
***Fundo de Investimento
CAIXA Brasil Renda Fixa
Referenciado DI Longo Prazo***

(CNPJ nº 03.737.206/0001-97)

(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

**Relatório do auditor independente sobre as
demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2017**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e a Administradora
Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2017 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.

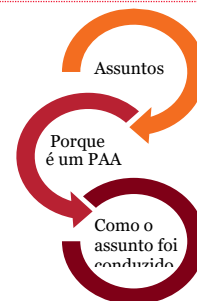
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo em 31 de dezembro de 2017, e o desempenho de suas operações do exercício 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.





Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Mensuração e existência dos investimentos

Conforme apresentado no Demonstrativo de Composição e de Diversificação da Carteira, os recursos do Fundo estão investidos em operações compromissadas e títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação, custodiados/registrados no Sistema de Liquidação e Custódia (SELIC) e B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

A apropriação dos rendimentos das operações compromissadas considera o parâmetro de remuneração estabelecido na data da contratação.

A precificação dos títulos e valores mobiliários classificados para negociação é obtida tendo como base a cotação de preços em mercado ativo e com alta liquidez ou são registrados pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data base ou por meio da utilização de modelos construídos com dados observáveis.

A existência desses investimentos é assegurada por meio de registro nos órgãos custodiantes do mercado de capitais.

Considerando a relevância da carteira de investimentos em relação ao patrimônio líquido do Fundo e à consequente apuração do valor da cota, a mensuração e a existência e desses investimentos foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

Entendimento dos principais processos estabelecidos para mensuração e existência dos investimentos do Fundo.

Em relação aos títulos e valores mobiliários, comparamos, em base de teste, os valores utilizados para a precificação desses investimentos com os preços divulgados no mercado ativo e também comparamos, em base de teste, a precificação dos investimentos efetuada pela Administração por meio de modelos que consideram dados de mercado observáveis.

Realizamos, em base de teste, o recálculo da apropriação dos rendimentos das operações compromissadas com base na taxa de remuneração estabelecido na data da contratação.

Adicionalmente, efetuamos teste quanto a existência desses investimentos por meio do confronto das informações constantes na composição e diversificação da carteira do fundo com as informações dos órgãos custodiantes.

Nossos procedimentos de auditoria proporcionaram evidência apropriada e suficiente sobre a mensuração e existência 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



Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

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 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.
- Concluimos 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.



Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

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, 29 de março de 2018

A handwritten signature in blue ink that reads 'PricewaterhouseCoopers' is written over the typed name.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink that reads 'Carlos Augusto da Silva' is written over the typed name.

Carlos Augusto da Silva
CRC1SP197007/O-2

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de dezembro de 2017
(Em milhares de reais)

| <u>Aplicações - Especificações</u> | <u>Quantidade</u> | <u>Custo total R\$ mil</u> | <u>Mercado/realização R\$ mil</u> | <u>% sobre o patrimônio líquido</u> |
|---|-------------------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Disponibilidades | - | - | 1 | 0,00 |
| Operações compromissadas | 1.998.717 | - | 1.620.238 | 28,43 |
| Letras do Tesouro Nacional | 1.396.787 | - | 1.000.000 | 17,55 |
| Notas do Tesouro Nacional | 601.930 | - | 620.238 | 10,88 |
| Títulos federais | 212.033 | 1.967.750 | 1.968.289 | 34,54 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 212.033 | 1.967.750 | 1.968.289 | 34,54 |
| Títulos Privados | 330.503 | 2.061.940 | 2.110.776 | 37,03 |
| Certificados de Depósitos Bancários | 243.000 | 299.001 | 299.005 | 5,25 |
| Debentures | 36.140 | 44.914 | 45.022 | 0,79 |
| Depósitos a Prazo com Garantia Especial | 45.005 | 69.545 | 69.623 | 1,22 |
| Letras Financeiras | 6.358 | 1.693.394 | 1.697.126 | 29,77 |
| Total do ativo | | | 5.699.304 | 100,00 |
| Valores a pagar | - | - | 250 | 0,00 |
| Patrimônio líquido | - | - | 5.699.054 | 100,00 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | | 5.699.304 | 100,00 |

