

Fundo de Investimento  
Caixa Brasil IMA-B  
Títulos Públicos Renda  
Fixa Longo Prazo

CNPJ: 10.740.658/0001-93  
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)  
(CNPJ: 00.360.305/0001-04)

**Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2021**

# Conteúdo

<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>3</b>
<b>Demonstrativo da composição e diversificação da carteira</b>	<b>7</b>
<b>Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido</b>	<b>8</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>9</b>
<b>Anexo - Demonstrativo das evoluções do valor da cota e patrimônio líquido médio</b>	<b>20</b>



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,  
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil  
Telefone 55 (11) 3940-1500  
kpmg.com.br

## Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do  
Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo  
São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2021 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2021 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

### 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 dos auditores 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 de acordo com 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 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.



### **Custódia e valorização de ativos financeiros**

Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo possuía 100,01% do seu patrimônio líquido representado por aplicações em títulos públicos e operações compromissadas mensurados ao valor justo que são ativamente negociados e para os quais há preços cotados ou indexadores/parâmetros observáveis no mercado, registrados e custodiados em órgão regulamentado de liquidação e custódia (Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC). Devido ao fato desses ativos serem os principais elementos que influenciam o patrimônio líquido e o reconhecimento de resultado do Fundo, no contexto das demonstrações financeiras como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.

### **Como nossa auditoria conduziu esse assunto**

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não estão limitados a:

- Teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelo custodiante;
- Com auxílio de nossos especialistas em instrumentos financeiros, recalculamos a valorização dos ativos financeiros com base em preços disponíveis obtidos junto a fontes de mercado independentes ou informações observáveis no mercado;
- Avaliamos a rentabilidade obtida pelo Fundo auditado por meio da comparação do seu resultado com o resultado esperado considerando os ativos investidos; e
- Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Fundo.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os critérios utilizados para validar a existência e valorização das aplicações em títulos públicos e operações compromissadas, assim como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores**

A administração do Fundo é responsável por essas outras informações que compreendem o demonstrativo das evoluções do valor da cota e patrimônio líquido médio.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o demonstrativo das evoluções do valor da cota e patrimônio líquido médio, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse demonstrativo.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o demonstrativo das evoluções do valor da cota e patrimônio líquido médio e, ao fazê-lo, considerar se esse demonstrativo está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no demonstrativo das evoluções do valor da cota e patrimônio líquido médio, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.



### **Responsabilidade da administração do Fundo pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da CVM 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, dentro das prerrogativas previstas na Instrução nº 555/14 da CVM, pela avaliação da capacidade de o 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 não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

### **Responsabilidades dos auditores 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 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 da 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 da administradora do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora.



- 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 a Administradora 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administradora, 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, 31 de março de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP014428/O-6

Rodrigo Cruz Bassi  
Contador CRC 1SP261156/O-7

## Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo

CNPJ: 10.740.658/0001-93

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

<b>Aplicações - Especificações</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Custo total R\$ mil</b>	<b>Mercado/ realização R\$ mil</b>	<b>% sobre o patrimônio líquido</b>
Disponibilidades			11	0,00
Operações compromissadas	162.148	-	136.484	2,91
Letras do Tesouro Nacional	162.148	-	136.484	2,91
Títulos Federais	1.134.853	5.119.717	4.542.349	96,86
Letras Financeiras do Tesouro	98	1.100	1.094	0,03
Notas do Tesouro Nacional	1.134.755	5.118.617	4.541.255	96,83
Títulos em garantia de operações em bolsa	1.000	11.232	11.229	0,24
Letras Financeiras do Tesouro	1.000	11.232	11.229	0,24
Instrumentos financeiros derivativos			167	0,00
Contratos Futuros - Ajuste Positivo			167	0,00
Total do ativo			4.690.240	100,01
Valores a pagar			248	0,01
Comissões e corretagens			31	0,00
Taxa de administração			28	0,00
Taxa de custódia			22	0,00
Taxa de gestão			159	0,01
Demais despesas			8	0,00
Patrimônio líquido	-	-	4.689.992	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			4.690.240	100,01

