

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO  
BNB ESPECIAL FIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI  
CNPJ 03.772.955/0001-55  
Informações referentes a 2018/2019**

**1. Denominação completa do Fundo conforme o cadastro na CVM:** BNB ESPECIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI

**2. Rentabilidade**

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

| Mês            | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Varição percentual do índice de referência CDI | Desempenho do fundo como % do índice de referência CDI |
|----------------|--|--|--|
| Julho/2018     | 0,48%  | 0,54%  | 87,68%   |
| Agosto/2018    | 0,47%  | 0,57%  | 83,69%   |
| Setembro/2018  | 0,41%  | 0,47%  | 86,76%   |
| Outubro/2018   | 0,48%  | 0,54%  | 88,57%   |
| Novembro/2018  | 0,42%  | 0,49%  | 84,70%   |
| Dezembro/2018  | 0,43%  | 0,49%  | 86,42%   |
| Janeiro/2019   | 0,47%  | 0,54%  | 86,79%   |
| Fevereiro/2019 | 0,43%  | 0,49%  | 86,73%   |
| Março/2019     | 0,40%  | 0,47%  | 85,89%   |
| Abril/2019     | 0,45%  | 0,52%  | 87,05%   |
| Mai/2019       | 0,47%  | 0,54%  | 86,68%   |
| Junho/2019     | 0,41%  | 0,47%  | 87,65%   |
| 12 Meses       | 5,45%  | 6,32%  | 86,22%   |

**2.2. Últimos 5 (cinco) anos:**

| Ano  | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Varição percentual do índice de referência CDI | Desempenho do fundo como % do índice de referência CDI |
|------|--|--|--|
| 2019 | 2,66%  | 3,07%  | 86,65%   |
| 2018 | 5,49%  | 6,42%  | 85,43%   |
| 2017 | 9,11%  | 9,95%  | 91,55%   |
| 2016 | 12,98%   | 14,00%   | 92,70%   |
| 2015 | 12,34%   | 13,23%   | 93,27%   |

**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 2018 e Junho de 2019. A taxa de despesas pode variar de período para período.

| Despesas do Fundo  |                                      | Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 28/06/2019 |
|--|--------------------------------------|--|
| Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido) | Parte fixa                           | 0,89%  |
|  | Parte variável (taxa de performance) | 0,00%  |
| Taxa de Custódia   |                                      | 0,01%  |
| Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)   |                                      | 0,85%  |
| <b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>  |                                      | <b>1,75%</b>   |

| Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente) |                                     | Percentual em relação à taxa de despesas em 28/06/2019 |
|--|-------------------------------------|--|
| Despesas pagas ao grupo econômico do administrador   | Taxa de administração               | 6,21%  |
|  | Despesas operacionais e de serviços | 0,00%  |
| Despesas pagas ao grupo econômico do gestor[i]   | Taxa de administração               | 0,00%  |
|  | Despesas operacionais e de serviços | 90,93%   |
| <b>TOTAL</b>   |                                     | <b>97,14%</b>  |

**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.

- 1. Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2018 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2019, você poderia resgatar R\$1.045,25, já deduzidos os impostos no valor de R\$ 9,60.
- 2. 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\$ 9,54.

**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

| 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\$ 31,30    | R\$ 57,73    |
| 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\$ 299,70   | R\$ 552,78   |

na tabela abaixo:

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%.