário, caso aplicável. A área de Crédito monitora constantemente as mídias e/ou comunicações relacionadas as empresas e setores aos quais a Gestora tem exposição, buscando a identificação de fatos relevantes que possam incorrer em impactos sobre os ativos e portfólios sob Gestão. Em caso de alterações que causem impacto relevante, o Comitê de Crédito é comunicado sobre os novos riscos identificados e recomendações de mudanças na exposição em detrimento de atualizações na avaliação de crédito, conforme aplicável. Trimestralmente, com a publicação de novos resultados auditados pelas empresas, a área de Crédito atualiza seus modelos para reavaliação de riscos. A análise das garantias das operações, por sua vez, segue os parâmetros definidos em contrato, sendo usualmente avaliadas mensalmente para recebíveis e anualmente para ativos imobiliários. Tais avaliações podem ser efetuadas com maior frequência ou conforme necessário.

9.5

As questões e riscos ASG – ambientais sociais e de governança corporativa – são considerados na análise de risco de crédito? (Exemplos: perda de licença ambiental, corrupção, envolvimento em casos de trabalho escravo ou infantil etc.).

As questões ASG são consideradas na aprovação de novas operações.

A área de crédito verifica o histórico da companhia e de suas partes relacionadas, acerca de violações a leis socioambientais e anticorrupção, bem como avalia as questões envolvendo a governança (histórico, idoneidade, profissionalismo, relacionamento interno e externo, assertividade, dentre outras), os aspectos sociais e os eventuais riscos operacionais e ambientais associados às atividades exercidas pela Companhia.

Em paralelo, é solicitado ao departamento de *Compliance* uma avaliação independente e detalhada a fim de verificar se há alguma restrição em operar com a Companhia, que em caso de restrição, será interrompido o processo de crédito.

Adicionalmente, são revisitados os documentos da operação, principalmente as obrigações da emissora e da garantidora, caso aplicável, e as cláusulas de vencimento antecipado, para verificação das proteções oferecidas ao investidor nos casos de descumprimentos legais e contratuais, a fim de mensurar os impactos para operação em relação aos aspectos ASG.

9.6

A gestora, independentemente do critério de apreçamento, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência? Descreva.

Trimestralmente ou sempre que necessário, o departamento de crédito realiza a avaliação através do monitoramento da carteira por meio de análise operacional e econômico-financeira, realização de visitas presenciais e *calls* de crédito, cujo resultado é apresentado ao Comitê de Crédito a respeito do status de cada emissor. Uma vez observada deterioração relevante da qualidade das garantias vinculadas a operação, que poderá levar a ocorrência de inadimplência, o Comitê de Crédito deliberará sobre a necessidade ou não de constituição de provisão adicional aos efeitos de marcação a mercado.

**9.7** A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.

As Gestoras utilizam a estrutura de Tecnologia do Conglomerado Safra. Dentre as atividades atualmente conduzidas pela área de TI estão:

(i) Definição, implementação das estratégias, infraestrutura e arquitetura de TI e Telecomunicações, alinhados às estratégias e prioridades determinadas pela alta administração, bem como as definições trazidas pela legislação vigente, conforme aplicável, de forma a suportar os negócios conduzidos pelo Grupo Safra, em todos os canais, quais sejam: agências, pontos de venda, autoserviços, banco por telefone, “*office banking*”, “*internet banking*” e outros que sejam incorporados a estrutura de negócios;

(ii) Gerenciamento de investimentos em TI e Telecomunicações do Grupo Safra. Avaliação, desenvolvimento e implantação de modelos operacionais que otimizem custos, riscos e qualidade, sendo agente interno de mudanças organizacionais e tecnológicas;

(iii) Projeção, desenvolvimento, implementação e suporte técnico a sistemas informatizados, processos e meios de telecomunicações, a fim de operacionalizar os negócios e controles adotados pelo Grupo Safra;

(iv) Processamento, armazenamento e disponibilização de dados e informações para operacionalização das áreas de negócios e controle do Grupo Safra;

(v) Armazenamento e guarda de dados e informações dos negócios do Grupo Safra, de forma a garantir sua integridade e segurança. Controle da contratação e aquisição de serviços e produtos de terceiros, bem como as despesas da área;

(vi) Implementação de parcerias estratégicas e contratação de recursos de TI e Telecomunicações para cumprimento dos objetivos e metas estabelecidos. Definição e garantia dos níveis de serviços de TI e Telecomunicações compatíveis e adequados ao desempenho dos negócios, de forma a garantir a continuidade dos serviços, através da definição e implementação de processos e recursos de contingências. Contratação adequada de bens e serviços para do Grupo Safra, bem como controle dos contratos e gerenciamento dos pagamentos, respeitando o limite orçamentário de cada área da Gestora.

**9.8** Descreva os procedimentos de verificação de ordens executadas e de checagem das

posições das carteiras.

As ordens executadas são confirmadas através de sistema de boletagem eletrônica.

As carteiras são diariamente validadas, a checagem inclui averiguação dos limites de enquadramento conforme legislação vigente, política de investimento do veículo, além do operacional das carteiras, como o limite de prazo médio conforme Receita Federal.

As posições de Custódia nos segmentos de renda fixa, renda variável e derivativos, são validadas diariamente entre os sistemas legados do Grupo Safra, versus as posições registradas nas Centrais Depositárias das Câmaras de Liquidação (CETIP, SELIC, BMF e CBLC). Eventuais divergências são informadas para as áreas responsáveis pelo processamento, e são monitoradas e justificadas até que haja o devido ajuste a fim de que sejam sanadas.

**9.9** Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?

As Gestoras adotam procedimento de gravação telefônica dos ramais nas Mesas de Operações (Corretora e Tesouraria), na área de Distribuição dos produtos Asset e Central de Atendimento.

O programa de monitoramento e escuta é efetuado de forma aleatória por amostragem, ou sob demanda e conduzido pela área de *Compliance* do Grupo Safra.

**9.10** Descreva os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores (para back-up, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).

As instituições que compõem o Conglomerado Safra seguem a política padrão adotada pelo Grupo, conforme as diretrizes abaixo especificadas.

Controle de Backups para Bancos de Dados e Sistemas: As configurações das rotinas de backup são realizadas pela área de Produção nas ferramentas RMM (alta plataforma), VEEAM e TSM (baixa plataforma). O acompanhamento das suas execuções é realizado pela área de Schedulagem através do sistema Control-M que realiza o monitoramento das execuções de rotinas. O Safra realiza backups diários, semanais e mensais e armazena cópias de segurança pelo período de 20 (vinte) anos. Os backups dos sistemas de baixa plataforma são gravados em *storage* localizado no datacenter principal. Para ambiente de Mainframe, os backups são armazenados na estrutura do datacenter principal no cache na ferramenta Hydra (armazenamento em disco) por até 30 (trinta) dias e em cartucho físico no robô para backups de longa duração, armazenadas em ambos os datacenters.

As cópias de segurança dos backups são armazenadas no datacenter secundário. Para baixa plataforma são realizadas cópias via TCP/IP para uma estrutura de *storage* ECS idêntica a utilizada no datacenter principal. Para alta plataforma, tanto a ferramenta Hydra quanto os Robôs do site principal, realizam a comunicação via TCP/IP para o datacenter de contingência, que possui uma estrutura física e lógica de Hydra e Robô idêntica ao site principal. Mensalmente são realizados testes de restauração das informações contidas nas mídias de backup. Todas as etapas de execução são evidenciadas e armazenadas pela área de Produção. Um cronograma estabelece quais fitas devem ser selecionadas para teste de *restore*.

Backup de Estações: O Safra utiliza *file servers* para as áreas e para trabalho das estações dos colaboradores. Os *file servers* realizam backups diários conforme processo descrito acima para os servidores.

#### 9.11 Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)

O Grupo Safra adota política específica rege o controle de acesso aos ambientes críticos de TI. Possui 2 (dois) Data Centers localizados em prédios próprios e que contam com recursos para proteção física através de controle de acesso biométrico, câmeras CFTV, segurança patrimonial, etc.

Os ambientes restritos de TI possuem um sistema de controle de acesso físico via crachá e biometria (*Control-ID*), onde somente pessoas autorizadas podem ter acesso. A alçada de permissão é aplicada pela estrutura de TI, após avaliação do gerente e coordenador de Operação. A entrada principal do edifício sede das Gestoras possuem portaria com segurança privada. Para acesso aos Data Centers há porta eclusa, detector de metais e guarda patrimonial presencial 24 (vinte e quatro) horas, 7 (sete) dias por semana. As câmeras instaladas nos Data Centers são monitoradas pela central de Segurança Patrimonial, com gravação ininterrupta. Os equipamentos estão dispostos nos corredores externos e internos que dão acesso às salas de servidores corporativos, mainframe, telecomunicações e robôs de mídias de backup. O acesso aos equipamentos e cabeamento de dados e voz distribuídos no edifício Matriz é controlado pela área de Segurança Patrimonial, que mantém os “*shaft’s*” inacessíveis a pessoas não autorizadas. Acesso de emergência temporário dos recursos aos Data Centers fora do horário comercial, somente é autorizado pelos Coordenadores ou Gerentes da Operação. O processo de solicitação de acesso está automatizado dentro de uma ferramenta desenvolvida internamente, denominada em Lotus Notes, de forma a garantir um fluxo integrado entre os níveis de solicitação, aprovação e liberação ao usuário solicitante.

**9.12** Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar no-breaks, capacidade dos servidores, links de internet e telefonia etc.

O parque tecnológico das Gestoras se utiliza da estrutura do Conglomerado Safra e conta com:

Mainframe: Qtde: 01 Máquina CPU IBM modelo zEnterprise Z196 2817-M32 505 2.636 Mips (243 MSUs) Modalidade WLC 64 Gb de Memória

Servidores Plataforma Baixa: Processador RISC = 05 servidores / Processador Intel

Estações de Trabalho Matriz - Total: 3062 sendo 394 estações padrão ThinClient e 2668 PCs Arquitetura Intel.

Estações de trabalho Agências- Total: 65

Storage: 151 Terabytes (Baixa Plataforma) + 30 Terabytes (Alta Plataforma)

Links Internet: 2 links – 100 Mb, Telefonia: 4.000 ramais + 20 links E1

No-Breaks: Data Center Bela Cintra - 2 x 300kVA e CPD Matriz 2 x 200 KVA

**9.13** A gestora possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus?

A Gestora conta com a solução de *firewall* denominada *Checkpoint*, que possui regras de acesso e controle de tráfego de entrada e saída de informações. A monitoração da disponibilidade do *firewall* é efetuada por console de monitoração pela área de Operação com regime 24x7.

Adicionalmente, a Gestora possui um módulo de prevenção à intrusão – IPS da McAfee, *Forcepoint* para filtros de conteúdo da web, Anti DDOS para o tráfego da Internet (Akamai), Ironport e-mail security com suporte fornecido pela empresa Cisco e DLP (Módulo Symantec), para verificação de entrada e saída de e-mails, que reforçam a proteção da infraestrutura de rede sobre os aspectos de segurança lógica.

Todas as inclusões, alterações e exclusões de regras de acesso das soluções de firewall utilizadas pelas Gestoras, são documentadas e seguem o fluxo de aprovação de mudanças.

As Gestoras utilizam a solução de antivírus Symantec para a administração das atualizações de vacinas e controle de infecções por vírus nas estações de trabalho e servidores. O sistema busca diariamente as atualizações no site do fornecedor e distribui para as estações de trabalhos e servidores.

**9.14** São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas? Com que frequência?

Sim, anualmente são realizados testes de segurança nos sistemas críticos, com emissão de relatórios de vulnerabilidades e ações corretivas. A área de segurança da informação também realiza testes em novas aplicações e funcionalidades críticas.

## 10. Compliance e controles internos

**10.1** A gestora adota procedimentos de monitoramento contínuo das regulamentações e autorregulamentação aplicáveis ao seu segmento de atuação com execução de ações preventivas e corretivas? Em caso positivo, descreva os procedimentos adotados.

Sim, o time de *Compliance* monitora continuamente as publicações oficiais dos reguladores e autorreguladores. A cada nova publicação ou alterações regulatórias e autorregulatórias, após análise, o time de *Compliance* identifica as áreas e atividades possivelmente impactadas e encaminha comunicado específico, endereçando planos de ação, conforme aplicável. Sendo possível verificar a aderência de seus processos à legislação vigente, às normas e aos procedimentos internos, de tal forma a proporcionar arcabouço para atuação preventiva em ocorrências que vierem a surgir.

Na hipótese da identificação pelo *Compliance* de não conformidade, ele prestará suporte as áreas envolvidas, para o desenvolvimento de planos de ação até sua implementação e verificação de sua efetividade.

10.2

Descreva os procedimentos adotados pela gestora para controlar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão.

Os ativos e valores mobiliários negociados para os fundos sob gestão das Gestoras, são registrados nas *clearings*, de forma a ser observado o intervalo de oscilação de preços, considerado aceitável para fins de negociação dos ativos, tendo por base os diversos controles adotados pelas bolsas, que efetuam automaticamente o bloqueio das operações realizadas fora da faixa de preços observada e considerada adequada, conforme limites estabelecidos. Tais faixas são denominadas Túneis de Preços e são definidas com base em informações das diversas negociações recebidas pela B3 em tempo real, controladas de forma automática.

10.3

Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora.

Os colaboradores das Gestoras atestam, por meio do Termo de Adesão emitido após aprovação em teste de conhecimento, que receberam e têm conhecimento sobre o Código de Ética englobando a temática de Conduta. A área de *Compliance* realiza a atualização periódica do treinamento, bem como acompanha através de monitoramentos o seu cumprimento por parte dos Colaboradores.

10.4

Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.

	<p>O Conglomerado Safra adota controles particulares a cada segmento de atuação, quanto ao monitoramento dos Investimentos Pessoais efetuados e mantidos pelos Colaboradores, sendo as Gestoras parte do mesmo escopo.</p> <p>Os colaboradores classificados como vinculados, tendo por base critérios previamente estabelecidos pelas políticas internas, são autorizados a executar operações com valores mobiliários passíveis de intermediação por Corretora exclusivamente através da Safra Corretora. É expressamente proibida a aplicação em ativos do Mercado Financeiro de forma especulativa como <i>day-trade</i>, neste sentido, dentre as aplicações permitidas conforme Política de Investimentos Pessoais, o colaborador deverá permanecer com a posição em sua carteira pessoal por no mínimo 30 (trinta) dias corridos.</p> <p>Antes de realizar qualquer transação com os produtos de investimento, o colaborador deverá solicitar pré aprovação ao <i>Compliance</i> através de formulário específico, que realizará as verificações necessárias para aprovação ou recusa a solicitação. O <i>Compliance</i> adota procedimento mensal de verificação das operações efetuadas pelos Colaboradores Vinculados, de forma a identificar as não permitidas e conforme necessário, adotar as medidas previstas em seus procedimentos.</p>
10.5	Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?
	Não.
10.6	Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).
	<p>O time de <i>Compliance</i> do Safra monitora o uso indevido de informação privilegiada que possa ser parte da realização de negociações ou posse de informação material e não pública, além de verificar a ocorrência de repasse de informação material e não pública a terceiros que não possuem o dever profissional de recebê-la, que poderia ocasionar em “<i>tipping</i>”. As ordens emitidas são registradas e liquidadas nas câmaras de liquidação da Bolsa, de tal forma a fazerem parte do escopo das avaliações internas dos sistemas de controle da bolsa, mitigando a possibilidade da ocorrência de <i>spoofing</i>. Os colaboradores foram devidamente treinados sobre as melhores práticas, procedimentos de <i>compliance</i> e o Código de Ética, em especial sobre as situações de conflitos de interesses e a Política de Segurança da Informação, de tal forma que são instruídos a comunicar o time de <i>Compliance</i> sobre qualquer informação confidencial potencialmente relevante ou privilegiada que possam vir a ter conhecimento ou a que tenham acesso quando da celebração de contratos ou acordos comerciais, que estabeleçam um fluxo de informações que possam se enquadrar como confidenciais e relevantes. O <i>Compliance</i> realiza monitoramentos para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading através de ferramentas proprietárias e contratadas, as quais possuem registro e armazenamento, conforme definido pela legislação vigente.</p>
10.7	Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.

O Conglomerado Safra conduz seus negócios em conformidade com a legislação aplicável, incluindo a Lei No. 9.613, de 3 de março de 1998 e alterações, conforme alterada, a Resolução CVM 50, de 31 de agosto de 2021, e suas políticas e procedimentos internos. O processo de PLD/FTP aplica-se a todo o Conglomerado Safra, de acordo com as determinações da legislação e regulamentação locais. A abordagem está baseada em classificação de risco de ocorrência de "Lavagem de Dinheiro", sendo o mesmo procedimento adotado para clientes, parceiros, produtos e serviços parte do Conglomerado. São analisados os emissores, devedores e contrapartes dos ativos (especialmente os ativos ilíquidos e com risco de crédito atrelado), bem como sua cadeia societária, no último nível, atendendo aos preceitos restritivos internamente determinados, listas restritivas, mídia eletrônica, documentos cadastrais, validade da documentação apresentada no processo de Due Diligence (quando aplicável) e outras verificações internas necessárias à validação da legitimidade das partes envolvidas na operação de aquisição do ativo.

As Gestoras adotam um robusto processo de diligência para um novo investimento, conforme detalhado no item 7.2. Além disso, existe a análise dos investidores finais dos veículos que estejam sob sua administração, de forma a mitigar possíveis ocorrências de natureza ilegal ou irregular.

**10.8** Caso a gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de *chinese wall*, informando como se dá a proteção de informações entre departamentos e os potenciais conflitos de interesse advindos das diferentes atividades.

As Gestoras são integrantes do Grupo Safra, que por meio das instituições que o compõem, presta serviços e operações privativas de banco múltiplo, como distribuição de produtos de investimento por intermédio de sua rede de agências para pessoas físicas e jurídicas, private banking e clientes institucionais, oferecendo também produtos de tesouraria, de previdência privada, além de, por meio de sua corretora, prestar serviços de *research*, corretagem e intermediação de operações com valores mobiliários. Tais atividades são prestadas por estruturas independentes, autônomas e devidamente segregadas, que contam com políticas e procedimentos próprios, de modo a assegurar o *chinese wall* previsto na legislação aplicável e de forma a mitigar o potencial conflito de interesses. As Gestoras utilizam estruturas dedicadas e adotam políticas, procedimentos e controles próprios, independentes e devidamente formalizados, de maneira que no desempenho de suas funções, não haja necessidade de acesso pelas demais sociedades

Com o objetivo de seguir os princípios de *chinese wall*, as áreas de gestão de recursos próprios e recursos de terceiros, são segregadas fisicamente. A mesa de operações, conta com acesso controlado por leitor biométrico, o qual somente pessoas autorizadas possuem acesso.

As atividades desempenhadas pela Gestora são conduzidas de acordo com padrões, regras e procedimentos exigidos pela legislação vigente e melhores práticas de mercado, assegurando assim a independência e autonomia entre as instituições.

<b>10.9</b>	Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.
<p>Todas as operações são realizadas através das plataformas eletrônicas de negociação, sejam estas realizadas por colaboradores ou clientes. As operações são registradas de forma <i>on-line</i> e enviadas para registro em tempo real, visando a mitigação de erros operacionais.</p>	
<b>10.10</b>	Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da gestora? A gestora utiliza algum agente externo? (Ex.: consultoria)
<p>O controle dos limites de risco, legais ou regulamentares, é realizado diariamente pela área de Risco da Gestora, que verifica sua aderência através da execução e análise de sistemas e controles próprios. A área de Risco atua na verificação dos seguintes riscos: (1) de Mercado, cabendo à apuração das medidas de risco de mercado e verificação da ocupação dos limites atribuídos a cada fundo; (2) MtM, onde é realizado o monitoramento/validação da marcação a mercado dos ativos dos fundos de investimento; (3) Liquidez, que monitora o risco de liquidez dos fundos de investimento; (4) <i>Performance Attribution</i>, que apura o resultado proporcionado pelos ativos componentes das carteiras dos fundos de investimento; e (5) Riscos Operacionais, através da verificação da correta aplicação da Política de Rateio de Ordens e dos preços praticados (túnel de preços).</p> <p>Os limites de enquadramento, tanto legais quanto das políticas de investimento dos fundos, são controlados diariamente pela área de Enquadramento utilizando sistemas contratados por empresas reconhecidas, sendo executados e analisados por equipe própria.</p>	
<b>10.11</b>	Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em conselhos fiscais e de administração.
<p>Por ocasião da identificação de eventual ocorrência relacionada a conflitos de interesses pessoais ou profissionais, que estejam em desacordo com os interesses das Gestoras, de seus clientes ou demais colaboradores, resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, ou conselhos fiscais e de administração de forma que possam vir a infringir a legislação bem como as boas práticas de mercado, tal situação é tratada internamente, sendo a definição quanto a adequada resolução definida de forma colegiada. Administrar situações de conflito de interesse e ser transparente em seus relacionamentos, é tido como comportamento de fundamental importância para que seja mantida a credibilidade e confiança, bem como a continuidade dos negócios. Havendo ou não remuneração, não é admitida a existência de conflitos de qualquer (natureza, propósito e tempo) com as atividades desempenhadas na Gestora. As atividades externas realizadas pelos Colaboradores das Gestoras, devem ser previamente autorizadas pelo <i>Compliance</i>.</p>	
<b>10.12</b>	A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras?

As Gestoras recebem remuneração referente à taxa de administração e performance de fundos geridos/administrados por terceiros, em virtude da estrutura de investimento em fundos espelhos, cuja ciência dos investidores se dá através da assinatura da declaração de ciência, nos termos do art. 92 da ICVM 555.

## 11. Jurídico

<b>11.1</b>	Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros).
	As Gestoras contam com estrutura Jurídica dedicada aos produtos Fundo de Investimento, Carteiras Administradas e demais temas relacionados ao desempenho das atividades de prestação de serviços de administração de carteira de títulos e valores mobiliários, bem como para a adequada condução de seus negócios. A equipe jurídica é composta por profissionais experientes e especializados nesse segmento do Mercado Financeiro.

## 12. Anexos ou endereço eletrônico

		Anexo ou link
<b>12.1</b>	Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão	Anexo
<b>12.2</b>	Código de ética e conduta	Anexo
<b>12.3</b>	Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting)	Anexo
<b>12.4</b>	Relatório de Rating	Anexo
<b>12.5</b>	Manual/Política de Liquidez	Anexo
<b>12.6</b>	Manual/Política de Suitability (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos)	Não se aplica
<b>12.7</b>	Formulário de referência	Anexo
<b>12.8</b>	Manual/Política de controles internos e compliance	Anexo
<b>12.9</b>	Manual/Política de gestão de risco	Anexo
<b>12.10</b>	Manual/Política de investimentos pessoais	Anexo
<b>12.11</b>	Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários	Anexo
<b>12.12</b>	Manual/Política de segurança de informação	Anexo
<b>12.13</b>	Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro	Anexo
<b>12.14</b>	Manual/Política de KYC	Presente na política de PLD
<b>12.15</b>	Manual/Política que tratem da troca de informações entre a	N/A

	atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores fiduciários	
<b>12.16</b>	Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental	Anexo
<b>12.17</b>	Manual/Política de seleção e contratação de terceiros	
<b>12.18</b>	Lista das corretoras aprovadas (se houver)	Informação interna

São Paulo, 28 de fevereiro de 2024.

<b>Bruno Stein</b>	<b>Marcos Lima Monteiro</b>
<b>Superintendente de Produtos Asset</b>	<b>Diretores</b>
<b>(11) 3175-4292</b>	<b>(11) 3175-8627</b>
<b><a href="mailto:bruno.stein@safra.com.br">bruno.stein@safra.com.br</a></b>	<b><a href="mailto:marcos.monteiro@safra.com.br">marcos.monteiro@safra.com.br</a></b>

Assinado por 5 pessoas: ELIANE DEL SENT CATANI, LUAN LEONARDO BOTURA, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/3409-1854-C4A7-5E36> e informe o código 3409-1854-C4A7-5E36



## Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimentos - Seção 3: Resumos Profissionais

Gestor de Recursos de Terceiros: Safra Asset Management, Safra Wealth DTVM e Banco J. Safra

Questionário Preenchido por: Produtos Asset

Data: Dezembro/2023

<b>Informações Gerais</b>	
Nome	Ricardo Daniel G. de Negreiros
Email (opcional)	<a href="mailto:ricardo.negreiros@safra.com.br">ricardo.negreiros@safra.com.br</a>
Data de Nascimento	24/07/1984
<b>Experiência Profissional</b>	
<b>Instituição Atual</b>	
Cargo	Diretor Executivo
Data em que assumiu cargo atual	jun/18
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	jun/16
Data de entrada (mês/ano)	jun/16
<b>Instituição 1</b>	
Nome	Banco Pan
Cargo	Superintendente Executivo de Tesouraria e Captação
Data de entrada (mês/ano)	jun/15
Data de saída (mês/ano)	mai/16
<b>Instituição 2</b>	
Nome	Banco BTG Pactual
Cargo	Head of Sales
Data de entrada (mês/ano)	ago/05
Data de saída (mês/ano)	mai/16
<b>Instituição 3</b>	
Nome	Agora CTVM
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	abr/03
Data de saída (mês/ano)	ago/05
<b>Cargos ocupados em Entidades de Classe</b>	
Entidade	Comite de Precificação de Ativos - Anbima
Cargo	membro e Vice-presidente
Período	2011-2015
Entidade	Comite de Tesouraria - Anbima
Cargo	Membro
Período	2011-2015
Entidade	Comissão de Acompanhamento de Negociação de Instrumentos Financeiros - Anbima
Cargo	membro
Período	2014-2015
<b>Formação</b>	
<b>Graduação</b>	
Curso	Economia
Instituição	PUC-RIO
Data da conclusão (mês/ano)	dez/05
<b>Certificação profissional</b>	
Título	CGA
Órgão Certificador	Anbima
<b>Comentários adicionais</b>	

<b>Informações Gerais</b>	
Nome	Ana Paula de Almeida Alves
Email (opcional)	<a href="mailto:anapaula.aalmeida@safra.com.br">anapaula.aalmeida@safra.com.br</a>
Data de Nascimento	
<b>Experiência Profissional</b>	
<b>Instituição Atual</b>	
Cargo	Estrategista Chefe
Data em que assumiu cargo atual	jul/22
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	jul/22
Data de entrada (mês/ano)	jul/22
<b>Instituição 1</b>	
Nome	UOL
Cargo	Portfolio Manager
Data de entrada (mês/ano)	dez/19
Data de saída (mês/ano)	jul/22
<b>Instituição 2</b>	
Nome	Ibirapuera Capital
Cargo	Estrategista Chefe
Data de entrada (mês/ano)	mar/19
Data de saída (mês/ano)	nov/19
<b>Instituição 3</b>	
Nome	Bradesco Asset Management
Cargo	Portfolio Manager
Data de entrada (mês/ano)	out/16
Data de saída (mês/ano)	fev/19
<b>Instituição 4</b>	
Nome	HSBC
Cargo	Economista Chefe
Gestor de Recursos de Terceiros: Safra Asset Management, Safra Wealth Banco J Safra	jan/11
Data de saída (mês/ano)	jan/16
<b>Cargos ocupados em Entidades de Classe</b>	
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
<b>Formação</b>	
<b>Graduação</b>	
Curso	Economia
Instituição	PUC SP
Data da conclusão (mês/ano)	dez/02
<b>Mestrado</b>	
Curso	Economia
Instituição	FEA RP USP
Data da conclusão (mês/ano)	dez/07
<b>Certificação profissional</b>	
Título	CGA
Órgão Certificador	Anbima
<b>Comentários adicionais</b>	

