DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

www.pwc.com.br

BNB Conta Reserva Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI

(CNPJ nº 19.320.686/0001-26)
(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
Demonstrações financeiras em
30 de setembro de 2021
e relatório do auditor independente

pwc

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora
BNB Conta Reserva Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI
(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do BNB Conta Reserva Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2021 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

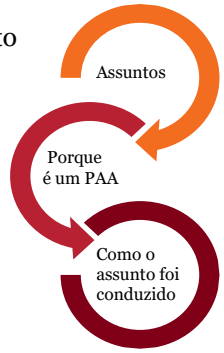
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BNB Conta Reserva Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI em 30 de setembro de 2021, e o desempenho de suas operações do exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Existência e mensuração dos investimentos	
Conforme apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, os recursos do Fundo estão investidos em operações compromissadas e aplicações em títulos públicos. Esses títulos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). A Administradora do Fundo utiliza os extratos fornecidos pelas entidades custodiantes para confirmar a existência dos investimentos. A apropriação dos rendimentos das operações compromissadas considera a taxa de remuneração estabelecida na data da contratação. Os títulos públicos são mensurados com base nos preços divulgados em mercado ativo. Considerando a relevância dos investimentos em relação ao patrimônio líquido do Fundo e a consequente apuração do valor da cota, a existência e mensuração dessas aplicações foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria.	Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros: Testamos a existência dos investimentos em operações compromissadas e títulos públicos por meio do confronto das informações constantes na composição e diversificação da carteira do Fundo com as informações das entidades custodiantes. Realizamos o recálculo da apropriação dos rendimentos das operações compromissadas com base na taxa de remuneração estabelecida na data da contratação. Adicionalmente, em relação aos títulos públicos comparamos os valores utilizados para a mensuração desses investimentos com os preços divulgados no mercado ativo. Nossos procedimentos de auditoria proporcionaram evidência apropriada e suficiente sobre a existência e mensuração dos investimentos do Fundo.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras. A continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

BNB Conta Reserva Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 27 de dezembro de 2021.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:
Signed By: PAULO RODRIGO PECHT:25185992824
CPF: 25185992824
Signer Role: Sócio
Signing Time: 27 de dezembro de 2021 | 11:08 BRT
ICP Brasil
9C81F2ABFC6F869FAE4E02EAC890E5

Paulo Rodrigo Pecht
Contador CRC 1SP213429/O-7

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

BNB Conta Reserva Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI

CNPJ: 19.320.686/0001-26

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ: 62.318.407/0001-19

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais)

Aplicações / Especificação	Quantidade	Custo Total	Valor Justo/ Realização	% Sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades			3	-
Banco Santander (Brasil) S.A. (*)			3	-
Operações compromissadas		297.330	297.398	18,23
Tesouro Prefixado com juros semestrais (NTN-F)	237.963	239.010	239.010	14,65
Tesouro SELIC (LFT)	5.324	58.320	58.388	3,58
Ativos Financeiros		1.309.436	1.335.315	81,86
Títulos de renda fixa - Títulos Publicos		1.309.436	1.335.315	81,86
Tesouro SELIC (LFT)	121.440	1.309.436	1.335.315	81,86
Total do Ativo			1.632.716	100,09
Valores a pagar			(1.407)	(0,09)
Taxa de gestão (*)			(1.288)	(0,09)
Taxa de administração (*)			(64)	-
Provisão para impressos e correspondência			(23)	-
Ajuste patrimonial			(16)	-
Provisão custódia (*)			(14)	-
Provisão SELIC			(2)	-
Total do Passivo			(1.407)	(0,09)
Patrimônio líquido			1.631.309	100,00

(*) Operações realizadas com partes relacionadas

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

BNB Conta Reserva Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI
CNPJ: 19.320.686/0001-26

