

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO ¹				
(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)				
Nome Fundo	BNB ESPECIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI			CNPJ:03.772.955/0001-55
Administrador	SANTANDER SECURITIES SERVICES BRASIL DTVM S.A	Nº Termo Cred.		CNPJ: 62.318.407/0001-19
Gestor	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	Nº Termo Cred.		CNPJ:07.237.373/0001-20
Custodiante	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.			CNPJ:07.237.373/0001-20
Classificação do Fundo Resolução CMN 3.922/2010				
	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"	
	Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"	
	Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"	
	Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III	
	Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"	
	Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"	
	Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"	
	Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I	
	Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II	
	Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III	
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		31/12/2019	www.bnb.gov.br/fundos (Credenciamento RPPS)	
2. Regulamento			www.bnb.gov.br/fundos	
3. Lâmina de Informações essenciais			www.bnb.gov.br/fundos	
4. Formulário de informações complementares			www.bnb.gov.br/fundos	
5. Perfil Mensal			http://cvmweb.cvm.gov.br	
6. Demonstração de Desempenho			www.bnb.gov.br/fundos	
7. Relatórios de Rating			Não se aplica	
8. Demonstrações Contábeis			www.bnb.gov.br/fundos	
II.5 - Forma de Distribuição do Fundo (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)				
Nome/Razão Social do distribuidor:	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.			
CPF/CNPJ:	07.237.373/0001-20			
Informações sobre a Política de Distribuição:	Os cotistas dos fundos de investimento do Banco do Nordeste devem ser clientes da instituição, sendo a prospecção feita pela rede de agências e pelos canais <i>Internet Banking</i> e <i>Mobile Banking</i> . Os cotistas são agregados dentre os segmentos "Fundos de Pensão de Empresa Pública", "Corporate", "Middle Market", "Varejo", "Poder Público", "RPPS", "Fundos de Investimento" e "Outros". O distribuidor exclusivo deste Fundo é o Banco do Nordeste.			
Resumo das informações do Fundo de Investimento				
Data de Constituição:	28/04/2000	Data de Início das Atividades:	28/04/2000	
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade: Consiste na aplicação de, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) do patrimônio líquido em cotas do BNB Master 60 Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (Fundo Investido), e,			

¹Este formulário tem por objetivo colher informações para a análise do credenciamento de instituições pelos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos sob a gestão ou administração da instituição, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política Anual de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.

	no máximo, 5% em títulos públicos federais ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Por sua vez, o Fundo Investido possui gestão conservadora com aplicação mínima de 60% em títulos públicos federais, e aplicação máxima de até 40% em títulos privados de renda fixa considerados de baixo risco de crédito pelo gestor e de até 5% em títulos prefixados. O Fundo Investido procura acompanhar a variação da taxa dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros (CDI), não havendo, entretanto, compromisso em atingi-la.		
Público-alvo:	Pessoas físicas e jurídicas correntistas do Banco do Nordeste que desejam investir em fundo com risco inerente a títulos públicos federais pós-fixados.		
Condições de Investimento (Prazos/ Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo		Indeterminado
	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)		D+0
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		Não há
	Taxa de saída (%)		Não há
	Taxa de administração (%)		0,9% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
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	Consoante Art. 7º, IV, "a" da Res. CMN nº 3922/10, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social estão subordinados aos limites, no segmento de renda fixa, de até 40% em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa constituídos sob a forma de condomínio aberto, critérios que se coadunam com a política de investimentos do fundo de investimento BNB ESPECIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Maio/2016 - Alteração do Administrador Fiduciário Banco do Nordeste do Brasil S.A. para Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Set/2015 : Alteração de Regulamento - Adaptação do Regulamento à Instrução CVM 555/2014 e outras alterações vigentes a partir de 21/10/2015; Mai/2016: Transferência de Administrador.		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:			
Principais riscos associados ao Fundo:	<p>Risco de Crédito: Possibilidade do emissor de determinado título/valor mobiliário representativo de direito de crédito ou contraparte ou coobrigado em operações do FUNDO se tornar inadimplente.</p> <p>Risco de Investimento em Créditos Privados: O FUNDO está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos financeiros integrantes de sua CARTEIRA, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos financeiros do FUNDO.</p> <p>Risco de Mercado: Possibilidade do valor dos ativos financeiros do FUNDO variar de acordo com condições econômicas ou de mercado.</p> <p>Risco de Liquidez: Possibilidade do FUNDO não conseguir negociar seus ativos financeiros em determinadas situações ou somente negociá-los por preços inferiores.</p>		

	<p>Risco pela Utilização de Cota de Abertura: Considerando que o FUNDO utiliza cota de abertura, poderá ocorrer perda decorrente de volatilidade nos preços dos ativos que integram sua carteira.</p> <p>Risco de Concentração: A concentração dos ativos que compõem a carteira do FUNDO ou a do FUNDO INVESTIDO em um número reduzido de emissor(es), setor(es) ou prazo(s) de vencimento, pode aumentar a sua exposição aos riscos anteriormente mencionados, ocasionando volatilidade no valor de suas cotas.</p>
--	---

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
2019	2.622	424.660.016,80	12,897584	5,09%	5,97%	85,22%
2018	2.893	559.248.456,54	12,273401	5,49%	6,42%	85,43%
2017	3.293	546.511.568,75	11,634958	9,11%	9,95%	91,55%
2016	3.065	487.635.943,18	10,663404	12,98%	14,00%	92,70%
2015	2.677	453.275.944,05	9,438393	12,34%	13,24%	93,20%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Operações Compromissadas Lastreadas em Títulos Públicos Federais		10,53%
	Títulos Privados RF		7,95%
	Títulos Públicos Federais		81,60%
	Outros		-0,08%
	Saldos		0,00%

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	18.179.536/0001-81	Não se aplica	95,61%

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Tipo de Emissor	% do PL
	28.195.667/0001-06	Banco ABC S/A	2,31%
	30.306.294/0001-45	Banco BTG Pactual S/A	2,82%
	62.232.889/0001-90	Banco Daycoval S/A	1,18%
	59.285.411/0001-13	Banco Panamericano S/A	1,64%

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN

Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias) 31,9 meses

Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS

Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota
	Não se aplica	Não se aplica

Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	
---	--

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:			
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