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

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Demonstração da evolução do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

| | 31/12/17 | 31/12/16 |
|--|------------------|------------------|
| Patrimônio líquido no início dos exercícios | | |
| Total de 2.027.134.657 cotas a R\$ 2,957304 cada | 5.994.853 | |
| Total de 1.601.502.522 cotas a R\$ 2,594240 cada | | 4.154.682 |
| Cotas emitidas | | |
| 6.144.098.770 cotas | 19.188.400 | |
| 6.189.127.175 cotas | | 17.308.916 |
| Cotas resgatadas | | |
| 6.418.356.763 cotas | (19.560.510) | |
| 5.763.495.040 cotas | | (15.636.217) |
| Variações no resgate das cotas | <u>(502.517)</u> | <u>(459.852)</u> |
| Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios | <u>5.120.226</u> | <u>5.367.529</u> |
| Composição do resultado dos exercícios | | |
| A - Renda Fixa | <u>591.712</u> | <u>637.672</u> |
| Apropriação de rendimentos | 602.877 | 639.637 |
| Valorização/desvalorização a preço de mercado | (11.255) | (2.012) |
| Resultado nas negociações | 90 | 47 |
| B - Demais Receitas | <u>44</u> | <u>-</u> |
| Receitas diversas | 44 | - |
| C - Demais Despesas | <u>(12.928)</u> | <u>(10.348)</u> |
| Remuneração da administração | (11.985) | (9.544) |
| Auditoria e custódia | (873) | (713) |
| Taxa de fiscalização | (65) | (78) |
| Despesas diversas | (5) | (13) |
| Total do resultado dos exercícios | <u>578.828</u> | <u>627.324</u> |
| Patrimônio líquido no final dos exercícios | | |
| Total de 1.752.876.664 cotas a R\$ 3,251258 cada | <u>5.699.054</u> | |
| Total de 2.027.134.657 cotas a R\$ 2,957304 cada | | <u>5.994.853</u> |

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

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo (“Fundo”) foi constituído em 27 de junho de 2006 e teve iniciadas suas atividades em 05 de julho de 2006, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. O Fundo destina-se a acolher investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pelos Municípios, Estados e Distrito Federal do Brasil, entidades abertas e fechadas de previdência complementar, companhias seguradoras, sociedades de capitalização e das Entidades Públicas da Administração Direta, Autarquias e Fundações Públicas, previamente cadastradas perante a Administradora, e tem como objetivo proporcionar aos seus Cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira diversificada de ativos financeiros, buscando acompanhar o Depósito Interfinanceiro – DI (CETIP), 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 através do uso de derivativos, ao risco das variações das taxas de juros pós-fixadas CDI/SELIC, estando também sujeitos às oscilações decorrentes do ágio/deságio dos títulos em relação a estes parâmetros de referência.

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. 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 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.

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

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.

b) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Instrução CVM nº 577 de 07 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 período.

4. Títulos e valores mobiliários

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

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 privados emitidos por instituição financeira

Certificados de depósitos bancários/ Depósitos a prazo com garantia especial/
Letras Financeiras

Para a avaliação dos títulos são utilizadas as taxas negociadas e spreads de risco dos emissores.

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

Títulos privados emitidos por instituição não financeira

Debêntures

Fluxo de caixa da debênture é descontado pela taxa do título divulgada diariamente pela ANBIMA. Caso não seja divulgada a taxa ANBIMA, é utilizada para o desconto do fluxo a taxa de juros futuros divulgada pela BM&F Bovespa acrescida de um prêmio (spread de crédito).