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ: 62.318.407/0001-19

Demonstração da evolução do patrimônio líquido

Exercícios findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

		2021	2020
Patrimônio líquido no início do exercício			
Total de 896.370.021 cotas a R$ 1,593625 cada		1.428.478	
Total de 676.535.371 cotas a R$ 1,560906 cada			1.056.008
Cotas emitidas no exercício			
	250.325.826	401.400	
	350.489.276		554.942
Cotas resgatadas no exercício			
	143.241.873	(206.710)	
	130.654.626		(182.107)
Variação no resgate de cotas		(22.890)	(25.024)
Patrimônio líquido antes do resultado		1.600.278	1.403.819
Composição do resultado no exercício			
Cotas de Fundos de Investimento		-	37.505
Valorização/(Desvalorização) com cotas de fundos		-	37.505
Renda Fixa e Outros Títulos e Valores Mobiliários		47.290	(625)
Apropriação de rendimentos		488.791	2.135
Valorização/(Desvalorização) a valor justo		(60.398)	(2.760)
Resultado nas negociações		(381.103)	
Demais receitas		37	790
Receitas diversas		37	790
Demais despesas		(16.296)	(13.011)
Remuneração da administração		(755)	(726)
Auditoria e custódia		(200)	(302)
Publicação e correspondência		(71)	(45)
Taxa de fiscalização - CVM		(68)	(31)
Despesas diversas		(819)	(1)
Serviços contratados pelo Fundo		(14.383)	(11.906)
Resultado do exercício		31.031	24.659
Patrimônio líquido no final do exercício			
Total de 1.003.453.974 cotas a R$ 1,625694 cada		1.631.309	
Total de 896.370.021 cotas a R$ 1,593625 cada			1.428.478

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

BNB Conta Reserva Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI

CNPJ: 19.320.686/0001-26

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
(CNPJ: 62.318.407/0001-19)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

1 Contexto operacional

O BNB Conta Reserva Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI ("Fundo"), constituído em 30 de outubro de 2013 sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração, iniciou suas atividades em 19 de agosto de 2014 e tem por objetivo acompanhar a variação da taxa dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros (CDI), não havendo, entretanto, compromisso em atingi-la.

As cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes em sua carteira, podendo tais estratégias, da forma como são adotadas, resultar em significativas perdas patrimoniais para os seus cotistas. Na hipótese de o patrimônio líquido atingir níveis abaixo do mínimo exigido pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), o Fundo deverá receber aporte de capital ou fica o Administrador obrigado a promover a liquidação do Fundo ou incorporá-lo a outros fundos de investimento.

O Fundo é destinado a pessoas físicas e jurídicas correntistas do Banco do Nordeste do Brasil S.A., que desejam investir em fundo com risco, preponderantemente, inerente a títulos públicos federais pós-fixados.

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários, especialmente pela Instrução CVM n° 555 e suas alterações posteriores.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferente dos estimados.

3 Descrição das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e elaboração das demonstrações financeiras são as seguintes:

a) Operações compromissadas

São demonstradas ao custo de aquisição, acrescidas dos juros auferidos.

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

b) Ativos de Renda Fixa

De acordo com o estabelecido na Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016, os ativos são classificados de acordo com a intenção de negociação. Assim, os ativos que compõem a carteira do Fundo foram classificados na categoria abaixo ao seguinte critério de contabilização:

• **Títulos para negociação -** Aqueles adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados sobre esses ativos são reconhecidos no resultado do exercício e apropriados de acordo com o regime de competência.

c) Cotas de Fundos de Investimento

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustadas diariamente pela variação do valor das cotas informadas pelos administradores dos respectivos fundos de investimento. A valorização e a desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas na rubrica "Valorização/(Desvalorização) com cotas de fundos".

d) Apuração dos resultados

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

4 Ativos financeiros

a) Composição da carteira

O custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos (custo corrigido) e o valor justo dos títulos de renda fixa classificados como títulos para negociação em 30 de setembro de 2021 são resumidos como segue:

	Vencimento			
Ativos Financeiros	**Até 1 Ano**	**Acima de 1 Ano**	**Custo Corrigido**	**Valor justo**
Tesouro SELIC (LFT)	404.516	930.799	1.309.436	1.335.315
Sub - Total	404.516	930.799	1.309.436	1.335.315
Total Ativos Financeiros				1.335.315

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

b) Valor justo

O Tesouro SELIC ("LFT") é atualizado pela variação da taxa SELIC média. O valor justo é obtido mediante o preço divulgado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA).

