



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

Informações sobre o Fundo de Investimento

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):

BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S/A

Questionário preenchido por:

AMBIENTE DE DISTRIBUIÇÃO E SUPORTE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Data:

31/01/2018

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

Sumário

Apresentação.....	3
1) Informações sobre o Fundo de Investimento.....	4
1 - Alterações desde a última atualização	4
2 - Informações Qualitativas	8
2.1 – Perfil.....	8
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo	10
2.3 - Estratégias e Carteiras	10
3 - Informações Adicionais.....	11
4 - Gestão de Risco	12
5 – Comportamento do Fundo em Crises	13
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)	13
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores.....	13
9 – Atendimento aos Cotistas	14
10 - Investimento no Exterior	14
11 – Anexos	15
2) Declaração.....	16
3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento	17
Atualizar Sumário	

(Para atualizar o sumário, clique no texto acima com o botão direito, atualizar campo, atualizar apenas os números de página)

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

1 - Alterações desde a última atualização	
1.1	Nome
BNB RPPS PREVIDÊNCIA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	
1.2	CNPJ
08.266.261/0001-60	
1.3	Data de início
24.04.2007	
1.4	Classificação CVM
Fundo de Renda Fixa	
1.5	Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Alta Soberano	
1.6	Código ANBIMA
184373	
1.7	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
NÃO	
1.8	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
LP	
1.9	Público-alvo
Destinado exclusivamente a receber recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pelo Governo Federal, Governo dos Estados, Distrito Federal e por Municípios, sejam eles aplicados pelos regimes próprios ou pelo Governo Federal, pelos Governos dos Estados, pelo Distrito Federal e por Prefeituras, correntistas do Banco, com capital inicial de R\$ 100.000,00, que desejam investir em fundo com risco inerente a títulos públicos federais..	
1.10	O Regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução nº 3.792, do CMN?
Sim, Resolução CMN nº 3922 de 25/11/2010.	
1.11	Exclusivamente para Investidor qualificado?
NÃO.	
1.12	Conta Corrente (banco, agência, nº)
Banco do Nordeste; Ag. 16; nº 14.337-5	
1.13	Conta CETIP (nº)
N/A	
1.14	Administração (indique contato para informações).
Santander Securities Services – contato: Willian Barcelos (wbarcelos@santander.com.br)	
1.15	Custódia (indique contato para informações).
Santander Securities Services – contato: Willian Barcelos (wbarcelos@santander.com.br)	
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
KPMG Auditores Independentes	
1.17	No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:
Escriturador	Não se aplica
Agente de depósito (Custódia Física)	Não se aplica
Consultor Especializado	Não se aplica
Assessor Jurídico	Não se aplica
Seguradora	Não se aplica



1.18	Cotização: abertura ou fechamento? Fechamento
------	---



1.19	Regras para aplicação e resgate:
------	----------------------------------

Aplicação (datas, horários, cotação e liquidação)	<p>Os comandos de aplicação podem ser enviados até às 15h horário de Brasília. Aplicação em D+0. O valor da cota, calculado diariamente, é resultante da divisão do valor do patrimônio líquido pelo número de cotas do fundo, apurados, ambos, no encerramento do dia.</p> <p>No caso de feriado de âmbito estadual ou municipal na praça da sede do Administrador, as condições de emissão de cotas permanecem inalteradas. Não poderá haver comandos de aplicação nas agências localizadas nas praças onde for feriado estadual ou municipal.</p>
Carência/Tempo mínimo para permanência (<i>lock-up period</i>) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	Não há carência para resgate de cotas, podendo a solicitação de resgate ser comandada a qualquer tempo.

Resgate (datas, horários, cotação e liquidação)		O valor da cota utilizado para o resgate será o apurado no fechamento do dia do recebimento do pedido de resgate na sede ou dependências da instituição responsável pelo serviço. O crédito será em D+1. Os comandos deverão ser efetuados as 15h horário de Brasília.
Aplicação inicial mínima		R\$ 100.000,00
Aplicação máxima por cotista		25% do PL
Aplicação adicional mínima		R\$ 250,00
Resgate Mínimo		R\$ 250,00
1.20	Taxa de Entrada (<i>upfront fee</i>)	
Não há.		
1.21	Taxa de Saída (<i>redemption fee</i>)	
Não há.		
1.22	Taxa de Administração	
0,20% a.a.		
1.23	Taxa de Administração máxima	
0,20% a.a.		
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?	
As despesas pagas pelo fundo representaram 0,31% do patrimônio líquido diário médio do fundo no período de junho/2016 a junho/2017.		
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?	
Não há.		
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?	
Não.		
2 - Informações Qualitativas		
2.1 – Perfil		
2.1.1	Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.	

