

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO BNB SETOR PÚBLICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO
CNPJ 08.266.344/0001-59
Informações referentes a 2017/2018

1. Denominação completa do Fundo conforme o cadastro na CVM: BNB SETOR PÚBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO

2. Rentabilidade

2.1. Mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência CDI	Desempenho do fundo como % do índice de referência CDI
Julho/2017	0,70%	0,80%	87,16%
Agosto/2017	0,70%	0,80%	87,17%
Setembro/2017	0,55%	0,64%	85,92%
Outubro/2017	0,55%	0,65%	85,34%
Novembro/2017	0,48%	0,57%	84,20%
Dezembro/2017	0,45%	0,54%	83,40%
Janeiro/2018	0,48%	0,58%	83,04%
Fevereiro/2018	0,38%	0,47%	82,24%
Março/2018	0,44%	0,53%	81,93%
Abril/2018	0,42%	0,52%	81,48%
Mai/2018	0,42%	0,52%	81,46%
Junho/2018	0,42%	0,52%	81,51%
12 Meses	6,16%	7,37%	83,64%

2.2. Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência CDI	Desempenho do fundo como % do índice de referência CDI
2018	2,60%	3,18%	81,77%
2017	8,74%	9,95%	87,85%
2016	12,77%	14,00%	91,19%
2015	12,07%	13,23%	91,23%
2014	9,75%	10,81%	90,21%

3. Despesas do fundo: as despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre julho de 2017 e junho de 2018. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 29/06/2018
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,00%
	Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Taxa de Custódia		0,01%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		1,01%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		2,02%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 29/06/2018
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	5,30%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor ¹	Taxa de administração	0,00%
	Despesas operacionais e de serviços	86,95%
TOTAL		92,25%

4. EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.

Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2017 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2018, você poderia resgatar R\$1.071,91, já deduzidos os impostos no valor de R\$ 15,25.

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance (se houver), e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 10,92.

5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS: utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	[+3 anos]	[+5 anos]
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 36,66	R\$ 67,61
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 294,34	R\$ 542,90

A simulação acima não implica em promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

6. ESCLARECIMENTOS:

Exemplo comparativo e investimento de longo prazo: o exemplo comparativo (item 4) e o quadro de simulação de despesas (item 5) apresentados acima servem para facilitar a comparação do desempenho de seu fundo com o de outros fundos de investimento. É possível encontrar os mesmos exemplos, calculados a partir das mesmas hipóteses, nas lâminas (nos respectivos itens 8 e 9) de outros fundos de investimento. As lâminas estão disponíveis nas páginas eletrônicas dos administradores dos fundos na rede mundial de computadores.

Despesas de fundos investidos: as despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Rentabilidade: a rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

Impostos: Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): De acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.