

# Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo

CNPJ: 15.154.220/0001-47  
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)  
(CNPJ: 00.360.305/0001-04)

**Demonstrações financeiras  
em 30 de setembro de 2022**

# 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>11</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>12</b>
<b>Anexo - Demonstrativo das evoluções do valor da cota e patrimônio líquido médio</b>	<b>19</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 em Ações Caixa Small Caps Ativo  
São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo (“Fundo”), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2022 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 30 de setembro de 2022 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 30 de setembro de 2022, o Fundo possuía 99,08% de seu patrimônio líquido aplicado em ações de companhias abertas, mensuradas ao valor justo com base em cotação de fechamento divulgada pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, órgão responsável também pelo registro e custódia dessas ações. 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, esse assunto foi considerado como significativo para 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;
- Recalculamos a valorização das ações com base em 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 ações de companhias abertas, assim como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 30 de setembro de 2022.

### **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, 28 de dezembro de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-027685/O-0 F SP

Rodrigo Cruz Bassi  
Contador CRC 1SP261156/O-7

# Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo

CNPJ: 15.154.220/0001-47

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

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de Reais)

<b>Aplicações - Especificações</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Custo total</b>	<b>Mercado/realização</b>	<b>% sobre o patrimônio líquido</b>
Ações	68.823.154	819.656	637.305	99,08
AALR3 - Centro de Image Diagnosticos S.A.	93.100	1.285	1.953	0,30
ABCB4 - Banco Abc Brasil S.A.	148.417	2.520	3.102	0,47
AERI3 - Aeris Industria e Comercio de Equipamentos para Geracao de Energia S.A	497.300	3.878	1.000	0,15
AESB3 - AES Brasil Energia S.A	712.748	8.835	6.714	1,03
AGRO3 - BrasilAgro – Companhia Brasileira de Propriedades Agricolas	113.900	3.620	3.440	0,52
ALSO3 - Sonae Sierra Brasil S.A	269.518	7.849	5.364	0,83
ALUP11 - Alupar Unt N2	308.197	7.791	8.383	1,30
AMAR3 - Lojas Marisa S.A.	337.795	1.819	807	0,13
AMBP3 - Ambipar Participacoes e Empreendimentos S.A.	96.500	3.312	2.637	0,41
ANIM3 - Anima Holding S.A.	599.900	5.885	3.635	0,57
ARML3 - Armac Locacao Logistica e Servicos S.A.	376.700	8.642	5.398	0,84
ARZZ3 - Arezzo Industria e Comercio S.A.	132.879	9.495	13.077	2,03
AZUL4 - Azul Linhas Aereas Brasileiras S.A	720.200	17.522	10.601	1,65
BEEF3 - Minerva S.A.	572.189	6.048	7.175	1,12
BKBR3 - BK Brasil Operacao e Assessoria a Restaurantes S.A.	595.540	6.736	4.109	0,64
BLAU3 - Blau Farmaceutica S.A.	65.700	2.240	2.143	0,33
BMOB3 - Bemobi Tech S.A	185.600	3.749	2.832	0,44
BOAS3 - Boa Vista Servicos S.A.	1.168.600	12.115	6.883	1,07
BPAN4 - Banco Pan S.A	751.700	6.009	5.247	0,82
BRAP3 - Bradespar S.A.	66.800	1.429	1.486	0,23
BRAP4 - Bradespar S.A.	552.500	12.013	13.128	2,04
BRML3 - BR Malls Participacoes S.A.	1.822.900	17.688	17.190	2,67
BRPR3 - BR Properties S.A.	386.081	3.894	3.208	0,50
BRSR6 - Banco Estado Rio Grande Sul S.A.	445.780	5.990	5.238	0,81
CAML3 - Camil Alimentos S.A.	232.272	2.232	2.204	0,34
CASH3 - Meliuz S.A.	1.435.000	6.620	1.622	0,25
CBAV3 - Companhia Brasileira de Aluminio S.A.	421.100	6.104	4.817	0,75
CEAB3 - C&A Modas S.A.	231.900	1.963	761	0,12
CLSA3 - Clear Sale S.A.	113.700	590	652	0,10
COGN3 - Kroton Educacional S.A.	4.006.500	16.435	11.779	1,83
CSMG3 - Companhia Saneamento Minas Gerais Copasa Mg.	414.785	7.029	5.475	0,85
CURY3 - Cury Construtora e Incorporadora S.A.	225.300	1.688	2.679	0,42
CVCB3 - Cvc Brasil Operadora e Agencia de Viagens S.A.	606.413	11.108	3.826	0,59
CYRE3 - Cyrela Brazil Realty S.A.	603.369	12.808	11.072	1,72
DESK3 - Desktop – Sigmanet Comunicacao Multimidia S.A	67.000	814	683	0,11
DIRR3 - Direcional Engenharia S.A.	179.760	2.243	3.029	0,47
DMMO3 - OGX Petroleo Gas S.A.	538.400	939	937	0,15
DXCO3 - Dexco S.A	604.900	7.718	5.656	0,88
ECOR3 - Ecorodovias Concessoes e Servicos S/A	734.384	8.136	3.650	0,57

# Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo

CNPJ: 15.154.220/0001-47

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

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de Reais)

<b>Aplicações - Especificações</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Custo total</b>	<b>Mercado/realização</b>	<b>% sobre o patrimônio líquido</b>
EMBR3 - Embraer S.A	1.616.800	23.014	18.836	2,93
ENAT3 - Enauta Participacoes S.A.	170.231	2.313	2.472	0,38
ENBR3 - Energias do Brasil S.A.	541.202	10.745	11.814	1,84
ENJU3 - Enjoei S.A	333.700	3.333	427	0,07
ESPA3 - MPM Corporeos SA	512.000	5.278	978	0,15
EVEN3 - Even Construtora Incorporadora S.A	436.063	4.477	3.009	0,47
EZTC3 - Ez Tec Empreendimentos e Participacoes S/A	207.342	6.682	4.404	0,68
FESA4 - Companhia Ferro Ligas Bahia Ferbasa	89.100	4.091	4.631	0,72
FHER3 - Fertilizantes Heringer S.A	34.400	495	478	0,07
FLRY3 - Fleury S.A.	667.689	15.879	11.805	1,84
GETT11 - Getnet adquirencia e servicos para meios de pagamento S.A	199.600	762	934	0,15
GfSA3 - Gafisa S.A	79.023	1.632	638	0,10
GGPS3 - GPS Participacoes e Empreendimentos S.A	861.260	12.357	11.575	1,80
GMAT3 - Grupo Mateus S.A.	1.021.100	4.806	6.739	1,05
GOAU4 - Metalurgica Gerdau S.A	1.508.478	15.386	15.975	2,48
GOLL4 - Gol Linhas Aereas Inteligentes S.A.	417.378	9.956	3.727	0,58
GRND3 - Grendene SA	586.214	5.519	4.145	0,64
GUAR3 - Guararapes Confecoes S.A.	180.314	2.871	1.576	0,25
HBOR3 - Helbor Empreendimentos S.A.	144.400	1.675	430	0,07
HBSA3 - Hidrovias do Brasil S.A.	1.672.900	7.597	3.965	0,62
IFCM3 - Infracommerce Caxaas S.A	752.700	10.426	4.290	0,67
IGTI11 - Jereissati Participacoes S/A	396.290	8.946	8.068	1,25
INTB3 - Intelbras S.A	252.000	6.994	7.444	1,16
IRBR3 - IRB Brasil Ressegurads S.A	5.352.700	16.046	5.888	0,92
JALL3 - Jalles Machado S.A.	212.025	2.100	1.512	0,24
JHSF3 - JHSF Participacoes S.A.	656.300	4.546	4.857	0,76
KEPL3 - Kepler Weber S.A.	196.800	2.912	4.213	0,65
LAVV3 - Lavvi Empreendimentos Imobiliarios S.A.	162.500	1.181	977	0,15
LEVE3 - Mahle Metal Leve S.A	84.683	2.316	1.970	0,31
LIGT3 - Light S.A.	818.900	13.107	4.422	0,69
LJQQ3 - Lojas Quero-Quero S.A	393.200	5.846	2.288	0,36
LOGG3 - Log Commercial Properties Participacoes S.A.	131.012	3.865	3.243	0,50
LOGN3 - Log-In Logistica Intermodal S.A.	64.100	1.375	2.112	0,33
LWSA3 - Locaweb Serviços de Internet S/A.	922.200	15.738	8.300	1,29
MATD3 - Hospital Mater Dei S.A.	178.200	2.303	1.550	0,24
MDIA3 - M. Dias Branco S.A	152.500	5.002	6.681	1,04
MEAL3 - International Meal Company Alimentacao S.A.	578.996	2.244	1.158	0,18
MEGA3 - Omega Energia S.A.	616.743	9.238	6.340	0,99
MILS3 - Mills Locacao Servicos e Logistica S.A.	220.900	1.547	2.441	0,38
MLAS3 - Multilaser Industrial Ltd.	381.400	2.982	1.999	0,31
MODL3 - Banco Modal S.A.	640.900	2.334	1.814	0,28
MOVI3 - Movida Locacao de Veiculos S.A.	290.055	5.155	3.588	0,56

# Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo

CNPJ: 15.154.220/0001-47

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

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de Reais)

<b>Aplicações - Especificações</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Custo total</b>	<b>Mercado/realização</b>	<b>% sobre o patrimônio líquido</b>
MRF3 - Marfrig Global Foods S.A.	697.800	9.227	6.887	1,07
MRVE3 - Mrv Engenharia e Participacoes SA.	656.792	10.257	8.157	1,27
MTRE3 - Mitre Realty Empreendimentos e Participacoes S.A.	115.200	1.514	605	0,09
MYPK3 - Iophpe Maxion S.A.	288.172	4.838	3.660	0,57
NGRD3 - Neogrid Participacoes S.A.	225.200	1.235	385	0,06
ODPV3 - Odontoprev S.A.	539.936	6.976	4.751	0,74
ONCO3 - Oncoclinicas Brasil Servicos Medicos	328.300	2.382	2.098	0,33
OPCT3 - Oceanpact Servicos Maritimos S.A.	271.200	1.086	664	0,10
ORVR3 - Haztec Investimentos e Participações S.A.	73.800	1.936	2.939	0,46
PAR3 - Instituto Hermes Pardini S.A.	91.553	2.144	1.967	0,31
PCAR3 - Pao De Acucar S/A.	347.300	11.621	6.734	1,05
PETZ3 - Pet Center Comercio e Participacoes S.A.	738.800	15.057	7.514	1,17
PGMN3 - Empreendimentos Pague Menos S.A	343.900	3.991	1.936	0,30
PNVL3 - Dimed S.A.	156.800	2.682	1.844	0,29
POMO4 - Marcopolo S.A.	1.221.393	4.140	3.530	0,55
POSI3 - POSI3 - Positivo Tecnologia S.A.	161.900	1.211	2.016	0,31
PTBL3 - PBG S.A	119.600	1.079	1.231	0,19
QUAL3 - Qualicorp Administradora de Beneficios S.A.	609.775	16.589	4.976	0,77
RANI3 - Irani Papel e Embalagem S.A.	217.000	1.484	1.719	0,27
RAPT4 - Randon S.A Implementos e Participacoes	391.178	4.522	3.716	0,58
RCSL3 - Recrusul S.A.	8.150	70	21	0,00
RECV3 - Petroreconcavo S.A.	608.100	11.984	15.239	2,37
ROMI3 - Romi S.A.	82.000	1.392	1.447	0,22
RRRP3 - 3r Petroleum e Participacoes S.A.	441.300	16.315	15.715	2,44
SAPR11 - Companhia de Saneamento do Parana Sanepar	442.593	10.867	7.590	1,18
SBFG3 - Grupo SBF S.A.	210.400	6.075	4.231	0,66
SEER3 - Ser Educa On Nm	115.507	1.700	881	0,14
SEQL3 - Sequoia Logistica e Transportes S.A.	269.900	4.286	1.625	0,25
SIMH3 - Simpar S.A.	499.500	4.737	4.825	0,75
SLCE3 - SCL Agricola S.A.	211.840	7.219	9.171	1,43
SMFT3 - Smartfit Escola de Ginastica e Danca S.A	570.000	9.403	8.664	1,35
SOMA3 - Rbx Rio Comercio de Roupas S.A	1.080.014	15.204	14.386	2,24
SQIA3 - Sinqia S.A.	160.800	3.240	2.991	0,46
STBP3 - Santos Brasil Participacoes S.A.	1.889.217	11.663	14.434	2,24
SULA11 - Sul America S.A.	624.900	16.922	13.785	2,14
SYNE3 - SYN Prop e Tech S.A.	129.700	1.303	634	0,10
TASA4 - Taurus Armas	138.700	2.455	2.269	0,35
TECN3 - Technos S.A.	103.100	355	237	0,04
TEND3 - Construtora Tenda S.A.	210.591	4.570	1.521	0,24
TGMA3 - Tegma Gestao Logistica S.A.	70.413	1.620	1.367	0,21
TRAD3 - Tc Traders Club S.A.	187.400	1.051	690	0,11
TRIS3 - Trisul S.A.	157.000	1.505	807	0,13
TTEN3 - 3Tentos On Nm	247.000	2.309	2.717	0,42

# Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo

CNPJ: 15.154.220/0001-47

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

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de Reais)

<b>Aplicações - Especificações</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Custo total</b>	<b>Mercado/realização</b>	<b>% sobre o patrimônio líquido</b>
TUPY3 - Tupy S.A.	148.592	3.079	3.730	0,58
UNIP6 - Unipar Carbocloro S.A.	108.340	7.079	10.400	1,62
USIM3 - Solucoes Em Aco Usiminas S.A.	354.400	3.077	2.906	0,45
USIM5 - Solucoes Em Aco Usiminas S.A.	1.135.100	9.399	8.536	1,33
VIA3 - Via S.A.	3.482.000	17.225	11.107	1,73
VIVA3 - Vivara Participacoes S.A.	218.200	4.957	5.911	0,92
VLID3 - Valid Solucoes e SV de SEG em Meios	174.233	1.944	1.716	0,27
VULC3 - Vulcabras S.A.	162.200	1.248	2.389	0,37
WIZS3 - WIZ S.A.	165.240	1.867	1.315	0,20
YDUQ3 - Estácio Participações S.A.	651.500	17.703	9.414	1,46
Cotas de Fundo de investimento	635.355		4.313	0,67
Fundo de Investimento Caixa Master Conservador	635.355		4.313	0,67
Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo				
Valores a receber			2.743	0,42
Dividendos			1.623	0,25
Juros sobre capital próprio			1.108	0,17
Despesas Antecipadas			12	0,00
Total do ativo			644.361	100,17
Valores a pagar			847	0,13
Impostos e contribuições			1	0,00
Comissões e corretagens			9	0,00
Taxa de administração			124	0,02
Taxa de custódia			3	0,00
Taxa de gestão			703	0,11
Demais despesas			7	0,00
Cotas a resgatar	-	-	211	0,03
Ingressos a converter			51	0,01
Patrimônio líquido	-	-	643.252	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			644.361	100,17

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

# Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo

CNPJ: 15.154.220/0001-47

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

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 30 de setembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	30/09/2022	30/09/2021
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 574.231.752 cotas a R\$ 1,823453 cada	1.047.085	
Total de 722.641.713 cotas a R\$ 1,600284 cada		1.156.432
Cotas emitidas		
31.085.095 cotas	49.151	
159.575.120 cotas		309.816
Cotas resgatadas		
170.344.588 cotas	(301.400)	
307.985.081 cotas		(538.905)
Variações no resgate das cotas	42.122	(55.199)
	<hr/>	<hr/>
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	836.958	872.144
Composição do resultado dos exercícios		
A - Ações	(181.469)	194.143
Desvalorização/ Valorização a valor justo	(207.206)	140.423
Resultado nas negociações	(6.963)	(70)
Dividendos/Bonificações/Juros sobre o capital próprio	32.700	53.790
B - Cotas de Fundo de Investimento	529	342
Valorização de cotas de Fundo de investimento	529	342
C - Demais Despesas	(12.766)	(19.544)
Remuneração da administração	(3.390)	(18.158)
Serviços contratados pelo Fundo	(8.576)	-
Auditoria e custódia	(152)	(243)
Taxa de fiscalização	(53)	(62)
Despesas diversas	(595)	(1.081)
Total do resultado dos exercícios	(193.706)	174.941
	<hr/>	<hr/>
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Total de 434.972.259 cotas a R\$ 1,478834 cada	643.252	
Total de 574.231.752 cotas a R\$ 1,823453 cada		1.047.085

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

# **Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo**

**CNPJ: 15.154.220/0001-47**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

## **1. Contexto operacional**

O Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo (“Fundo”) teve iniciadas suas atividades em 1 de novembro de 2012 sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. O Fundo destina-se a acolher investimentos de pessoas físicas e jurídicas, doravante designados, cotistas.