<p>O objetivo do FUNDO é acompanhar a variação do Índice de Mercado IMA-B, divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), não havendo, entretanto, compromisso em atingi-la.</p> <p>Para alcançar o seu objetivo, o FUNDO aplicará no mínimo 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índice de preços.</p> <p>A gestão do FUNDO é conservadora, com aplicação de 100% em títulos públicos federais. Desta forma, ficam dispensadas as informações estabelecidas no parágrafo 1º do artigo 41 da Instrução CVM 409, não sendo necessário estabelecer limites máximos para emissor ou para outros tipos de ativo.</p>	
2.1.2	<p>Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.</p>
<p>As alterações ocorridas na estratégia do fundo decorreram em função de atendimento às exigências da Resolução CMN nº 3922 de 25/11/2010.</p>	
2.1.3	<p>Processo de Decisão de Investimento.</p>
<p>Célula de Análise e Estratégia → Sub-Comitê Tático → Comitê de Investimentos → Célula de Operações de Mercado.</p>	
2.1.4	<p>Descreva o processo decisório de investimento.</p>
<p>A Célula de Operações de Mercado analisa as possibilidades de investimento no mercado financeiro. Após avaliação positiva, encaminha a Célula de Gestão de Riscos e Compliance para avaliação de Risco do Investimento. Em seguida, os pareceres são submetidos ao Comitê de Investimento, que uma vez aprovados determina a avaliação do melhor momento do investimento pelo Sub-Comitê Tático. Uma vez determinado o momento a Célula de Investimento, através da Mesa de Operações executa a ordem.</p>	

2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .
N/A	
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).
A Gestão do Fundo é realizada pelo Gerente de Ambiente e pela equipe da Célula de Operações de Mercado, que é composta de um Gerente Executivo e cinco Gerente de Operações Financeiras. Todos os profissionais possuem Certificação Profissional Anbima série 20 (CPA 20) .	
2.2.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe.
Em outubro/2013 tivemos a alteração do Gerente Executivo da Célula de Gestão de Investimentos. .	
2.3 - Estratégias e Carteiras	
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:
	▪ Brasil (exclusivamente) <input checked="" type="checkbox"/>
	▪ Brasil (predominantemente) <input type="checkbox"/> especifique
	▪ Global <input type="checkbox"/> especifique
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.: <i>stop loss</i> , <i>stop gain</i> , concentração de ativos, aluguel de ativos etc.).
As regras de concentração de ativos, respeitam os limites do regulamento, não havendo nenhuma extra.	
2.3.4	Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?
Não são realizadas operações de day trade.	
2.3.5 – Uso de Derivativos	
2.3.5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:
	• Proteção de carteira ou de posição <input checked="" type="checkbox"/> Sim <input type="checkbox"/> Não
	• Mudança de remuneração/indexador <input type="checkbox"/> Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não
	• Estratégias combinadas (<i>floors</i> , <i>caps</i> , <i>collars</i> , <i>spreads</i> , <i>straddles</i> , <i>box</i> , financiamentos com termo etc.) <input type="checkbox"/> Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não
	• Alavancagem <input type="checkbox"/> Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não
2.3.5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:
	Juros <input checked="" type="checkbox"/> Sim <input type="checkbox"/> Não
	Câmbio <input type="checkbox"/> Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não
	Ações <input type="checkbox"/> Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não
	Commodities <input type="checkbox"/> Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não
Em Bolsas:	
	• Com garantia <input checked="" type="checkbox"/> Sim <input type="checkbox"/> Não
	• Sem garantia <input type="checkbox"/> Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não
Em balcão:	
	• Com garantia <input type="checkbox"/> Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não
	• Sem garantia <input type="checkbox"/> Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não
2.3.6 - Compra de Cotas de Fundos de Investimento	
2.3.6.1	de fundos de terceiros? <input type="checkbox"/> Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não
2.3.6.2	de fundos do gestor? <input type="checkbox"/> Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não

3 - Informações Adicionais	
3.1	PL atual
	R\$ 127.086.794,24
3.2	PL médio em 12 meses
	R\$ 130.096.265,93
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa
	R\$ 127.086.794,24
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?
	Valor não estimado.
3.5	Número de cotistas
	56
3.6	Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?
	0%
3.7	Descreva as regras de concentração de passivo
	25% do PL
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas
	5 maiores: 43,60%; 10 maiores: 59,32%
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?
	23/06/2016 – Mudança de Administrador – Motivação: ICVM 558/2015.
3.10	Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?
	De 4 em 4 anos.
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?
	Pela natureza dos investimentos, o fundo não exerce política de voto.