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

## Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo

CNPJ: 10.740.658/0001-93

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31/12/2021	31/12/2020
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 1.676.527.777 cotas a R\$ 3,694048 cada	6.193.174	
Total de 1.923.107.885 cotas a R\$ 3,482918 cada		6.698.027
Cotas emitidas		
153.801.328 cotas	561.605	
275.016.744 cotas		958.675
Cotas resgatadas		
540.990.401 cotas	(1.529.031)	
521.596.852 cotas		(1.513.057)
Variações no resgate das cotas	(423.853)	(286.328)
	<hr/>	<hr/>
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	4.801.895	5.857.317
Composição do resultado dos exercícios		
A - Renda Fixa	(105.250)	338.119
Apropriação de rendimentos	736.744	431.693
Desvalorização a valor justo	(843.527)	(94.155)
Resultado nas negociações	1.533	581
B - Demais Receitas	15.378	34.305
Ganhos com derivativos	15.378	34.305
C - Demais Despesas	(22.031)	(36.567)
Remuneração da administração	(10.247)	(12.148)
Serviços contratados pelo Fundo	(971)	-
Auditoria e custódia	(725)	(767)
Perdas com derivativos	(9.986)	(23.576)
Taxa de fiscalização	(68)	(68)
Despesas diversas	(34)	(8)
Total do resultado dos exercícios	(111.903)	335.857
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Total de 1.289.338.704 cotas a R\$ 3,637518 cada	<u>4.689.992</u>	
Total de 1.676.527.777 cotas a R\$ 3,694048 cada		<u>6.193.174</u>

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

# **Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo**

**CNPJ: 10.740.658/0001-93**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

## **1. Contexto operacional**

O Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo (“Fundo”) teve iniciadas suas atividades em 8 de março de 2010, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. O Fundo destina-se a acolher investimentos de regimes próprios de previdência social instituídos pelos Estados, Municípios e Distrito Federal do Brasil, das Entidades Públicas da Administração Direta, Autarquias, Fundações Públicas, Entidades Fechadas de Previdência Complementar, Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento administrados pela Administradora, Entidades Abertas de Previdência Complementar, Companhias Seguradoras e Sociedades de Capitalização, previamente cadastrados perante Administradora, e tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da Administradora. O prazo médio da carteira do Fundo é superior a 365 dias.

Os ativos financeiros que compõem a carteira do Fundo estão expostos diretamente, ou por meio do uso de derivativos, ao risco das variações das taxas de juros prefixadas ou pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços não havendo, necessariamente, um fator de risco principal.

A política de investimento do Fundo, determina que o Fundo utilize estratégias com derivativos como parte de sua política de investimentos, tanto para fins de hedge quanto para posições direcionais, com limite de exposição de até 100% do valor do seu patrimônio líquido, sendo vedada alavancagem.

Os cotistas estão sujeitos aos riscos inerentes aos mercados nos quais o Fundo aplica seus recursos, diretamente ou através dos fundos investidos. Existe a possibilidade de ocorrer redução da rentabilidade ou mesmo perda do capital investido no Fundo, em decorrência dos riscos de mercado, de crédito, de liquidez, de concentração, sistêmico e de regulação e proveniente do uso de derivativos, contraparte e operacional. Mesmo que o Fundo possua um fator de risco principal poderá sofrer perdas decorrentes de outros fatores.

Os investimentos em fundos não são garantidos pela Administradora ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

## **2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555/14, complementada pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento - COFI e pelas orientações emanadas da

# **Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos**

## **Renda Fixa Longo Prazo**

**CNPJ: 10.740.658/0001-93**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Foram utilizadas na elaboração dessas demonstrações financeiras, premissas e estimativas de preços para a determinação e contabilização dos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

### **3. Descrição das principais práticas contábeis**

A Administradora adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

#### a) Operações compromissadas

As operações compromissadas referem-se à compra de títulos com o compromisso de revenda em data futura com rentabilidade ou parâmetro de remuneração estabelecido na data da contratação, ou seja, são aplicações financeiras, com lastro em títulos públicos federais, sendo realizadas sempre com instituições financeiras do mercado.

As operações compromissadas foram registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração.

#### b) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Instrução CVM nº 577 de 7 de julho de 2016, os títulos e valores mobiliários estão classificados na categoria “Títulos para negociação”, considerando que foram adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor de mercado. Os ganhos e as perdas não realizados são reconhecidos no resultado do exercício.

#### c) Instrumentos financeiros derivativos

De acordo com a Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016 e regulamentações posteriores, as operações com instrumentos financeiros derivativos são registradas da seguinte forma:

##### i. *Na data da operação*

Os instrumentos financeiros derivativos são registrados em contas de ativo ou passivo de acordo com as características do contrato.

##### ii. *Diariamente*

# Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos

## Renda Fixa Longo Prazo

CNPJ: 10.740.658/0001-93

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

Ajustados pelo valor de mercado dessas operações, sendo os seus ganhos e perdas reconhecidas no resultado, nas rubricas “Ganhos/Perdas com derivativos”.