5 Gerenciamento de riscos

O processo de análise e seleção de ativos financeiros busca identificar aqueles cujas políticas de investimento sejam compatíveis com a do Fundo, a fim de acompanhar e/ou superar o índice de referência mencionado no regulamento.

O Gestor, visando proporcionar a melhor rentabilidade ao cotista, poderá, respeitadas as limitações definidas em regulamento e da legislação, definir livremente o grau de concentração da carteira de aplicação do Fundo. Não obstante a diligência do Gestor em selecionar as melhores opções de investimento, os investimentos do Fundo estão, por sua própria natureza, sujeitos a flutuações típicas do mercado e a riscos de crédito, que podem gerar depreciação dos ativos da carteira do Fundo, não atribuível à atuação do Gestor. A eventual concentração de investimentos do Fundo em determinados emissores pode aumentar a exposição da carteira aos riscos mencionados acima e, consequentemente, aumentar a volatilidade das cotas.

As áreas de riscos do Gestor e do Administrador são responsáveis tanto pelo controle do risco quanto pelo cumprimento da política de investimento do Fundo. Respectivas áreas encontram-se completamente separada das áreas Comercial e de Gestão de fundos e utiliza modelos internacionalmente aceitos de controle de risco.

Política de controle para risco de mercado - O risco de mercado é monitorado pelo método do VaR (Value at Risk), ou valor em risco, e pelo teste de estresse. O VaR é um método estatístico de controle para determinação de perdas potenciais de uma carteira, em condições normais de mercado, que se baseia na análise do comportamento histórico dos preços dos ativos, suas volatilidades e correlações. Já o teste de estresse é um modelo auxiliar que consiste em simular os resultados obtidos pelas posições atuais dos fundos investidos frente a situações de estresse, utilizando cenários de variações de preços e/ou taxas, como as ocorridas em períodos de crise.

Política de controle para risco de crédito - A análise dos títulos de renda fixa privados que podem compor os fundos investidos segue fielmente os padrões estabelecidos pelo gestor para todos os seus fundos. Esta metodologia consiste na análise de crédito da empresa e atribuição de notas de acordo com sua qualidade. As empresas precisam ter uma nota mínima para serem consideradas elegíveis ao crédito.

Política de controle para risco de liquidez – É calculado o fluxo de vencimento dos títulos e o nível de liquidez dos fundos mantendo este em um nível suficiente para atender as necessidades de resgate dos clientes sem abrir mão de uma rentabilidade adequada.

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

Não obstante o emprego, pelo Administrador e pelo Gestor, de plena diligência e da boa prática de administração e gestão de fundos de investimento e da estreita observância da política de investimento definida no regulamento, das regras legais ou regulamentares em vigor, este estará sujeito a outros fatores de risco, que poderão ocasionar perdas ao seu patrimônio e, consequentemente, ao cotista.

Os métodos utilizados pelo Administrador e Gestor para gerenciar os riscos a que o Fundo se encontra sujeito não constituem garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo próprio Fundo e/ou pelos fundos investidos que este investir, se permitido em sua política de investimentos.

6 Emissões e resgates de cotas

As cotas do Fundo têm seu valor calculado, diariamente, com base em avaliação patrimonial que considera o valor de mercado dos ativos financeiros integrantes da carteira, salvo os ativos financeiros classificados como mantidos até o vencimento, quando aplicável. Consequentemente, o valor das cotas do Fundo está sujeito às oscilações para mais ou para menos desses ativos financeiros.