4 - Gestão de Risco	
4.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo. Exposição de 100% do PL a títulos do Tesouro Nacional.
4.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo. Liquidez dos ativos deve ser suficiente para suportar resgate de pelo menos 30% do PL do fundo em um dia, no prazo de cotização.
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? N/A
4.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, <i>Tracking Error</i> e <i>Expected Shortfall</i>)? Para monitorar o Risco de Mercado, o ADMINISTRADOR e o GESTOR utilizam algumas técnicas de avaliação de risco, dentre as quais destaca-se o “Value at Risk – VAR”, que é um modelo matemático que estima, a partir de séries temporais e variáveis estatísticas, a maior perda provável em um horizonte de tempo e intervalo de confiança predefinidos.
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5 Área de Risco comunica violação de limite à área de gestão, a qual toma as devidas providências para reenquadramento.
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto <i>stress</i>)? 2,0000%
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5. Orçamento definido com base no histórico de risco do fundo, tolerância a risco dos cotistas e acordo com a área de gestão.
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê? Em junho/2013, considerando o período de 12/09/12 a 12/09/13. Aumento na volatilidade do cupom de IPCA (NTN-B).
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente. 2,1062%
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos
	3 meses? 0,83%
	6 meses? 0,85%
	12 meses? 0,77%
	24 meses? 0,80%
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 <i>stress</i> ? N/A
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê? N/A
4.15	Qual o <i>stress</i> médio do Fundo nos últimos
	3 meses? 1,06%
	6 meses? 1,15%
	12 meses? 1,14%
	24 meses? 1,19%
4.16	Comente o último <i>stop loss</i> relevante do Fundo. N/A

5 – Comportamento do Fundo em Crises					
	Período	Evento	Comportamento	Explicação	
	Jul- Out/97	Crise da Ásia			
	Ago/98	Crise da Rússia			
	Out/98	Quebra do LTCM			
	Jan/99	Desvalorização do Real			
	Mar/00	Crise do Nasdaq			
	Abr/01	Apagão			
	Set/01	Ataques terroristas nos EUA			
	Mar-Jul/02	Escândalos contábeis			
	Jun/02	Marcação a mercado			
	Jul-Out/02	Eleições no Brasil			
	Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas			
	Jul-Ago/07	Crise das hipotecas			
	Out/2008 - Mar/2009	Crise no Sistema Financeiro norte-americano			
	Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS			
6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>)					
	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação
1.	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
2.					
3.					
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)					
7.1	Atribuição		Contribuição (%)		
7.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).				
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>I – diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo através de entidades de classe de instituições do Sistema Financeiro Nacional, realizada em periódicos de ampla veiculação;</p> <p>II – mensalmente aos cotistas extrato de conta;</p> <p>III – demonstrações financeiras do Fundo, nos seguintes prazos:</p> <p>a) de 10 (dez) dias após o encerramento do período a que se referirem, em se tratando de demonstrações financeiras mensais;</p> <p>b) de 90 (noventa) dias após o encerramento do exercício social, em se tratando de demonstrações financeiras anuais;</p> <p>IV – mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês, as seguintes informações do Fundo:</p> <p>a) Rentabilidade mensal e anual acumulada;</p> <p>b) A composição da carteira contendo: os títulos com seus respectivos vencimentos, o valor de mercado, o percentual sobre a carteira;</p> <p>V – enviar informações da carteira de aplicações do Fundo ao Ministério da Previdência Social, na forma e periodicidade por este estabelecida.</p>	
8.2	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?
Vide 8.1, inciso III-a	
8.3	Com que frequência é possível realizar <i>conference calls</i> com o gestor dos fundos?
Quinzenal	
9 – Atendimento aos Cotistas	
9.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
Vide item 8.1	
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?
Internet: www.bnb.gov.br/fundos . As atualizações são diárias, mensais e anuais.	
9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?
E-mail: fundos@bnb.gov.br ; Tel: 85- 3299-3544	
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		
11 – Anexos		
11.1	Regulamento	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.2	Prospecto	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: Fortaleza (CE)	Data: 31 de janeiro de 2018.
Nome:	
Cargo:	

Assinatura: _____

3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento

1 – Nome do Fundo	
1.1	Alteração de prestadores de serviço dos fundos geridos: Administrador, Custodiante e Auditor.
Alteração do Auditor: de E&Y para KPMG.	
1.2	Alteração de dados de contato
Não houve.	
1.3	Alteração nas condições de aplicação e resgate do Fundo
Não houve.	
1.4	Alteração da classificação tributária
Não houve.	
1.5	Alteração de limites de risco dos fundos
Não houve.	