### 4. Títulos e valores mobiliários

- a) Composição da carteira e premissas adotadas na determinação do valor de mercado

Títulos de renda fixa

Títulos pós-fixados

Títulos públicos federais indexados à taxa SELIC

A avaliação é realizada com base no critério denominado desconto de fluxo de caixa, o qual é atualizado pela variação da taxa SELIC. Este desconto é efetuado pelas Taxas Indicativas de ágio ou deságio divulgadas pela ANBIMA.

Títulos públicos federais indexados ao índice de preços

A avaliação é realizada com base no critério denominado desconto de fluxo de caixa, o qual é atualizado pela variação índice de preços (“IPCA”) entre o mês anterior ao da emissão e o mês anterior ao da avaliação. Na falta do índice definitivo é efetuada “pro-rata” da projeção do índice disponibilizada pela ANBIMA. Este desconto é efetuado pela taxa divulgada pela ANBIMA.

Em 31 de dezembro de 2021, os títulos da carteira própria do Fundo, que se encontram registrados na categoria “títulos para negociação”, estão distribuídos conforme quadro a seguir:

Títulos públicos federais	Valor de curva	Valor de mercado	Ganhos/ (perdas) não realizadas	Faixas de vencimento
Letras Financeiras do Tesouro	11.232	11.229	(3)	7 a 12 meses
Letras Financeiras do Tesouro	1.100	1.094	(6)	3 a 5 anos
Total Letras Financeiras do Tesouro	<u>12.332</u>	<u>12.323</u>	<u>(9)</u>	
Notas do Tesouro Nacional – Série B	384.993	376.395	(8.598)	7 a 12 meses
Notas do Tesouro Nacional – Série B	1.270.010	1.199.631	(70.379)	1 a 3 anos
Notas do Tesouro Nacional – Série B	680.869	633.530	(47.339)	3 a 5 anos
Notas do Tesouro Nacional – Série B	2.782.745	2.331.699	(451.046)	Acima de 5 anos
Total Notas do Tesouro Nacional – Série B	<u>5.118.617</u>	<u>4.541.255</u>	<u>(577.362)</u>	
Total Títulos Públicos	<u>5.130.949</u>	<u>4.553.578</u>	<u>(577.371)</u>	
Total	<u>5.130.949</u>	<u>4.553.578</u>	<u>(577.371)</u>	

- b) Mercado de derivativos

## Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo

CNPJ: 10.740.658/0001-93

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

As operações em mercados de derivativos foram utilizadas com o objetivo de adequar a carteira do Fundo à política de investimento do mesmo, conforme descrito na nota explicativa nº1.

### *Contratos futuros*

São ajustados diariamente conforme ajustes de contratos futuros, divulgados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

Em 31 de dezembro de 2021, as operações no mercado futuro estavam distribuídas conforme o quadro abaixo:

Futuros	Ativo	Passivo	Valor de referência (*)	Faixas de vencimento
DAP	104	-	114.861	7 a 12 meses
DAP	63	-	37.499	1 a 3 anos
	<u>167</u>	<u>-</u>	<u>152.360</u>	

(\*) Registrados apenas em conta de compensação.

As operações de “Mercado Futuro” encontram-se registradas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

Os resultados líquidos com operações de futuros totalizam R\$ 5.392 (2020 – R\$ 10.729) no exercício e seus valores brutos estão registrados em “Demais receitas - Ganhos com derivativos” e “Demais despesas - Perdas com derivativos”.

### c) Margem de garantia

Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo possuía margens de garantia, representadas conforme abaixo:

Tipo Ativo	Quantidade	Valor	Vencimento
Letras Financeiras do Tesouro	1.000	11.229	7 a 12 meses
Total de Margem de Letras Financeiras do Tesouro	<u>1.000</u>	<u>11.229</u>	

## 5. Gerenciamento de riscos

O Fundo está exposto a diversos tipos de risco que podem ser resumidos em: mercado (risco decorrente de oscilações nos preços dos ativos, em virtude de flutuações nas taxas de juros, índices de preços, taxas de câmbio, preços das ações ou índices do mercado acionário, mudanças nas correlações, etc.); crédito (risco dos

# **Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos**

## **Renda Fixa Longo Prazo**

**CNPJ: 10.740.658/0001-93**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

emissores não cumprirem suas obrigações de pagamento do principal e os juros de suas dívidas); liquidez (risco do Fundo não ter recursos necessários para o cumprimento de suas obrigações, dentro dos prazos legais, em decorrência de condições de mercado); uso de derivativos (como os instrumentos derivativos são influenciados pelos preços à vista dos ativos a eles relacionados, pelas expectativas futuras de preços, liquidez dos mercados, além do risco de crédito da contraparte).