Informações Gerais	
Nome	Bruno do Nascimento Morier
Email (opcional)	<a href="mailto:bruno.morier@safra.com.br">bruno.morier@safra.com.br</a>
Data de Nascimento	20/03/1981
Experiência Profissional	
<b>Instituição Atual</b>	
Cargo	Superintendente Estratégia Quantitativa
Data em que assumiu cargo atual	abr/19
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	abr/19
Data de entrada (mês/ano)	abr/19
<b>Instituição 1</b>	
Nome	Itaú Unibanco
Cargo	Superintendente Quantitativo
Data de entrada (mês/ano)	mai/07
Data de saída (mês/ano)	mar/19
<b>Instituição 2</b>	
Nome	Reliance
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	out/06
Data de saída (mês/ano)	mai/07
<b>Instituição 3</b>	
Nome	Paraty Investimentos
Cargo	Sócio e Gestão de Risco
Data de entrada (mês/ano)	jan/04
Data de saída (mês/ano)	dez/05
Cargos ocupados em Entidades de Classe	
Entidade	-
Cargo	-
Gestor de Recursos de Terceiros: Safra Asset Management, Safra Wealth Banco J Safra	-
Formação	
<b>Graduação</b>	
Curso	Bacharelado em Matemática
Instituição	UFRJ
Data da conclusão (mês/ano)	dez/03
<b>Mestrado</b>	
Curso	Mestrado em Matemática Aplicada
Instituição	UFRJ
Data da conclusão (mês/ano)	dez/03
<b>Mestrado</b>	
Curso	Mestrado em Economia e Finanças
Instituição	FGV
Data da conclusão (mês/ano)	dez/10
<b>Doutorado</b>	
Curso	Doutorado em Economia de Empresas
Instituição	FGV
Data da conclusão (mês/ano)	dez/19
Certificação profissional	
Título	CFA
Órgão Certificador	CFA Institute
Título	CPA 20
Órgão Certificador	Anbima
Comentários adicionais	

Informações Gerais	
Nome	Nelson Moreira Chaves
Email (opcional)	<a href="mailto:nelson.chaves@safra.com.br">nelson.chaves@safra.com.br</a>
Data de Nascimento	
Experiência Profissional	
<i>Instituição Atual</i>	
Cargo	Head Alternativos (Crédito, Carteira Adm, Imobiliário e Quant)
Data em que assumiu cargo atual	nov/22
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	nov/22
Data de entrada (mês/ano)	nov/22
<i>Instituição 1</i>	
Nome	CA Indosuez DTVM
Cargo	Head Credit Research
Data de entrada (mês/ano)	jun/18
Data de saída (mês/ano)	nov/22
<i>Instituição 2</i>	
Nome	Tagus
Cargo	Head Credit Research
Data de entrada (mês/ano)	jan/17
Data de saída (mês/ano)	jun/18
<i>Instituição 3</i>	
Nome	Bridge
Cargo	Head Credit Research
Data de entrada (mês/ano)	jan/15
Data de saída (mês/ano)	jan/17
<i>Instituição 4</i>	
Nome	ARSA
Cargo	Head Credit Research
Data de entrada (mês/ano)	jan/13
Data de saída (mês/ano)	jan/15
Cargos ocupados em Entidades de Classe	
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
Formação	
<i>Graduação</i>	
Curso	Economia
Instituição	Universidade Gama Filho
Data da conclusão (mês/ano)	dez/84
<i>Certificação profissional</i>	
Título	-
Órgão Certificador	-
Comentários adicionais	

<b>Informações Gerais</b>	
Nome	Andre Elias Vazquez Fadul
Email (opcional)	<a href="mailto:andre.fadul@safra.com.br">andre.fadul@safra.com.br</a>
Data de Nascimento	26/11/1979
<b>Experiência Profissional</b>	
<b>Instituição Atual</b>	
Cargo	Gestor de Renda Fixa
Data em que assumiu cargo atual	nov/22
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	nov/22
Data de entrada (mês/ano)	nov/22
<b>Instituição 1</b>	
Nome	CA Indosuez DTVM
Cargo	Gestor de Renda Fixa
Data de entrada (mês/ano)	jun/18
Data de saída (mês/ano)	nov/22
<b>Instituição 2</b>	
Nome	Tagus
Cargo	Gestor de Renda Fixa
Data de entrada (mês/ano)	jan/17
Data de saída (mês/ano)	jun/18
<b>Instituição 3</b>	
Nome	Bridge
Cargo	Portfolio Manager
Data de entrada (mês/ano)	jan/15
Data de saída (mês/ano)	jan/17
<b>Instituição 4</b>	
Nome	ARSA
Cargo	Portfolio Manager
Data de entrada (mês/ano)	jan/12
Data de saída (mês/ano)	jan/15
<b>Cargos ocupados em Entidades de Classe</b>	
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
<b>Formação</b>	
<b>Graduação</b>	
Curso	Administração de Empresas
Instituição	UESA
Data da conclusão (mês/ano)	ago/18
<b>Certificação profissional</b>	
Título	CGA/CGE
Órgão Certificador	Anbima
<b>Comentários adicionais</b>	

<b>Informações Gerais</b>	
Nome	Marcelo Alencar Gerbassi Ramos
Email (opcional)	<a href="mailto:marcelo.gerbassi@safra.com.br">marcelo.gerbassi@safra.com.br</a>
Data de Nascimento	10/04/1974
<b>Experiência Profissional</b>	
<b>Instituição Atual</b>	
Cargo	Superintendente de RV Local
Data em que assumiu cargo atual	ago/22
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	ago/22
Data de entrada (mês/ano)	out/20
<b>Instituição 1</b>	
Nome	Vintage Investimentos
Cargo	Gestor de Renda Variável
Data de entrada (mês/ano)	mai/17
Data de saída (mês/ano)	set/20
<b>Instituição 2</b>	
Nome	First Value
Cargo	Gestor de Renda Variável
Data de entrada (mês/ano)	mai/10
Data de saída (mês/ano)	abr/14
<b>Instituição 3</b>	
Nome	Western Asset
Cargo	Gestor de Renda Variável
Data de entrada (mês/ano)	jul/07
Data de saída (mês/ano)	abr/10
<b>Instituição 4</b>	
Nome	Icatu Seguros
Cargo	Gestor de Renda Variável
Gestor de Recursos de Terceiros: Safra Asset Management, Safra Wealth Banco J Safra	
Data de saída (mês/ano)	jun/07
<b>Cargos ocupados em Entidades de Classe</b>	
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
<b>Formação</b>	
<b>Graduação</b>	
Curso	Engenharia de Produção
Instituição	Universidade Federal Do Rio de Janeiro
Data da conclusão (mês/ano)	jun/97
<b>Mestrado</b>	
Curso	Administração de Empresas com Ênfase em Finanças– Stricto Sensu
Instituição	PUC-Rio
Data da conclusão (mês/ano)	dez/02
<b>Certificação profissional</b>	
Título	CGA
Órgão Certificador	Anbima
<b>Comentários adicionais</b>	

<b>Informações Gerais</b>	
Nome	Lucio Cezar da Silva Reboucas
Email (opcional)	<a href="mailto:lucio.reboucas@safra.com.br">lucio.reboucas@safra.com.br</a>
Data de Nascimento	15/03/1981
<b>Experiência Profissional</b>	
<b>Instituição Atual</b>	
Cargo	Superintendente RV Internacional
Data em que assumiu cargo atual	mai/14
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	mai/14
Data de entrada (mês/ano)	mai/14
<b>Instituição 1</b>	
Nome	Duna Asset Management Ltda
Cargo	Equity Research Analyst
Data de entrada (mês/ano)	mai/08
Data de saída (mês/ano)	abr/14
<b>Instituição 2</b>	
Nome	Santander Asset Management
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	set/07
Data de saída (mês/ano)	mar/08
<b>Instituição 3</b>	
Nome	Santander Asset Management
Cargo	Fund of Funds Analyst
Data de entrada (mês/ano)	abr/05
Data de saída (mês/ano)	ago/07
<b>Instituição 4</b>	
Nome	Banco Santander Brasil
Cargo	Product Anlyst
Gestor de Recursos de Terceiros: Safra Asset Management, Safra Wealth Banco J Safra	jan/03
Data de saída (mês/ano)	mar/05
<b>Cargos ocupados em Entidades de Classe</b>	
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
<b>Formação</b>	
<b>Graduação</b>	
Curso	Engenharia de Computação
Instituição	ITA - Instituto Tecnológico de Aeronáutica
Data da conclusão (mês/ano)	dez/03
<b>Certificação profissional</b>	
Título	CGA
Órgão Certificador	Anbima
Título	CFA
Órgão Certificador	CFA Institute
<b>Comentários adicionais</b>	

<b>Informações Gerais</b>	
Nome	Marcus Vinicius B. Fernandes
Email (opcional)	<a href="mailto:vinicius.fernandes@safra.com.br">vinicius.fernandes@safra.com.br</a>
Data de Nascimento	19/11/1971
<b>Experiência Profissional</b>	
<b>Instituição Atual</b>	
Cargo	Superintendente de Real Estate
Data em que assumiu cargo atual	set/20
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	set/20
Data de entrada (mês/ano)	set/20
<b>Instituição 1</b>	
Nome	Santander Asset Management
Cargo	Gestor de Fundos Imobiliário
Data de entrada (mês/ano)	out/18
Data de saída (mês/ano)	ago/20
<b>Instituição 2</b>	
Nome	Kinea Investimentos
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	dez/07
Data de saída (mês/ano)	set/18
<b>Instituição 3</b>	
Nome	Cyrella Brazil Realty
Cargo	Gerente Geral
Data de entrada (mês/ano)	jan/07
Data de saída (mês/ano)	dez/07
<b>Cargos ocupados em Entidades de Classe</b>	
Entidade	-
Cargo	-
Gestor de Recursos de Terceiros: Safra Asset Management, Safra Wealth Banco J Safra	-
<b>Formação</b>	
<b>Graduação</b>	
Curso	Engenharia Civil
Instituição	Escola Politécnica de São Paulo (USP)
Data da conclusão (mês/ano)	jun/94
<b>Mestrado</b>	
Curso	CEAG
Instituição	Fundação Getúlio Vargas (FGV-SP)
Data da conclusão (mês/ano)	dez/96
<b>Certificação profissional</b>	
Título	CGA
Órgão Certificador	Anbima
<b>Comentários adicionais</b>	

<b>Informações Gerais</b>	
Nome	Adriano Carneiro Piccinin
Email (opcional)	<a href="mailto:adriano.piccinin@safra.com.br">adriano.piccinin@safra.com.br</a>
Data de Nascimento	
<b>Experiência Profissional</b>	
<b>Instituição Atual :</b>	
Cargo	Gestor de Renda Fixa e Multimercados
Data em que assumiu cargo atual	jul/23
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	jul/23
Data de entrada (mês/ano)	jul/23
<b>Instituição 1</b>	
Nome	Rabobank
Cargo	Head Trader
Data de entrada (mês/ano)	2020
Data de saída (mês/ano)	2023
<b>Instituição 2</b>	
Nome	Journey Capital
Cargo	Managing Partner
Data de entrada (mês/ano)	2019
Data de saída (mês/ano)	2020
<b>Instituição 3</b>	
Nome	StartMeUp CrowFunding
Cargo	Senior Advisor
Data de entrada (mês/ano)	2016
Data de saída (mês/ano)	2016
<b>Instituição 4</b>	
Nome	BlueCrest Capital Management
Cargo	Portfolio Manager - Mercados Emergentes
Gestor de Recursos de Terceiros: Safra Asset Management, Safra Wealth Banco J Safra	2013
Data de saída (mês/ano)	2015
<b>Instituição 5</b>	
Nome	Goldman Sachs
Cargo	Managing Director - Renda Fixa, Moedas e Commodities
Data de entrada (mês/ano)	2007
Data de saída (mês/ano)	2013
<b>Instituição 6</b>	
Nome	Morgan Stanley
Cargo	Executive Director - Renda Fixa
Data de entrada (mês/ano)	2001
Data de saída (mês/ano)	2007
<b>Instituição 7</b>	
Nome	JP Morgan
Cargo	Foreign Exchange Trader
Data de entrada (mês/ano)	1996
Data de saída (mês/ano)	2001
<b>Cargos ocupados em Entidades de Classe</b>	
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
<b>Formação</b>	
Curso	Administração
Instituição	Universidade de São Paulo
Data da conclusão (mês/ano)	dez/98
<b>Mestrado</b>	
Curso	Administração e Políticas Públicas
Instituição	Stanford University
Data da conclusão (mês/ano)	2019
<b>Certificação profissional</b>	
Título	-
Órgão Certificador	-
<b>Comentários adicionais</b>	

<b>Informações Gerais</b>	
Nome	Jacob Weintraub
Email (opcional)	<a href="mailto:jacob.weintraub@safra.com.br">jacob.weintraub@safra.com.br</a>
Data de Nascimento	
<b>Experiência Profissional</b>	
<b>Instituição Atual</b>	
Cargo	Gestor - Multimercados
Data em que assumiu cargo atual	ago/23
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	ago/23
Data de entrada (mês/ano)	ago/23
<b>Instituição 1</b>	
Nome	Deutsche Bank
Cargo	VP Gloval Markets
Data de entrada (mês/ano)	2019
Data de saída (mês/ano)	2023
<b>Instituição 2</b>	
Nome	Oren Investimentos/ Saga Capital
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	2008
Data de saída (mês/ano)	2017
<b>Instituição 3</b>	
Nome	Fiducia Asset Management
Cargo	Gestor de Renda Fixa
Data de entrada (mês/ano)	2005
Data de saída (mês/ano)	2007
<b>Instituição 4</b>	
Nome	Ritchie Capital Management
Cargo	Portfolio Manager
Gestor de Recursos de Terceiros: Safra Asset Management, S	2004
Data de saída (mês/ano)	2005
<b>Instituição 5</b>	
Nome	Foreign Exchange Trader
Cargo	Banco Safra
Data de entrada (mês/ano)	2001
Data de saída (mês/ano)	2004
<b>Instituição 6</b>	
Nome	Banco Modal
Cargo	Senior Trader
Data de entrada (mês/ano)	2000
Data de saída (mês/ano)	2001
<b>Instituição 7</b>	
Nome	BTG Pactual
Cargo	Senior Trader
Data de entrada (mês/ano)	1995
Data de saída (mês/ano)	2000
<b>Cargos ocupados em Entidades de Classe</b>	
Entidade	
Cargo	
Período	
<b>Formação</b>	
<b>Graduação</b>	
Curso	Engenharia Eletrônica
Instituição	Universidade de Miami
Data da conclusão (mês/ano)	1993
<b>Mestrado</b>	
Curso	Administração
Instituição	Universidade de Miami
Data da conclusão (mês/ano)	1995
<b>Certificação profissional</b>	
Título	
Órgão Certificador	
<b>Comentários adicionais</b>	

<b>Informações Gerais</b>	
Nome	Rodrigo Andrade Ramos Ferreira
Email (opcional)	<a href="mailto:rodrigo.andrade@safra.com.br">rodrigo.andrade@safra.com.br</a>
Data de Nascimento	
<b>Experiência Profissional</b>	
<b>Instituição Atual</b>	
Cargo	Superintendente Long & Short
Data em que assumiu cargo atual	set/18
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	abr/17
Data de entrada (mês/ano)	abr/17
<b>Instituição 1</b>	
Nome	Sulamerica Investimentos
Cargo	Gerente Senior de Renda Variavel
Data de entrada (mês/ano)	jul/15
Data de saída (mês/ano)	abr/17
<b>Instituição 2</b>	
Nome	Itau Asset
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	mar/12
Data de saída (mês/ano)	jul/15
<b>Instituição 3</b>	
Nome	Banco Credit-Agricole
Cargo	Gestor Long-Short
Data de entrada (mês/ano)	jan/10
Data de saída (mês/ano)	fev/12
<b>Instituição 4</b>	
Nome	Banco BBM
Cargo	Analista Ações
Gestor de Recursos de Terceiros: Safra Asset Management, Safra Wealth Banco J Safra	
Data de saída (mês/ano)	mar/08
<b>Cargos ocupados em Entidades de Classe</b>	
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
<b>Formação</b>	
<b>Graduação</b>	
Curso	Economia
Instituição	UFRJ
Data da conclusão (mês/ano)	jul/06
<b>Mestrado</b>	
Curso	Engenharia de Produção
Instituição	PUC-RJ
Data da conclusão (mês/ano)	dez/09
<b>Especialização</b>	
Curso	Finanças
Instituição	COPPEAD
Data da conclusão (mês/ano)	dez/06
<b>Certificação profissional</b>	
Título	CGA
Órgão Certificador	Anbima
<b>Comentários adicionais</b>	



## CERTIDÃO

Certifica-se que, nesta data, o (a) SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA. (CNPJ 01.638.542/0001-57) encontra-se na situação **Autorizada em Atividade**, no segmento **Sociedade Distribuidora de TVM**, estando habilitada, nos termos da legislação em vigor, a praticar operações permitidas às instituições da espécie.

2. Certifica-se, ainda, que, quando da emissão desta certidão, constava em nossos cadastros que a instituição não se encontrava submetida a regime de administração especial temporária, de intervenção ou de liquidação extrajudicial por parte deste Banco Central.

3. Certidão emitida eletronicamente às 11:00:12 do dia 27/2/2023, com base na Lei nº 9.051, de 18 de maio de 1995. Para verificar a autenticidade deste documento acesse o endereço <https://www3.bcb.gov.br/certiaut/validar>.

Código de validação: 28e7YECrDN6GGMWVPCtF

Certidão emitida gratuitamente.





**Secretaria de Regime Próprio e Complementar**  
**Departamento dos Regimes de Previdência no Serviço Público**  
**Coordenação de Atuária e Investimentos**

**(Atualizado em 06/05/2024)**

A Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963, publicada em 25 de novembro de 2021, revogou a Resolução CMN nº 3.922, de 25 de novembro de 2010, entrando em vigor a partir de 03 de janeiro de 2022. A norma reforça, dentre outros pontos, critérios relacionados às instituições que podem administrar, gerir fundos de investimentos ou emitir ativos de renda fixa com obrigação ou coobrigação de instituições bancárias nos quais os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) podem aplicar seus recursos.

Conforme inciso I, do § 2º, do art. 21, da referida Resolução, os RPPS somente poderão aplicar seus recursos em fundos de investimento em que figurarem, como administradora ou gestora, instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigadas a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos das Resoluções CMN nº 4.910, de 27 de maio de 2021, e nº 4.557, de 23 fevereiro de 2017, respectivamente. Além disso, as pessoas jurídicas deverão ser registradas como administradores de carteiras de valores mobiliários (nos termos da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021).

Destaca-se que o administrador ou gestor de fundo de investimentos, registrados na Comissão de Valores Mobiliários como Administrador de Carteiras, pode estar no escopo de atuação do comitê de auditoria e riscos constituídos obrigatoriamente por outra instituição autorizada integrante do mesmo conglomerado prudencial, em cumprimento ao inciso I, do §2º e §8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Considerando que há instituições financeiras que instituíram os comitês de auditoria e comitê de risco, conforme o inciso I, §2º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963, porém, não são detentoras de registro na Comissão de Valores Mobiliários na categoria de administrador de carteiras, conforme Resolução CVM nº 21, de 25/02/2021, tem-se que essas instituições são elegíveis para emitir ativos financeiros de renda fixa com obrigação e coobrigação de instituições bancárias, conforme inciso IV, do art. 7º da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Sendo assim, a Secretaria de Regimes Próprios e Complementar (SRPC) atualiza a lista exaustiva das instituições que atendem as condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.963/2021 (inciso I, do § 2º e § 8º, ambos do art. 21 c/c inciso IV do art. 7º da Resolução CMN nº 4.963/2021), considerando informações disponibilizadas pelo Banco Central do Brasil, com relação às instituições financeiras obrigadas a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, e que estão autorizadas pela CVM para administrar carteiras de valores mobiliários ou aptas a emitir ativos de renda fixa com obrigação e coobrigação de instituição bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Neste processo de atualização da lista exaustiva, a SRPC confirma com a autoridade monetária se a instituição já possui comitês de auditoria e de riscos, além de verificar com a CVM o critério de administração de carteiras, no caso de administradores e gestores de fundos de investimentos. Caso a instituição não conste nessa lista, é porque ainda não obtivemos a confirmação necessária.





<b>Instituições elegíveis para administrar e gerir fundos de investimento e, no caso das instituições bancárias, líderes do conglomerado, emitir ativos do Art. 7, IV.</b>		
<b>CNPJ</b>	<b>Instituição Financeira</b>	<b>Conglomerado</b>
00.066.670	BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	BRADESCO
00.360.305	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
01.181.521	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BCO COOPERATIVO SICREDI
01.522.368	BANCO BNP PARIBAS BRASIL SA	BNP PARIBAS
01.638.542	SAFRA WEALTH D T V MOB LTDA	SAFRA
02.332.886	XP INVESTIMENTOS CCTVM 5/A	XP INVESTIMENTOS CCTVM 5/A
03.017.677	BANCO J. SAFRA S.A.	SAFRA
03.384.738	BV DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	VOTORANTIM
03.502.968	SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	SANTANDER
07.237.373	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	BCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.
07.397.614	SICOOB DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	BANCOOB
15.213.150	BOCOM BBM CCVM S.A.	BOCOM
16.683.062	MERCANTIL DO BRASIL CORRETORA S/A CTVM	MERCANTIL DO BRASIL
17.364.795	MERCANTIL DO BRASIL DISTRIBUIDORA S/A TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	MERCANTIL DO BRASIL
18.945.670	INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	INTER
28.156.057	BANESTES DTVM S/A	BANESTES
29.650.082	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	BTG PACTUAL
30.306.294	BANCO BTG PACTUAL S/A	BTG PACTUAL
30.822.936	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S. A.	BB
31.597.552	BANCO CLASSICO S.A.	BCO CLASSICO S.A.
33.311.713	ITAU DTVM S.A.	ITAU
33.479.023	BANCO CITIBANK S.A.	CITIBANK
33.850.686	BRB DTVM 5/A	BRB
58.160.789	BANCO SAFRA S.A.	SAFRA
59.281.253	BTG PACTUAL PSF	BTG PACTUAL
60.701.190	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU
60.746.948	BANCO BRADESCO S.A.	BRADESCO
60.770.336	BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	ALFA



61.809.182	CREDIT SUISSE HEDGING GRIFFO CORRETORA DE VALORES S.A.	CREDIT SUISSE
62.232.889	BANCO DAYCOVAL S.A	BCO DAYCOVAL S.A.
62.318.407	SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	SANTANDER
62.375.134	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	BRADESCO
62.418.140	INTRAG DTVM LTDA	ITAU
90.400.888	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	SANTANDER
93.026.847	BANRISUL S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E CÂMBIO	BANRISUL
33.886.862	Master S.A. Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários	BANCO MASTER S.A.
<b>Instituições Elegíveis apenas para emitir ativos do Art. 7, IV</b>		
<b>CNPJ</b>	<b>Instituição Financeira</b>	<b>Conglomerado</b>
31.872.495	BANCO C6 S.A.	BANCO C6 S.A.



**Safra**

**DECLARAÇÃO**

A SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57, com sede social na Avenida Paulista, nº 2.100, na capital do Estado de São Paulo declara que detém, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob gestão são oriundos de RPPS - Regimes Próprios de Previdência Social.

São Paulo, 19 de março de 2024.

DocuSigned by:  
 *Marcos Lima Monteiro*   
C95A380F1749409...

DocuSigned by:  
 *Ricardo Daniel Gomes de Aguiar*   
9DFB043323CF4A7...

**SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOSLTDA.**

DS  
AP

DS  
SA



# Comunicado de Avaliação

## Moody's Local atribui MQ1.br à Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA. *Comunicado de Avaliação*

### CONTATOS

Diego Kashiwakura +55.11.3043.7316

Director - Credit Analyst ML / Manager  
[diego.kashiwakura@moodys.com](mailto:diego.kashiwakura@moodys.com)

Rafael Maldos +55.11.3956.8704

Associate ML  
[rafael.maldos@moodys.com](mailto:rafael.maldos@moodys.com)

Henrique Ikuta +55.11.3043.7354

Associate Director - Credit Analyst ML  
[henrique.ikuta@moodys.com](mailto:henrique.ikuta@moodys.com)

### SERVIÇO AO CLIENTE

Brasil +55.11.3043.7300

**SÃO PAULO, 16 DE OUTUBRO DE 2023**

A Moody's Local BR Agência de Classificação de Risco Ltda. ("Moody's Local") atribuiu Avaliação de Qualidade de Gestor de Investimentos MQ1.br à Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (Safra Wealth). A avaliação MQ1.br reflete a opinião de Moody's Local de que a gestora de recursos tem características de gestão excelentes. A Safra Wealth é uma gestora de recursos brasileira, subsidiária integral do Banco Safra S.A. (Safra, AAA.br estável). Em 30 de junho de 2023, os ativos sob gestão da Safra Wealth totalizavam R\$ 12 bilhões.

### FUNDAMENTOS DA(S) AVALIAÇÃO(ÕES)

A avaliação MQ1.br da Safra Wealth é baseada principalmente em: (i) processo de investimentos disciplinado, (ii) forte supervisão de compliance e risco, (iii) sólido desempenho ajustado ao risco de seus fundos e (iv) suporte e supervisão do seu controlador, o Safra. Acreditamos que os principais desafios para a gestora de recursos serão: (i) manutenção da posição de mercado considerando o ambiente competitivo, e (ii) manutenção do desempenho ajustado ao risco dos fundos em comparação a seus pares.

A Safra Wealth segue um processo de investimentos pautado por uma profunda análise fundamentalista e orientado para preservação de capital e resultados de longo prazo. O processo consiste em uma abordagem *top-down* e é complementado por análises do cenário macroeconômico local e global. Adicionalmente, a filosofia de investimento da gestora combina a experiência de seus gestores com métricas quantitativas, o uso de diversos instrumentos e atuação em diferentes mercados para diversificação e construção de estratégias não correlacionadas. A metodologia de identificação de investimentos e capacidade de adequar as teses aos objetivos dos fundos são fatores que consideramos positivos na avaliação do processo de decisão da gestora. O processo de investimentos disciplinado, baseado em políticas e diretrizes definidas por múltiplos comitês. A gestão de risco é parte integrante das atividades de gestão de investimentos da Safra Wealth. A equipe de risco segue diretrizes de forma consistente para monitoramento de exposição, valor em risco (VaR), risco de crédito e risco de liquidez dos fundos. Nos comitês de crédito participam analistas de risco tanto da gestora quanto do Banco Safra.

Em relação ao desempenho dos fundos de investimentos da Safra Wealth, a Moody's Local observou que seus fundos apresentaram forte performance ajustada ao risco relativa a seus pares, na análise dos últimos 36 meses terminados em junho de 2023. Os fundos de renda fixa curto prazo, de previdência renda fixa e de crédito privado, ficaram acima da mediana dos pares e dos respectivos *benchmarks*.

A Safra Wealth, anteriormente denominada CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A., fazia parte do grupo francês Credit Agricole e foi adquirida pelo Safra em novembro de 2022, e desde então tem apresentado um crescimento significativo dos ativos sob gestão, fortalecendo seu desempenho financeiro. A Safra Wealth é focada em fundos de renda fixa, previdência

renda fixa e crédito privado. A Moody's Local observou que a flexibilidade financeira da gestora se beneficia do suporte financeiro proporcionado por seu controlador direto, o Safran, que tem consistentemente dado suporte à gestora desde a sua aquisição, investindo na infraestrutura tecnológica para expandir o negócio de gestão de recursos e contribuindo para o fortalecimento da reputação do grupo como provedor de investimentos.

A avaliação da Safra Wealth está classificada em MQ1.br, nível mais elevado da nossa escala de Avaliação de Qualidade de Gestor de Investimentos. A avaliação sofreria pressão negativa se: 1) o desempenho dos fundos ajustado ao risco se deteriorar de forma significativa, tanto em relação a seus pares quanto aos *benchmarks* locais, com performance ajustada o risco relativa permanecendo no 3º quintil; 2) fundos registrarem uma queda considerável nos ativos sob gestão, com impactos materiais no perfil financeiro da gestora; 3) desvios significativos nos processos de investimento, que aumentem a exposição a riscos operacionais; 4) grau de suporte do controlador diminuir.

