

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		31/12/2018	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	Índice de referência/objetivo de rentabilidade: Consiste na aplicação de, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) do patrimônio líquido em			

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.

Fundo	cotas do BNB Master 60 Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (Fundo Investido), e, 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 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 de Perdas Patrimoniais: Este Fundo aplica em fundos de investimento que utilizam estratégias, inclusive com derivativos, que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.</p>		

		Risco de Concentração em Créditos Privados: Em decorrência do Fundo poder realizar aplicações em fundos de investimento que, consolidadas excedam o percentual de 50% (cinquenta por cento) de seu patrimônio líquido, em ativos ou modalidades operacionais de responsabilidade de pessoas físicas ou jurídicas de direito privado ou de emissores públicos outros que não a União Federal, os fundos de investimento e, consequentemente, o Fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes da Carteira do Fundo e/ou dos fundos de investimento, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo e/ou dos fundos de investimento.				
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
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%
2014	2.535	415.861.806,01	8,401691	9,89%	10,81%	91,49%
Análise da Carteira do Fundo de Investimento						
Composição da carteira (atual)		Espécie de ativos				% do PL
		Operações Compromissadas Lastreadas em Títulos Públicos Federais				28,82%
		Títulos Privados RF				5,70%
		Títulos Públicos Federais				65,56%
		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		96,35%
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo		Emissor (CPF/CNPJ)		Tipo de Emissor		% do PL
		30.306.294/0001-45		Banco BTG Pactual S.A.		1,17%
		62.232.889/0001-90		BancoDaycoval S.A.		1,15%
		59.285.411/0001-13		BancoPanamericano S.A.		1,14%
		92.894.922/0001-08		Banco Original S.A.		1,12%
		61.186.680/0001-74		Banco BMG S.A.		1,12%
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)					23,6 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