Para o controle do risco de mercado, o modelo estatístico utilizado é o VaR (Value at Risk) juntamente com o “Stress Analysis”. O controle do risco de crédito é realizado por meio de uma política de crédito e um processo de análise dos emissores dos ativos financeiros atendendo a política de investimento do Fundo. O gerenciamento do risco de liquidez é feito através do controle e monitoramento do fluxo de caixa, dos indicadores de liquidez, do cronograma de vencimentos de ativos e do perfil de distribuição das aplicações do Fundo.

Visando o controle do risco, as decisões de investimentos do Fundo são tomadas por meio de Comitês Mensais, que têm como função analisar o cenário macroeconômico a fim de auxiliar a definir estratégias de alocação e reavaliá-las. Diariamente, são analisados os mercados de atuação para auxiliar as estratégias de compra e venda de ativos.

A área de gerenciamento e monitoramento de risco é completamente separada da área de gestão.

As operações com instrumentos derivativos atenderam aos objetivos propostos no regulamento do Fundo.

Desde o início de janeiro de 2020, o surto de coronavírus impactou adversamente as atividades econômicas globais. O rápido desenvolvimento e fluidez dessa situação impedem qualquer previsão como seu impacto final. Este evento pode ter um impacto adverso contínuo nas condições econômicas e de mercado e desencadear um período de desaceleração econômica global, o que poderia trazer reflexos na precificação subsequente da carteira do Fundo, cuja quota vem sendo divulgada diariamente ao mercado. A Administradora segue monitorando os desenvolvimentos relacionados ao coronavírus e coordenando sua resposta operacional com base nos planos de continuidade de negócios existentes e nas orientações de organizações globais de saúde, governos relevantes e melhores práticas gerais de resposta à pandemia.

### **Análise de Sensibilidade**

O Valor em Risco ou VaR (Value at Risk) é uma ferramenta de gerenciamento de risco de mercado que, por meio de técnicas estatísticas, mensura a estimativa de perda máxima potencial dentro de um determinado período e dado um intervalo de confiança em condições normais de mercado. Para obtenção do VaR do Fundo foi

## Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo

CNPJ: 10.740.658/0001-93

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

utilizado o modelo paramétrico com grau de confiança de 95% para um intervalo de tempo de 21 dias.

O objetivo do método utilizado pelo administrador, portanto, é quantificar a perda máxima esperada para a carteira do Fundo conforme os parâmetros definidos no parágrafo acima. Cabe ressaltar, no entanto, as limitações deste método, uma vez que ele não fornece a medida da pior perda absoluta, mas uma estimativa de perda para um dado nível de confiança.

Data Base	Patrimônio líquido do Fundo	Valor em Risco (Var)
31/12/2021	4.689.992	2,4153%

### 6. Emissões e resgates de cotas

As movimentações de aplicação e resgate são efetuadas em conta do aplicador, em moeda corrente nacional, observadas as seguintes condições:

Carência	Apuração da Cota	Periodicidade de Cálculo do Valor da Cota	Liquidação Financeira da Aplicação	Conversão de Cotas da Aplicação	Conversão de Cotas do Resgate	Liquidação Financeira do Resgate
Não há	No fechamento dos mercados em que o Fundo atue	Diária	D+0 da solicitação	D+0 da solicitação	D+0 da solicitação	D+0 da solicitação

A efetiva disponibilização do crédito ocorre em horário que não são permitidas as movimentações bancárias devido à necessidade de se aguardar o fechamento dos mercados em que o Fundo atua para o cálculo do valor da cota.

Nos feriados na Cidade ou no Estado de São Paulo ou dias em que o mercado financeiro ou as bolsas de valores ou de mercadorias não estiverem em funcionamento, a Administradora não acata pedidos de aplicação e de resgates no Fundo, independente da praça em que o cotista estiver localizado.

### 7. Custódia

Os títulos públicos, incluindo aqueles utilizados como lastro para operações compromissadas, são escriturais e estão registrados no SELIC - Sistema Especial de Liquidação e Custódia. As operações de futuros estão registrados na B3 S.A. - Brasil,

# **Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo**

**CNPJ: 10.740.658/0001-93**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

Bolsa, Balcão.