#### ESTRUTURA ANALÍTICA DE AVALIAÇÃO UTILIZADA

A estrutura analítica de avaliação utilizada nesta(s) avaliação(ões) foi Estrutura Analítica de Avaliação de Qualidade de Gestor de Investimentos, publicada em 24 de junho de 2021 e disponível na seção de Avaliações em [www.moodyslocal.com/country/br](http://www.moodyslocal.com/country/br).

O presente Comunicado de Avaliação não comunica uma ação de Classificação de Risco de Crédito. Para quaisquer Classificações de Risco de Crédito referenciadas neste Comunicado de Avaliação, favor consultar [www.moodyslocal.com/country/br](http://www.moodyslocal.com/country/br) para obter Relatório de Classificação de Risco de Crédito mais atual.

© 2023 Moody's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. e/ou suas licenciadas e afiliadas (em conjunto, "MOODY'S"). Todos os direitos reservados.

OS RATINGS DE CRÉDITO ATRIBUÍDOS PELAS AFILIADAS DE RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S SÃO AS OPINIÕES ATUAIS DA MOODY'S SOBRE O RISCO FUTURO RELATIVO DE CRÉDITO DE ENTIDADES, COMPROMISSOS DE CRÉDITO, DÍVIDA OU VALORES MOBILIÁRIOS EQUIVALENTES À DÍVIDA, DE MODO QUE OS MATERIAIS, PRODUTOS, SERVIÇOS E AS INFORMAÇÕES PUBLICADAS PELA MOODY'S (COLETIVAMENTE "PUBLICAÇÕES") PODEM INCLUIR TAIS OPINIÕES ATUAIS. A MOODY'S DEFINE RISCO DE CRÉDITO COMO O RISCO DE UMA ENTIDADE NÃO CUMPRIR COM AS SUAS OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS E FINANCEIRAS NA DEVIDA DATA DE VENCIMENTO E QUAISQUER PERDAS FINANCEIRAS ESTIMADAS EM CASO DE INADIMPLEMENTO ("DEFAULT"). VER A PUBLICAÇÃO APLICÁVEL DA MOODY'S RELACIONADA AOS SÍMBOLOS E DEFINIÇÕES DE RATINGS DE CRÉDITO PARA MAIS INFORMAÇÕES SOBRE OS TIPOS DE OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS E FINANCEIRAS ENDEREÇADAS PELOS RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S INVERTORS SERVICE. OS RATINGS DE CRÉDITO NÃO TRATAM DE QUALQUER OUTRO RISCO, INCLUINDO, MAS NÃO SE LIMITANDO A: RISCO DE LIQUIDEZ, RISCO DE VALOR DE MERCADO OU VOLATILIDADE DE PREÇOS. OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES E OUTRAS OPINIÕES CONTIDAS NAS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO SÃO DECLARAÇÕES SOBRE FATOS ATUAIS OU HISTÓRICOS. AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S PODERÃO TAMBÉM INCLUIR ESTIMATIVAS DO RISCO DE CRÉDITO BASEADAS EM MODELOS QUANTITATIVOS E OPINIÕES RELACIONADAS OU COMENTÁRIOS PUBLICADOS PELA MOODY'S ANALYTICS, INC. E/OU SUAS AFILIADAS. OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E PUBLICAÇÕES NÃO CONSTITUEM OU FORNECEM ACONSELHAMENTO FINANCEIRO OU DE INVESTIMENTO. OS RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E PUBLICAÇÕES NÃO CONFIGURAM E NÃO PRESTAM RECOMENDAÇÕES PARA A COMPRA, VENDA OU DETENÇÃO DE UM DETERMINADO VALOR MOBILIÁRIO. OS RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E PUBLICAÇÕES NÃO CONSTITUEM RECOMENDAÇÕES SOBRE A ADEQUAÇÃO DE UM INVESTIMENTO PARA UM DETERMINADO INVESTIDOR. A MOODY'S ATRIBUI SEUS RATINGS DE CRÉDITO, SUAS AVALIAÇÕES E OUTRAS OPINIÕES, E DIVULGA AS SUAS PUBLICAÇÕES ASSUMINDO E PRESSUPONDO QUE CADA INVESTIDOR FARÁ O SEU PRÓPRIO ESTUDO, COM A DEVIDA DILIGÊNCIA, E PROCEDERÁ À AVALIAÇÃO DE CADA VALOR MOBILIÁRIO QUE TENHA A INTENÇÃO DE COMPRAR, DETER OU VENDER.

OS RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S, SUAS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E PUBLICAÇÕES NÃO SÃO DESTINADAS PARA O USO DE INVESTIDORES DE VAREJO E SERIA IMPRUDENTE E INADEQUADO AOS INVESTIDORES DE VAREJO USAR OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES OU PUBLICAÇÕES DA MOODY'S AO TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO. EM CASO DE DÚVIDA, O INVESTIDOR DEVERÁ ENTRAR EM CONTATO COM UM CONSULTOR FINANCEIRO OU OUTRO CONSULTOR PROFISSIONAL.

TODAS AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DOCUMENTO ESTÃO PROTEGIDAS POR LEI, INCLUINDO, ENTRE OUTROS, OS DIREITOS DE AUTOR, E NÃO PODEM SER COPIADAS, REPRODUZIDAS, ALTERADAS, RETRANSMITIDAS, TRANSMITIDAS, DIVULGADAS, REDISTRIBUIDAS OU ARMAZENADAS PARA USO SUBSEQUENTE PARA QUALQUER UM DESTES FINS, NO TODO OU EM PARTE, POR QUALQUER FORMA OU MEIO, POR QUALQUER PESSOA, SEM O CONSENTIMENTO PRÉVIO, POR ESCRITO, DA MOODY'S.

OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO SÃO DESTINADOS PARA O USO, POR QUALQUER PESSOA, COMO UMA REFERÊNCIA ("BENCHMARK"), JÁ QUE ESTE TERMO É DEFINIDO APENAS PARA FINS REGULATÓRIOS E, PORTANTO, NÃO DEVEM SER UTILIZADOS DE QUALQUER MODO QUE POSSA RESULTAR QUE SEJAM CONSIDERANDOS REFERÊNCIAS (BENCHMARK).

Toda a informação contida neste documento foi obtida pela MOODY'S junto de fontes que esta considera precisas e confiáveis. Contudo, devido à possibilidade de erro humano ou mecânico, bem como outros fatores, a informação contida neste documento é fornecida no estado em que se encontra ("AS IS"), sem qualquer tipo de garantia, seja de que espécie for. A MOODY'S adota todas as medidas necessárias para que a informação utilizada para a atribuição de ratings de crédito seja de suficiente qualidade e provenha de fontes que a MOODY'S considera confiáveis, incluindo quando apropriado, terceiros independentes. Contudo, a MOODY'S não presta serviços de auditoria e não pode, em todos os casos, verificar ou confirmar, de forma independente, as informações recebidas nos processos de ratings de crédito ou na preparação de suas publicações.

Na medida do permitido por lei, a MOODY'S e seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade perante qualquer pessoa ou entidade relativamente a quaisquer danos ou perdas, indiretos, especiais, consequenciais ou incidentais, decorrentes ou relacionados com a informação aqui incluída ou pelo uso, ou pela inaptidão de usar tal informação, mesmo que a MOODY'S ou os seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças ou fornecedores sejam informados com antecedência da possibilidade de ocorrência de tais perdas ou danos, incluindo, mas não se limitando a: (a) qualquer perda de lucros presentes ou futuros; ou (b) qualquer perda ou dano que ocorra em que o instrumento financeiro relevante não seja objeto de um rating de crédito específico atribuído pela MOODY'S.

Na medida do permitido por lei, a MOODY'S e seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade por quaisquer perdas ou danos, diretos ou compensatórios, causados a qualquer pessoa ou entidade, incluindo, entre outros, por negligência (mas excluindo fraude, conduta dolosa ou qualquer outro tipo de responsabilidade que, para que não subsistam dúvidas, por lei, não possa ser excluída) por parte de, ou qualquer contingência dentro ou fora do controle da, MOODY'S ou de seus administradores, membros de órgão sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças ou fornecedores, decorrentes ou relacionadas com a informação aqui incluída, ou pelo uso, ou pela inaptidão de usar tal informação.

A MOODY'S NÃO PRESTA NENHUMA GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, QUANTO À PRECISÃO, ATUALIDADE, COMPLETEZ, VALOR COMERCIAL OU ADEQUAÇÃO A QUALQUER FIM ESPECÍFICO DE QUALQUER RATING DE CRÉDITO, AVALIAÇÃO, OUTRA OPINIÃO OU INFORMAÇÕES DADAS OU PRESTADAS, POR QUALQUER MEIO OU FORMA, PELA MOODY'S.

A Moody's Investors Service, Inc., uma agência de rating de crédito, subsidiária integral da Moody's Corporation ("MCO"), pelo presente, divulga que a maioria dos emissores de títulos de dívida (incluindo obrigações emitidas por entidades privadas e por entidades públicas locais, outros títulos de dívida, notas promissórias e papel comercial) e de ações preferenciais classificadas pela Moody's Investors Service, Inc., acordaram, antes da atribuição de qualquer rating de crédito, pagar à Moody's Investors Service, Inc., para fins de avaliação de ratings de crédito e serviços prestados por esta agência, honorários que poderão ir desde US\$1.000 até, aproximadamente, US\$5.000.000. A MCO e a Moody's Invertors Sevice também mantêm políticas e procedimentos destinados a preservar a independência dos ratings de crédito da M Moody's Invertors Sevice e de seus processos de ratings de crédito. São incluídas anualmente no website [www.moody.com](http://www.moody.com), sob o título "Investor Relations — Corporate Governance — Charter Documents — Director and Shareholder Affiliation Policy" informações acerca de certas relações que possam existir entre administradores da MCO e as entidades classificadas com ratings de crédito e entre as entidades que possuem ratings da Moody's Invertors

Services, Inc. e que também informaram publicamente à SEC (Security and Exchange Commission – EUA) que detêm participação societária maior que 5% na MCO.

Termos adicionais apenas para a Austrália: qualquer publicação deste documento na Austrália será feita nos termos da Licença para Serviços Financeiros Australiana da afiliada da MOODY'S, a Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657AFSL 336969 e/ou pela Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (conforme aplicável). Este documento deve ser fornecido apenas a distribuidores ("wholesale clients"), de acordo com o estabelecido pelo artigo 761G da Lei Societária Australiana de 2001. Ao continuar a acessar esse documento a partir da Austrália, o usuário declara e garante à MOODY'S que é um distribuidor ou um representante de um distribuidor, e que não irá, nem a entidade que representa irá, direta ou indiretamente, divulgar este documento ou o seu conteúdo a clientes de varejo, de acordo com o significado estabelecido pelo artigo 761G da Lei Societária Australiana de 2001. O rating de crédito da Moody's é uma opinião em relação à idoneidade creditícia de uma obrigação de dívida do emissor e não diz respeito às ações do emissor ou qualquer outro tipo de valores mobiliários disponíveis para investidores de varejo.

Termos adicionais apenas para o Japão: A Moody's Japan K.K. ("MJKK") é agência de rating de crédito e subsidiária integral da Moody's Group Japan G.K., que por sua vez é integralmente detida pela Moody's Overseas Holdings Inc., uma subsidiária integral da MCO. A Moody's SF Japan K.K. ("MSFJ") é uma agência de rating de crédito e subsidiária integral da MJKK. A MSFJ não é uma Organização de Rating Estatístico Nacionalmente Reconhecida ("NRSRO"). Nessa medida, os ratings de crédito atribuídos pela MSFJ são Ratings de Crédito Não-NRSRO. Os Ratings de Crédito Não-NRSRO são atribuídos por uma entidade que não é uma NRSRO e, conseqüentemente, a obrigação sujeita aos ratings de crédito não será elegível para certos tipos de tratamento nos termos das leis dos E.U.A. A MJKK e a MSFJ são agências de rating de crédito registradas junto a Agência de Serviços Financeiros do Japão ("Japan Financial Services Agency") e os seus números de registo são "FSA Commissioner (Ratings) n° 2 e 3, respectivamente.

A MJKK ou a MSFJ (conforme aplicável) divulgam, pelo presente, que a maioria dos emitentes de títulos de dívida (incluindo obrigações emitidas por entidades privadas e entidades públicas locais, outros títulos de dívida, notas promissórias e papel comercial) e de ações preferenciais classificadas pela MJKK ou MSFJ (conforme aplicável) acordaram, com antecedência à atribuição de qualquer rating de crédito, pagar à MJKK ou MSFJ (conforme aplicável), para fins de avaliação de ratings de crédito e serviços prestados pela agência, honorários que poderão ir desde JPY100.000 até, aproximadamente, JPY550.000,000.

A MJKK e a MSFJ também mantêm políticas e procedimentos destinados a cumprir com os requisitos regulatórios japoneses.

**CHECKLIST CREDENCIAMENTO CONFORME REGULAMENTO N° 01/2023****Instituição: Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA****CNPJ: 01.638.542/0001-57****ADMINISTRADOR E GESTOR****Art. 3º** Estarão **impedidos** de participar de qualquer fase do processo de credenciamento/atualização os interessados que se enquadrem em uma ou mais situações a seguir:

§ 1º Estejam cumprindo penalidade de suspensão temporária imposta por qualquer órgão da Administração Pública;	( ) SIM	( X ) NÃO
§ 2º Sejam declarados inidôneas em qualquer esfera de Governo;	( ) SIM	( X ) NÃO
§ 3º Estejam sob falência, recuperação judicial, dissolução ou liquidação;	( ) SIM	( X ) NÃO
§ 4º Estejam sob condenação na Comissão de Valores Mobiliários ou no Banco Central;	( ) SIM	( X ) NÃO
§ 5º Deixar de apresentar ou disponibilizar os documentos e informações, no que couber, necessários ao credenciamento.	( ) SIM	( X ) NÃO

**Art. 5º** - Para a **Instituição** se submeter ao processo de credenciamento deverá:

I - Apresentar a seguinte documentação:

a) Ato de registro ou autorização expedido pelo Banco Central do Brasil ou Comissão de Valores Mobiliários ou órgão competente;	( X ) SIM	( ) NÃO
b) Prova de inscrição no cadastro nacional de pessoa jurídica (CNPJ);	( X ) SIM	( ) NÃO
c) Contrato Social ou Estatuto Social;	( X ) SIM	( ) NÃO
d) Certificado de Regularidade do FGTS – CRF;	( X ) SIM	( ) NÃO
e) Certidão da Fazenda Municipal, Estadual e Federal e Dívida Ativa da União;	( X ) SIM	( ) NÃO
f) Certidão Estadual de Distribuições Cíveis (Falência e Concordata).	( X ) SIM	( ) NÃO
g) Certidão Negativa de Débitos Trabalhistas (CNDT), emitida eletronicamente através do site <a href="http://www.tst.jus.br">http://www.tst.jus.br</a> ;	( X ) SIM	( ) NÃO
h) Comprovação de filiação à ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais ou ser aderente ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento ou ao Código ABVCAP/ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o Mercado de FIP e FIEE.	( X ) SIM	( ) NÃO
i) Balanço Patrimonial e demonstrações contábeis do último exercício social, já exigíveis e apresentados na forma da lei, que comprovem a boa situação financeira da empresa, vedada a sua substituição por balancetes ou balanços provisórios;	( X ) SIM	( ) NÃO
j) Comprovação de experiência mínima de 5 (cinco) anos dos profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros;	( X ) SIM	( ) NÃO

k) Declaração Unificada.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>SIM</b> <input type="checkbox"/> <b>NÃO</b>
--------------------------	--

II – Para Gestores e Administradores, quando cabível, demonstrar possuir experiência no mercado financeiro através dos questionários abaixo:

a) Questionário Padrão “Due Diligence” para fundos de investimento da ANBIMA – Seção 1 – Informações da Empresa, e seus anexos, ou, Termo de Credenciamento da SPREV/MTP;	<input checked="" type="checkbox"/> <b>SIM</b> <input type="checkbox"/> <b>NÃO</b> <input type="checkbox"/> <b>DISPENSADO</b>
b) Questionário Padrão “Due Diligence” para fundos de investimento da ANBIMA – Seção 2 – Informações sobre fundos de investimento, e seus anexos, ou, o Anexo ao Credenciamento – Análise de Fundo de Investimento da SPREV/MTP;	<input checked="" type="checkbox"/> <b>SIM</b> <input type="checkbox"/> <b>NÃO</b> <input type="checkbox"/> <b>DISPENSADO</b>
c) Questionário Padrão “Due Diligence” para fundos de investimento da ANBIMA – Seção 3 – Resumo Profissional, e seus anexos, ou, Termo de Credenciamento da SPREV/MTP.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>SIM</b> <input type="checkbox"/> <b>NÃO</b> <input type="checkbox"/> <b>DISPENSADO</b>

III – Caso o Gestor e/ou Administrador que solicitar credenciamento cumpra os requisitos previstos no inciso I do § 2º e § 8º do Artigo 21 da Resolução CMN nº 4.963/21 e esteja listado na relação divulgada pela SPREV/MTP no sítio eletrônico [www.previdencia.gov.br](http://www.previdencia.gov.br), fica dispensado da apresentação dos documentos listados no inciso II, necessitando apresentar os documentos listados no inciso I e o Termo de Análise de Credenciamento;

Art. 21 § 2º Os regimes próprios de previdência social somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições: I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional; § 8º Para fins de cumprimento do disposto no inciso I do § 2º deste artigo, admite-se que o gestor ou administrador esteja no escopo de atuação de comitê de auditoria e de comitê de riscos constituídos obrigatoriamente, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional, por outra instituição autorizada integrante do mesmo conglomerado prudencial.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>SIM</b> <input type="checkbox"/> <b>NÃO</b>
Lista de Instituições financeiras que atendem o previsto no art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021	<input checked="" type="checkbox"/> <b>SIM</b> <input type="checkbox"/> <b>NÃO</b>

IV – Para Administradores de Fundos de Investimentos, comprovar que detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social, conforme inciso II do § 2º do Artigo 21 da Resolução CMN nº 4.963/21;	<input checked="" type="checkbox"/> <b>SIM</b> <input type="checkbox"/> <b>NÃO</b> <input type="checkbox"/> <b>NÃO SE APLICA</b>
--	---

V – Para Gestores de Fundos de Investimentos, apresentar relatório de <i>rating</i> de gestão vigente, tendo em vista os ditames do § 2º do Artigo 21 da Resolução CMN nº 4.963/21;	( X ) SIM ( ) NÃO ( ) NÃO SE APLICA
VI – Quando a Instituição for Distribuidor de Fundo de Investimento, deverá apresentar o contrato de distribuição firmado com o Administrador do respectivo fundo que está distribuindo além do Termo de Análise de Credenciamento;	( ) SIM ( ) NÃO ( X ) NÃO SE APLICA
VII – Para a aquisição por parte do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco – PATOPREV de ativos financeiros emitidos por Instituições Financeiras Bancárias, estas deverão apresentar os documentos listados no inciso I e o relatório de <i>rating</i> vigente emitido por alguma Agência Classificadora de Risco;	( ) SIM ( ) NÃO ( X ) NÃO SE APLICA
VIII - Para a aquisição por parte do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco – PATOPREV de Títulos de emissão do Tesouro Nacional, tanto a Corretora e ou Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários quanto a Custodiante destes Títulos deverão apresentar os documentos listados no Inciso I.	( ) SIM ( ) NÃO ( X ) NÃO SE APLICA

<b>Local:</b>	<b>PATO BRANCO/PR</b>	<b>Data</b>		20/08/2024
<b>RESPONSÁVEIS:</b>		<b>Cargo</b>	<b>CPF</b>	<b>Assinatura</b>
ADEMILSON CÂNDIDO SILVA		DIR. PRESIDENTE	XXX.730.199-XX	<i>assinado digitalmente</i>
CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO		PRES. CONS. ADM.	XXX.127.769-XX	<i>assinado digitalmente</i>
CLOVIS GRESELE		PRES. CONS. FISCAL	XXX.591.709-XX	<i>assinado digitalmente</i>
ELIANE DEL SENT CATANI		DIR. BENEFÍCIOS	XXX.331.609-XX	<i>assinado digitalmente</i>
LUAN LEONARDO BOTURA		DIR. ADM. FINANCEIRO	XXX.184.229-XX	<i>assinado digitalmente</i>



## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 3409-1854-C4A7-5E36

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ ELIANE DEL SENT CATANI (CPF 057.XXX.XXX-00) em 29/08/2024 16:51:46 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ LUAN LEONARDO BOTURA (CPF 066.XXX.XXX-06) em 29/08/2024 16:55:21 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ ADEMILSON CÂNCIDO SILVA (CPF 809.XXX.XXX-72) em 29/08/2024 17:30:24 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO (CPF 065.XXX.XXX-84) em 30/08/2024 09:04:37 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ CLOVIS GRESELE (CPF 473.XXX.XXX-82) em 30/08/2024 11:28:15 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/3409-1854-C4A7-5E36>

**ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO<sup>[1]</sup>**

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

<b>Nome Fundo</b>	SAFRA DI MASTER FI REFERENCIADO DI			CNPJ: 02.536.364/0001-16
<b>Administrador</b>	SAFRA WEALTH DTVM	Nº Termo Cred.	006/2024	CNPJ: 01.638.542/0001-57
<b>Gestor</b>	SAFRA WEALTH DTVM	Nº Termo Cred.	006/2024	CNPJ: 01.638.542/0001-57
<b>Custodiante</b>	BANCO SAFRA			CNPJ: 58.160.789/0001-28

**Classificação do Fundo Resolução CMN 4.963/2021**

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, II
Art. 7º, I, "c"	Art. 9º, I
Art. 7º, III, "a"	Art. 9º, II
Art. 7º, III, "b"	Art. 9º, III
Art. 7º, V, "a"	Art. 10, I
Art. 7º, V, "b"	Art. 10, II
Art. 7º, V, "c"	Art. 10, III
Art. 8º, I	Art. 11

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do doc.	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	FEV./2024	<a href="https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>
2. Regulamento	20/09/2019	
3. Lâmina de Informações essenciais	jul/24	
4. Formulário de informações complementares	set/18	
5. Perfil Mensal	jul/24	
6. Demonstração de Desempenho	ago/24	
7. Relatórios de Rating	N/A	
8. Demonstrações Contábeis	mar/24	

**II.5 - Forma de Distribuição do Fundo (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)**

Nome/Razão Social do distribuidor:	BANCO SAFRA S/A
CPF/CNPJ:	58.160.789/0001-28
Informações sobre a Política de Distribuição:	A DISTRIBUIÇÃO É FEITA ATRAVÉS DOS CANAIS DO BANCO E DIRETAMENTE PELOS FUNCIONÁRIOS, CONTRATADOS EM REGIME CELETISTA.

**Resumo das informações do Fundo de Investimento**

<b>Data de Constituição:</b>	15/11/1998	<b>Data de Início das Atividades:</b>	02/12/1998
<b>Política de Investimentos do Fundo</b>	O objetivo do FUNDO é atuar no sentido de propiciar aos seus condôminos valorização de suas cotas mediante a aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento e/ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento que aliciem recursos em ativos de renda variável, preponderantemente, dos setores de consumo e varejo. O FUNDO não possui obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica.		
<b>Público-alvo:</b>	INVESTIDOR GERAL		
<b>Condições de Investimento (Prazos/ Condições para resgate)</b>	Prazo de Duração do Fundo	Aberto	
	Prazo de Carência (dias)	Não há	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	D+0	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	D+0	
	Prazo Total (dias)	ACIMA	
<b>Condições de Investimento (Custos/Taxas)</b>	Taxa de entrada (%)	Não há	
	Taxa de saída (%)	Não há	
	Taxa de administração (%)	0,50% a.a.	
	Taxa de Performance: Não há		
	Índice de referência	Frequência	Linha-d'água
	N/C	N/C	N/C
<b>Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira</b>	Fundo enquadrado na Resolução CMN nº 4.963/2021 e alterações posteriores.		
<b>Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:</b>	Administração: De JS Administração de Recursos SA para J. Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda em maio de 2016; Alteração do Administrador ocorreu em razão do advento das novas regras (ICVM 558 / 555) e da necessária adequação dos regulamentos dos Fundos de Investimento e seus prestadores de serviços de administração e gestão às mesmas. O Grupo Safra decidiu, juntamente com o movimento de adaptação do mercado, segregar os serviços de administração fiduciária em um novo veículo societário do grupo, sediado em São Paulo. Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF sob nº 61.562.112/0001-20 para DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF sob nº 49.928.567/0001-11 em atendimento ao ICVM 308		
<b>Análise de fatos relevantes divulgados:</b>	Não ocorrido até o momento.		
<b>Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:</b>	O gestor busca aderir a Política de investimentos e os objetivos no Regulamento do Fundo com a Resolução CMN 4963, assim como a regulamentação aplicada ao Fundo, e observará, no que couber, os limites restrições e vedação aplicadas aos RPPS. Não há análise específica da adesão da carteira de cada participante RPPS.		
<b>Principais riscos associados ao Fundo:</b>	1) Mercado 2) Liquidez 3) Crédito 4) Derivativos Para Posição 5) Legal		

**Histórico de Rentabilidade do Fundo**

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência/ ou Desempenho do fundo como % do índice de referência
2023	25.871	3.398.968.455,25	196,93	13,40%	13,05%	102,51%
2022	2.526	682.130.910,69	173,67	13,73%	12,37%	110,29%
2021	1.221	238.250.224,29	151,72	6,47%	4,40%	145,66%
2020	2.192	351.379.185,12	143,43	-0,23%	2,77%	-8,37%
2019	6.083	994.863.714,69	143,76	5,28%	5,97%	88,70%

**Análise da Carteira do Fundo de Investimento**

<b>Espécie de ativos</b>	<b>% do PL</b>
n/a	

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e CLOVIS GRESELE. Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patrobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095



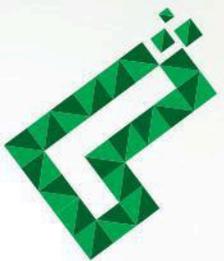
Composição da carteira (atual)			
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	N/A		
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Tipo de Emissor	% do PL
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN		Sim.	
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)		NA	
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS		Não se aplica.	
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e está aderente a Resolução CMN 4.963/2021		
Comentários Adicionais	Declaramos que possuímos pleno conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da nossa carteira e Política de Investimentos.		

