

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO <sup>1</sup>			
(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)			
<b>Nome Fundo</b>	BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO		CNPJ: 30.568.193/0001-42
<b>Administrador</b>	S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A.	Nº Termo Cred.	CNPJ: 62.318.407/0001-19
<b>Gestor</b>	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	Nº Termo Cred.	CNPJ: 07.237.373/0001-20
<b>Custodiante</b>	S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A.		CNPJ: 62.318.407/0001-19
<b>Classificação do Fundo Resolução CMN 5.272/2025</b>			
Art. 7º, I			
<b>Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:</b>	<b>Data do doc.</b>	<b>Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição</b>	
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/12/2025	<a href="http://www.bnb.gov.br/fundos">www.bnb.gov.br/fundos</a> (Credenciamento RPPS)	
2. Regulamento		<a href="http://www.bnb.gov.br/fundos">www.bnb.gov.br/fundos</a>	
3. Lâmina de Informações essenciais		<a href="http://www.bnb.gov.br/fundos">www.bnb.gov.br/fundos</a>	
4. Formulário de informações complementares		<a href="http://www.bnb.gov.br/fundos">www.bnb.gov.br/fundos</a>	
5. Perfil Mensal		<a href="http://cvmweb.cvm.gov.br">http://cvmweb.cvm.gov.br</a>	
6. Demonstração de Desempenho		<a href="http://www.bnb.gov.br/fundos">www.bnb.gov.br/fundos</a>	
7. Relatórios de Rating		N/A	
8. Demonstrações Contábeis		<a href="http://www.bnb.gov.br/fundos">www.bnb.gov.br/fundos</a>	
<b>II.5 - Forma de Distribuição do Fundo (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)</b>			
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.		
<b>Resumo das informações do Fundo de Investimento</b>			
Data de Constituição:	13/04/2018	Data de Início das Atividades:	04/10/2019
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade: Certificados de Depósitos Interfinanceiros (CDI). O objetivo da Classe é acompanhar a variação da taxa dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros (CDI), não havendo, entretanto, compromisso em atingi-la. Para alcançar o seu objetivo, a Classe aplicará até 100% do Patrimônio Líquido em títulos públicos federais e/ou operações compromissadas (compra com revenda) lastreadas em títulos públicos federais. No máximo 20% em títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional atrelados ao índice de preços IPCA e, no máximo, 10% em títulos de renda fixa prefixados.		
Público-alvo:	Investidores em geral, a Classe é destinada a pessoas físicas e jurídicas correntistas do BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A., que desejam investir em Classe com risco, preponderantemente, 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	

<sup>1</sup>Este 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.

	Prazo Total (dias)		D+0			
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		Não há			
	Taxa de saída (%)		Não há			
	Taxa de administração (%)		0,1875% 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, I, 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 100% (cem por cento) em cotas de classes de fundos de investimento tipificadas como "Renda Fixa", constituídas em regime aberto, ou cotas de classes de ETF, negociáveis em bolsa de valores, cujos regulamentos determinem que seus recursos sejam aplicados exclusivamente em títulos de emissão do Tesouro Nacional, ou operações compromissadas lastreadas nesses títulos, critérios que se coadunam com a política de investimentos do fundo de investimento BNB SOBERANO 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 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 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 Regulatório: As eventuais alterações nas normas ou leis aplicáveis à CLASSE, seus ativos financeiros, incluindo, mas não se limitando àquelas referentes a tributos, podem causar um efeito adverso relevante no preço dos ativos e/ou na performance das posições financeiras adquiridas pela CLASSE.					
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	1488	6.934.320.229,98	1,730444	14,27%	14,31%	99,67%
2024	899	3.827.262.419,63	1,514404	10,79%	10,87%	99,22%
2023	702	3.456.596.532,39	1,366918	12,93%	13,05%	99,13%
2022	284	983.247.070,66	1,210369	12,43%	12,37%	100,48%
2021	71	203.010.750,27	1,076525	4,28%	4,40%	97,38%
Análise da Carteira do Fundo de Investimento						
Composição da	Espécie de ativos			% do PL		
	Operações Compromissadas Lastreadas em Títulos Públicos			4.08%		

carteira (atual)	Títulos Públicos Federais		95,94%
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Tipo de Emissor	% do PL
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