## **8. Remuneração da Administradora**

A taxa de administração do Fundo é de 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, vedada qualquer participação nos resultados distribuídos ou investidos pelo Fundo.

A correspondente despesa, no exercício, foi de R\$ 11.218 (2020 - R\$ 12.148) e está registrada nas rubricas “Remuneração da administração” e “Serviços contratados pelo fundo”.

A taxa de administração consiste no somatório das remunerações devidas pelo Fundo à Administradora e a cada um dos prestadores dos seguintes serviços contratados pelo Fundo, se houver: gestão da carteira, consultoria de investimento, tesouraria, controladoria, distribuição de cotas, escrituração de emissão e resgate de cotas e agência classificadora de risco.

A taxa de administração é calculada e provisionada a cada dia útil, à razão de 1/252 avos, multiplicado pelo patrimônio líquido do Fundo do dia útil imediatamente anterior e paga semanalmente à Administradora.

A taxa máxima de custódia a ser paga pelo Fundo ao Custodiante é de 0,005% ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo.

Não são cobradas taxas de ingresso e saída do Fundo, nem taxa de performance.

## **9. Gestão, custódia e controladoria**

Os serviços de custódia e controladoria são executados pela Caixa Econômica Federal.

O serviço de gestão é prestado pela Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A (Gestora).

## **10. Transações com partes relacionadas**

As transações com Partes Relacionadas se referem à intermediação de compras e vendas finais de títulos públicos e a compras com compromisso de revenda de títulos públicos na gestão diária das disponibilidades do Fundo.

As operações do Fundo são feitas por intermédio de corretoras membros das Bolsas de Valores, ou intermediadas pela Administradora, assim como as operações compromissadas. Não há títulos privados emitidos por empresas ligadas a Administradora ou ao gestor na carteira do Fundo em 31 de dezembro de 2021.

## Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo

**CNPJ: 10.740.658/0001-93**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram realizadas, de forma equitativa, as seguintes transações com a Administradora:

### Operações Compromissadas com partes relacionadas – Caixa Econômica Federal

Mês/Ano	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas/ total de operações compromissadas	Volume médio diário/ Patrimônio médio diário do fundo	Taxa Média contratada/ Taxa SELIC
01/2021	100,00%	5,58%	99,21%
02/2021	100,00%	5,16%	99,21%
03/2021	100,00%	5,26%	99,30%
04/2021	100,00%	5,43%	99,43%
05/2021	100,00%	3,43%	99,54%
06/2021	100,00%	1,32%	99,60%
07/2021	100,00%	1,49%	99,64%
08/2021	100,00%	2,03%	99,70%
09/2021	100,00%	1,49%	99,72%
10/2021	100,00%	2,49%	99,76%
11/2021	100,00%	2,53%	99,80%
12/2021	100,00%	2,66%	99,83%

### Operações de compra e venda definitivas de títulos públicos federais – Caixa Econômica Federal

Mês/Ano	Operações definitivas de compra e venda de títulos públicos federais realizadas com partes relacionadas/ total de operações definitivas com títulos públicos federais	Volume médio diário/ patrimônio médio diário do fundo	(Preço praticado/preço médio do dia *) ponderado pelo volume
01/2021	14,13%	0,01%	100,12%
02/2021	35,15%	0,15%	100,12%
03/2021	36,74%	0,08%	100,05%
04/2021	17,38%	0,06%	99,92%
05/2021	30,66%	0,15%	100,01%
06/2021	26,82%	0,10%	100,35%
07/2021	27,55%	0,07%	99,89%
08/2021	54,66%	0,12%	100,04%
09/2021	27,05%	0,09%	99,98%
10/2021	34,61%	0,07%	101,10%
11/2021	49,64%	0,12%	99,92%
12/2021	16,94%	0,06%	100,17%

Em 31 de dezembro de 2021 o saldo de operações compromissadas com partes relacionadas apresenta o total de R\$ 136.484 (2020 - R\$ 313.501), sendo reconhecida durante o exercício uma receita com as operações compromissadas de R\$ 6.473 (2020 - R\$ 8.299).

O Fundo mantém em 31 de dezembro de 2021 o total de R\$ 28 (2020 - R\$ 195) relativo à taxa de administração a pagar a Administradora, sendo reconhecida durante o exercício uma despesa com taxa de administração conforme descrito na Nota 8.

# Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos

## Renda Fixa Longo Prazo

CNPJ: 10.740.658/0001-93

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

Em 31 de dezembro de 2021 o saldo a pagar à Gestora referente à taxa de gestão é R\$ 159 (2020 - R\$ 0), sendo reconhecido no exercício uma despesa de taxa de gestão de R\$ 971 (2020 - R\$ 0).

### 11. Legislação tributária

As operações da carteira do Fundo não estão sujeitas ao Imposto de Renda e sujeitam-se a alíquota zero de IOF - Títulos e Valores Mobiliários, conforme decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007.

O cotista não está sujeito à retenção na fonte de imposto de renda, conforme legislação tributária e fiscal vigente. No caso de resgate, incidirá IOF regressivo conforme o prazo de aplicação.

### 12. Política de distribuição de resultados

Eventuais resultados relativos a ativos componentes da carteira do Fundo são incorporados ao seu respectivo patrimônio, quando do seu pagamento ou distribuição pelos emissores de tais ativos.

### 13. Política de divulgação das informações

A divulgação das informações do Fundo ao cotista é realizada de acordo com a legislação em vigor através de correspondência, inclusive por meio eletrônico e canais eletrônicos, incluindo a rede mundial de computadores.

#### 14. Outras informações

A rentabilidade do Fundo nos últimos dois exercícios e o valor da cota no encerramento dos mesmos foram os seguintes:

Data	Valor da Cota	Rentabilidade (%)	Benchmark (%)
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021	3,637518	(1,53)	(1,26)
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020	3,694048	6,06	6,41

A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

O Fundo utiliza como *benchmark* a variação acumulada do subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B.

### 15. Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos Cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

## **Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo**

**CNPJ: 10.740.658/0001-93**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

### **16. Outros serviços prestados pelos auditores independentes**

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da Comissão de Valores Mobiliários, informamos que a Administradora, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pela KPMG Auditores Independentes Ltda, relacionados a este Fundo de Investimento por ela administrada que não os serviços de auditoria externa, em patamares superiores a 5% do total dos custos de auditoria externa. A política adotada atendeu aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

### **17. Alterações estatutárias**

Em assembleia Geral Extraordinária realizada em 8 de outubro de 2021, foi aprovada a transferência dos serviços de gestão da carteira do Fundo para a Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - Caixa ASSET, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 42.040.639/0001-40.

### **18. Informações adicionais**

A diretora e o contabilista responsáveis pelo Fundo na data base são os seguintes:

Laiza Fabiola Martins de Santa Rosa  
Diretora Responsável

Luis César Belchior Guimarães  
Contador - CRC DF - 015449/O-9

**Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos**  
**Renda Fixa Longo Prazo**  
**CNPJ: 10.740.658/0001-93**  
(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

---

**Demonstrativo das evoluções do valor da cota e patrimônio líquido médio**

A evolução do valor da cota no último dia útil de cada um dos últimos doze meses, as respectivas variações mensais e acumuladas para cada mês e a evolução do *benchmark*, foram os seguintes:

Mês	Valor da cota (R\$)	PL médio mensal (R\$ mil)	Variação no mês (%)	Variação Acumulada (%)	<i>Benchmark - IMA-B</i>	
					Variação no mês (%)	Variação Acumulada (%)
31/12/2020	3,694048					
29/01/2021	3,661818	6.141.022	(0,87)	(0,87)	(0,85)	(0,85)
26/02/2021	3,605406	6.190.781	(1,54)	(2,40)	(1,52)	(2,36)
31/03/2021	3,588288	6.023.625	(0,47)	(2,86)	(0,46)	(2,81)
30/04/2021	3,610903	5.935.211	0,63	(2,25)	0,65	(2,17)
31/05/2021	3,648551	5.806.694	1,04	(1,23)	1,06	(1,14)
30/06/2021	3,663195	5.873.046	0,40	(0,84)	0,42	(0,72)
30/07/2021	3,648592	5.924.108	(0,40)	(1,23)	(0,37)	(1,09)
31/08/2021	3,607103	5.704.902	(1,14)	(2,35)	(1,09)	(2,17)
30/09/2021	3,601484	5.322.520	(0,16)	(2,51)	(0,13)	(2,30)
29/10/2021	3,509227	5.032.926	(2,56)	(5,00)	(2,54)	(4,79)
30/11/2021	3,629919	4.851.020	3,44	(1,74)	3,47	(1,49)
31/12/2021	3,637518	4.775.102	0,21	(1,53)	0,22	(1,26)

A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

O Fundo utiliza como *benchmark* a variação acumulada do subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B.