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:	08/08/2024		
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
ADEMILSON CÂNDIDO SILVA	DIRETOR PRESIDENTE	XXX.730.199-XX	assinado digitalmente
CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO	PRESIDENTE CONSELHO DELIBERATIVO E GESTOR DE RECURSOS	XXX.127.769-XX	assinado digitalmente
CLOVIS GRESELE	PRESIDENTE CONSELHO FISCAL	XXX.591.709-XX	assinado digitalmente
ELIANE DEL SENT CATANI	DIRETORA DE BENEFÍCIOS	XXX.331.609-XX	assinado digitalmente
LUAN LEONARDO BOTURA	DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO E PRESIDENTE COMITÊ DE INVESTIMENTOS	XXX.184.229-XX	assinado digitalmente

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNDIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095





**LDB**  
CONSULTORIA

**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA  
REFERENCIADO DI LP**

**MAIO/2024**



## AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE PATO BRANCO - PATOPREV

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referentes ao fundo de investimento **SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO LONGO PRAZO**, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta informações qualitativas disponíveis até o dia 15.05.2024, informações quantitativas até o dia 30.04.2024, data de fechamento do mês anterior mais próxima, considerando a disponibilidade do IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 02.536.364/0001-16**

**INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- **Gestor:** Safra Wealth DTVM LTDA;
- **Administrador:** Safra Wealth DTVM LTDA;
- **Custódia:** Banco Safra S.A.;
- **Data de início:** 02/12/1998;
- **Data do regulamento:** 18/05/2023;
- **Patrimônio Líquido (13/05/2024):** R\$ 4.153.675.406,76; conforme consulta ao portal CVM <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Número de cotistas (13/05/2024):** 29.602; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** CDI;
- **Enquadramento RS CMN nº 4.963/21:** Artigo 7º, inciso III, inciso “a”;
- **Objetivo:** A política de investimento do Fundo tem por objetivo proporcionar aos cotistas no longo prazo rentabilidade predominantemente referenciada às oscilações das taxas de juros praticadas no mercado de Certificados de Depósito Interbancário (“CDI”), atuando nos mercados de títulos de renda fixa públicos e privados (pré e pós fixados), bem como nos mercados organizados de liquidação futura e de derivativos referenciados em taxas de juros, respeitados os critérios de composição e diversificação de risco fixados no Regulamento e na legislação em vigor;
- **Público Alvo:** O Fundo é destinado à captação de recursos de investidores pessoas físicas ou jurídicas em geral, inclusive de regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, Entidades Fechadas de Previdência Complementar e Entidades Abertas de Previdência Complementar (“Entidades”), bem como das Sociedade Seguradoras;

**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 02.536.364/0001-16**

**INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO**

- **Taxa de Administração:** O Fundo possui uma taxa de administração anual mínima de 0,30% (trinta centésimos por cento), enquanto a máxima é de 0,50% (cinquenta centésimos por cento), calculadas sobre o patrimônio líquido;
- **Taxa de Custódia e liquidação:** O Fundo possui uma taxa máxima de custódia de 0,077% (setenta e sete milésimos por cento) ao ano, sobre o total do patrimônio líquido;
- **Taxa de Performance:** O Fundo não possui taxa de performance;
- **Taxa de Saída:** O Fundo não possui taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas do FUNDO será utilizado o valor da cota em vigor no dia útil da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+0);
- **Resgate de cotas:**
  - **Data da conversão da cota:** a conversão das cotas se dará no mesmo dia útil do recebimento da solicitação (D+0);
  - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no mesmo dia útil da conversão das cotas (D+0).

**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 02.536.364/0001-16**

**DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Foi procedida a consulta e abertura da carteira de ativos do fundo de investimento no portal do CVM (<http://sistemas.cvm.gov.br>) em 15/05/2024. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere à posição consolidada no último dia útil de janeiro/2024.

**CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO**



Tipos	Porcentagem
Títulos Privados	36,00 %
Títulos Federais	27,89 %
Operação compromissada	27,21 %
Debêntures	8,93 %
Derivativos	0,00 %
Valores a pagar/receber	-0,03 %

Setores	Porcentagem
Governo Federal	36,00 %
Bancos	27,89 %
Energia	27,21 %
Investimentos	8,93 %
Outros	0,00 %
Papel e Celulose	-0,03 %
Transporte	0,00 %
Não Classificado	0,00 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00 %
Construtoras	0,00 %
Comércio	0,00 %
Telecomunicações	0,00 %



Riscos	Porcentagem
Rating AAA	92,72 %
Rating AA	4,85 %
Outros	2,41 %
Rating A	0,02 %
Risco de mercado	0,00 %

Classes	Porcentagem
CDI	36,00 %
Selic	27,89 %
Inflação	27,21 %
Outros	8,93 %



**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 02.536.364/0001-16**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (1/3)**

Nome do Ativo	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	27,21%
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	13,17%
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	8,26%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 15/01/2026 - Indexador: CDI	3,69%
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	2,82%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 16/01/2026 - Indexador: CDI	2,35%
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Venc.: 24/11/2025 - Indexador: CDI   BRBPANLFIIBB5	2,25%
Debênture Simples - ELET24	1,86%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/07/2026 - Indexador: CDI	1,83%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 12/09/2025 - Indexador: CDI   BRBBDFLFC5A3	1,77%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 13/06/2025 - Indexador: CDI	1,49%
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 02/11/2025 - Indexador: CDI   BRCAMRLF12J7	1,46%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 01/10/2025 - Indexador: CDI	1,43%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	1,43%
Debênture Simples - TAEAA3	1,29%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 26/01/2027 - Indexador: CDI	1,28%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 14/08/2025 - Indexador: CDI   BRDCLSLFI0L4	1,25%
LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)	1,21%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 15/08/2025 - Indexador: CDI	1,17%
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 01/10/2025	1,15%
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 01/04/2026	1,12%
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	1,01%
Debênture Simples - ITSA24	1,00%
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 23/12/2024 - Indexador: CDI	0,95%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 24/06/2024 - Indexador: CDI	0,80%
CDB/ RDB - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - Venc.: 22/11/2024 - Indexador: CDI	0,80%
LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	0,79%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 06/10/2025 - Indexador: CDI   BRBVKWLFIAA7	0,71%
Debênture Simples - KLBNA2	0,69%
Letra Financeira - BANCO NORDESTE BRASIL S.A. (07.237.373/0001-20) - Venc.: 19/06/2024 - Indexador: CDI	0,68%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 03/05/2025 - Indexador: CDI   BRDAYCLFNPM3	0,60%
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 06/01/2026	0,55%
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 26/09/2026 - Indexador: CDI   BRYAHALFI1G5	0,51%
Debênture Simples - CPFPA3	0,48%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 09/06/2025 - Indexador: CDI   BRBVKWLF1900	0,48%
Debênture Simples - EQTL15	0,45%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/04/2025 - Indexador: CDI	0,44%
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	0,44%
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 30/12/2024 - Indexador: CDI	0,43%
Debênture Simples - HSLZA3	0,43%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 15/03/2024 - Indexador: CDI	0,42%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/08/2025 - Indexador: CDI	0,41%

Av. Angélica, 2.503, Cj 75 | 01227-200 | Higienópolis | São Paulo - SP  
 Tel.: 11 3214-0372

[www.ldbempresas.com.br](http://www.ldbempresas.com.br)

**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 02.536.364/0001-16**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (2/3)**

<b>Nome do Ativo</b>	<b>Participação do Ativo</b>
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 30/11/2024 - Indexador: CDI	0,40%
Debênture Simples - BSA316	0,38%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 01/08/2027 - Indexador: CDI	0,37%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 09/04/2027 - Indexador: CDI	0,34%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 02/01/2026 - Indexador: CDI	0,31%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/12/2026 - Indexador: CDI   BRBBDCLFC2Q6	0,30%
Debênture Simples - ELET32	0,29%
Debênture Simples - SNGO18	0,29%
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 09/06/2024 - Indexador: CDI   BRBCGMFLI5J2	0,29%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 08/04/2024 - Indexador: CDI	0,24%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	0,24%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 05/03/2025 - Indexador: CDI	0,22%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 03/02/2025 - Indexador: CDI	0,22%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 02/01/2025 - Indexador: CDI	0,22%
Debênture Simples - SBSPF8	0,22%
Debênture Simples - PETR36	0,20%
Debênture Simples - MRSL1A	0,20%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 15/03/2024 - Indexador: CDI	0,20%
Debênture Simples - GGBR6	0,20%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 31/01/2025 - Indexador: CDI	0,17%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 11/08/2025 - Indexador: CDI	0,15%
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 22/09/2027 - Indexador: CDI	0,15%
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01) - Venc.: 25/08/2032	0,15%
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	0,14%
Debênture Simples - MULPA0	0,14%
Debênture Simples - PALFA1	0,14%
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 20/06/2025 - Indexador: CDI   BRZYTZLFILD5	0,13%
Debênture Simples - RADL15	0,13%
Debênture Simples - CPGT16	0,11%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 27/01/2025 - Indexador: CDI	0,11%
Debênture Simples - EBENA3	0,09%
Debênture Simples - LCAMA9	0,09%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 14/04/2025 - Indexador: CDI	0,09%
Debênture Simples - BSA325	0,08%
Debênture Simples - TBSP11	0,08%
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 02/05/2025 - Indexador: CDI	0,07%
Debênture Simples - TFLE16	0,07%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 13/05/2024 - Indexador: CDI   BRDAYCLFNPL5	0,04%
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 04/05/2025 - Indexador: CDI   BRJDEELFI043	0,04%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 19/05/2025	0,03%
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/07/2026 - Indexador: CDI	0,03%
LFT - Venc.: 01/03/2024 (BRSTNCLF1RA8)	0,03%
Letra Financeira - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 30/08/2024 - Indexador: CDI   BRBMGBLFI604	0,02%

**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 02.536.364/0001-16****COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (3/3)**

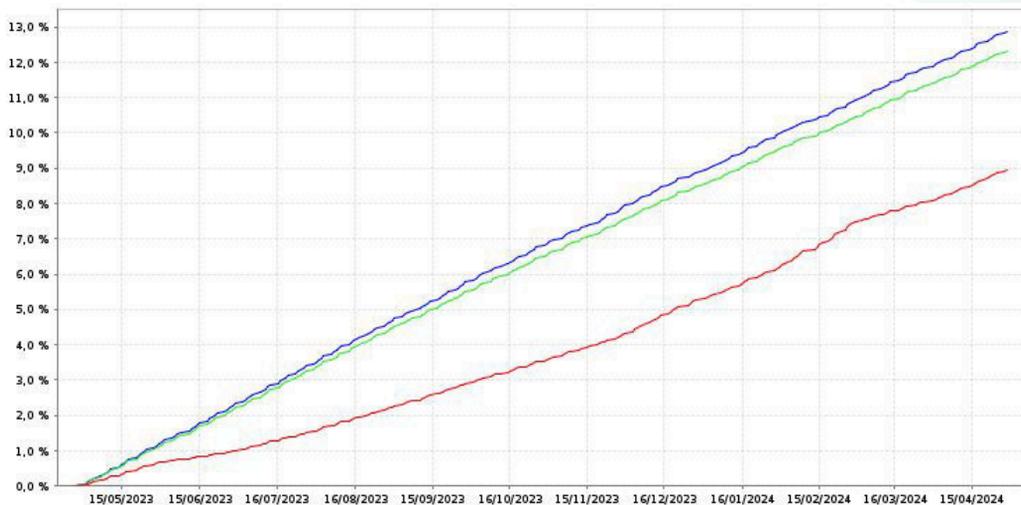
<b>Nome do Ativo</b>	<b>Participação do Ativo</b>
Debênture Simples - SBSPG0	0,02%
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	0,02%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 14/08/2024 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - Venc.: 07/05/2024 - Indexador: CDI   BRPRBCLFI792	0,01%
Debênture Simples - CMGD17	0,00%
Outros Valores a receber	0,00%
Outras Disponibilidades	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF26	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF25	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTV25	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTJ26	0,00%
Outros Valores a pagar	-0,04%
Data da carteira: 31/01/2024	

**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 02.536.364/0001-16**

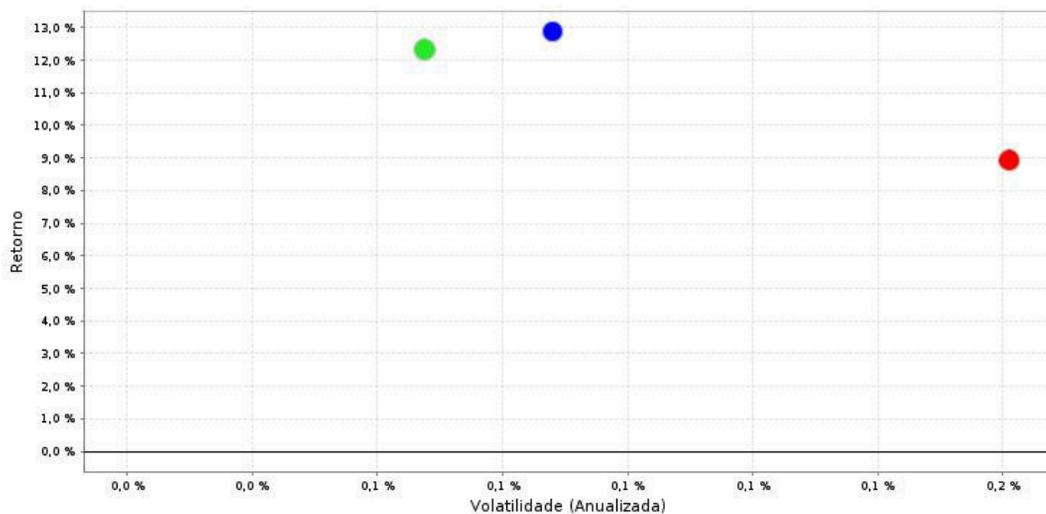
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CDI	0.91%	2.63%	3.66%	12.88%	28.57%	1,941.52%	5.75	R\$ 4,201,605,720.00
CDI		0.89%	2.54%	3.54%	12.33%	27.35%	1,936.76%	0.00	
IPCA + 5,08%		0.82%	2.60%	3.48%	8.93%	19.23%	1,562.57%	-17.48	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - 12 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - 12 MESES**

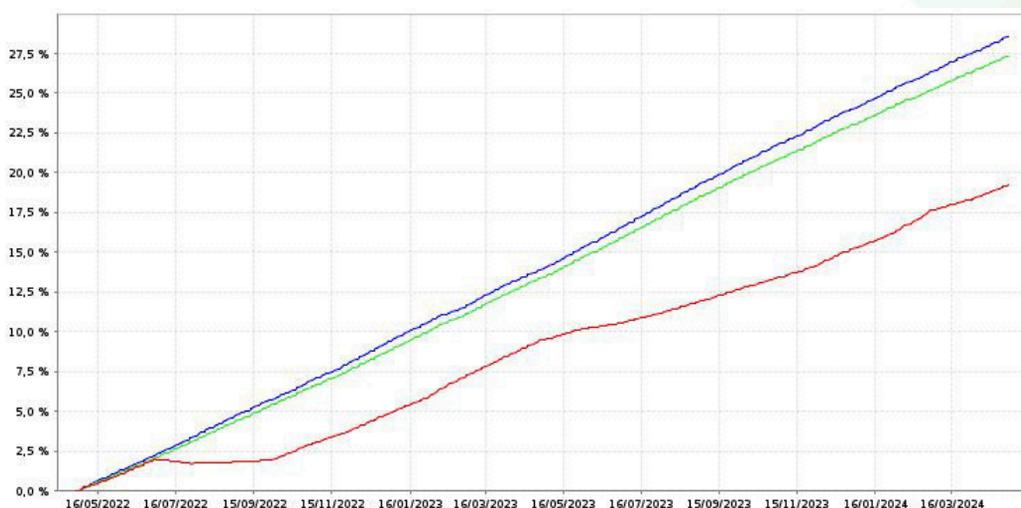


**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 02.536.364/0001-16**

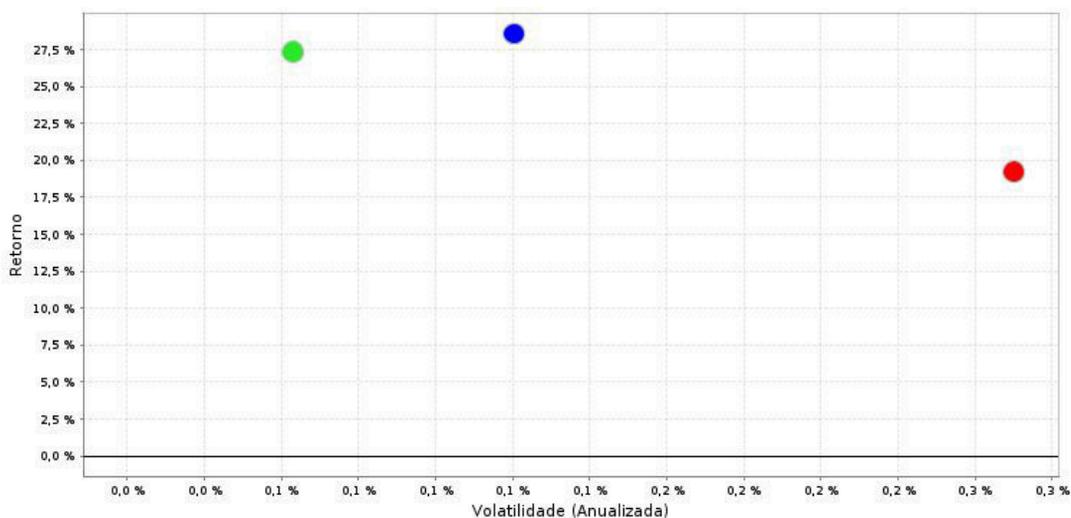
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI		Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses		
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CDI	0.91%	2.63%	3.66%	12.88%	28.57%	1,941.52%	5.75	R\$ 4,201,605,720.88	
CDI		0.89%	2.54%	3.54%	12.33%	27.35%	1,936.76%	0.00		
IPCA + 5,08%		0.82%	2.60%	3.48%	8.93%	19.23%	1,562.57%	-17.48		

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - 24 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - 24 MESES**

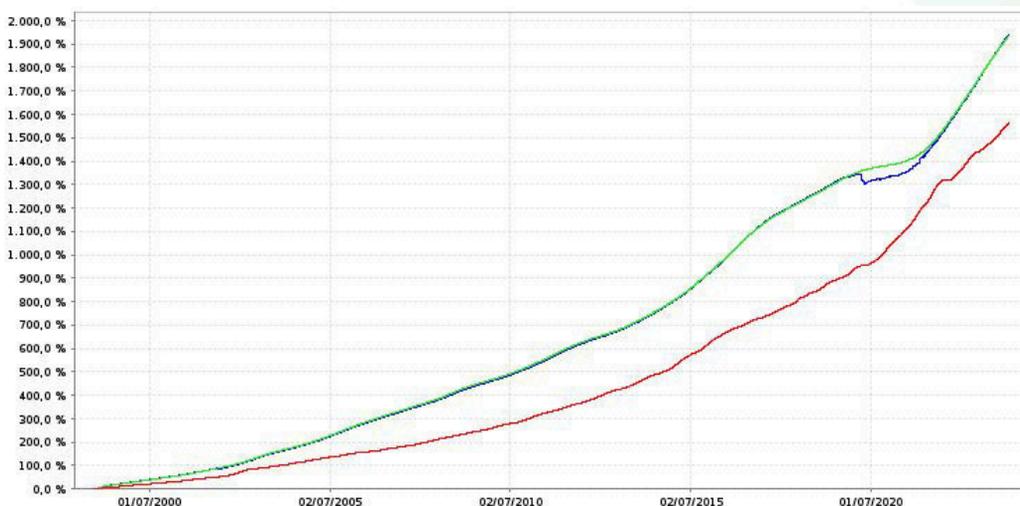


**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 02.536.364/0001-16**

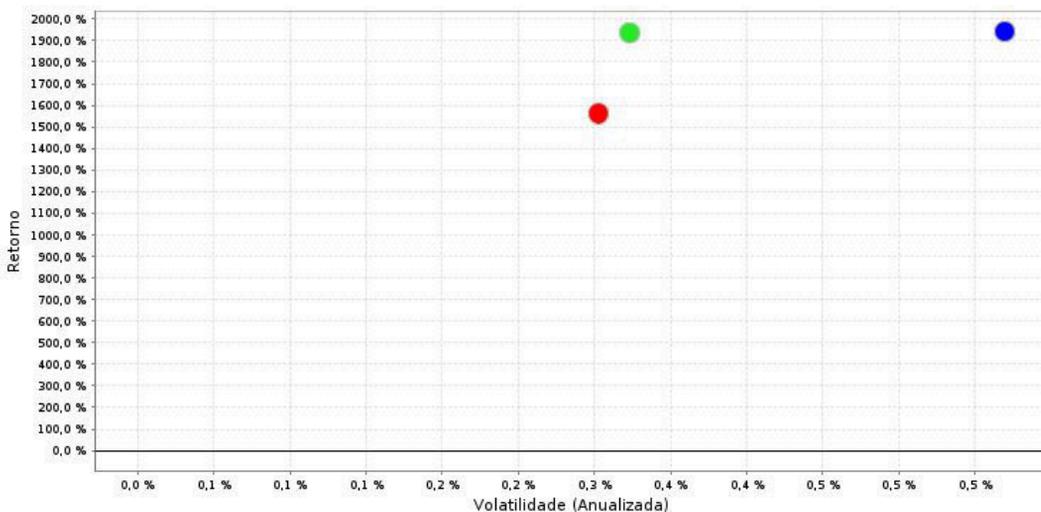
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CDI	0.91%	2.63%	3.66%	12.88%	28.57%	1,941.52%	5.75	R\$ 4,201,605,720.00
CDI		0.89%	2.54%	3.54%	12.33%	27.35%	1,936.76%	0.00	
IPCA + 5,08%		0.82%	2.60%	3.48%	8.93%	19.23%	1,562.57%	-17.48	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - DESDE O INÍCIO**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - DESDE O INÍCIO**



**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 02.536.364/0001-16**

**QUESTIONÁRIO DAIR**

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **sim**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **sim**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM: **não**
- 4- Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA): **não**
- 5- Há ativos financeiros emitidos que não são cotas de classe sênior?: **não**
- 6- Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?: **não**

**SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 02.536.364/0001-16****ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO****1. SOBRE A GESTORA**

- A Gestora SAFRA (e suas subsidiárias) ocupa a posição número 11° no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024) com R\$ 139.510,19 milhões de recursos sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA possui R\$ 1.674,81 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA teve captação líquida de recursos no valor de R\$ 3.273,01 milhões no mês e de R\$ 16.184,07 milhões em 12 meses.

**2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- O fundo possui 29.602 cotistas. Este fato demonstra que o FUNDO apresenta uma boa diversificação de risco de passivo do fundo, possibilitando assim ao Gestor maior tranquilidade para gestão de liquidez em um possível cenário de stress;
- Para analisar a real concentração do fundo de investimento por cotista, deve-se verificar o questionário DDQ da ANBIMA (Seção II), apresentado pelo Gestor do Fundo no processo de credenciamento. Este documento apresenta a concentração dos 10 maiores cotistas do fundo;
- Importante ainda atentar que o número apresentado acima representa uma garantia para os cotistas contra possíveis desenquadramentos passíveis de sua posição derivado de resgate dos demais cotistas;
- A carteira de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (CDBs, Letras Financeiras, Nota Promissória, Títulos Públicos Federais, Operações Compromissadas, Debêntures e Mercado Futuro). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento.

## ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO

**3. SOBRE O ENQUADRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO E LIMITES DE APLICAÇÃO**

- O fundo analisado foi enquadrado utilizando como base a nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.963/21 do Ministério da Fazenda;
- O Administrador e/ou o Gestor desse fundo atendem às condições estabelecidas no inciso do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/21, estando um ou ambos contidos na Lista Exaustiva divulgada pela SPREV? Sim;
- A Resolução CMN nº 4.963/21, estabelece que o limite máximo para aplicação no Artigo 7º inciso III, alíneas "a" e "b", cumulativamente, é de até 60% do Patrimônio Líquido (PL) do RPPS. Esses limites poderão ser majorados para os Institutos que comprovarem, nos termos do § 7º do art. 7º, da Resolução CMN nº 4.963/21, a adoção de melhores práticas de gestão previdenciária, em até 5 (cinco) pontos percentuais a cada nível de governança comprovado conforme os limites definidos para os seguintes Níveis de Gestão: Nível I (65%), Nível II (70%), Nível III (75%) e Nível IV (80%), em relação ao PL do RPPS. De acordo com o Artigo 18 o valor alocado em um único fundo de investimento não poderá superar 20% PL do RPPS, e conforme disposto no artigo 19º da Resolução, o RPPS poderá ter aplicado, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo para esse enquadramento legal;

**4. SOBRE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO FUNDO**

- O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que mereça considerações adicionais;
- A Carteira do Fundo de Investimento apresenta boa diversificação, tanto em empresas distintas, quanto em diferentes fatores de risco, o que constitui um fator positivo para a mitigação dos riscos de mercado e liquidez do fundo.

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO**

**5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO**

- O retorno do fundo analisado na janela “12 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,08%), com volatilidade maior que a volatilidade do seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “24 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,08%), com volatilidade maior que a volatilidade do seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, de 02/12/1998 até 30/04/2024 encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,08%) com volatilidade maior que a volatilidade de seu benchmark;
- O índice de SHARPE, que é um indicador que permite avaliar a relação entre o retorno e risco de um investimento, está em 5,75 na janela “12 meses”. Por convenção de mercado, fundos de investimentos que apresentem índices acima de 0,50 são considerados fundos com boa relação de risco/retorno;
- **Derivativos:**
  - i. A estratégia do fundo permite o uso de derivativos para posicionamento? Sim;
  - ii. O fundo pode gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido? Não;

**6. OBSERVAÇÕES E PONTOS DE ATENÇÃO**

- Após análise, não encontramos nenhum ponto de atenção ou observação que mereça destaque, além dos já analisados anteriormente.

**7. CONCLUSÃO**

- Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados neste relatório podemos concluir que o fundo está **APTO** a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto;
- Tendo em vista a dinâmica do mercado financeiro e seus agentes, esta conclusão, bem como os demais pontos deste relatório, poderão ser alterados a qualquer tempo.

▶ **Questionário Padrão  
Due Diligence para Fundos de  
Investimento – Seção 2:**

Informações sobre o Fundo de Investimento

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):  
Safrá Wealth DTVM

Questionário preenchido por:  
Produtos - Asset

Data:  
Fevereiro/2024

Versão: 2.0 - Atualizada em março/2013

<b>Apresentação .....</b>	<b>3</b>
<b>1) Informações sobre o Fundo de Investimento .....</b>	<b>4</b>
1 - Alterações desde a última atualização .....	4
2 - Informações Qualitativas .....	6
2.1 – Perfil .....	6
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo .....	8
2.3 - Estratégias e Carteiras .....	9
3 - Informações Adicionais .....	10
4 - Gestão de Risco .....	11
5 – Comportamento do Fundo em Crises .....	12
6 - Três períodos de maior perda do Fundo ( <i>peak to valley</i> ) .....	13
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período) .....	14
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores .....	14
9 – Atendimento aos Cotistas .....	14
10 - Investimento no Exterior .....	15
11 – Anexos .....	16
<b>2) Declaração .....</b>	<b>17</b>
<b>3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento .....</b>	<b>18</b>

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095

## Apresentação

---

O objetivo deste Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento (“Questionário Due Diligence”) é o de conferir maior racionalidade aos processos de diligência voltados para a seleção e a alocação de recursos em fundos de investimento, com o estabelecimento de um padrão único para o questionário a ser utilizado nesses processos. Geralmente aplicado por investidores institucionais ou alocadores de recursos ao gestor do fundo de investimento no qual se pretende investir, o Questionário Due Diligence foi elaborado e será periodicamente revisado por um Grupo de Trabalho formado por associados à ANBIMA. Sua utilização, contudo, não inibe a troca de informações adicionais acerca de questões eventualmente não contempladas no documento entre as partes envolvidas.

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais

A adoção do documento é recomendada pelo Código de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento.

1) Informações sobre o Fundo de Investimento

<b>1 - Alterações desde a última atualização</b>	
1.1	Nome
SAFRA DI MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	
1.2	CNPJ
02.536.364/0001-16	
1.3	Data de início
02/12/1998	
1.4	Classificação CVM
Renda Fixa	
1.5	Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	
1.6	Código ANBIMA
065714	
1.7	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
Não	
1.8	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
Longo Prazo	
1.9	Público-alvo
Investidores em geral	
1.10	O Regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução nº 3.792, do CMN?
Sim, enquadrado na legislação 4.994	
1.11	Exclusivamente para Investidor qualificado?
Não	
1.12	Conta Corrente (banco, agência, nº)
Banco: Safra, Agência: 00202-0, CC: 207.526-7	
1.13	Conta CETIP (nº)
20888.00-6	
1.14	Administração (indique contato para informações).
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	
1.15	Custódia (indique contato para informações).