O objetivo do Fundo é superar o desempenho do Índice Small Cap (SMLL) por meio do exercício de gestão ativa, proporcionando aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por ativos de empresas de menor capitalização de mercado, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da Administradora.

Os ativos financeiros que compõem a carteira do Fundo estão expostos diretamente, ou através do uso de derivativos, em posições ativas e/ou passivas, aos riscos das variações de preços das ações ou índices do mercado acionário ou todos, estando o Fundo também sujeito às perdas decorrentes das demais aplicações realizadas nos ativos que compõem a carteira.

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, proveniente do uso de derivativos, contraparte e operacional. Mesmo que o Fundo possua um fator de risco principal pode sofrer perdas decorrentes de outros fatores.

As operações do Fundo em mercados de derivativos podem ser realizadas para proteção da carteira e/ou posicionamento como parte integrante de sua política de investimento.

Os investimentos no fundo 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 em Ações Caixa Small Caps Ativo**

**CNPJ: 15.154.220/0001-47**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 30 de setembro de 2022 e 2021  
(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) Ações

As ações integrantes da carteira são valorizadas pela cotação de fechamento do pregão da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

b) Dividendos/Juros sobre o capital próprio

São contabilizados em receita na ocasião em que os respectivos recibos de ações passam a ser negociados “ex-direito” na Bolsa de Valores.

c) Bonificações

São registradas na carteira de títulos apenas pelas respectivas quantidades sem modificação do valor dos investimentos, quando os recibos de ações correspondentes são considerados “ex-direito” na Bolsa de Valores.

d) Corretagem

As despesas de corretagem em operações de compra de recibos de ações são consideradas parte integrante do custo de aquisição. Na venda são registradas como despesa na conta de “Despesas diversas”.

e) Cotas de fundo de investimento

As aplicações em cotas de fundo de investimento são atualizadas, diariamente, pelo respectivo valor da cota, divulgado pela Administradora.

### **4. 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).

## **Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo**

**CNPJ: 15.154.220/0001-47**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

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.

O Fundo não realizou operações com instrumentos derivativos durante os exercícios findos em 30 de setembro de 2022 e 2021. Entretanto, o fundo de investimento no qual o Fundo aplica seus recursos pode utilizar-se de instrumentos financeiros derivativos em suas estratégias de investimento previstas no regulamento específico.

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 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.

## Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo

CNPJ: 15.154.220/0001-47

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 30 de setembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais)

Data Base	Patrimônio Líquido do Fundo	Valor em Risco (Var)
30/09/2022	643.252	11,2962%

### 5. 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 (em dias úteis)	Conversão de Cotas da Aplicação (em dias úteis)	Conversão de Cotas do Resgate (em dias úteis)	Liquidação Financeira do Resgate (em dias úteis)
Não há	No fechamento dos mercados em que o Fundo atue	Diária	D+0 da solicitação	D+1 da solicitação	D+1 da solicitação	D+3 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.

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.

### 6. Custódia

As ações estão registradas, em conta própria do Fundo, na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. As cotas de fundo de investimento são escriturais e o seu controle é mantido pela Administradora do respectivo fundo.

### 7. Remuneração da Administradora

A taxa de administração do Fundo é de 1,5% (um e meio por cento) ao ano, 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 mensalmente à Administradora, compreende a taxa de administração dos fundos investidos, 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 investidos não exceda o total da taxa de administração do Fundo.

## **Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo**

**CNPJ: 15.154.220/0001-47**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

A correspondente despesa, no exercício, foi de R\$ 11.966 (2021 - R\$ 18.158) e está registrada nas rubricas “Remuneração da administração” e “Serviços contratados pelo fundo”.

A referida taxa 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.