Na emissão de cotas do Fundo será utilizado o valor da cota de abertura do fundo em vigor no próprio dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor, em favor do Administrador, em sua sede ou dependências, desde que a mesma ocorra dentro do horário estabelecido pelo Administrador. As cotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares.

No resgate de cotas a data da apuração do valor da cota de abertura do fundo para efeito do pagamento do resgate (“data de conversão de cotas”), será a do próprio dia da solicitação de resgate pelo cotista, desde que a mesma ocorra dentro do horário estabelecido pelo Administrador. Caso a referida solicitação ocorra fora do horário estabelecido pelo Administrador, será considerada realizada no 1º (primeiro) dia útil subsequente. O pagamento do resgate será feito no próprio dia da data de conversão de cotas.

Em casos excepcionais de iliquidez dos ativos financeiros componentes da carteira do Fundo, inclusive em decorrência de pedidos de resgates incompatíveis com a liquidez existente, ou que possam implicar alteração do tratamento tributário do Fundo ou do conjunto dos cotistas, em prejuízo destes últimos, o Administrador poderá declarar o fechamento do Fundo para a realização de resgates, situação em que convocará Assembleia Geral Extraordinária para deliberar sobre as possibilidades previstas na regulamentação em vigor ou outras que venham a ser estabelecidas por normativos posteriores.

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

7 Remuneração da administração

A taxa de administração creditada para a Administração foi computada diariamente ao patrimônio líquido à razão de 1,0% ao ano, e paga mensalmente até o 5º dia útil do mês subsequente.

As despesas apropriadas a título de taxa de administração e taxa de gestão no exercício findo em 30 de setembro de 2021 foram de R$ 755 e R$ 14.383, e encontram-se apresentadas em "Remuneração da administração" e "Serviços contratados pelo Fundo", respectivamente.

As despesas apropriadas a título de taxa de administração e taxa de gestão no exercício findo em 30 de setembro de 2020 foram de R$ 726 e R$ 11.906, e encontram-se apresentadas em "Remuneração da administração" e "Serviços contratados pelo Fundo", respectivamente.

Não há cobrança de taxa de performance, ingresso e/ou saída no Fundo.

8 Serviços de gestão, custódia e controladoria

A gestão da carteira caberá ao Banco do Nordeste do Brasil S.A., entidade autorizada pela CVM, a realizar a atividade de gestão de carteira de valores mobiliários.

A custódia, tesouraria, controladoria e processamento dos ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo são realizados pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., sendo a distribuição das cotas, controladoria e processamento do passivo do Fundo (escrituração de cotas) são realizados pelo Gestor.

A taxa máxima de custódia paga pelo Fundo ao Custodiante é de 0,01% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo.

A despesa apropriada a título de taxa de custódia no exercício findo em 30 de setembro de 2021 foi de R$ 151 (R$ 126 no exercício findo em 30 de setembro de 2020), e encontra-se apresentada na rubrica "Auditoria e custódia".

Os ativos públicos e as operações compromissadas lastreadas em ativos públicos encontram-se custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC.

9 Informações sobre transações com partes relacionadas

Em atendimento a instrução CVM nº 514 de 27 de dezembro de 2011, os itens abaixo demonstram as operações realizadas entre o Fundo e instituição Administradora, Gestora ou parte a elas relacionada no exercício findo em 30 de setembro de 2021.

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

BNB Conta Reserva Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI

CNPJ: 19.320.686/0001-26

(Administrado pela Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
(CNPJ: 62.318.407/0001-19)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

a. Disponibilidades

Em 30 de setembro de 2021 o Fundo possui saldo em conta corrente, no montante de R$ 3, com o Banco Santander (Brasil) S.A.

b. Despesas administrativas

Em 30 de setembro de 2021, o Fundo possui saldo a pagar de remuneração de Administração e Gestão no montante de R$ 64 e R$ 1.288, respectivamente. As despesas a título de remuneração da administração estão sendo apresentadas na nota explicativa "Remuneração da administração".