BANCO SAFRA S/A	
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	
1.17	No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:
	Escriturador N/A
	Agente de depósito (Custódia Física) N/A
	Consultor Especializado N/A
	Assessor Jurídico N/A
	Seguradora N/A
1.18	Cotização: abertura ou fechamento? Fechamento
1.19	Regras para aplicação e resgate:
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)
	Das 9:01h às 16:01h Cotização: D+0 Liquidação: D+0
	Carência/Tempo mínimo para permanência ( <i>lock-up period</i> ) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.
	N/A
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)
	Das 9:01h às 16:01h Cotização: D+0 Liquidação: D+0
	Aplicação inicial mínima
	R\$ 25 mil
	Aplicação máxima por cotista
	N/A.
	Aplicação adicional mínima
	R\$ 1 mil
	Resgate Mínimo
	R\$ 1 mil
1.20	Taxa de Entrada ( <i>upfront fee</i> )
	N/A
1.21	Taxa de Saída ( <i>redemption fee</i> )
	N/A
1.22	Taxa de Administração
	0,50% ao ano
1.23	Taxa de Administração máxima
	0,50% ao ano
1.24	Taxa de Performance

	• %	N/A
	• <i>Benchmark</i>	N/A
	• Frequência	N/A
	• Linha-d'água	N/A
1.25	Qual o custo total estimado do Fundo (em percentual do PL), excluindo-se as taxas de Administração e de Performance?	
0,08%		
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?	
Cada caso será analisado de forma individual tendo em vista o potencial de distribuição do alocador.		
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?	
Não		
<b>2 - Informações Qualitativas</b>		
<b>2.1 – Perfil</b>		
2.1.1	Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.	
A política de investimento do Fundo tem por objetivo proporcionar aos cotistas no longo prazo rentabilidade predominantemente referenciada às oscilações das taxas de juros praticadas no mercado de Certificados de Depósito Interbancário (“CDI”), atuando nos mercados de títulos de renda fixa públicos e privados (pré e pós fixados), bem como nos mercados organizados de liquidação futura e de derivativos referenciados em taxas de juros, respeitados os critérios de composição e diversificação de risco fixados neste Regulamento e na legislação em vigor, inclusive no que for aplicável às Resoluções estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional na regulamentação que disciplinam as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar e Entidades Abertas de Previdência Complementar, das Sociedades Seguradoras, bem como sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios.		
2.1.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.	
N/A		
2.1.3	Processo de Decisão de Investimento.	
O processo de investimento conta com a identificação de ativos alvos de investimentos nos mercados primário e/ou secundário pela área de gestão. Após discussão inicial entre os Portfolio Managers e o Head de Gestão de Fundos a respeito da adequação de tais alternativas de investimento nas carteiras dos fundos, as alternativas de investimento são discutidas em Comitê de Investimento ou de Crédito – onde estarão presentes os analistas, portfolio managers, gerente de risco, e diretor executivo de investimento da Safra Asset/ Wealth – que deliberará pela aprovação ou reprovação da estratégia.		



**ANBIMA**

2.1.4	Descreva o processo decisório de investimento.
Vide item 2.1.3.	
2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .

**Safra Asset:**

- 2023 – Melhores do mercado – Safra Kepler Advanced – Exame;
- 2023 – 2º Melhor do Ano em Renda fixa no Melhor Banco e Plataforma para investir – FGVcef e da Isto é Dinheiro;
- 2021 - 2º Melhor Gestor Alta Renda 2021 – Fundação Getúlio Vargas;
- 2021 - Melhor Banco para investir em fundos de investimento Multimercados e Ações - Fundação Getúlio Vargas;
- 2020 - Melhor Gestor Alta Renda – Fundação Getúlio Vargas;
- 2020 - Finanças Mais - 2º lugar na categoria Seguro Vida e Previdência – Jornal o Estado de São Paulo;
- 2018 - Investimentos Pessoais - Fundos premiados com 5 estrelas - Revista Exame; e
- 2017 - Top Gestão de Fundos– Revista Valor Investe.

**Safra Wealth:**

- 2022 – Melhores fundos de Debentures Incentivadas e Renda Fixa: Crédito Privado High Grade - 1º lugar e 2º lugar – Exame;
- 2021 - Melhores Fundos de Renda Fixa – CA Indosuez Debêntures Incentivadas – 1º lugar e CA Indosuez Vitesse – 2º lugar;
- 2020 – Fundo 5 estrelas – CA Indosuez Debêntures Incentivadas – Morningstar;
- 2019 – Fundo Excelente – DI Master e Vitesse – Revista Investidor Institucional;
- 2019 – Melhores Fundos de Renda Fixa – Vitesse – Ranking InfoMoney Ibmec 2019; e
- 2018 – Fundo 5 estrelas – Vitesse – Revista Exame.

**Banco J. Safra:**

- "Onde Investir 2018 – Investimentos pessoais" – Premiado Categoria Fundo 5 Estrelas - Revista Exame - Edição Dezembro/2017
- "Maiores – Renda Fixa" – Top Gestão Fundos 2017, Jornal Valor Econômico – Junho/2017
- "Melhor Gestora – Período de 3 anos" – Valor Investe Previdência – Dezembro/2017
- "Melhor Gestora – Balanceados 15-30" – Valor Investe Previdência – Dezembro/2017
- "Melhor Gestora – Alta Renda" – Guia de Fundos FGV – Dezembro/2020

As gestoras do Grupo Safra são regularmente avaliadas por Agências de Rating, sendo o mais recente relatório emitido pela Moodys Ratings Brasil, em dezembro de 2023, nos quais as notas atribuídas foram: Excelente (MQ1).

**2.2 - Equipe de Gestão do Fundo**

2.2.1 Cite os profissionais envolvidos na gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3).

Os principais profissionais envolvidos são: Ricardo Negreiros, Nelson Chavez, Andre Elias Fadul.

2.2.2 Cite o histórico de alterações significativas na equipe.

Ricardo Negreiros, então CIO da Safra Asset Management, assumiu a posição de CEO em junho de 2018, em substituição ao Luiz Fabiano de Gomes Godoi. Ricardo Negreiros faz parte da equipe Asset desde 2016.	
<b>2.3 - Estratégias e Carteiras</b>	
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Brasil (exclusivamente) ( X )</li> <li>▪ Brasil (predominantemente) especifique</li> <li>▪ Global especifique</li> </ul>
2.3.2	Caso o Fundo invista no exterior, descreva os principais ativos e instrumentos utilizados.
N/A	
2.3.3	Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o Fundo (ex.: stop loss, stop gain, concentração de ativos, aluguel de ativos etc.).
Permitido até 1/3 de ocupação do limite de VaR por estratégia de investimento.	
2.3.4	Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?
É vedado a este Fundo realizar operações de day trade.	
<b>2.3.5 – Uso de Derivativos</b>	
2.3.5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos: para hedge, posição e alavancagem
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Proteção de carteira ou de posição Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/></li> <li>• Mudança de remuneração/indexador Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/></li> <li>• Estratégias combinadas (<i>floors, caps, collars, spreads, straddles, box, financiamentos com termo etc.</i>) Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> <li>• Alavancagem Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> </ul>
2.3.5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:
Juros	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
Câmbio	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
Ações	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Commodities	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Em Bolsas:	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Com garantia Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/></li> <li>• Sem garantia Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> </ul>
Em balcão:	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Com garantia Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/></li> <li>• Sem garantia Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> </ul>
2.3.6 - Compra de Cotas de Fundos de Investimento	

2.3.6.1	de fundos de terceiros?	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
2.3.6.2	de fundos do gestor?	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
<b>3 - Informações Adicionais</b>		
3.1	PL atual	
R\$ 3.906.74 milhões (29/02/2024)		
3.2	PL médio em 12 meses	
R\$ 2.441,97 milhões (29/02/2024)		
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa	
R\$ 95,93 milhões (29/02/2024)		
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?	
Não vemos necessidade em estabelecer um limite máximo neste momento.		
3.5	Número de cotistas	
28285 (29/02/2024)		
3.6	Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?	
N/D		
3.7	Descreva as regras de concentração de passivo	
Nenhum cotista poderá deter 100% (cem por cento) das cotas do FUNDO.		
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas	
	#	%
	1	24,01%
	2	6,52%
	3	2,84%
	4	2,59%
	5	2,53%
	6	0,80%
	7	0,43%
	8	0,31%
	9	0,24%
	10	0,22%
3.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de Administração e/ou de Custódia desde o início da operação do Fundo? Quando? Por quê?	
Custódia: De BANCO BRADESCO S.A para BANCO SAFRA S/A em fevereiro de 2023: Alteração do custodiante ocorreu em razão da explicação constante no fato relevante divulgado em 14 de novembro de 2022.		
3.10	Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?	

O atual Auditor Externo realiza auditoria no Fundo desde 2023.	
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?
N/A	
4 - Gestão de Risco	
4.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo.
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
N/A	
4.4	Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)?
VaR	
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto stress)?
0,22%	
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5.
Gestor até 50% do limite. Ocupações maiores, somente com autorização do Comitê Executivo.	
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?
Nunca	
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.
0,06%	
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos
3 meses?	0,0100%
6 meses?	0,0100%
12 meses?	0,0100%
24 meses?	0,0100%
4.12	Historicamente, qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo

	Fundo e em qual(is) ativo(s)?
	N/A. Fundo não é alavancado.
4.13	Qual o limite para perdas em cenário de stress?
	Limite Stress-Cenário Correlacionado 0,77 % PL - Cenário Descorrelacionado 1,47% PL
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê?
	O fundo nunca atingiu o limite.
4.15	Qual o stress médio do Fundo nos últimos
	3 meses? 0,0100%
	6 meses? 0,0500%
	12 meses? 0,0700%
	24 meses? 0,0700%
4.16	Comente o último stop loss relevante do Fundo.
	Não houve
	5 – Comportamento do Fundo em Crises

	Período	Evento	Comportamento	Explicação
	Jul - Out / 97	N/A	Jul - out / 97	N/A
	Ago/98	N/A	Ago/98	N/A
	Out/98	N/A	Out/98	N/A
	Jan/99	2,15%	Jan/99	2,15%
	Mar/00	1,45%	Mar/00	1,45%
	Abr/01	1,17%	Abr/01	1,17%
	Set/01	1,33%	Set/01	1,33%
	Mar - Jul /02	4,81%	Mar - jul /02	4,81%
	Jun/02	0,39%	Jun/02	0,39%
	Jul - Out/02	6,27%	Jul - out/02	6,27%
	Mai/06	1,28%	Mai/06	1,28%
	Jul - Ago/07	1,97%	Jul - ago/07	1,97%
	Out/08 - Mar/09	6,22%	Out/08 - mar/09	6,22%
	Jan/10 - Jun/10	4,30%	Jan/10 - jun/10	4,30%
	Jul/14 - Out/14	3,75%	Jul/14 - out/14	3,75%
	Dez/15 - Ago/16	10,58%	Dez/15 - ago/16	10,58%
	Nov/2016	0,32%	Nov/2016	0,32%
	Mai/17 - Maio/17	0,04%	Mai/17 - maio/17	0,04%
	Mai/18 - Maio/18	0,02%	Mai/18 - maio/18	0,02%
	Fev/20 - Mar/20	-0,85%	Fev/20 - mar/20	-0,85%
	Jun/20 - Set/20	0,84%	Jun/20 - set/20	0,84%
	Nov/21	1,70%	Nov/21	1,70%
	Fev/22	0,86%	Fev/22	0,86%

6 - Três períodos de maior perda do Fundo (peak to valley)

	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação
1.	09/03/2020 – 28/04/2020	-	-3,14%	-	258 dias
2.	29/05/2002 – 05/06/2002	-	-2,05%	-	33 dias
3.	29/12/2023 – 11/12/2023	-	-0,49%	-	14 dias

7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)		
7.1	Atribuição	Contribuição (%)
	02/12/1998 – 25/03/2024	1920,56%
7.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).	
N/A		
7.3	O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?	
Não		
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores		
8.1	Quais os relatórios disponíveis do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?	
<p>São disponibilizados os seguintes relatórios:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rentabilidade, PL e cota (diariamente, com defasagem de 1 dia)</li> <li>▪ Demonstrativo de Rentabilidade (mensalmente, referente ao último mês fechado);</li> <li>▪ Demonstrativo da composição da carteira (mensalmente, com defasagem de 1 mês)</li> <li>▪ Balancete (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> <li>▪ Perfil mensal (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> </ul>		
8.2	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?	
A carteira poderá ser disponibilizada com frequência mensal, com defasagem de um mês. O envio do arquivo XML é feito em até 5 dias úteis do mês fechado		
8.3	Com que frequência é possível realizar conference calls com o gestor dos fundos?	
Sempre que necessário.		
9 – Atendimento aos Cotistas		
9.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?	

São disponibilizados os seguintes relatórios:	
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rentabilidade, PL e cota (diariamente, com defasagem de 1 dia)</li> <li>▪ Demonstrativo de Rentabilidade (mensalmente, referente ao último mês fechado)</li> <li>▪ Demonstrativo da composição da carteira (mensalmente, com defasagem de 1 mês)</li> <li>▪ Balancete (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> <li>▪ Perfil mensal (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> </ul>	
9.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?
As informações podem ser acessadas através dos relatórios mencionados acima e através de consulta ao site da Asset ( <a href="http://www.safraasset.com.br">www.safraasset.com.br</a> ).	
9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?
Há uma equipe na Safra Wealth DTVM dedicada ao atendimento aos segmentos de Investidores Institucionais e Distribuição de Terceiros. Essa equipe poderá ser acessada através de e-mail e pelo telefone.	
10 - Investimento no Exterior	
Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo	
10.1	Qual é a Estrutura desse Fundo?
N/A	
10.2	Quais os riscos envolvidos?
N/A	
10.3	Qual o produto?
N/A	
10.4	Qual (is) a (s) estratégia (s) de alocação em ativos no exterior?
N/A	
10.5	Qual (is) o (s) veículo (s) utilizado (s) para estas alocações?
N/A	
10.6	Enumerar os prestadores de serviços dos investimentos no exterior (administrador, custodiante, RTA, <i>prime broker</i> , entre outros)
N/A	
10.7	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.
N/A	
10.8	O investimento no exterior foi constituído sob qual jurisdição? Quais são as entidades reguladoras pertinentes?

N/A		
10.9	Caso o investimento no exterior seja feito através de fundos, descreva como foi constituída a diretoria do Fundo.	
N/A		
<b>11 – Anexos</b>		
11.1	Regulamento	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.2	Formulário de Informações Complementares	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.3	Última lâmina	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.4	Último Informe de Perfil Mensal (Arquivo XML - Padrão CVM) da carteira	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.5	Último Informe de Extrato das Informações sobre o Fundo (Arquivo XML - Padrão CVM)	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.6	Relatórios de Gestão	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>

## 2) Declaração

---

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade da informação de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas semestralmente, enviando nova versão do questionário aos distribuidores e alocadores nos meses de janeiro e julho, com data-base dezembro e junho, com exceção das informações contidas no item 3 – Eventos Importantes, as quais serão atualizadas e comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

Local:	Data:
Nome:	
Cargo:	

Assinatura: \_\_\_\_\_

### 3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento

<b>1 – Nome do Fundo</b>	
1.1	Alteração de prestadores de serviço dos fundos geridos: Administrador, Custodiante e Auditor. Informar quando mudar o auditor.
<p>Custódia: De BANCO BRADESCO S.A para BANCO SAFRA S/A em fevereiro de 2023.</p> <p>Auditor: KPMG AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 57.755.217/0001-29 para PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA, inscrita no CNPJ/MF sob nº 61.562.112/0001-20 em atendimento ao ICVM 308.</p>	
1.2	Alteração de dados de contato
N/A	
1.3	Alteração nas condições de aplicação e resgate do Fundo
N/A	
1.4	Alteração da classificação tributária
N/A	
1.5	Alteração de limites de risco dos fundos
N/A	

**ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO<sup>[1]</sup>**

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

<b>Nome Fundo</b>	SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	CNPJ:	20.441.483/0001-77
<b>Administrador</b>	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.	Nº Termo Cred.	004/2024
<b>Gestor</b>	SAFRA WEALTH DTVM	Nº Termo Cred.	006/2024
<b>Custodiante</b>	BANCO SAFRA	CNPJ:	58.160.789/0001-28

**Classificação do Fundo Resolução CMN 4.963/2021**

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, II
Art. 7º, I, "c"	Art. 9º, I
Art. 7º, III, "a"	Art. 9º, II
Art. 7º, III, "b"	Art. 9º, III
Art. 7º, V, "a"	Art. 10, I
Art. 7º, V, "b"	Art. 10, II
Art. 7º, V, "c"	Art. 10, III
Art. 8º, I	Art. 11

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do doc.	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	fev./2024	<a href="https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>
2. Regulamento	13/11/2018	
3. Lâmina de Informações essenciais	JUL./2024	
4. Formulário de informações complementares	jun/18	
5. Perfil Mensal	JUL./2024	
6. Demonstração de Desempenho	ago/24	
7. Relatórios de Rating	N/A	
8. Demonstrações Contábeis	jun/23	

**II.5 - Forma de Distribuição do Fundo (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)**

Nome/Razão Social do distribuidor:	BANCO SAFRA S/A
CPF/CNPJ:	58.160.789/0001-28
Informações sobre a Política de Distribuição:	A DISTRIBUIÇÃO É FEITA ATRAVÉS DOS CANAIS DO BANCO E DIRETAMENTE PELOS FUNCIONÁRIOS, CONTRATADOS EM REGIME CELETISTA.

**Resumo das informações do Fundo de Investimento**

Data de Constituição:	13/09/2014	Data de Início das Atividades:	22/10/2014
Política de Investimentos do Fundo	O objetivo do FUNDO é atuar no sentido de propiciar aos seus condôminos valorização de suas cotas mediante a aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento e/ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento que aliciem recursos em ativos de renda variável, preponderantemente, dos setores de consumo e varejo. O FUNDO não possui obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica.		
Público-alvo:	INVESTIDORES EM GERAL		
Condições de Investimento (Prazos/ Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Aberto	
	Prazo de Carência (dias)	N/A	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	D+0	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	D+0	
	Prazo Total (dias)	D+0	
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)	Não há	
	Taxa de saída (%)	Não há	
	Taxa de administração (%)	0,30% a.a.	
	Taxa de Performance: Não há		
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Índice de referência	Frequência	Linha-d'água
	N/C	N/C	N/C
	Fundo enquadrado na Resolução CMN nº 4.963/2021 e alterações posteriores.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Administração: De IS Administração de Recursos SA para J. Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda em maio de 2016; Alteração do Administrador ocorreu em razão do advento das novas regras (ICVM 558 / 555) e da necessária adequação dos regulamentos dos Fundos de Investimento e seus prestadores de serviços de administração e gestão às mesmas. O Grupo Safra decidiu, juntamente com o movimento de adaptação do mercado, segregar os serviços de administração fiduciária em um novo veículo societário do grupo, sediado em São Paulo. Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF sob nº 61.562.112/0001-20 para DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF sob nº 49.928.567/0001-11 em atendimento ao ICVM 308		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não ocorrido até o momento.		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O gestor busca aderir à Política de investimentos e os objetivos no Regulamento do Fundo com a Resolução CMN 4963, assim como a regulamentação aplicada ao Fundo, e observará, no que couber, os limites restrições e vedação aplicadas aos RPPS. Não há análise específica da adesão da carteira de cada participante RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	1) Mercado 2) Liquidez 3) Crédito 4) Derivativos Para Posição 5) Legal		

**Histórico de Rentabilidade do Fundo**

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência/ ou Desempenho do fundo como % do índice de referência
2023	1.538	4.390.079.496,50	226,04	13,70%	13,05%	104,70%
2022	54	138.366.991,30	198,8	13,26%	12,37%	106,72%
2021	21	31.792.129,75	175,53	5,17%	4,40%	117,18%

**Análise da Carteira do Fundo de Investimento**

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos	% do PL
		N/A

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e CLOVIS GRESELE. Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095



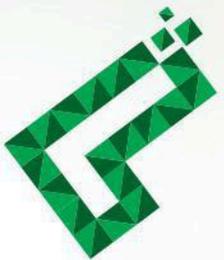
Comparação da Carteira (Contar)			
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	N/A		
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Tipo de Emissor	% do PL
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN		Sim.	
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)			NA
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS		Não se aplica.	
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e está aderente a Resolução CMN 4.963/2021		
Comentários Adicionais			

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:	08/08/2024		
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
ADEMILSON CÂNDIDO SILVA	DIRETOR PRESIDENTE	XXX.730.199-XX	assinado digitalmente
CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO	PRESIDENTE CONSELHO DELIBERATIVO E GESTOR DE RECURSOS	XXX.127.769-XX	assinado digitalmente
CLOVIS GRESELE	PRESIDENTE CONSELHO FISCAL	XXX.591.709-XX	assinado digitalmente
ELIANE DEL SENT CATANI	DIRETORA DE BENEFÍCIOS	XXX.331.609-XX	assinado digitalmente
LUAN LEONARDO BOTURA	DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO E PRESIDENTE COMITÊ DE INVESTIMENTOS	XXX.184.229-XX	assinado digitalmente

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNDIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095





**LDB**  
CONSULTORIA

**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI  
RENDIA FIXA CREDITO PRIVADO**

**MAIO/2024**



## AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE PATO BRANCO - PATOPREV

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referentes ao fundo de investimento **SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO**, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta informações qualitativas disponíveis até o dia 15.05.2024, informações quantitativas até o dia 30.04.2024, data de fechamento do mês anterior mais próxima, considerando a disponibilidade do IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77**

**INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- **Gestor:** Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA;
- **Administrador:** Safra Serviços de Administração Fiduciária LTDA;
- **Custódia:** Banco Safra S/A;
- **Data de início:** 22/10/2014;
- **Data do regulamento:** 01/12/2023;
- **Patrimônio Líquido (13/05/2024):** R\$ 5.705.529.399,65; conforme consulta ao portal CVM <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Número de cotistas (13/05/2024):** 1.842; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** CDI;
- **Enquadramento RS CMN nº 4.963/21:** Artigo 7º, inciso V, alínea “b”;
- **Objetivo:** O objetivo do FUNDO é atuar no sentido de propiciar aos seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento renda fixa e/ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento renda fixa que apliquem seus recursos, preponderantemente, em títulos públicos federais e papéis de instituições privadas, podendo aplicar até 100% (cem por cento) em papéis de instituições financeiras;
- **Público Alvo:** O FUNDO é destinado a investidores em geral, a critério da ADMINISTRADORA doravante denominados “COTISTAS”;
- **Taxa de Administração:** O FUNDO pagará uma taxa de administração mínima anual de 0,25% (vinte e cinco centésimos por cento), enquanto a máxima é de 0,30% (trinta centésimos por cento), ambas aplicadas sobre o seu patrimônio líquido;

**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77**

**INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO**

- **Taxa de Custódia e liquidação:** O FUNDO pagará uma taxa máxima de custódia equivalente a 0,075% (setenta e cinco milésimos por cento) ao ano, sobre o patrimônio líquido do FUNDO;
- **Taxa de Performance:** O FUNDO não cobrará taxa de performance;
- **Taxa de Saída:** O FUNDO não cobrará taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas do FUNDO será utilizado o valor da cota em vigor no dia útil da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+0);
- **Resgate de cotas:**
  - **Data da conversão da cota:** a conversão das cotas se dará no mesmo dia útil do recebimento da solicitação (D+0);
  - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no mesmo dia útil da conversão das cotas (D+0).

**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77**

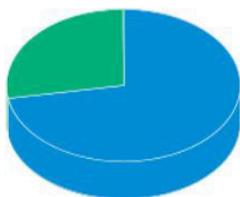
**DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Foi procedida a consulta e abertura da carteira de ativos do fundo de investimento no portal do CVM (<http://sistemas.cvm.gov.br>) em 15/05/2024. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere à posição consolidada no último dia útil de janeiro/2024.

**Observação:** O fundo aloca no mínimo 95% do seu recurso em cotas do SAFRA EXTRA BANCO MASTER FI RF CRÉDITO PRIVADO, CNPJ nº 20.441.379/0001-82, com patrimônio líquido de R\$ 5.888.929.331,16 em 13/05/2024. O fundo iniciou suas atividades em 06/10/2014. A carteira de ativos por fatores de risco, apresentada abaixo, bem como a composição da carteira de ativos apresentada nas páginas 5-8, se referem à posição consolidada do FIC (FIC + Fundo Investido).

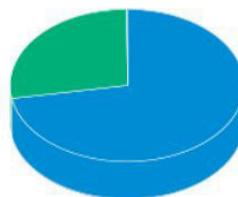
**CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO**

Tipo do Ativo



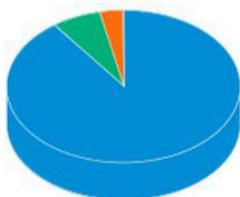
Tipos	
Títulos Privados	72,28 %
Títulos Federais	27,75 %
Derivativos	0,00 %
Valores a pagar/receber	-0,03 %

Setor do Ativo



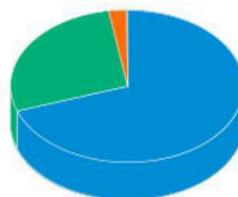
Setores	
Bancos	72,28 %
Governo Federal	27,75 %
Não Classificado	0,00 %
Outros	-0,03 %

Risco do Ativo



Riscos	
Rating AAA	90,04 %
Rating AA	6,72 %
Outros	3,25 %
Risco de mercado	0,00 %

Classe do Ativo



Classes	
CDI	90,04 %
Selic	6,72 %
Outros	3,25 %
Risco de mercado	0,00 %

**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (1/4)**

Nome do Ativo	Participação do Ativo
LFT - Venc.: 01/09/2025	7,52%
LFT - Venc.: 01/09/2024	7,02%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 05/11/2025 - Indexador: CDI	5,47%
LFT - Venc.: 01/03/2025	4,90%
LFT - Venc.: 01/03/2026	4,90%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 26/01/2027 - Indexador: CDI	3,19%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 31/01/2025 - Indexador: CDI	2,94%
LFT - Venc.: 01/09/2026	2,75%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	2,49%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 02/09/2024 - Indexador: CDI	2,40%
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	2,08%
CDB/ RDB - BANCO CREDIT AGRICOLE BRASIL S.A. (75.647.891/0001-71) - Venc.: 10/10/2024 - Indexador: CDI	2,01%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 13/11/2025 - Indexador: CDI	1,75%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 16/01/2026 - Indexador: CDI	1,75%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/07/2026 - Indexador: CDI	1,71%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/12/2026 - Indexador: CDI	1,67%
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Venc.: 24/11/2025 - Indexador: CDI	1,59%
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - Venc.: 23/10/2026 - Indexador: CDI	1,21%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 14/08/2025 - Indexador: CDI	1,10%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 15/01/2026 - Indexador: CDI	1,08%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 12/06/2025 - Indexador: CDI	1,06%
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 13/07/2026 - Indexador: CDI	1,06%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 15/08/2025 - Indexador: CDI	1,05%
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 01/04/2026	1,04%
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 02/11/2025 - Indexador: CDI	1,03%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 01/10/2025 - Indexador: CDI	1,02%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	1,01%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 06/10/2025 - Indexador: CDI	1,01%
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 01/12/2025 - Indexador: CDI	0,99%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/08/2028 - Indexador: CDI	0,96%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 31/03/2025 - Indexador: CDI	0,94%
CDB/ RDB - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 22/04/2024 - Indexador: CDI	0,90%
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 23/12/2024 - Indexador: CDI	0,89%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 22/02/2024 - Indexador: CDI	0,87%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 24/06/2025 - Indexador: CDI	0,86%
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 05/09/2028 - Indexador: CDI	0,86%
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 01/10/2025	0,83%
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/07/2024 - Indexador: CDI	0,81%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 15/12/2025 - Indexador: CDI	0,79%
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 06/01/2026	0,79%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 22/12/2025 - Indexador: CDI	0,76%
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 30/06/2025 - Indexador: CDI	0,74%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 06/03/2025 - Indexador: CDI	0,72%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/10/2024 - Indexador: CDI	0,71%
CDB/ RDB - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - Venc.: 22/11/2024 - Indexador: CDI	0,68%
LFT - Venc.: 01/03/2024	0,65%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 24/06/2024 - Indexador: CDI	0,63%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 03/02/2025 - Indexador: CDI	0,57%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 06/05/2024 - Indexador: CDI	0,54%

**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (2/4)**

Nome do Ativo	Participação do Ativo
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 30/04/2025 - Indexador: CDI	0,53%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 07/03/2024 - Indexador: CDI	0,51%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 14/02/2024 - Indexador: CDI	0,44%
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 08/08/2024 - Indexador: CDI	0,40%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/12/2025 - Indexador: CDI	0,39%
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 19/01/2026 - Indexador: CDI	0,39%
Letra Financeira - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 16/08/2024 - Indexador: CDI	0,38%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 14/12/2029 - Indexador: CDI	0,37%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 03/02/2025 - Indexador: CDI	0,37%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/01/2025 - Indexador: CDI	0,36%
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 26/09/2026 - Indexador: CDI	0,36%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/08/2024 - Indexador: CDI	0,36%
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - Venc.: 04/03/2024 - Indexador: CDI	0,36%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 03/06/2024 - Indexador: CDI	0,31%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 08/09/2025 - Indexador: CDI	0,31%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/07/2025 - Indexador: CDI	0,29%
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 28/04/2025 - Indexador: CDI	0,28%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 09/12/2024 - Indexador: CDI	0,27%
CDB/ RDB - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. (13.220.493/0001-17) - Venc.: 31/07/2024 - Indexador: CDI	0,25%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 02/05/2024 - Indexador: CDI	0,25%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/04/2024 - Indexador: CDI	0,25%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 11/12/2025 - Indexador: CDI	0,23%
Letra Financeira - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 21/07/2025 - Indexador: CDI	0,23%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 21/07/2025 - Indexador: CDI	0,23%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 05/04/2024 - Indexador: CDI	0,21%
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	0,21%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 20/02/2026 - Indexador: CDI	0,18%
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 13/09/2024 - Indexador: CDI	0,18%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/02/2024 - Indexador: CDI	0,17%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	0,16%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 25/03/2024 - Indexador: CDI	0,16%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 03/12/2024 - Indexador: CDI	0,15%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 24/10/2024 - Indexador: CDI	0,15%
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 02/09/2024 - Indexador: CDI	0,15%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 11/03/2025 - Indexador: CDI	0,15%
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 23/09/2024 - Indexador: CDI	0,14%
CDB/ RDB - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. (13.220.493/0001-17) - Venc.: 13/12/2024 - Indexador: CDI	0,14%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/11/2024 - Indexador: CDI	0,14%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/03/2024 - Indexador: CDI	0,14%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 07/10/2024 - Indexador: CDI	0,14%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 03/05/2025 - Indexador: CDI	0,14%
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 30/03/2025 - Indexador: CDI	0,13%
Letra Financeira - BANCO CREDIT AGRICOLE BRASIL S.A. (75.647.891/0001-71) - Venc.: 10/01/2025 - Indexador: CDI	0,13%

**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (3/4)**

Nome do Ativo	Participação do Ativo
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/07/2024 - Indexador: CDI	0,13%
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/09/2024 - Indexador: CDI	0,13%
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 29/04/2024 - Indexador: CDI	0,13%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 22/03/2024 - Indexador: CDI	0,12%
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 02/07/2024 - Indexador: CDI	0,12%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 06/09/2024 - Indexador: CDI	0,12%
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 02/12/2024 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/11/2026 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 28/09/2025 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 28/10/2024 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 01/09/2024 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 09/09/2024 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 04/03/2024 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 24/02/2025 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 04/12/2024 - Indexador: CDI	0,10%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 25/11/2024 - Indexador: CDI	0,10%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 17/03/2025 - Indexador: CDI	0,10%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 03/02/2025 - Indexador: CDI	0,10%
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 29/08/2024 - Indexador: CDI	0,10%
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 13/10/2025 - Indexador: CDI	0,10%
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 04/08/2025 - Indexador: CDI	0,09%
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 05/08/2024 - Indexador: CDI	0,09%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/11/2025 - Indexador: CDI	0,09%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 13/01/2025 - Indexador: CDI	0,09%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 18/12/2024 - Indexador: CDI	0,09%
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 26/09/2025 - Indexador: CDI	0,09%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 09/06/2025 - Indexador: CDI	0,08%
CDB/ RDB - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 27/05/2024 - Indexador: CDI	0,08%
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 30/08/2024 - Indexador: CDI	0,07%
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 24/06/2024 - Indexador: CDI	0,07%
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 23/08/2024 - Indexador: CDI	0,07%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 02/12/2024 - Indexador: CDI	0,07%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 24/06/2026 - Indexador: CDI	0,07%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 23/12/2024 - Indexador: CDI	0,07%
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 14/04/2026 - Indexador: CDI	0,06%
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 02/05/2025 - Indexador: CDI	0,06%
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 26/02/2024 - Indexador: CDI	0,06%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 09/07/2024 - Indexador: CDI	0,06%
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 22/07/2024 - Indexador: CDI	0,05%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 28/03/2024 - Indexador: CDI	0,05%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 12/09/2025 - Indexador: CDI	0,05%
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (01.522.368/0001-82) - Venc.: 01/03/2024 - Indexador: CDI	0,05%

**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (4/4)**

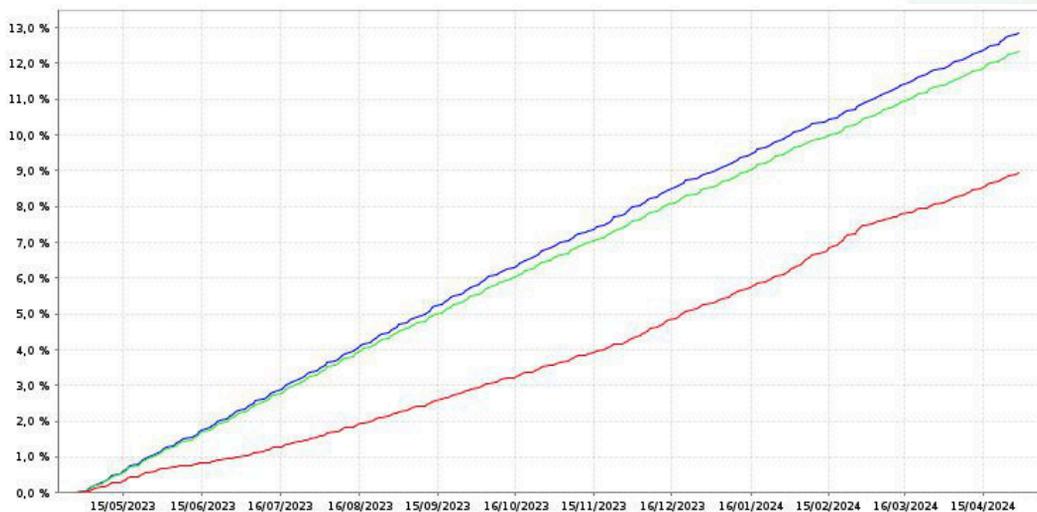
Nome do Ativo	Participação do Ativo
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 24/04/2025 - Indexador: CDI	0,04%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 30/11/2026 - Indexador: CDI	0,04%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 22/04/2025 - Indexador: CDI	0,04%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 02/01/2025 - Indexador: CDI	0,04%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 13/09/2024 - Indexador: CDI	0,04%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/03/2024 - Indexador: CDI	0,04%
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 18/12/2025 - Indexador: CDI	0,04%
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 18/12/2024 - Indexador: CDI	0,04%
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 07/11/2025 - Indexador: CDI	0,04%
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (01.522.368/0001-82) - Venc.: 01/02/2024 - Indexador: CDI	0,04%
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 04/05/2025 - Indexador: CDI	0,03%
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 28/09/2024 - Indexador: CDI	0,03%
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 14/05/2024 - Indexador: CDI	0,03%
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 16/09/2024 - Indexador: CDI	0,03%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/04/2024 - Indexador: CDI	0,03%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/04/2025 - Indexador: CDI	0,03%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 02/12/2024 - Indexador: CDI	0,02%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 26/08/2024 - Indexador: CDI	0,02%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 29/04/2024 - Indexador: CDI	0,02%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/07/2026 - Indexador: CDI	0,02%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 05/03/2025 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - Venc.: 23/02/2024 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 09/04/2024 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 07/10/2024 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 08/10/2024 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 01/04/2024 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 25/11/2024 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 13/05/2024 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 08/04/2024 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 31/08/2026 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 15/03/2024 - Indexador: CDI	0,01%
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (01.522.368/0001-82) - Venc.: 01/07/2024 - Indexador: CDI	0,00%
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (01.522.368/0001-82) - Venc.: 31/05/2024 - Indexador: CDI	0,00%
Outros Valores a receber	0,00%
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 08/05/2024 - Indexador: CDI	0,00%
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 07/08/2024 - Indexador: CDI	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTF26	0,00%
Outras Disponibilidades	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTV25	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTJ26	0,00%
Outros Valores a pagar	-0,04%
Data da carteira: 31/01/2024	

**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77**

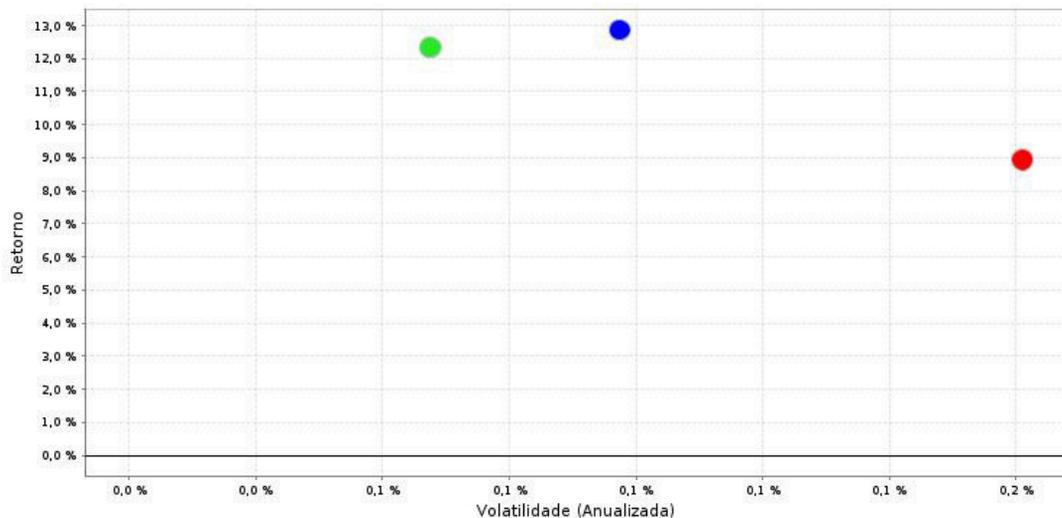
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	CDI	0.93%	2.63%	3.62%	12.86%	28.67%	134.23%	4.89	R\$ 5,489,203,771.11
CDI		0.89%	2.54%	3.54%	12.33%	27.35%	130.58%	0.00	
IPCA + 5,08%		0.82%	2.60%	3.48%	8.93%	19.23%	175.43%	-17.48	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - 12 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - 12 MESES**

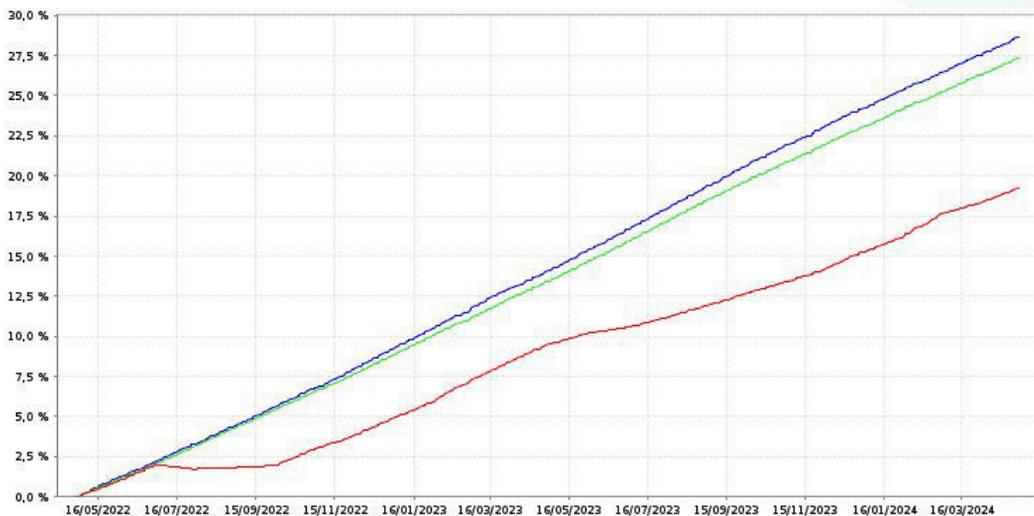


**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77**

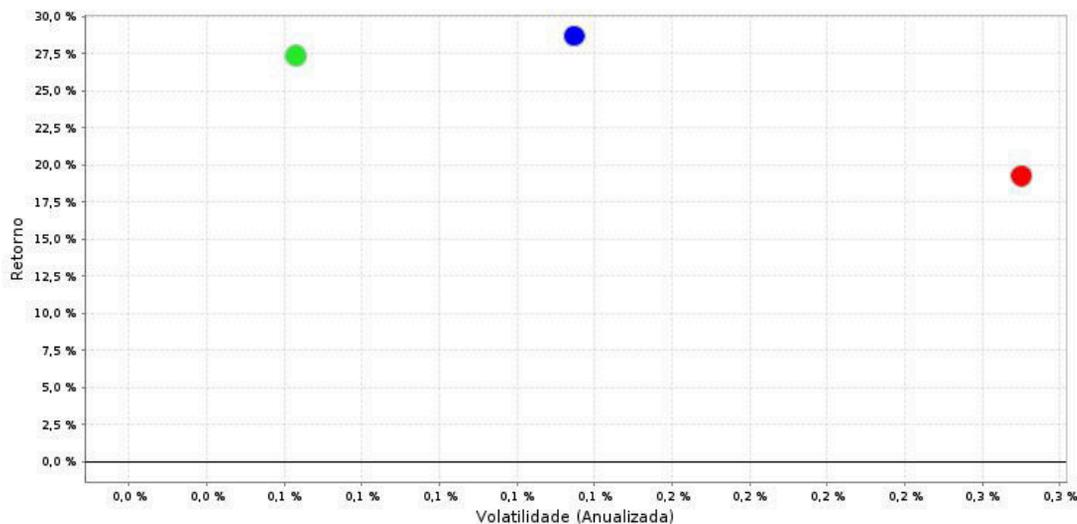
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	CDI	0.93%	2.63%	3.62%	12.86%	28.67%	134.23%	4.89	R\$ 5,489,203,771.11
CDI		0.89%	2.54%	3.54%	12.33%	27.35%	130.58%	0.00	
IPCA + 5,08%		0.82%	2.60%	3.48%	8.93%	19.23%	175.43%	-17.48	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - 24 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - 24 MESES**

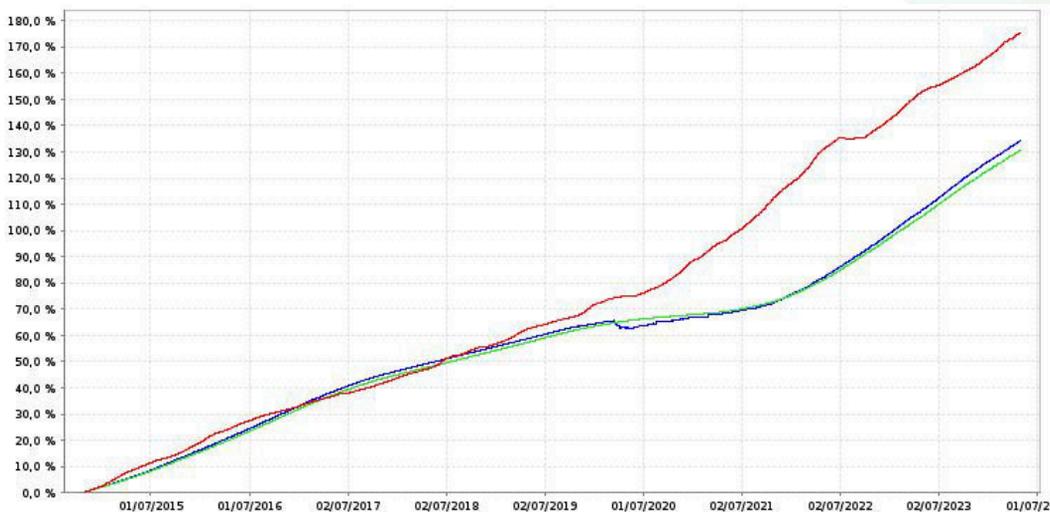


**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77**

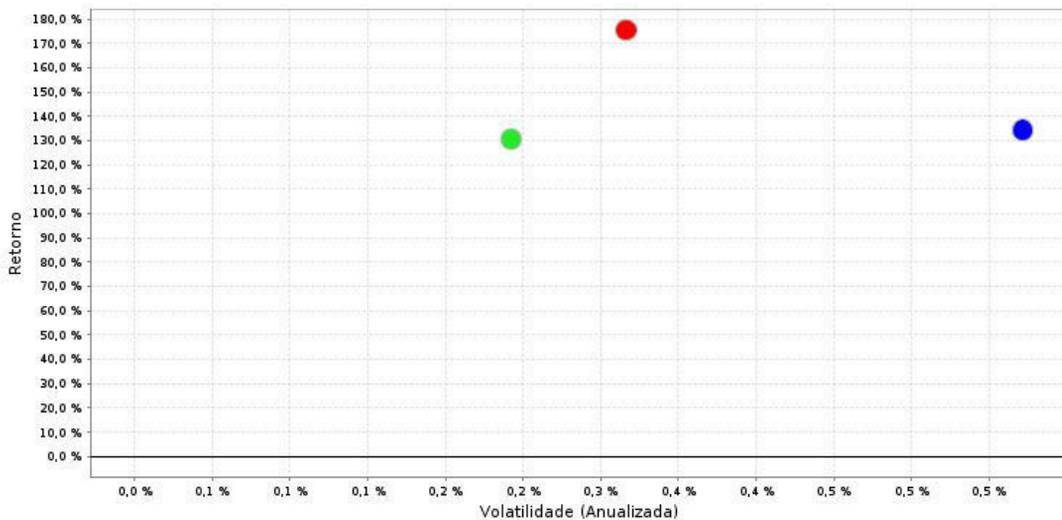
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	CDI	0.93%	2.63%	3.62%	12.86%	28.67%	134.23%	4.89	R\$ 5,489,203,771.41
CDI		0.89%	2.54%	3.54%	12.33%	27.35%	130.58%	0.00	
IPCA + 5,08%		0.82%	2.60%	3.48%	8.93%	19.23%	175.43%	-17.48	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - DESDE O INÍCIO**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,08% - DESDE O INÍCIO**



**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77**

**QUESTIONÁRIO DAIR**

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **sim**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **não**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM: **não**
- 4- Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA): **não**
- 5- Há ativos financeiros emitidos que não são cotas de classe sênior? **não**
- 6- Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito? **não**

**SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**  
**CNPJ: 20.441.483/0001-77****ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO****1. SOBRE A GESTORA**

- A Gestora SAFRA (e suas subsidiárias) ocupa a posição número 11º no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024) com R\$ 139.510,19 milhões de recursos sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA possui R\$ 1.674,81 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA teve captação líquida de recursos no valor de R\$ 3.273,01 milhões no mês e de R\$ 16.184,07 milhões em 12 meses.

**2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- O fundo possui 1.842 cotistas. Este fato demonstra que o FUNDO apresenta uma boa diversificação de risco de passivo do fundo, possibilitando assim ao Gestor maior tranquilidade para gestão de liquidez em um possível cenário de stress;
- Para analisar a real concentração do fundo de investimento por cotista, deve-se verificar o questionário DDQ da ANBIMA (Seção II), apresentado pelo Gestor do Fundo no processo de credenciamento. Este documento apresenta a concentração dos 10 maiores cotistas do fundo;
- Importante ainda atentar que o número apresentado acima representa uma garantia para os cotistas contra possíveis desenquadramentos passíveis de sua posição derivado de resgate dos demais cotistas;
- A carteira consolidada de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Letras Financeiras, CDB, Títulos Públicos Federais e Mercado Futuro). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento.

## ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO

**3. SOBRE O ENQUADRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO E LIMITES DE APLICAÇÃO**

- O fundo analisado foi enquadrado utilizando como base a nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.963/21 do Ministério da Fazenda;
- O Administrador e/ou o Gestor desse fundo atendem às condições estabelecidas no inciso do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/21, estando um ou ambos contidos na Lista Exaustiva divulgada pela SPREV? Sim;
- A Resolução CMN nº 4.963/21, estabelece que o limite máximo para aplicação no Artigo 7º inciso V, alíneas "a", "b" e "c", cumulativamente, é de até 5% do Patrimônio Líquido (PL) do RPPS. Esses limites poderão ser majorados para os Institutos que estejam aderentes ao Manual do Pró-Gestão RPPS, conforme os limites definidos para os seguintes Níveis de Gestão: Nível II (10%), Nível III (15%) e Nível IV (20%), em relação ao PL do RPPS. De acordo com o Artigo 18 o valor alocado em um único fundo de investimento não poderá superar 20% do PL do RPPS, e, de acordo com Artigo 19 não poderá superar 5% do PL do fundo de investimento;

**4. SOBRE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO FUNDO**

- O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que mereça considerações adicionais;
- A Carteira do Fundo de Investimento apresenta boa diversificação, tanto em empresas distintas, quanto em diferentes fatores de risco, o que constitui um fator positivo para a mitigação dos riscos de mercado e liquidez do fundo.

ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO

**5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO**

- O retorno do fundo analisado na janela “12 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,08%), com volatilidade maior que a volatilidade do seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “24 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,08%), com volatilidade maior que a volatilidade do seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, de 22/10/2014 até 30/04/2024 encontra-se acima do seu benchmark e abaixo da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,08%), com volatilidade maior que a volatilidade de seu benchmark;
- O índice de SHARPE, que é um indicador que permite avaliar a relação entre o retorno e o risco de um investimento, está em 4,89, na janela “12 meses”. Por convenção de mercado, fundos de investimentos que apresentem índices acima de 0,50 são considerados fundos com boa relação de risco/retorno;
- **Derivativos:**
  - i. A estratégia do fundo permite o uso de derivativos para posicionamento? Sim;
  - ii. O fundo pode gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido? Não;

**6. OBSERVAÇÕES E PONTOS DE ATENÇÃO**

- Após análise, não encontramos nenhum ponto de atenção ou observação que mereça destaque, além dos já analisados anteriormente.

**7. CONCLUSÃO**

- Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados neste relatório, podemos concluir que o fundo está **APTO** a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto;
- Tendo em vista a dinâmica do mercado financeiro e seus agentes, esta conclusão, bem como os demais pontos deste relatório, poderão ser alterados a qualquer tempo.

▶ **Questionário Padrão  
Due Diligence para Fundos de  
Investimento – Seção 2:**

Informações sobre o Fundo de Investimento

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):  
Safrá Wealth DTVM

Questionário preenchido por:  
Produtos Asset

Data:  
Fevereiro/2024

Versão: 2.0 - Atualizada em março/2013

<b>Apresentação .....</b>	<b>3</b>
<b>1) Informações sobre o Fundo de Investimento .....</b>	<b>4</b>
1 - Alterações desde a última atualização .....	4
2 - Informações Qualitativas .....	6
2.1 – Perfil .....	6
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo .....	7
2.3 - Estratégias e Carteiras .....	8
3 - Informações Adicionais .....	9
4 - Gestão de Risco .....	10
5 – Comportamento do Fundo em Crises .....	11
6 - Três períodos de maior perda do Fundo ( <i>peak to valley</i> ) .....	12
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período) .....	13
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores .....	13
9 – Atendimento aos Cotistas .....	13
10 - Investimento no Exterior .....	14
11 – Anexos .....	15
<b>2) Declaração .....</b>	<b>16</b>
<b>3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento .....</b>	<b>17</b>

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095

## Apresentação

---

O objetivo deste Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento (“Questionário Due Diligence”) é o de conferir maior racionalidade aos processos de diligência voltados para a seleção e a alocação de recursos em fundos de investimento, com o estabelecimento de um padrão único para o questionário a ser utilizado nesses processos. Geralmente aplicado por investidores institucionais ou alocadores de recursos ao gestor do fundo de investimento no qual se pretende investir, o Questionário Due Diligence foi elaborado e será periodicamente revisado por um Grupo de Trabalho formado por associados à ANBIMA. Sua utilização, contudo, não inibe a troca de informações adicionais acerca de questões eventualmente não contempladas no documento entre as partes envolvidas.

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais

A adoção do documento é recomendada pelo Código de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento.

1) Informações sobre o Fundo de Investimento

<b>1 - Alterações desde a última atualização</b>	
1.1	Nome
SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	
1.2	CNPJ
20.441.483/0001-77	
1.3	Data de início
22/10/2014	
1.4	Classificação CVM
Renda Fixa	
1.5	Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	
1.6	Código ANBIMA
382140	
1.7	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
Não	
1.8	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
Longo Prazo	
1.9	Público-alvo
Investidores em geral	
1.10	O Regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução nº 3.792, do CMN?
Sim, o fundo está enquadrado à Res. 4.661 e Res. 3.922.	
1.11	Exclusivamente para Investidor qualificado?
Não	
1.12	Conta Corrente (banco, agência, nº)
Banco: Safra, Agência: 00202-0, CC: 205.557-6	
1.13	Conta CETIP (nº)
21686.00-1	
1.14	Administração (indique contato para informações).
Safra Serviços de Administração Fiduciária LTDA	
1.15	Custódia (indique contato para informações).

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNÓTTI, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095

Banco Safra S/A	
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	
1.17	No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:
Escriturador	N/A
Agente de depósito (Custódia Física)	N/A
Consultor Especializado	N/A
Assessor Jurídico	N/A
Seguradora	N/A
1.18	Cotização: abertura ou fechamento? Fechamento
1.19	Regras para aplicação e resgate:
Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	Das 9h às 16h Cotização: D+0 Liquidação: D+0
Carência/Tempo mínimo para permanência ( <i>lock-up period</i> ) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	N/A
Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	Das 9h às 16h Cotização: D+0 Liquidação: D+1 útil
Aplicação inicial mínima	R\$ 1.000.000,00
Aplicação máxima por cotista	Nenhum cotista poderá deter 100% (cem por cento) das cotas do FUNDO.
Aplicação adicional mínima	R\$ 10.000,00
Resgate Mínimo	R\$ 10.000,00
1.20	Taxa de Entrada ( <i>upfront fee</i> )
N/A	
1.21	Taxa de Saída ( <i>redemption fee</i> )
N/A	
1.22	Taxa de Administração
0,25% ao ano.	
1.23	Taxa de Administração máxima

0,30% ao ano.	
1.24	Taxa de Performance
• %	N/A
• <i>Benchmark</i>	N/A
• Frequência	N/A
• Linha-d'água	N/A
1.25	Qual o custo total estimado do Fundo (em percentual do PL), excluindo-se as taxas de Administração e de Performance?
0,12%	
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?
Cada caso será analisado de forma individual tendo em vista o potencial de distribuição do alocador.	
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?
Não	
<b>2 - Informações Qualitativas</b>	
<b>2.1 – Perfil</b>	
2.1.1	Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
O fundo possui como objetivo a aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento renda fixa e/ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento renda fixa que apliquem seus recursos, preponderantemente, em títulos públicos federais e papéis de instituições privadas, podendo aplicar até 100% (cem por cento) em papéis de instituições financeiras.	
2.1.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.
N/A	
2.1.3	Processo de Decisão de Investimento.
O processo de investimento conta com a identificação de ativos alvos de investimentos nos mercados primário e/ou secundário pela área de gestão. Após discussão inicial entre os Portfolio Managers e o Head de Gestão de Fundos a respeito da adequação de tais alternativas de investimento nas carteiras dos fundos, as alternativas de investimento são discutidas em Comitê de Investimento ou de Crédito – onde estarão presentes os analistas, portfolio managers, gerente de risco, e diretor executivo de investimento da Safra Asset/ Wealth – que deliberará pela aprovação ou reprovação da estratégia.	
2.1.4	Descreva o processo decisório de investimento.
Vide item 2.1.3.	
2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .

**Safra Asset:**

- 2023 – Melhores do mercado – Safra Kepler Advanced – Exame;
- 2023 – 2º Melhor do Ano em Renda fixa no Melhor Banco e Plataforma para investir – FGVcef e da Isto é Dinheiro;
- 2021 - 2º Melhor Gestor Alta Renda 2021 – Fundação Getúlio Vargas;
- 2021 - Melhor Banco para investir em fundos de investimento Multimercados e Ações - Fundação Getúlio Vargas;
- 2020 - Melhor Gestor Alta Renda – Fundação Getúlio Vargas;
- 2020 - Finanças Mais - 2º lugar na categoria Seguro Vida e Previdência – Jornal o Estado de São Paulo;
- 2018 - Investimentos Pessoais - Fundos premiados com 5 estrelas - Revista Exame; e
- 2017 - Top Gestão de Fundos– Revista Valor Investe.

**Safra Wealth:**

- 2022 – Melhores fundos de Debentures Incentivadas e Renda Fixa: Crédito Privado High Grade - 1º lugar e 2º lugar – Exame;
- 2021 - Melhores Fundos de Renda Fixa – CA Indosuez Debêntures Incentivadas – 1º lugar e CA Indosuez Vitesse – 2º lugar;
- 2020 – Fundo 5 estrelas – CA Indosuez Debêntures Incentivadas – Morningstar;
- 2019 – Fundo Excelente – DI Master e Vitesse – Revista Investidor Institucional;
- 2019 – Melhores Fundos de Renda Fixa – Vitesse – Ranking InfoMoney Ibmecc 2019; e
- 2018 – Fundo 5 estrelas – Vitesse – Revista Exame.

**Banco J. Safra:**

- "Onde Investir 2018 – Investimentos pessoais" – Premiada Categoria Fundo 5 Estrelas - Revista Exame - Edição Dezembro/2017
- "Maiores – Renda Fixa" – Top Gestão Fundos 2017, Jornal Valor Econômico – Junho/2017
- "Melhor Gestora – Período de 3 anos" – Valor Investe Previdência – Dezembro/2017
- "Melhor Gestora – Balanceados 15-30" – Valor Investe Previdência – Dezembro/2017
- "Melhor Gestora – Alta Renda" – Guia de Fundos FGV – Dezembro/2020

As gestoras do Grupo Safra são regularmente avaliadas por Agências de Rating, sendo o mais recente relatório emitido pela Moodys Ratings Brasil, em dezembro de 2023, nos quais as notas atribuídas foram: Excelente (MQ1).

**2.2 - Equipe de Gestão do Fundo**

2.2.1	Cite os profissionais envolvidos na gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3).
Os principais profissionais envolvidos são: Ricardo Negreiros, Nelson Chavez, Andre Elias Fadul.	
2.2.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe.

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNGIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095

Ricardo Negreiros, então CIO da Safra Asset, assumiu a posição de CEO em junho de 2018, em substituição ao Luiz Fabiano de Gomes Godoi. Ricardo Negreiros faz parte da equipe Asset desde 2016.	
<b>2.3 - Estratégias e Carteiras</b>	
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Brasil (exclusivamente)</li> <li>▪ Brasil (predominantemente) (x) especifique</li> <li>▪ Global especifique</li> </ul>
2.3.2	Caso o Fundo invista no exterior, descreva os principais ativos e instrumentos utilizados.
N/A	
2.3.3	Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o Fundo (ex.: stop loss, stop gain, concentração de ativos, aluguel de ativos etc.).
N/A	
2.3.4	Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?
É vedado a este Fundo realizar operações de day trade.	
2.3.5 – Uso de Derivativos	
2.3.5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos: para hedge, posição e alavancagem
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Proteção de carteira ou de posição Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/></li> <li>• Mudança de remuneração/indexador Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> <li>• Estratégias combinadas (<i>floors, caps, collars, spreads, straddles, box</i>, financiamentos com termo etc.) Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> <li>• Alavancagem Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> </ul>
2.3.5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:
Juros	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
Câmbio	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
Ações	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Commodities	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Em Bolsas:	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Com garantia Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/></li> <li>• Sem garantia Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> </ul>
Em balcão:	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Com garantia Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/></li> <li>• Sem garantia Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> </ul>
2.3.6 - Compra de Cotas de Fundos de Investimento	

2.3.6.1	de fundos de terceiros?	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
2.3.6.2	de fundos do gestor?	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
<b>3 - Informações Adicionais</b>		
3.1	PL atual	
R\$ 5.363.50 (29/02/2024)		
3.2	PL médio em 12 meses	
R\$ 2.620,75 milhões (29/02/2024)		
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa	
R\$ 2.710,22 milhões (29/02/2024)		
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?	
Não vemos necessidade em estabelecer um limita máximo neste momento.		
3.5	Número de cotistas	
1738 (29/02/2024)		
3.6	Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?	
N/D		
3.7	Descreva as regras de concentração de passivo	
Nenhum cotista poderá deter 100% (cem por cento) das cotas do FUNDO.		
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas	
	#	%
	1	10,02%
	2	1,96%
	3	1,95%
	4	1,62%
	5	1,37%
	6	1,18%
	7	1,16%
	8	1,15%
	9	1,13%
	10	1,10%
3.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de Administração e/ou de Custódia desde o início da operação do Fundo? Quando? Por quê?	
<p>Administração:</p> <p>De JS Administração de Recursos SA para J. Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda em maio de 2016: Alteração do Administrador ocorreu em razão do advento das novas regras (ICVM 558 / 555) e da necessária adequação dos regulamentos dos Fundos de Investimento e seus prestadores de serviços de administração e gestão às mesmas. O Grupo Safra decidiu, juntamente com o movimento de adaptação do</p>		

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNGIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095

mercado, segregar os serviços de administração fiduciária em um novo veículo societário do grupo, sediado em São Paulo.	
3.10	Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?
O atual Auditor Externo realiza auditoria no Fundo desde 2021.	
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?
N/A	
4 - Gestão de Risco	
4.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo.
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
N/A.	
4.4	Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)?
Tracking Error	
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto stress)?
0,14%	
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5.
Gestor até 100% do limite.	
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?
Nunca atingiu o limite.	
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.
0,0195%	
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNDIDO SILVA e CLOVIS GRIESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095

3 meses?	0,016%
6 meses?	0,016%
12 meses?	0,005%
24 meses?	0,005%
4.12	Historicamente, qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo Fundo e em qual(is) ativo(s)?
N/A.	
4.13	Qual o limite para perdas em cenário de stress?
Limite Stress - Cenário Correlacionado 0,49% PL – Cenário Descorrelacionado 0,94% PL	
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê?
Nunca atingiu o limite.	
4.15	Qual o stress médio do Fundo nos últimos
3 meses?	0,0131%
6 meses?	0,0112%
12 meses?	0,0103%
24 meses?	0,0097%
4.16	Comente o último stop loss relevante do Fundo.
N/A	
5 – Comportamento do Fundo em Crises	

	Período	Evento	Comportamento	Explicação
	Jul- Out/97	Crise da Ásia	N/A	N/A
	Ago/98	Crise da Rússia	N/A	N/A
	Out/98	Quebra do LTCM	N/A	N/A
	Jan/99	Desvalorização do Real	N/A	N/A
	Mar/00	Crise do Nasdaq	N/A	N/A
	Abr/01	Apagão	N/A	N/A
	Set/01	Ataques terroristas nos EUA	N/A	N/A
	Mar-Jul/02	Escândalos contábeis	N/A	N/A
	Jun/02	Marcação a mercado	N/A	N/A
	Jul-Out/02	Eleições no Brasil	N/A	N/A
	Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	N/A	N/A
	Jul-Ago/07	Crise das hipotecas	N/A	N/A
	Out/2008 - Mar/2009	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	N/A	N/A
	Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	N/A	N/A
	Jul/14 - Out/14	Crise política brasileira	N/A	N/A
	Dez/15 - Ago/16	Impeachment presidente Dilma Roussef	10,80%	N/A
	Nov/2016	Eleições nos EUA (2016)	0,31%	N/A
	Maio/17 - Maio/17	Delação JBS	0,04%	N/A
	Maio/18 - Maio/18	Greve dos Caminhoneiros	0,02%	N/A
	Fev/20 – Mar/20	Pandemia Global Coronavírus	-1,11%	N/A
	Jun/20 – Set/20	Coronavírus (2° e 3° trimestre de 2020)	1,29 %	N/A
	Nov/21	Coronavírus (variável ômicron)	0,78%	N/A
	Fev/22	Crise Rússia x Ucrânia	0,78%	N/A

6 - Três períodos de maior perda do Fundo (peak to valley)

	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação
1.	18/03/2020 – 14/05/2020	-	-1,98%	-	121
2.	05/01/2021 – 12/01/2021	-	-0,10%	-	8
3.	04/11/2019 – 05/11/2019	-	-0,08%	-	5
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)					
7.1	Atribuição		Contribuição (%)		
	22/10/2014 – 22/03/2024		131,70%		
7.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).				
N/A					
7.3	O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?				
Não					
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores					
8.1	Quais os relatórios disponíveis do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?				
São disponibilizados os seguintes relatórios:					
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rentabilidade, PL e cota (diariamente, com defasagem de 1 dia)</li> <li>▪ Demonstrativo de Rentabilidade (mensalmente, referente ao último mês fechado);</li> <li>▪ Demonstrativo da composição da carteira (mensalmente, com defasagem de 1 mês)</li> <li>▪ Balancete (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> <li>▪ Perfil mensal (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> </ul>					
8.2	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?				
A carteira poderá ser disponibilizada com frequência mensal, com defasagem de um mês. O envio do arquivo XML é feito em até 5 dias úteis do mês fechado					
8.3	Com que frequência é possível realizar conference calls com o gestor dos fundos?				
Sempre que necessário.					
9 – Atendimento aos Cotistas					
9.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?				
São disponibilizados os seguintes relatórios:					
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rentabilidade, PL e cota (diariamente, com defasagem de 1 dia)</li> </ul>					

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Demonstrativo de Rentabilidade (mensalmente, referente ao último mês fechado)</li> <li>▪ Demonstrativo da composição da carteira (mensalmente, com defasagem de 1 mês)</li> <li>▪ Balancete (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> <li>▪ Perfil mensal (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> </ul>
9.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível (is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?
As informações podem ser acessadas através dos relatórios mencionados acima e através de consulta ao site da Asset ( <a href="http://www.safrasasset.com.br">www.safrasasset.com.br</a> ).	
9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?
Há uma equipe na Safra Wealth DTVM dedicada ao atendimento aos segmentos de Investidores Institucionais e Distribuição de Terceiros. Essa equipe poderá ser acessada através de e-mail e pelo telefone.	
10 - Investimento no Exterior	
Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo	
10.1	Qual é a Estrutura desse Fundo?
N/A	
10.2	Quais os riscos envolvidos?
N/A	
10.3	Qual o produto?
N/A	
10.4	Qual (is) a (s) estratégia (s) de alocação em ativos no exterior?
N/A	
10.5	Qual (is) o (s) veículo (s) utilizado (s) para estas alocações?
N/A	
10.6	Enumerar os prestadores de serviços dos investimentos no exterior (administrador, custodiante, RTA, <i>prime broker</i> , entre outros)
N/A	
10.7	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.
N/A	
10.8	O investimento no exterior foi constituído sob qual jurisdição? Quais são as entidades reguladoras pertinentes?
N/A	
10.9	Caso o investimento no exterior seja feito através de fundos, descreva como foi constituída a diretoria do Fundo.

N/A		
<b>11 – Anexos</b>		
11.1	Regulamento	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.2	Formulário de Informações Complementares	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.3	Última lâmina	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.4	Último Informe de Perfil Mensal (Arquivo XML - Padrão CVM) da carteira	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.5	Último Informe de Extrato das Informações sobre o Fundo (Arquivo XML - Padrão CVM)	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.6	Relatórios de Gestão	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>

## 2) Declaração

---

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade da informação de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas semestralmente, enviando nova versão do questionário aos distribuidores e alocadores nos meses de janeiro e julho, com data-base dezembro e junho, com exceção das informações contidas no item 3 – Eventos Importantes, as quais serão atualizadas e comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

Local: São Paulo	Data:
Nome:	
Cargo:	

Assinatura:

---

### 3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento

<b>1 – Nome do Fundo</b>	
1.1	Alteração de prestadores de serviço dos fundos geridos: Administrador, Custodiante e Auditor.
<p><b>Administração:</b> De JS Administração de Recursos SA para J. Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda em maio de 2016: Alteração do Administrador ocorreu em razão do advento das novas regras (ICVM 558 / 555) e da necessária adequação dos regulamentos dos Fundos de Investimento e seus prestadores de serviços de administração e gestão às mesmas. O Grupo Safra decidiu, juntamente com o movimento de adaptação do mercado, segregar os serviços de administração fiduciária em um novo veículo societário do grupo, sediado em São Paulo.</p> <p><b>Auditor:</b> DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF sob nº 49.928.567/0001-11 para PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF sob nº 61.562.112/0001-20 em atendimento ao ICVM 308.</p>	
1.2	Alteração de dados de contato
N/A	
1.3	Alteração nas condições de aplicação e resgate do Fundo
N/A	
1.4	Alteração da classificação tributária
N/A	
1.5	Alteração de limites de risco dos fundos
N/A	

**ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO<sup>[1]</sup>**

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

<b>Nome Fundo</b>	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	CNPJ: 21.595.829/0001-54
<b>Administrador</b>	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.	Nº Termo Cred. 004/2024 CNPJ: 06.947.853/0001-11
<b>Gestor</b>	SAFRA WEALTH DTVM	Nº Termo Cred. 006/2024 CNPJ: 01.638.542/0001-57
<b>Custodiante</b>	BANCO SAFRA	CNPJ: 58.160.789/0001-28

**Classificação do Fundo Resolução CMN 4.963/2021**

Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, II
Art. 7º, I, "c"		Art. 9º, I
Art. 7º, III, "a"		Art. 9º, II
Art. 7º, III, "b"		Art. 9º, III
Art. 7º, V, "a"	x	Art. 10, I
Art. 7º, V, "b"		Art. 10, II
Art. 7º, V, "c"		Art. 10, III
Art. 8º, I		Art. 11

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do doc.	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	01/02/2024	<a href="https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundoreg">https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundoreg</a>
2. Regulamento	15/02/2019	
3. Lâmina de Informações essenciais	JUL/2024	
4. Formulário de informações complementares	jun/18	
5. Perfil Mensal	JUL/2024	
6. Demonstração de Desempenho	ago/24	
7. Relatórios de Rating	N/A	
8. Demonstrações Contábeis	mar/24	

**II.5 - Forma de Distribuição do Fundo (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)**

Nome/Razão Social do distribuidor:	BANCO SAFRA S/A
CPF/CNPJ:	58.160.789/0001-28
Informações sobre a Política de Distribuição:	O Distribuidor do fundo é o próprio Banco Safra.

**Resumo das informações do Fundo de Investimento**

<b>Data de Constituição:</b>	14/04/2015	<b>Data de Início das Atividades:</b>	13/07/2015
<b>Política de Investimentos do Fundo</b>	O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em instrumentos representativos do Índice S&P 500 e em ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais		
<b>Público-alvo:</b>	INVESTIDORES EM GERAL		
<b>Condições de Investimento (Prazos/ Condições para resgate)</b>	Prazo de Duração do Fundo		N/A
	Prazo de Carência (dias)		N/A
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)		D+1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		D+2
	Prazo Total (dias)		D+2
<b>Condições de Investimento (Custos/Taxas)</b>	Taxa de entrada (%)		Não há
	Taxa de saída (%)		Não há
	Taxa de administração (%)		1,00% a.a.
	Taxa de Performance: Não há		
	Índice de referência	Frequência	Linha-d'água
	N/C	N/C	N/C

**Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira**

Fundo enquadrado na Resolução CMN nº 4.963/2021 e alterações posteriores.

**Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:**

Gestão: No dia 15 de Fevereiro de 2019, a gestão do fundo foi transferida de: Safra Asset Management, para: Banco J Safra. Posteriormente no dia 30/10/2023 a gestão do fundo foi transferida para a Safra Wealth DTVM, CNPJ nº 01.638.542/0001-57. Administração: De JS Administração de Recursos SA para J. Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda em maio de 2016: Alteração do Administrador ocorreu em razão do advento das novas regras (ICVM 558 / 555) e da necessária adequação dos regulamentos dos Fundos de Investimento e seus prestadores de serviços de administração e gestão às mesmas. O Grupo Safra decidiu, juntamente com o movimento de adaptação do mercado, segregou os serviços de administração fiduciária em um novo veículo societário do grupo, sediado em São Paulo. Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF sob nº 61.562.112/0001-20 para DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF sob nº 49.928.567/0001-11 em atendimento ao ICVM 308

**Análise de fatos relevantes divulgados:**

Não ocorrido até o momento.

**Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:**

O gestor busca aderir a Política de investimentos e os objetivos no Regulamento do Fundo com a Resolução CMN 4963, assim como a regulamentação aplicada ao Fundo, e observará, no que couber, os limites restrições e vedação aplicadas aos RPPS. Não há análise específica da adesão da carteira de cada participante RPPS.

**Principais riscos associados ao Fundo:**

1) Mercado 2) Derivativos para Posição 3) Liquidez 4) Crédito 5) Tratamento Tributário 6) Legal

**Histórico de Rentabilidade do Fundo**

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência/ ou Desempenho do fundo como % do índice de referência
2023	71	569.663.099,27	374,78	32,77%	13,05%	231,18%
2022	105	643.989.310,17	282,28	-11,92%	12,37%	-108,75%
2021	294	1.262.605.380,99	273,53	32,11%	4,40%	647,75%
2020	64	537.917.191,45	228,81	12,58%	2,77%	434,21%
2019	41	402.673.499,26	215,47	31,99%	5,97%	479,04%

**Análise da Carteira do Fundo de Investimento**

Espécie de ativos	% do PL
-------------------	---------

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e CLOVIS GRESELE. Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095



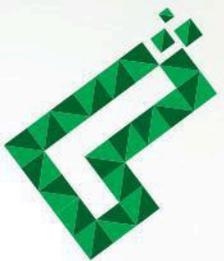
Composição da carteira (atual)	LFT		99,94%
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	N/A		
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Tipo de Emissor	% do PL
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN		Sim.	
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)		NA	
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS		Não se aplica.	
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e está aderente a Resolução CMN 4.963/2021		
Comentários Adicionais			

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:	08/08/2024		
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
ADEMILSON CÂNDIDO SILVA	DIRETOR PRESIDENTE	XXX.730.199-XX	assinado digitalmente
CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO	PRESIDENTE CONSELHO DELIBERATIVO E GESTOR DE RECURSOS	XXX.127.769-XX	assinado digitalmente
CLOVIS GRESELE	PRESIDENTE CONSELHO FISCAL	XXX.591.709-XX	assinado digitalmente
ELIANE DEL SENT CATANI	DIRETORA DE BENEFÍCIOS	XXX.331.609-XX	assinado digitalmente
LUAN LEONARDO BOTURA	DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO E PRESIDENTE COMITÊ DE INVESTIMENTOS	XXX.184.229-XX	assinado digitalmente

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNDIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095





**LDB**  
CONSULTORIA

**SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM**

**MAIO/2024**



Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095

## AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE PATO BRANCO - PATOPREV

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referentes ao fundo de investimento **SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM**, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta informações qualitativas disponíveis até o dia 15.05.2024, informações quantitativas até o dia 30.04.2024, data de fechamento do mês anterior mais próxima, considerando a disponibilidade do IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

**SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM**  
**CNPJ: 21.595.829/0001-54**

### INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

- **Gestor:** Safra Wealth Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA;
- **Administrador:** Safra Serviços de Administração Fiduciária LTDA;
- **Custódia:** Banco Safra S/A;
- **Data de início:** 13/07/2015;
- **Data do regulamento:** 14/05/2024;
- **Patrimônio Líquido (14/05/2024):** R\$ 721.739.030,52; conforme consulta ao portal CVM <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Número de cotistas (14/05/2024):** 95; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** Não possui (aqui utilizaremos o S&P 500 em moeda original);
- **Enquadramento RS CMN nº 4.963/21:** Artigo 10º, inciso I;
- **Objetivo:** O objetivo do FUNDO é atuar no sentido de propiciar aos seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicação de, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do SAFRA S&P REAIS RP FIM, CNPJ/MF nº 43.759.044/0001-02, qual aplica seus recursos, preponderantemente, em instrumentos representativos do Índice S&P 500;
- **Público Alvo:** O FUNDO é destinado a investidores em geral, a critério da ADMINISTRADORA doravante denominados "COTISTAS";
- **Taxa de Administração:** O Fundo possui uma taxa de administração anual mínima de 0,50% (cinquenta centésimos por cento), enquanto a máxima é de 1,00% (um por cento), ambas sobre o seu patrimônio líquido;

**SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM**  
**CNPJ: 21.595.829/0001-54**

### **INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO**

- **Taxa de Custódia e liquidação:** O Fundo possui uma taxa máxima de custódia de 0,075% (setenta e cinco milésimos por cento) ao ano, sobre o patrimônio líquido;
- **Taxa de Performance:** O Fundo não possui taxa de performance;
- **Taxa de Saída:** O Fundo não possui taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas do FUNDO será utilizado o valor da cota em vigor no primeiro dia útil subsequente da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+1);
- **Resgate de cotas:**
  - **Data da conversão da cota:** a conversão das cotas se dará no primeiro dia útil subsequente do recebimento da solicitação (D+1);
  - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no primeiro dia útil subsequente à conversão das cotas (D+2).

**SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM**  
**CNPJ: 21.595.829/0001-54**

**DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Foi procedida a consulta e abertura da carteira de ativos do fundo de investimento no portal do CVM (<http://sistemas.cvm.gov.br>) em 15/05/2024. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere à posição consolidada no último dia útil de janeiro/2024.

**Observação:** O Fundo aloca no mínimo 95% do seu recurso em cotas do SAFRA S&P REAIS RCB FIM, CNPJ 43.759.044/0001-02, com patrimônio líquido de R\$ 727.643.465,16 em 14/05/2024. O fundo iniciou suas atividades em 25/08/2022. A carteira de ativos por fatores de risco apresentada abaixo, bem como a composição da carteira de ativos, apresentada na página 5, se referem à posição consolidada do FIC (FIC + Fundo Investido).

**CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO**

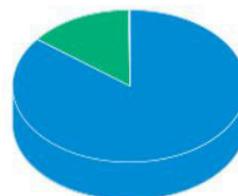
Tipo do Ativo



Tipos

Títulos Federais	87,32 %
Títulos Privados	14,62 %
Valores a pagar/receber	-0,26 %
Derivativos	-1,68 %

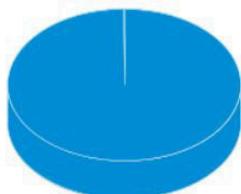
Sector do Ativo



Setores

Governo Federal	87,32 %
Bancos	14,62 %
Não Classificado	-0,26 %
Outros	-1,68 %

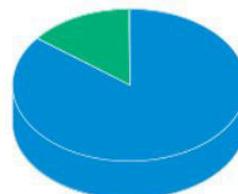
Risco do Ativo



Riscos

Rating AAA	101,94 %
Outros	-0,26 %
Risco de mercado	-1,68 %

Classe do Ativo



Classes

Selic	87,32 %
CDI	14,62 %
Ações	-0,26 %
Outros	-1,68 %
Investimento no Exterior	0,00 %



SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM  
CNPJ: 21.595.829/0001-54

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

Nome do Ativo	Participação do Ativo
LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)	49,03%
LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	17,56%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 16/01/2026 - Indexador: CDI	14,62%
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	12,95%
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	4,77%
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	3,02%
Outros Valores a receber	0,01%
Outras Disponibilidades	0,01%
Mercado Futuro - Posições compradas - WSPFUTH24	-0,05%
Outros Valores a pagar	-0,28%
Mercado Futuro - Posições compradas - ISPFUTH24	-1,63%
Data da carteira: 31/01/2024	

**SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM**  
**CNPJ: 21.595.829/0001-54**

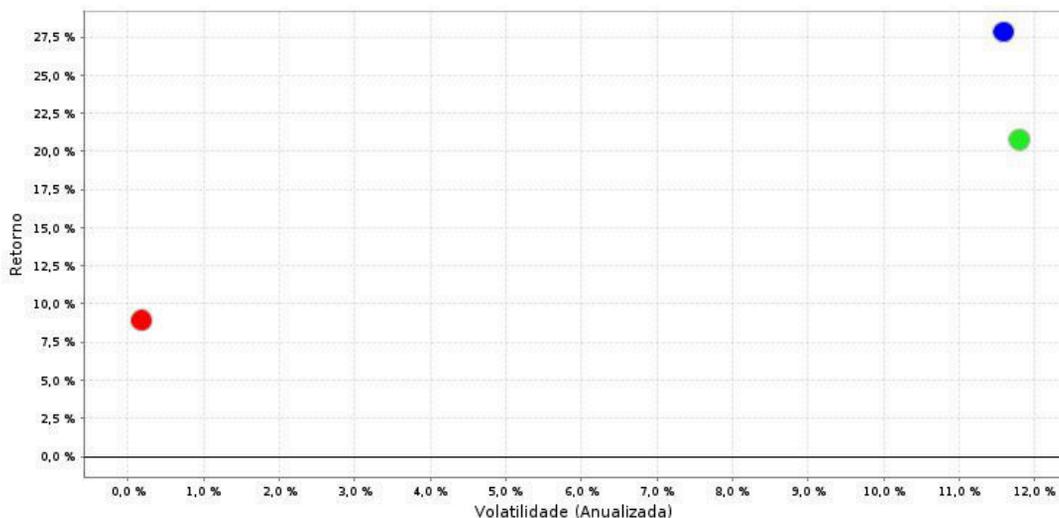
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM	S&P 500 (M. Orig.)	-3.81%	5.03%	6.73%	27.83%	40.86%	300.02%	1.18	R\$ 679,242,023.11
S&P 500 (Moeda Original)		-4.16%	3.92%	5.57%	20.78%	21.87%	139.84%	0.68	
IPCA + 5,08%		0.82%	2.60%	3.48%	8.93%	19.23%	146.29%	-17.48	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X S&P 500 M. ORIG. X IPCA + 5,08% - 12 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X S&P 500 M. ORIG. X IPCA + 5,08% - 12 MESES**



**SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM**  
**CNPJ: 21.595.829/0001-54**

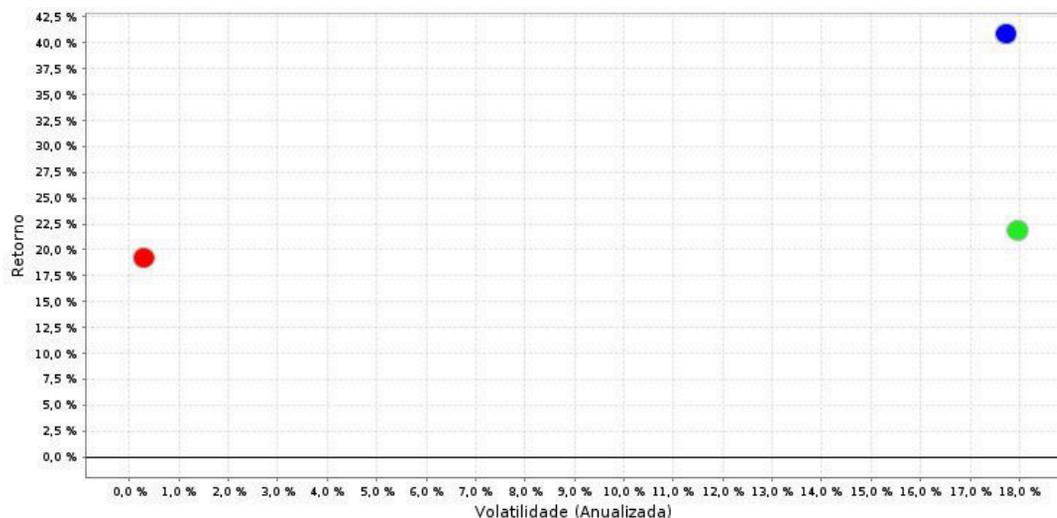
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM	S&P 500 (M. Orig.)	-3.81%	5.03%	6.73%	27.83%	40.86%	300.02%	1.18	R\$ 679,242,023.11
S&P 500 (Moeda Original)		-4.16%	3.92%	5.57%	20.78%	21.87%	139.84%	0.68	
IPCA + 5,08%		0.82%	2.60%	3.48%	8.93%	19.23%	146.29%	-17.48	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X S&P 500 M. ORIG. X IPCA + 5,08% - 24 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X S&P 500 M. ORIG. X IPCA + 5,08% - 24 MESES**



**SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM**  
**CNPJ: 21.595.829/0001-54**

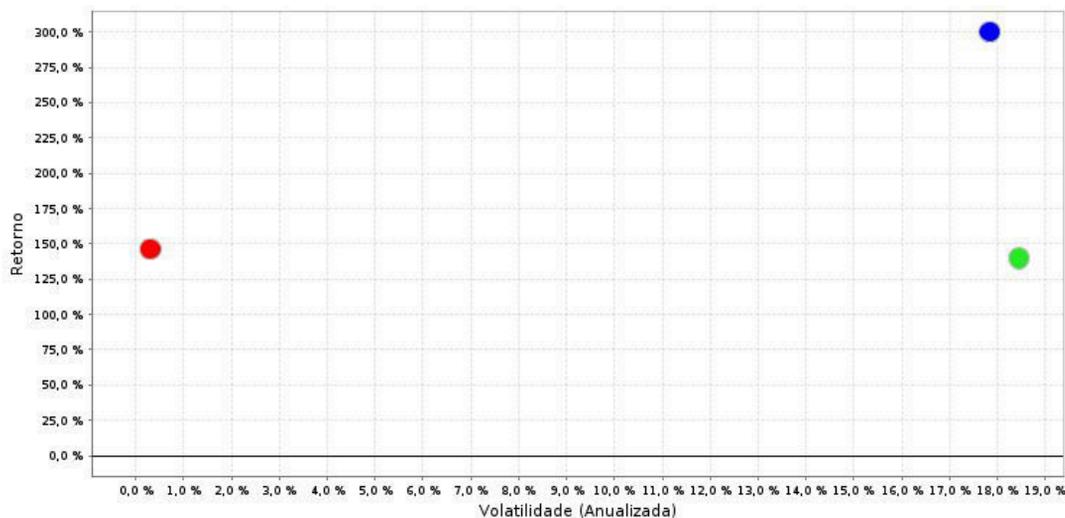
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM	S&P 500 (M. Orig.)	-3.81%	5.03%	6.73%	27.83%	40.86%	300.02%	1.18	R\$ 679,242,023.11
S&P 500 (Moeda Original)		-4.16%	3.92%	5.57%	20.78%	21.87%	139.84%	0.68	
IPCA + 5,08%		0.82%	2.60%	3.48%	8.93%	19.23%	146.29%	-17.48	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X S&P 500 M. ORIG. X IPCA + 5,08% - DESDE O INÍCIO**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X S&P 500 M. ORIG. X IPCA + 5,08% - DESDE O INÍCIO**



SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM  
CNPJ: 21.595.829/0001-54

### QUESTIONÁRIO DAIR

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **sim**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **não**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM: **não**
- 4- Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA): **não**
- 5- Há ativos financeiros emitidos que não são cotas de classe sênior? **não**
- 6- Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito? **não**

**SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM**  
**CNPJ: 21.595.829/0001-54**

## **ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO**

### **1. SOBRE A GESTORA**

- A Gestora SAFRA (e suas subsidiárias) ocupa a posição número 11º no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024) com R\$ 139.510,19 milhões de recursos sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA possui R\$ 1.674,81 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA teve captação líquida de recursos no valor de R\$ 3.273,01 milhões no mês e de R\$ 16.184,07 milhões em 12 meses.

### **2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- O fundo possui 95 cotistas. Este fato demonstra que o fundo apresenta uma baixa diversificação de risco de passivo do fundo. Em tese, quanto maior o número de cotistas, maior tranquilidade o gestor terá para a gestão de liquidez em um possível cenário de stress. No limite, esse último evento poderia acarretar problemas de liquidez para novos cotistas e desenquadramento de posição, conforme limites previstos na Resolução CMN nº 4.963/21;
- Para analisar a real concentração do fundo de investimento por cotista, deve-se verificar o questionário DDQ da ANBIMA (Seção II), apresentado pelo Gestor do Fundo no processo de credenciamento. Este documento apresenta a concentração dos 10 maiores cotistas do fundo;
- Importante ainda atentar que o número apresentado acima representa uma garantia para os cotistas contra possíveis desenquadramentos passíveis de sua posição derivado de resgate dos demais cotistas;
- A carteira consolidada de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Títulos Públicos Federais, CDB e Mercado Futuro). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento.

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO****3. SOBRE O ENQUADRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO E LIMITES DE APLICAÇÃO**

- O fundo analisado foi enquadrado utilizando como base a nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.963/21 do Ministério da Fazenda;
- O Administrador e/ou o Gestor desse fundo atendem às condições estabelecidas no inciso do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/21, estando um ou ambos contidos na Lista Exaustiva divulgada pela SPREV? Sim;
- A Resolução CMN nº 4.963/21, estabelece que o limite máximo para aplicação no Artigo 10º cumulativamente, é de até 15% do Patrimônio Líquido (PL) do RPPS. Em relação ao Inciso I, do Artigo 10º, o limite é de 10% do PL do RPPS. Esses limites poderão ser majorados para os Institutos que comprovarem, nos termos do § 7º do art. 7º, da Resolução CMN nº 4.963/21, a adoção de melhores práticas de gestão previdenciária, em até 5 (cinco) pontos percentuais em cada nível de governança comprovado, conforme os limites definidos para os seguintes Níveis de Gestão: Nível III e Nível IV de até 15%, em relação ao PL do RPPS. De acordo com Artigo 19º, a alocação não poderá superar 15% do PL do fundo de investimento;

**4. SOBRE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO FUNDO**

- O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que mereça considerações adicionais;
- A Carteira do Fundo de Investimento apresenta boa diversificação, tanto em empresas distintas, quanto em diferentes fatores de risco, o que constitui um fator positivo para a mitigação dos riscos de mercado e liquidez do fundo.

## **ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO**

### **5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO**

- O retorno do fundo analisado na janela “12 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,08%), com volatilidade menor que a volatilidade de seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “24 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,08%), com volatilidade menor que a volatilidade de seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, de 13/07/2015 até 30/04/2024 encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,08%) com volatilidade menor que a volatilidade de seu benchmark;
- O índice de SHARPE, que é um indicador que permite avaliar a relação entre o retorno e risco de um investimento, está em 1,18, na janela “12 meses”. Por convenção de mercado, fundos de investimentos que apresentem índices acima de 0,50 são considerados fundos com boa relação de risco/retorno;
- **Derivativos:**
  - i. A estratégia do fundo permite o uso de derivativos para posicionamento? Sim;
  - ii. O fundo pode gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido? Não;

### **6. OBSERVAÇÕES E PONTOS DE ATENÇÃO**

- Devido a baixa quantidade de cotistas, o instituto deve atentar-se ao limite de alocação máxima ref. ao PL do fundo. Onde conforme o Artigo 19 da Resolução CMN 4.963/21, a alocação não poderá superar 15% do PL do fundo de investimento. Vale ressaltar, o fundo possui uma baixa diversificação de risco de passivo devido possuir somente 95 cotistas;

### **7. CONCLUSÃO**

- Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados neste relatório, podemos concluir que o fundo está **APTO** a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto;
- Tendo em vista a dinâmica do mercado financeiro e seus agentes, esta conclusão, bem como os demais pontos deste relatório, poderão ser alterados a qualquer tempo.

▶ **Questionário Padrão  
Due Diligence para Fundos de  
Investimento – Seção 2:**

Informações sobre o Fundo de Investimento

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):  
Safrá Wealth DTVM

Questionário preenchido por:  
Produtos Asset

Data:  
Fevereiro/2024

Versão: 2.0 - Atualizada em março/2013

<b>Apresentação .....</b>	<b>3</b>
<b>1) Informações sobre o Fundo de Investimento .....</b>	<b>4</b>
1 - Alterações desde a última atualização .....	4
2 - Informações Qualitativas .....	6
2.1 – Perfil .....	6
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo .....	7
2.3 - Estratégias e Carteiras .....	8
3 - Informações Adicionais .....	9
4 - Gestão de Risco .....	10
5 – Comportamento do Fundo em Crises .....	11
6 - Três períodos de maior perda do Fundo ( <i>peak to valley</i> ) .....	12
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período) .....	13
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores .....	13
9 – Atendimento aos Cotistas .....	13
10 - Investimento no Exterior .....	14
11 – Anexos .....	15
<b>2) Declaração .....</b>	<b>15</b>
<b>3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento .....</b>	<b>17</b>

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095

## Apresentação

---

O objetivo deste Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento (“Questionário Due Diligence”) é o de conferir maior racionalidade aos processos de diligência voltados para a seleção e a alocação de recursos em fundos de investimento, com o estabelecimento de um padrão único para o questionário a ser utilizado nesses processos. Geralmente aplicado por investidores institucionais ou alocadores de recursos ao gestor do fundo de investimento no qual se pretende investir, o Questionário Due Diligence foi elaborado e será periodicamente revisado por um Grupo de Trabalho formado por associados à ANBIMA. Sua utilização, contudo, não inibe a troca de informações adicionais acerca de questões eventualmente não contempladas no documento entre as partes envolvidas.

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais

A adoção do documento é recomendada pelo Código de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento.

1) Informações sobre o Fundo de Investimento

<b>1 - Alterações desde a última atualização</b>	
1.1	Nome
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	
1.2	CNPJ
21.595.829/0001-54	
1.3	Data de início
13/07/2015	
1.4	Classificação CVM
Multimercado	
1.5	Classificação ANBIMA
Multimercado Estratégia Específica	
1.6	Código ANBIMA
401447	
1.7	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
Não	
1.8	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
Longo Prazo	
1.9	Público-alvo
Investidores em geral	
1.10	O Regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução nº 3.792, do CMN?
Sim, o fundo está enquadrado à Res. 4.661 e Res. 3.922.	
1.11	Exclusivamente para Investidor qualificado?
Não	
1.12	Conta Corrente (banco, agência, nº)
Banco: Safra, Agência: 00202-0, CC: 205.599-1	
1.13	Conta CETIP (nº)
21659.00-7	
1.14	Administração (indique contato para informações).
Safra Serviços de Administração Fiduciária LTDA	
1.15	Custódia (indique contato para informações).

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOVATTO, ADEMILSON CÂNCIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095

Banco Safra S/A	
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	
1.17	No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:
	Escriturador
	N/A
	Agente de depósito (Custódia Física)
	N/A
	Consultor Especializado
	N/A
	Assessor Jurídico
	N/A
	Seguradora
	N/A
1.18	Cotização: abertura ou fechamento? Fechamento
1.19	Regras para aplicação e resgate:
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)
	Das 9h às 15h Cotização: D+1 Liquidação: D+0
	Carência/Tempo mínimo para permanência ( <i>lock-up period</i> ) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.
	N/A
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)
	Das 9h às 15h Cotização: D+1 Liquidação: D+1 da conversão
	Aplicação inicial mínima
	R\$ 200.000,00
	Aplicação máxima por cotista
	Nenhum cotista poderá deter 100% (cem por cento) das cotas do FUNDO.
	Aplicação adicional mínima
	R\$ 5.000,00
	Resgate Mínimo
	R\$ 5.000,00
1.20	Taxa de Entrada ( <i>upfront fee</i> )
	N/A
1.21	Taxa de Saída ( <i>redemption fee</i> )
	N/A
1.22	Taxa de Administração
	0,50% ao ano
1.23	Taxa de Administração máxima

1,00% ao ano	
1.24	Taxa de Performance
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• %</li> </ul>
	N/A
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Benchmark</i></li> </ul>
	N/A
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Frequência</li> </ul>
	N/A
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Linha-d'água</li> </ul>
	N/A
1.25	Qual o custo total estimado do Fundo (em percentual do PL), excluindo-se as taxas de Administração e de Performance?
0,06%	
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?
Cada caso será analisado de forma individual tendo em vista o potencial de distribuição do alocador.	
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?
Não	
<b>2 - Informações Qualitativas</b>	
<b>2.1 – Perfil</b>	
2.1.1	Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
O Safra S&P Reais PB Fundo de Investimento Multimercado tem como objetivo atuar no sentido de propiciar aos seus condôminos valorização de suas cotas mediante a aplicação de seus recursos, preponderantemente em instrumentos representativos do Índice S&P 500 e em ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais.	
2.1.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.
N/A	
2.1.3	Processo de Decisão de Investimento.
O processo de investimento conta com a identificação de ativos alvos de investimentos nos mercados primário e/ou secundário pela área de gestão. Após discussão inicial entre os Portfolio Managers e o Head de Gestão de Fundos a respeito da adequação de tais alternativas de investimento nas carteiras dos fundos, as alternativas de investimento são discutidas em Comitê de Investimento ou de Crédito – onde estarão presentes os analistas, portfolio managers, gerente de risco, e diretor executivo de investimento da Safra Asset/ Wealth – que deliberará pela aprovação ou reprovação da estratégia.	
2.1.4	Descreva o processo decisório de investimento.
Vide item 2.1.3.	
2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .

**Safra Asset:**

- 2023 – Melhores do mercado – Safra Kepler Advanced – Exame;
- 2023 – 2º Melhor do Ano em Renda fixa no Melhor Banco e Plataforma para investir – FGVcef e da Isto é Dinheiro;
- 2021 - 2º Melhor Gestor Alta Renda 2021 – Fundação Getúlio Vargas;
- 2021 - Melhor Banco para investir em fundos de investimento Multimercados e Ações - Fundação Getúlio Vargas;
- 2020 - Melhor Gestor Alta Renda – Fundação Getúlio Vargas;
- 2020 - Finanças Mais - 2º lugar na categoria Seguro Vida e Previdência – Jornal o Estado de São Paulo;
- 2018 - Investimentos Pessoais - Fundos premiados com 5 estrelas - Revista Exame; e
- 2017 - Top Gestão de Fundos– Revista Valor Investe.

**Safra Wealth:**

- 2022 – Melhores fundos de Debentures Incentivadas e Renda Fixa: Crédito Privado High Grade - 1º lugar e 2º lugar – Exame;
- 2021 - Melhores Fundos de Renda Fixa – CA Indosuez Debêntures Incentivadas – 1º lugar e CA Indosuez Vitesse – 2º lugar;
- 2020 – Fundo 5 estrelas – CA Indosuez Debêntures Incentivadas – Morningstar;
- 2019 – Fundo Excelente – DI Master e Vitesse – Revista Investidor Institucional;
- 2019 – Melhores Fundos de Renda Fixa – Vitesse – Ranking InfoMoney Ibmec 2019; e
- 2018 – Fundo 5 estrelas – Vitesse – Revista Exame.

**Banco J. Safra:**

- "Onde Investir 2018 – Investimentos pessoais" – Premiado Categoria Fundo 5 Estrelas - Revista Exame - Edição Dezembro/2017
- "Maiores – Renda Fixa" – Top Gestão Fundos 2017, Jornal Valor Econômico – Junho/2017
- "Melhor Gestora – Período de 3 anos" – Valor Investe Previdência – Dezembro/2017
- "Melhor Gestora – Balanceados 15-30" – Valor Investe Previdência – Dezembro/2017
- "Melhor Gestora – Alta Renda" – Guia de Fundos FGV – Dezembro/2020

As gestoras do Grupo Safra são regularmente avaliadas por Agências de Rating, sendo o mais recente relatório emitido pela Moodys Ratings Brasil, em dezembro de 2023, nos quais as notas atribuídas foram: Excelente (MQ1).

**2.2 - Equipe de Gestão do Fundo**

2.2.1	Cite os profissionais envolvidos na gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3).
Os principais profissionais envolvidos são: Ricardo Negreiros, Nelson Chavez, Andre Elias Fadul.	
2.2.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe.

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNGIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095

Ricardo Negreiros, então CIO da Safra Asset, assumiu a posição de CEO em junho de 2018, em substituição ao Luiz Fabiano de Gomes Godoi. Ricardo Faz parte da equipe Asset desde 2016.	
<b>2.3 - Estratégias e Carteiras</b>	
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Brasil (exclusivamente)</li> <li>▪ Brasil (predominantemente) (x) especifique</li> <li>▪ Global especifique</li> </ul>
2.3.2	Caso o Fundo invista no exterior, descreva os principais ativos e instrumentos utilizados.
N/A	
2.3.3	Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o Fundo (ex.: stop loss, stop gain, concentração de ativos, aluguel de ativos etc.).
N/A	
2.3.4	Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?
É vedado a este Fundo realizar operações de day trade.	
2.3.5 – Uso de Derivativos	
2.3.5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos: para hedge, posição e alavancagem
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Proteção de carteira ou de posição Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/></li> <li>• Mudança de remuneração/indexador Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/></li> <li>• Estratégias combinadas (<i>floors, caps, collars, spreads, straddles, box</i>, financiamentos com termo etc.) Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> <li>• Alavancagem Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> </ul>
2.3.5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:
Juros	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
Câmbio	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
Ações	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
Commodities	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Em Bolsas:	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Com garantia Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/></li> <li>• Sem garantia Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> </ul>
Em balcão:	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Com garantia Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/></li> <li>• Sem garantia Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/></li> </ul>
2.3.6 - Compra de Cotas de Fundos de Investimento	

2.3.6.1	de fundos de terceiros?	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
2.3.6.2	de fundos do gestor?	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
<b>3 - Informações Adicionais</b>		
3.1	PL atual	
R\$ 643,08 milhões (29/02/2024)		
3.2	PL médio em 12 meses	
R\$ 565,71 milhões (29/02/2024)		
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa	
R\$ 566,54 milhões (29/02/2024)		
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?	
Não vemos necessidade em estabelecer um limita máximo neste momento.		
3.5	Número de cotistas	
75 (29/02/2024)		
3.6	Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?	
N/D		
3.7	Descreva as regras de concentração de passivo	
Nenhum cotista poderá deter 100% (cem por cento) das cotas do FUNDO.		
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas	
	#	%
	1	36,64%
	2	10,07%
	3	6,800%
	4	5,364%
	5	3,563%
	6	3,537%
	7	3,218%
	8	2,880%
	9	2,643%
	10	2,044%
3.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de Administração e/ou de Custódia desde o início da operação do Fundo? Quando? Por quê?	
<p>Administração:</p> <p>De JS Administração de Recursos SA para J. Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda em maio de 2016: Alteração do Administrador ocorreu em razão do advento das novas regras (ICVM 558 / 555) e da necessária adequação dos regulamentos dos Fundos de Investimento e seus prestadores de serviços de administração e gestão às mesmas. O Grupo Safra decidiu, juntamente com o movimento de adaptação do</p>		

Assinado por 5 pessoas: LUAN LEONARDO BOTURA, ELIANE DEL SENT CATANI, CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO, ADEMILSON CÂNGIDO SILVA e CLOVIS GRESELE  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095> e informe o código A3A4-BAA7-E1BF-B095

mercado, segregar os serviços de administração fiduciária em um novo veículo societário do grupo, sediado em São Paulo.	
3.10	Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?
O atual Auditor Externo realiza auditoria no Fundo desde 2020.	
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?
N/A	
4 - Gestão de Risco	
4.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo.
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
N/A.	
4.4	Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)?
VaR	
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5
Segue as regras gerais aplicadas a Asset descritas no Questionário Seção 1.	
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto stress)?
2,50%	
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5.
Gestor até 100% do limite.	
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?
Não.	
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.
1,30%	
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos

3 meses?	0,0314%
6 meses?	0,0314%
12 meses?	0,1616%
24 meses?	0,1635%
4.12	Historicamente, qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo Fundo e em qual(is) ativo(s)?
N/A.	
4.13	Qual o limite para perdas em cenário de stress?
Limite Stress - Cenário Correlacionado 2,56% PL	
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê?
Nunca atingiu o limite.	
4.15	Qual o stress médio do Fundo nos últimos
3 meses?	0,1696%
6 meses?	0,2149%
12 meses?	0,3200%
24 meses?	0,3606%
4.16	Comente o último stop loss relevante do Fundo.
N/A	
5 – Comportamento do Fundo em Crises	

	Período	Evento	Comportamento	Explicação
	Jul- Out/97	Crise da Ásia	N/A	N/A
	Ago/98	Crise da Rússia	N/A	N/A
	Out/98	Quebra do LTCM	N/A	N/A
	Jan/99	Desvalorização do Real	N/A	N/A
	Mar/00	Crise do Nasdaq	N/A	N/A
	Abr/01	Apagão	N/A	N/A
	Set/01	Ataques terroristas nos EUA	N/A	N/A
	Mar-Jul/02	Escândalos contábeis	N/A	N/A
	Jun/02	Marcação a mercado	N/A	N/A
	Jul-Out/02	Eleições no Brasil	N/A	N/A
	Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	N/A	N/A
	Jul-Ago/07	Crise das hipotecas	N/A	N/A
	Out/2008 - Mar/2009	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	N/A	N/A
	Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	N/A	N/A
	Jul/14 - Out/14	Crise política brasileira	N/A	N/A
	Dez/15 - Ago/16	Impeachment presidente Dilma Roussef	14,51%	N/A
	Nov/2016	Eleições nos EUA (2016)	3,31%	N/A
	Mai/17 - Maio/17	Delação JBS	0,27%	N/A
	Mai/18 - Maio/18	Greve dos Caminhoneiros	0,01%	N/A
	Fev/20 – Mar/20	Pandemia Global Coronavírus	-16,85%	N/A
	Jun/20 – Set/20	Coronavírus (2° e 3° trimestre de 2020)	14,57%	N/A
	Nov/21	Coronavírus (variável ômicron)	-0,51%	N/A
	Fev/22	Crise Rússia x Ucrânia	-2,17%	N/A

6 - Três períodos de maior perda do Fundo (peak to valley)

	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação
1.	19/02/2020 – 23/03/2020	-	-34,78%	-	108
2.	29/12/2021 – 17/06/2022	-	-20,14%	-	241
3.	20/09/2018 – 26/12/2018	-	-16,78%	-	69
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)					
7.1	Atribuição		Contribuição (%)		
	13/07/2015 – 31/07/2023		250,43%		
7.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).				
N/A					
7.3	O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?				
Não					
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores					
8.1	Quais os relatórios disponíveis do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?				
São disponibilizados os seguintes relatórios:					
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rentabilidade, PL e cota (diariamente, com defasagem de 1 dia)</li> <li>▪ Demonstrativo de Rentabilidade (mensalmente, referente ao último mês fechado);</li> <li>▪ Demonstrativo da composição da carteira (mensalmente, com defasagem de 1 mês)</li> <li>▪ Balancete (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> <li>▪ Perfil mensal (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> </ul>					
8.2	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?				
A carteira poderá ser disponibilizada com frequência mensal, com defasagem de um mês. O envio do arquivo XML é feito em até 5 dias úteis do mês fechado					
8.3	Com que frequência é possível realizar conference calls com o gestor dos fundos?				
Sempre que necessário.					
9 – Atendimento aos Cotistas					
9.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?				
São disponibilizados os seguintes relatórios:					
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rentabilidade, PL e cota (diariamente, com defasagem de 1 dia)</li> </ul>					

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Demonstrativo de Rentabilidade (mensalmente, referente ao último mês fechado)</li> <li>▪ Demonstrativo da composição da carteira (mensalmente, com defasagem de 1 mês)</li> <li>▪ Balancete (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> <li>▪ Perfil mensal (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)</li> </ul>
9.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível (is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?
As informações podem ser acessadas através dos relatórios mencionados acima e através de consulta ao site da Asset ( <a href="http://www.safraasset.com.br">www.safraasset.com.br</a> ).	
9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?
Há uma equipe na Safra Wealth DTVM dedicada ao atendimento aos segmentos de Investidores Institucionais e Distribuição de Terceiros. Essa equipe poderá ser acessada através de e-mail e pelo telefone.	
10 - Investimento no Exterior	
Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo	
10.1	Qual é a Estrutura desse Fundo?
N/A	
10.2	Quais os riscos envolvidos?
N/A	
10.3	Qual o produto?
N/A	
10.4	Qual (is) a (s) estratégia (s) de alocação em ativos no exterior?
N/A	
10.5	Qual (is) o (s) veículo (s) utilizado (s) para estas alocações?
N/A	
10.6	Enumerar os prestadores de serviços dos investimentos no exterior (administrador, custodiante, RTA, <i>prime broker</i> , entre outros)
N/A	
10.7	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.
N/A	
10.8	O investimento no exterior foi constituído sob qual jurisdição? Quais são as entidades reguladoras pertinentes?
N/A	
10.9	Caso o investimento no exterior seja feito através de fundos, descreva como foi constituída a diretoria do Fundo.

N/A		
<b>11 – Anexos</b>		
11.1	Regulamento	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.2	Formulário de Informações Complementares	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.3	Última lâmina	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.4	Último Informe de Perfil Mensal (Arquivo XML - Padrão CVM) da carteira	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.5	Último Informe de Extrato das Informações sobre o Fundo (Arquivo XML - Padrão CVM)	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.6	Relatórios de Gestão	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>

## 2) Declaração

---

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade da informação de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas semestralmente, enviando nova versão do questionário aos distribuidores e alocadores nos meses de janeiro e julho, com data-base dezembro e junho, com exceção das informações contidas no item 3 – Eventos Importantes, as quais serão atualizadas e comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

Local:	Data:
Nome:	
Cargo:	

Assinatura:

---

---

### 3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento

<b>1 – Nome do Fundo</b>	
1.1	Alteração de prestadores de serviço dos fundos geridos: Administrador, Custodiante e Auditor.
<p>Administração:</p> <p>De JS Administração de Recursos SA para J. Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda em maio de 2016: Alteração do Administrador ocorreu em razão do advento das novas regras (ICVM 558 / 555) e da necessária adequação dos regulamentos dos Fundos de Investimento e seus prestadores de serviços de administração e gestão às mesmas. O Grupo Safra decidiu, juntamente com o movimento de adaptação do mercado, segregar os serviços de administração fiduciária em um novo veículo societário do grupo, sediado em São Paulo.</p> <p>Auditor:</p> <p>DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF sob nº 49.928.567/0001-11 para PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF sob nº 61.562.112/0001-20 em atendimento ao ICVM 308.</p>	
1.2	Alteração de dados de contato
N/A	
1.3	Alteração nas condições de aplicação e resgate do Fundo
N/A	
1.4	Alteração da classificação tributária
N/A	
1.5	Alteração de limites de risco dos fundos
N/A	



## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: A3A4-BAA7-E1BF-B095

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ LUAN LEONARDO BOTURA (CPF 066.XXX.XXX-06) em 02/09/2024 10:44:21 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ ELIANE DEL SENT CATANI (CPF 057.XXX.XXX-00) em 02/09/2024 10:54:14 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO (CPF 065.XXX.XXX-84) em 02/09/2024 11:15:02 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ ADEMILSON CÂNCIDO SILVA (CPF 809.XXX.XXX-72) em 02/09/2024 11:18:21 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ CLOVIS GRESELE (CPF 473.XXX.XXX-82) em 02/09/2024 14:46:06 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/A3A4-BAA7-E1BF-B095>