Em 31 de dezembro de 2017, os títulos da carteira própria do Fundo, que se encontram registrados na categoria “títulos para negociação”, estão distribuídos conforme quadro abaixo:

| Títulos públicos Federais | Valor de curva | Valor de mercado | Ganhos/ (perdas) não realizadas | Faixas de vencimento |
|---------------------------|----------------|------------------|---------------------------------|----------------------|
| LFT | 158.069 | 158.060 | (9) | Até 6 meses |
| LFT | 408.802 | 408.704 | (98) | 7 a 12 meses |
| LFT | 654.856 | 654.875 | 19 | 1 a 3 anos |
| LFT | 746.023 | 746.650 | 627 | 3 a 5 anos |

| | | | | |
|-----------|-----------|-----------|-----|--|
| Total LFT | 1.967.750 | 1.968.289 | 539 | |
|-----------|-----------|-----------|-----|--|

| | | | | |
|-------|-----------|-----------|-----|--|
| Total | 1.967.750 | 1.968.289 | 539 | |
|-------|-----------|-----------|-----|--|

| Outro títulos privados | Valor de curva | Valor de mercado | Ganhos/(perdas) não realizadas | Faixas de vencimento |
|------------------------|----------------|------------------|--------------------------------|----------------------|
| CIELO | 406 | 407 | 1 | Até 6 meses |
| CCR SA | 21.876 | 21.876 | - | 1 a 3 anos |
| ECON | 13.337 | 13.337 | - | 1 a 3 anos |
| LOCALIZA | 3.277 | 3.290 | 13 | 1 a 3 anos |
| NCF PARTICIPACOES S/A | 6.018 | 6.112 | 94 | 1 a 3 anos |

| | | | | |
|------------------|--------|--------|-----|--|
| Total Debêntures | 44.914 | 45.022 | 108 | |
|------------------|--------|--------|-----|--|

| Títulos privados emissão IF | Valor de curva | Valor de mercado | Ganhos/(perdas) não realizadas | Faixas de vencimento |
|------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------|----------------------|
| CDB CAIXA ECONOMICA FEDERAL* | 113.395 | 113.395 | - | 7 a 12 meses |
| DAYCOVAL | 20.500 | 20.504 | 4 | 7 a 12 meses |
| NORD BRASIL | 165.106 | 165.106 | - | 1 a 3 anos |

| | | | | |
|-----------|---------|---------|---|--|
| Total CDB | 299.001 | 299.005 | 4 | |
|-----------|---------|---------|---|--|

| | | | | |
|-----------------|-------|-------|---|-------------|
| DPGE FIBRA S.A. | 3.683 | 3.685 | 2 | Até 6 meses |
|-----------------|-------|-------|---|-------------|

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

| | | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|
| HAITONG BI BR | 2.392 | 2.395 | 3 | Até 6 meses |
| MERC BRASIL | 9.765 | 9.773 | 8 | Até 6 meses |
| PARANA | 14.950 | 14.963 | 13 | Até 6 meses |
| PINE | 4.907 | 4.913 | 6 | Até 6 meses |
| BONSUCESSO S.A. | 10.189 | 10.193 | 4 | 7 a 12 meses |
| FIBRA S.A. | 9.181 | 9.193 | 12 | 7 a 12 meses |
| HAITONG BI BR | 8.992 | 9.013 | 21 | 7 a 12 meses |
| SOFISA | 3.483 | 3.492 | 9 | 7 a 12 meses |
| MERC BRASIL | 2.003 | 2.003 | - | 1 a 3 anos |
| Total DPGE | <u>69.545</u> | <u>69.623</u> | <u>78</u> | |
| LF | | | | |
| BANCO VOTORANTIM | 73.569 | 73.632 | 63 | Até 6 meses |
| BRADESCO | 12.545 | 12.548 | 3 | Até 6 meses |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL* | 18.332 | 18.342 | 11 | Até 6 meses |
| ITAU S.A. | 73.315 | 73.406 | 91 | Até 6 meses |
| SANTANDER BR | 147.438 | 147.535 | 97 | Até 6 meses |
| BRADESCO | 143.900 | 144.118 | 218 | 7 a 12 meses |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL* | 92.356 | 92.476 | 120 | 7 a 12 meses |
| DAYCOVAL | 4.602 | 4.622 | 20 | 7 a 12 meses |
| ITAU S.A. | 31.445 | 31.517 | 72 | 7 a 12 meses |
| SAFRA S.A. | 41.284 | 41.320 | 36 | 7 a 12 meses |
| BANCO VOTORANTIM | 222.240 | 222.585 | 345 | 1 a 3 anos |
| BRADESCO | 641.136 | 643.462 | 2.326 | 1 a 3 anos |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL* | 8.335 | 8.373 | 38 | 1 a 3 anos |
| SAFRA S.A. | 135.808 | 136.033 | 225 | 1 a 3 anos |
| SANTANDER BR | 36.324 | 36.330 | 6 | 1 a 3 anos |
| Total LF | <u>1.682.629</u> | <u>1.686.299</u> | <u>3.671</u> | |
| LFS | | | | |
| BRASIL | 10.766 | 10.827 | 61 | 1 a 3 anos |
| Total LF S | <u>10.767</u> | <u>10.827</u> | <u>61</u> | |
| Total Títulos Privados | <u>2.106.856</u> | <u>2.110.776</u> | <u>3.922</u> | |
| Total | <u>4.074.606</u> | <u>4.079.065</u> | <u>4.461</u> | |

(*) Aplicação em títulos e valores mobiliários de empresa ligada.

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

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 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.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016, o Fundo não tinha operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

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 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

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

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 (Em milhares R\$) | Valor em Risco (Var) |
|------------|---|----------------------|
| 31/12/2017 | 5.699.054 | 0,0046% |

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 sejam 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.

Os feriados de âmbito estadual ou municipal na praça sede da Administradora em nada afetam as movimentações de aplicação e resgate solicitadas nas demais praças em que houver expediente bancário normal.

7. Custódia

Os títulos públicos e as aplicações compromissadas são escriturais e estão registrados no SELIC - Sistema Especial de Liquidação e Custódia. Os títulos privados estão registrados na CETIP S.A. – Balcão Organizado de Ativos e Derivativos.

8. Remuneração da Administradora

O total da taxa de administração do Fundo é de 0,20% (vinte centésimos por cento) ao

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

ano e compreende a taxa de administração dos fundos de investimento em que o Fundo invista, proporcionalmente ao percentual investido em cada fundo de investimento, de modo que o total cobrado a título de taxa de administração pelo Fundo e pelos fundos de investimento nos quais o Fundo invista não exceda o total da taxa de administração do Fundo, excetuando-se, as taxas de administração dos seguintes fundos quando investidos pelo fundo: a) fundos de índice e fundos de investimento imobiliário cujas cotas sejam admitidas à negociação em mercados organizados; b) fundos geridos por partes não relacionadas ao gestor do Fundo.

A correspondente despesa, no exercício, foi de R\$ 11.985 (R\$ 9.544 em 2016) e está registrada na rubrica “Remuneração da administração”.

A taxa de administração é calculada e provisionada a cada dia útil, à razão de 1/252 avos, com base no patrimônio líquido do Fundo do dia útil imediatamente anterior e paga semanalmente à Administradora.

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.

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

9. Gestão, custódia e controladoria

Os serviços de gestão, custódia e controladoria são executados pela CAIXA Econômica Federal.

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. Há títulos privados emitidos por empresas ligadas ao Administrador ou ao gestor na carteira do fundo em 31 de dezembro de 2017.

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2017 foram realizadas, de forma equitativa, as seguintes transações com a Administradora:

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

Operações Compromissadas com partes relacionadas

| 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 |
|---------|--|---|-----------------------------------|
| 01/2017 | 100,00% | 34,52% | 99,89% |
| 02/2017 | 100,00% | 32,41% | 99,88% |
| 03/2017 | 100,00% | 26,23% | 99,88% |
| 04/2017 | 100,00% | 28,18% | 99,87% |
| 05/2017 | 100,00% | 24,23% | 99,87% |
| 06/2017 | 100,00% | 21,60% | 99,85% |
| 07/2017 | 100,00% | 23,16% | 99,85% |
| 08/2017 | 100,00% | 25,26% | 99,84% |
| 09/2017 | 100,00% | 32,19% | 99,82% |
| 10/2017 | 100,00% | 31,25% | 99,81% |
| 11/2017 | 100,00% | 33,62% | 99,80% |
| 12/2017 | 100,00% | 30,54% | 99,79% |

Operações de compra e venda definitivas de títulos públicos federais

| 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 |
|---------|---|---|--|
| 01/2017 | 100,00% | 0,12% | 100,00% |
| 02/2017 | 100,00% | 0,02% | 100,00% |
| 03/2017 | 100,00% | 0,00% | 100,00% |
| 05/2017 | 100,00% | 0,00% | 100,00% |

Em 31 de dezembro de 2017 o saldo de operações compromissadas com partes relacionadas monta a R\$ 1.620.238 (2016 – R\$ 1.915.713), sendo reconhecido durante o exercício uma receita com as operações compromissadas de R\$ 165.536 (2016 – R\$ 207.456)

O Fundo mantém em 31 de dezembro de 2017 um montante de R\$ 181 (2016 – R\$ 234) relativo à taxa de administração a pagar a Administradora, sendo que foi reconhecida durante o exercício uma despesa com taxa de administração de R\$ 11.985 (2016 – R\$ 9.544).

Em 31 de dezembro de 2017 as aplicações em Letras Financeiras de emissão da Caixa Econômica Federal totalizaram o montante de R\$ 119.191 (2016 – R\$ 180.721) e em aplicações em Certificados de Depósitos Bancários de emissão da Caixa Econômica Federal totalizaram o montante de R\$ 113.395 (2016 – R\$ 375.569).

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

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, exceto:

As operações da carteira do Fundo estão sujeitas à incidência de IOF/ Derivativos Cambiais à alíquota de 1%, sendo possível sua majoração a qualquer tempo, mediante ato do Poder Executivo, até o percentual de 25%, conforme disposto na legislação vigente;

A distribuição de juros sobre o capital próprio ou pagamento de rendimentos (no caso de ativos financeiros sujeitos a tributação sobre a renda de acordo com a legislação vigente), realizados pelos emissores dos ativos financeiros tomados em empréstimo pelo Fundo (posição tomadora), no decurso das operações, estão sujeitos à incidência de imposto de renda à alíquota de 15%.

O cotista está sujeito a seguinte tributação:

A) Incide imposto de renda na fonte sobre os rendimentos auferidos no Fundo, por ocasião do resgate, em função do prazo de permanência, às seguintes alíquotas de longo prazo:

I - 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias de permanência;

II - 20% em aplicações com prazo de 181 dias até 360 dias de permanência;

III - 17,5% em aplicações com prazo de 361 dias até 720 dias de permanência;

IV - 15% em aplicações com prazo acima de 720 dias de permanência.

B) Semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, incide imposto de renda na fonte sobre os rendimentos auferidos no Fundo à alíquota de 15%.

C) Por ocasião do resgate das cotas é aplicada alíquota complementar de acordo com o previsto nos incisos I a III do item A.

D) Incide IOF - Títulos e Valores Mobiliários à alíquota de 1% ao dia, limitado aos rendimentos auferidos, de acordo com tabela decrescente em função do prazo, disponível no site www.caixa.gov.br.

E) O disposto acima não se aplica aos cotistas que não estão sujeitos à tributação, conforme legislação tributária e fiscal vigente, desde que apresentada documentação comprobatória, se for o caso.