Em 30 de setembro de 2021, o Fundo possui saldo a pagar o montante de R$ 14 referente a taxa de custódia do Fundo. A despesa a título de taxa de custódia encontra-se apresentada na nota explicativa "Serviços de gestão, custódia e controladoria".

c. Operações de compra e venda definitivas de ativos públicos federais realizadas com partes relacionadas.

Mês/Ano	Operações definitivas de compra e venda de ativos públicos federais realizadas com partes relacionadas/total de operações definitivas com ativos públicos federais (%)	Volume médio diário/patrimônio médio diário do Fundo (%)	(Preço praticado/Preço médio do dia*) (*) ponderado pelo volume Anbima
12/2020	63,66	2,72	0,99996
03/2021	52,18	3,97	0,99980
04/2021	100	3,01	0,99999

d. Operações compromissadas com partes relacionadas.

Mês	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas/total de operações compromissadas (%)	Volume médio diário/Patrimônio médio diário do Fundo (%)	Taxa média contratada/Taxa Selic
10/2020	100	40,57	0,9579
11/2020	100	40,39	0,9579
12/2020	100	37,28	0,9579
01/2021	100	38,79	0,9579

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

02/2021	100	46,21	0,9579
03/2021	100	49,55	0,9731
04/2021	100	44,21	0,9698
05/2021	100	38,37	0,9787
06/2021	100	30,06	0,9840
07/2021	100	25,72	0,9807
08/2021	100	21,8	0,9860
09/2021	100	23,21	0,9908

10 Tributação

a. Fundo

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda e/ou IOF.

b. Cotistas

Imposto de renda

Seguindo a expectativa da gestão de manter a carteira do Fundo com prazo médio de vencimento superior a trezentos e sessenta e cinco dias, e em conformidade com a Lei nº 11.033, de 21 de dezembro de 2004, e demais normativos, os rendimentos produzidos a partir de 1º de janeiro de 2005 são tributados semestralmente, nos meses de maio e novembro de cada ano, à alíquota de 15% (quinze por cento). Por ocasião do resgate das cotas, serão aplicadas alíquotas complementares, variáveis em razão do prazo da aplicação, conforme segue: 22,5% em aplicações com prazo até 180 dias; 20% em aplicações com prazo de 181 dias até 360 dias; 17,5% em aplicações com prazo de 361 dias até 720 dias; 15% em aplicações com prazo acima de 720 dias.

IOF (Decreto N° 6.306/07, de 14 de dezembro de 2007)

Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota do IOF será de 1% (um por cento) ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse IOF.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específica não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e/ou IOF.

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

11 Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio líquido com a correspondente variação no valor das cotas, de maneira que todos os cotistas deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

12 Política de divulgação das informações

O Administrador colocará à disposição dos interessados, na sua sede e/ou por meio eletrônico, as seguintes informações:

- Diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo;

- Mensalmente, até 10 (dez) dias após o encerramento do mês a que se referirem:
  (a) balancete;
  (b) demonstrativo de composição e diversificação da carteira; e,
  (c) informações relativas ao perfil mensal.

- Anualmente, no prazo de 90 (noventa) dias contados a partir do encerramento do exercício a que se referirem, as demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente; e,

- O Administrador disponibilizará aos cotistas, mensalmente, extrato de conta contendo as informações exigidas nos termos da regulamentação em vigor, contendo o saldo e valor das cotas no início e no final do período e a movimentação ocorrida ao longo do mesmo e rentabilidade do Fundo auferida entre o último dia útil do mês anterior e o último dia útil do mês de referência do extrato.

O Administrador divulgará em lugar de destaque no site do Administrador ou Gestor:

- Demonstração de Desempenho do Fundo relativo aos 12 meses findos em 31 de dezembro, até o último dia útil de fevereiro de cada ano e aos 12 meses findos em 30 de junho, até o último dia útil do mês de agosto de cada ano; e,
- Lâmina de Informações Essenciais do Fundo, no caso de Fundo aberto que não seja destinado exclusivamente a investidores qualificados, até o 10º (décimo) dia de cada mês, com os dados relativos ao mês imediatamente anterior, ou na data de sua atualização.

