

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 FINANCEIRO		CNPJ:03.772.955/0001-55
Administrador	S3 CACEIS 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 5.272/2025			
Art. 7º, V			
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	31/12/2025	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		N/A	
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 Classe de Investimento Renda Fixa Referenciado DI – Responsabilidade Limitada (Classe Investida), e, no máximo, 5% em títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional e/ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Por sua vez, a Classe Investida possui gestão conservadora com aplicação mínima de 60% em títulos de emissão do Tesouro Nacional, Banco Central do Brasil e/ou operações compromissadas (compra com revenda) lastreadas em títulos públicos federais, aplicação máxima de até 40% em ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito pelo Gestor e de até 5% em títulos de renda fixa prefixados. A Classe Investida 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 DO BRASIL S.A., que desejam investir em Classe com risco inerente a títulos públicos federais pós-fixados.		
Condições de Investimento (Prazos/	Prazo de Duração do Fundo		Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)		Não há

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.

Condições para resgate)	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 (%)		0,7875% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referência	Frequência	Linha-d`água
	N/A	N/A	N/A
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, V, da Resolução CMN nº 5.272/2025, as aplicações dos recursos dos RPPSs subordinam-se aos seguintes limites, no segmento de renda fixa, de até 80% (oitenta por cento) em cotas de classes de fundos de investimento tipificadas como "Renda Fixa", constituídas em regime aberto, e cotas de classes de ETF de renda fixa, negociáveis em bolsa de valores, ambos sem o sufixo “Crédito Privado”, critério que se coaduna com a política de investimentos do fundo de investimento BNB ESPECIAL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	N/A		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não houve fatos relevantes divulgados.		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:			
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Crédito: possibilidade do emissor de determinado título/valor mobiliário representativo de direito de crédito ou contraparte ou coobrigado em operações da CLASSE se tornar inadimplente.		
	Risco de Investimento em Créditos Privados: A CLASSE está sujeita 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 da CLASSE.		
	Risco de Mercado: possibilidade do valor dos ativos financeiros da CLASSE variar de acordo com condições econômicas ou de mercado.		
	Risco de Liquidez: possibilidade de a CLASSE não conseguir negociar seus ativos financeiros em determinadas situações ou somente negociá-los por preços inferiores.		
	Risco pela Utilização de Cota de Abertura: Considerando que a CLASSE utiliza cota de abertura, poderá ocorrer perda decorrente de volatilidade nos preços dos ativos que integram sua carteira.		
	Risco de Concentração: a concentração dos ativos que compõem a carteira da CLASSE 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.		
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
2025	2074	373.085.748,11	21,287758	13,38%	14,31%	93,48%
2024	2067	458.483.964,11	18,775676	10,24%	10,87%	94,15%
2023	2153	375.820.770,68	17,032011	12,24%	13,05%	93,78%
2022	2213	442.295.286,38	15,175162	11,46%	12,37%	92,65%
2021	2275	450.111.276,34	13,614450	3,80%	4,40%	86,46%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Operações Compromissadas Lastreadas em Títulos Públicos		4,99%
	Títulos Públicos Federais		70,70%
	Depósitos a Prazo e Outros Títulos de Instituições Financeiras		22,49%

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	18.179.536/0001-81	N/A	98,18%

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Tipo de Emissor	% do PL
	17.184.037/0001-10	BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	3,60%
	33.264.668/0001-03	BANCO XP S.A.	3,12%
	60.746.948/0001-12	BANCO BRADESCO S.A.	3,10%
	59.285.411/0001-13	BANCO PAN S.A.	2,43%

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)

Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS

Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota
	N/A	N/A

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