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

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 Administradora utiliza canais eletrônicos, incluindo a rede mundial de computadores, como forma de comunicação e disponibilização de informações, extrato de conta, fatos relevantes e documentos, salvo as hipóteses previstas no Regulamento.

Na hipótese de envio, pela Administradora, de correspondência física para o endereço de cadastro do Cotista, os custos decorrentes deste envio serão suportados pelo Fundo.

Caso o cotista não tenha comunicado à Administradora a atualização de seu endereço, seja para envio de correspondência por carta ou através de meio eletrônico, a Administradora fica exonerada do dever de prestar-lhe as informações previstas em regulamentação pertinente, a partir da última correspondência que tiver sido devolvida por incorreção no endereço declarado.

A Administradora disponibiliza ao cotista do Fundo: Central de Atendimento ao Cotista pelo número 0800-726-0101; Central de Atendimento a Pessoas com Deficiência Auditiva e de Fala pelo número 0800-726-2492; e serviço Ouvidoria CAIXA pelo número 0800-725-7474.

As informações sobre o Fundo elaboradas pela Administradora obedecem a seguinte periodicidade:

| Informação | Periodicidade |
|---|--|
| O valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo são disponibilizados na página da Administradora na internet - www.caixa.gov.br e/ou na página da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) - www.cvm.gov.br | Diariamente |
| O balancete, a composição da carteira, o perfil mensal e a lâmina de informações essenciais (se houver) do Fundo são disponibilizados na página da Administradora na internet - www.caixa.gov.br e/ou na página da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) - www.cvm.gov.br | Mensalmente, até o dia 10 do mês subsequente ao de referência |
| As demonstrações de desempenho do Fundo relativas aos 12 meses findos em 31 de dezembro e aos 12 meses findos em 30 de junho, são disponibilizadas na página da Administradora na internet - www.caixa.gov.br | Anualmente, até o último dia útil dos meses de fevereiro e de agosto de cada ano |
| O formulário de informações complementares do Fundo é disponibilizado na página da Administradora na internet - www.caixa.gov.br | Sempre que houver alteração do seu conteúdo |

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

| | |
|--|--|
| As demonstrações contábeis do Fundo são disponibilizadas na página da Administradora na internet - www.caixa.gov.br e na página da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) - www.cvm.gov.br | Anualmente, em até 90 dias após o encerramento do exercício social |
| Qualquer ato ou fato relevante ocorrido ou relacionado ao funcionamento do Fundo ou aos ativos financeiros integrantes de sua carteira, é disponibilizado na página da Administradora na internet - www.caixa.gov.br e na página da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) - www.cvm.gov.br | Sempre que houver qualquer ato ou fato relevante |
| O extrato mensal de conta, contendo as informações previstas na legislação vigente, é disponibilizado aos cotistas na página da Administradora na internet - www.caixa.gov.br , por meio do Internet Banking CAIXA. | Mensalmente |
| A convocação de assembleia geral de cotistas do Fundo é realizada eletronicamente por meio do Internet Banking CAIXA. O resumo das deliberações é disponibilizado na página da Administradora na internet - www.caixa.gov.br | Anualmente, no caso de assembleia ordinária, e eventualmente, no caso de assembleia extraordinária |

14. Outras informações

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

| Data | Valor da cota - R\$ | Rentabilidade (%) | Benchmark (%) |
|--|---------------------|-------------------|---------------|
| Exercício findo em 31 de dezembro de 2017 | 3,251258 | 9,94 | 9,95 |
| Exercício findo em 31 de dezembro de 2016 | 2,957304 | 14,00 | 14,00 |