13 Política relativa ao exercício do direito de voto

O Gestor adota política de exercício de direito de voto em assembleias, que disciplina os princípios gerais, o processo decisório e quais são as matérias relevantes obrigatórias para o exercício do direito de voto. Tal política orienta as decisões do Gestor em assembleias de detentores de ativos financeiros que confiram aos seus titulares o direito de voto. A Política de Voto destina-se a

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

determinar os critérios a serem utilizados pelo Gestor em tais votações, para fins de acompanhamento e fiscalização do desenvolvimento das atividades e das finanças dos emissores dos ativos, a atuação de seus administradores, a aplicação de seus recursos, as perspectivas de crescimento e o retorno esperado. Referida Política de Exercício de Direito de Voto em Assembleias encontra-se disponível para consulta no endereço eletrônico www.bnb.gov.br/fundos, assim como os votos proferidos.

14 Rentabilidade

a. Patrimônio líquido médio mensal, variação do valor da cota e rentabilidade (não auditado)

Data	Patrimônio Líquido Médio	Valor da cota	% Rentabilidade		Benchmark (%) (*)	
			Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
30/09/2020		1,593625				
31/10/2020	1.428.364	1,593853	0,01	0,01	0,16	0,16
30/11/2020	1.457.080	1,594217	0,02	0,03	0,15	0,31
31/12/2020	1.486.844	1,597032	0,18	0,21	0,16	0,47
31/01/2021	1.505.095	1,598640	0,10	0,31	0,15	0,62
28/02/2021	1.503.391	1,598920	0,02	0,33	0,13	0,75
31/03/2021	1.494.193	1,600423	0,09	0,42	0,20	0,95
30/04/2021	1.504.189	1,601667	0,08	0,50	0,21	1,17
31/05/2021	1.523.024	1,604939	0,20	0,70	0,27	1,44
30/06/2021	1.543.626	1,608711	0,24	0,94	0,30	1,74
31/07/2021	1.571.040	1,613706	0,31	1,26	0,36	2,11
31/08/2021	1.597.804	1,619465	0,36	1,62	0,42	2,54
30/09/2021	1.624.370	1,625694	0,38	2,01	0,44	2,99

b. Patrimônio líquido médio e rentabilidade acumulada nos exercícios

Exercício	Patrimônio Líquido Médio	% Rentabilidade	Benchmark (%) (*)
Exercício findo em 30 de setembro de 2021	1.520.665	2.01	2.99
Exercício findo em 30 de setembro de 2020	1.264.713	2,10	3,56

A rentabilidade passada não é garantia de resultados futuros.

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

(*) O Fundo utiliza como benchmark a variação acumulada do CDI.

15 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra o administrador do Fundo.

16 Alterações estatutárias

De acordo com a Ata de Assembleia Geral de Cotistas realizada em 28 de janeiro de 2021, foi deliberada a seguinte ordem:

(I) A alteração da redação do item I, b. do quadro de limites por modalidade de ativo financeiro no Regulamento, a partir de 2 de março de 2021.

17 Análise de Sensibilidade

a. Metodologia

O VaR (Value at Risk) é a métrica de risco que informa a perda financeira esperada considerando um horizonte de tempo e um intervalo de confiança determinado. Para cálculo do VaR, foi adotado o modelo paramétrico com horizonte de tempo de 1 dia e intervalo de confiança de 95% e para o cálculo das volatilidades foi utilizada a metodologia EWMA (exponentially weighted moving average), com fator de decaimento exponencial (lambda) de 0,94.

Data de Referência	30/09/2021
Patrimônio Líquido	1.631.309
VaR (Valor em Risco)	0,004%

O método tem como objetivo proporcionar ao investidor uma estimativa da potencial perda de uma carteira em função do histórico de preços. Como limitação, por assumir normalidade dos dados e, em geral, intervalo de confiança de 95%, o método não considera os eventos na cauda da distribuição, uma vez que são estatisticamente raros e causam grande impacto.