### **8. 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).

### **9. Transações com partes relacionadas**

As transações com partes relacionadas se referem à intermediação de compras e vendas finais de títulos públicos, ações e/ou a compras com compromisso de revenda de títulos públicos na gestão diária das disponibilidades do Fundo. Não há títulos emitidos por empresas ligadas a Administradora ou ao Gestor na carteira do Fundo em 30 de setembro de 2022.

As operações do Fundo são feitas por intermédio de corretoras membros das Bolsas de Valores, ou intermediadas pela Administradora

O Fundo mantém em 30 de setembro de 2022 um total de R\$ 124 (2021 – R\$ 1.357) relativo à taxa de administração a pagar a Administradora, sendo reconhecida durante o exercício uma despesa com taxa de administração conforme detalhado na Nota 7.

Em 30 de setembro de 2022 o saldo a pagar à Gestora referente à taxa de gestão é R\$ 703 (2021 – R\$ 0), sendo reconhecida no exercício uma despesa de taxa de gestão de R\$ 8.576 (2021 – R\$ 0).

### **10. Legislação tributária**

As operações da carteira do Fundo não estão sujeitas ao Imposto de Renda (IR) e sujeitam-se a alíquota zero de IOF – Títulos e Valores Mobiliários.

Os cotistas estão sujeitos a seguinte tributação:

A) Incide, por ocasião do resgate, imposto de renda na fonte sobre os rendimentos auferidos pelo Fundo, à alíquota de 15% (quinze por cento).

B) 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.

# Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo

CNPJ: 15.154.220/0001-47

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 30 de setembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais)

C) Os cotistas do Fundo estão sujeitos à alíquota zero de IOF nas operações de sua titularidade das carteiras dos fundos de investimento em ações.

## 11. 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.

## 12. Política de divulgação das informações

A divulgação das informações do Fundo aos cotistas 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.

## 13. Outras informações

a) A rentabilidade do Fundo nos últimos dois exercícios o valor da cota no encerramento e a variação do *benchmark* foram os seguintes:

Data	Valor da Cota	Rentabilidade (%)	Benchmark - SMLL (%)
Exercício findo em 30 de setembro de 2022	1,478834	(18,90)	(18,43)
Exercício findo em 30 de setembro de 2021	1,823453	13,95	15,75

O Fundo utiliza como *benchmark* a variação acumulada do Índice Small Cap.

A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

## 14. Demandas judiciais

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

## 15. 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.

## **Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo**

**CNPJ: 15.154.220/0001-47**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 30 de setembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais)

### **16. Alterações Estatutárias**

Em Assembleia geral de Extraordinária realizada em 8 de outubro de 2021, foi aprovada a transferência do serviço 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.

### **17. Informações adicionais**

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

Daniel Christóvão da Costa e Silva  
Diretor Responsável

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

## Fundo de Investimento em Ações Caixa Small Caps Ativo

CNPJ: 15.154.220/0001-47

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

Exercício findo em 30 de setembro de 2022

### Demonstrativo das evoluções do valor da cota patrimônio e 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 (%)	Benchmark – SMLL	
					Variação no mês (%)	Variação Acumulada (%)
30/09/2021	1,823453					
29/10/2021	1,597908	1.002.734	(12,37)	(12,37)	(12,53)	(12,53)
30/11/2021	1,546069	925.175	(3,24)	(15,21)	(2,29)	(14,52)
31/12/2021	1,611693	890.666	4,24	(11,61)	3,80	(11,28)
31/01/2022	1,675825	842.245	3,98	(8,10)	3,42	(8,25)
25/02/2022	1,588633	877.496	(5,20)	(12,88)	(5,19)	(13,01)
31/03/2022	1,724716	843.256	8,57	(5,41)	8,81	(5,35)
29/04/2022	1,580845	852.202	(8,34)	(13,30)	(8,36)	(13,26)
31/05/2022	1,550507	767.453	(1,92)	(14,97)	(1,82)	(14,84)
30/06/2022	1,297948	671.760	(16,29)	(28,82)	(16,33)	(28,75)
29/07/2022	1,362600	590.510	4,98	(25,27)	5,16	(25,07)
31/08/2022	1,508031	660.648	10,67	(17,30)	10,90	(16,90)
30/09/2022	1,478834	661.103	(1,94)	(18,90)	(1,84)	(18,43)

O Fundo utiliza como *benchmark* a variação acumulada do Índice Small Cap.

A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.