- b) 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 (não auditado) e a evolução do *benchmark* (CDI) foram as seguintes:

| Mês | Valor da Cota (R\$) | PL Médio Mensal | Variação no mês (%) | Variação Acumulada (%) | Benchmark – CDI | |
|------------|---------------------|-----------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | | | | | Variação no mês (%) | Variação Acumulada (%) |
| 30/12/2016 | 2,957304 | | | | | |
| 31/01/2017 | 2,989076 | 6.648.107 | 1,07 | 1,07 | 1,09 | 1,09 |
| 24/02/2017 | 3,015392 | 6.788.482 | 0,88 | 1,96 | 0,87 | 1,96 |
| 31/03/2017 | 3,047606 | 6.188.185 | 1,07 | 3,05 | 1,05 | 3,03 |
| 28/04/2017 | 3,071773 | 6.251.025 | 0,79 | 3,87 | 0,79 | 3,85 |
| 31/05/2017 | 3,100400 | 5.968.429 | 0,93 | 4,84 | 0,93 | 4,81 |
| 30/06/2017 | 3,125960 | 5.690.907 | 0,82 | 5,70 | 0,81 | 5,66 |
| 31/07/2017 | 3,150513 | 5.808.338 | 0,79 | 6,53 | 0,80 | 6,50 |
| 31/08/2017 | 3,175454 | 5.817.717 | 0,79 | 7,38 | 0,80 | 7,36 |
| 29/09/2017 | 3,195586 | 5.963.248 | 0,63 | 8,06 | 0,64 | 8,05 |
| 31/10/2017 | 3,216489 | 5.819.332 | 0,65 | 8,76 | 0,65 | 8,75 |
| 30/11/2017 | 3,234323 | 6.064.289 | 0,55 | 9,37 | 0,57 | 9,36 |
| 29/12/2017 | 3,251258 | 5.857.024 | 0,52 | 9,94 | 0,54 | 9,95 |

A Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

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.

16. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

De acordo com a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, a Administradora não contratou outros serviços, que envolvam atividades de gestão de recursos de terceiros, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras do Fundo, que não seja o de auditoria externa.

17. Alterações estatutárias

Não houve alterações estatutárias no exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

A Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas realizada em 26 de abril de 2016 deliberou, a partir de 04 de maio de 2016 pela adequação do regulamento do Fundo à ICVM nº 555/14 e ao padrão atual da administradora tendo como destaque a simplificação do regulamento do Fundo, com a exclusão, renomeação e unificação de capítulos, a reformulação da redação e disposição de artigos e a apresentação em formato de tabela da composição da carteira de investimento e dos parâmetros de movimentação do Fundo. Houve a inclusão do capítulo "Forma de Comunicação e Divulgação de Informações", migração da política de voto e dos capítulos "Da Política de Administração de Risco", "Da Tributação Aplicável ao Cotista", "Da Tributação Aplicável ao Fundo" e "Da Divulgação de Informações e de Resultados" para o Formulário de Informações Complementares.

18. Outros assuntos

Em 7 de julho de 2016, a Comissão de Valores Mobiliários emitiu a Instrução CVM 577, que passa a vigorar para os exercícios sociais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2017, alterando o Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) anexo à Instrução CVM 438/06.

A Instrução dispõe, entre outros, sobre a elaboração e divulgação das demonstrações financeiras dos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM 555, estabelecendo os critérios contábeis para a classificação e mensuração dos ativos e passivo e definindo as informações mínimas a serem divulgadas nas notas explicativas às demonstrações financeiras dos referidos fundos de investimento.

Fundo de Investimento CAIXA Brasil Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo

CNPJ: 03.737.206/0001-97

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016
(Em milhares de reais)

A Instrução CVM 577 entrou em vigor na data de sua publicação, produzindo efeitos para as demonstrações financeiras dos exercícios sociais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2017.

19. Informações adicionais

O diretor e o contabilista responsáveis pelo Fundo na data base eram os seguintes:

Flavio Eduardo Arakaki
Diretor Responsável

Flavio Cavalcanti Dantas
Contador - CRC DF - 013335/O-9