18 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003

Em atendimento à Instrução CVM 381, informamos que o Fundo, no exercício auditado, somente contratou empresa de auditoria externa para prestação de serviços de auditoria, não tendo prestado nenhum outro tipo de serviço ao Fundo.

DocuSign Envelope ID: 2E818F34-3D0A-4D89-A2FC-B40CDF22E550

É adotada como política na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa, a postura de atender as regulamentações que preservam a independência do auditor externo, mantendo consistência, inclusive com os princípios internacionais, em atendimento aos procedimentos estabelecidos pelo Administrador, os quais incluem, dentre outros, os seguintes: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no cliente, e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente. Adicionalmente, em caso de contratação de outros serviços, o escopo e os procedimentos dos referidos serviços são discutidos com os auditores independentes, para que os mesmos não afetem as regras de independência estabelecidas.

19 Outros assuntos

A Administração reforça sua responsabilidade e compromisso de acompanhar tempestivamente e tornar públicos os possíveis impactos decorrentes da pandemia do novo Coronavírus. Nesse sentido, diante do cenário de riscos e incertezas nos mercados de capitais mundiais, a Administração vem empenhando seus melhores esforços para prover informações fidedignas que refletem a realidade econômica dos fundos de investimentos administrados.

* * *

Marcelo Vieira Francisco
Diretor Executivo

Elisangela Furlan Teixeira da Silva
Contadora CRC - SP-296670/O-7

DocuSign

Certificado de Conclusão

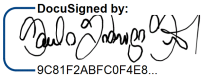
Identificação de envelope: 2E818F343D0A4D89A2FCB40CDF22E550
Status: Concluído
Assunto: DocuSign: DF_CUST1316_BNB Conta Reserva FI RF Referenciado DI.pdf
Envelope fonte:
Documentar páginas: 18
Assinaturas: 1
Certificar páginas: 2
Rubrica: 0
Assinatura guiada: Ativado
Selo com EnvelopeId (ID do envelope): Ativado
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Remetente do envelope:
Danieli Silva
Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca
São Paulo, SP 05001-100
danieli.silva@pwc.com
Endereço IP: 34.100.9.250

Rastreamento de registros

Status: Original
23 de dezembro de 2021 | 19:16
Portador: Danieli Silva
danieli.silva@pwc.com
Local: DocuSign

Status: Original
27 de dezembro de 2021 | 11:08
Portador: CEDOC Brasil
BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com
Local: DocuSign

Eventos do signatário	Assinatura	Registro de hora e data
Paulo Rodrigo Pecht paulo.pecht@pwc.com PwC BR Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital **Detalhes do provedor de assinatura:** Tipo de assinatura: ICP Smart Card Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5 CPF do signatário: 25185992824 Cargo do Signatário: Sócio **Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:** Não disponível através da DocuSign	DocuSigned by:  9C81F2ABFC0F4E8... Adoção de assinatura: Desenhado no dispositivo Usando endereço IP: 18.231.224.94	Enviado: 23 de dezembro de 2021 | 19:17 Reenviado: 27 de dezembro de 2021 | 10:19 Visualizado: 27 de dezembro de 2021 | 10:46 Assinado: 27 de dezembro de 2021 | 11:08

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data

Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data

Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data

Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Danieli Silva danieli.silva@pwc.com PwC BR Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma) **Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:** Não disponível através da DocuSign	**Copiado**	Enviado: 23 de dezembro de 2021 | 19:17 Reenviado: 27 de dezembro de 2021 | 11:08

Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	23 de dezembro de 2021 | 19:17
Entrega certificada	Segurança verificada	27 de dezembro de 2021 | 10:46
Assinatura concluída	Segurança verificada	27 de dezembro de 2021 | 11:08
Concluído	Segurança verificada	27 de dezembro de 2021 | 11:08

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora