

CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES  
MOBILIÁRIOS S.A.  
(CNPJ: 42.040.639/0001-40)

Relatório do auditor independente

Demonstrações financeiras  
Em 30 de junho de 2025

# CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstrações financeiras  
Em 30 de junho de 2025

## Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Balanço patrimonial

Demonstração do resultado

Demonstração do resultado abrangente

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Demonstração dos fluxos de caixa

Demonstração do valor adicionado

Notas explicativas às demonstrações financeiras

# Relatório da Administração

## 1º Semestre 2025

## SUMÁRIO

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO .....	5
A CAIXA ASSET.....	7
NOSSA EQUIPE .....	7
RATINGS E PREMIAÇÕES.....	8
LANÇAMENTOS E EVENTOS ESTRATÉGICOS.....	9
RESULTADO FINANCEIRO.....	10
ASPECTOS AMBIENTAIS E SOCIAIS.....	13
TRANSFORMAÇÃO DIGITAL.....	14
GOVERNANÇA CORPORATIVA .....	15
GESTÃO DE RISCOS, CONTROLES INTERNOS E COMPLIANCE .....	16
PLANO DE CONTRATAÇÕES E COMUNICAÇÃO.....	17
POLÍTICAS DA CAIXA ASSET .....	18

### MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A sociedade brasileira, empregados, colaboradores, investidores e clientes.

Temos o prazer de compartilhar com vocês o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da CAIXA Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("CAIXA ASSET" ou "Companhia") relativos ao 1º semestre de 2025 ("1S25"), de acordo com as práticas e normas contábeis estabelecidas no País, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Alcançamos um total de R\$ 557,23 bilhões em ativos sob gestão, um aumento de R\$ 26,02 bilhões em relação ao mesmo período do ano anterior. Nossa participação de mercado foi de 5,45 % e continuamos no 4º lugar no ranking das maiores gestoras de recursos de terceiros do Brasil, considerando o mês de junho de 2025. Nossos fundos de investimento agora contam com 1,66 milhão de investidores, distribuídos em 442 produtos.

Lançamos 2 novos fundos de investimento, focados nos segmentos de Varejo, Private e RPPS, e 1 fundo destinado ao segmento PJ, com uma captação líquida total de R\$ 82,05 milhões no encerramento do 1S25. Esses lançamentos reforçam nosso compromisso em oferecer soluções diversificadas e de alta qualidade para nossos clientes.

Em termos de desempenho financeiro, encerramos o 1S25 com um resultado de R\$ 484,7 milhões, com receitas totais de R\$ 959,2 milhões.

Nossa atuação desempenha um papel relevante no fortalecimento do mercado de capitais brasileiro, contribuindo diretamente para a construção de uma economia mais dinâmica, resiliente e sustentável. Por meio de uma estratégia de investimentos diversificada, que contempla horizontes de curto, médio e longo prazos promovemos o crescimento de diversos setores produtivos, estimulando a inovação, a geração de empregos e o aumento da competitividade nacional.

Além disso, incorporamos em nossa abordagem o compromisso com práticas sustentáveis, por meio da alocação de recursos em ativos que promovem impactos positivos ambientais, sociais e de governança (ASG), alinhando nossos objetivos financeiros aos princípios de responsabilidade socioambiental.

Também atuamos de forma ativa na disseminação da cultura de investimentos e na promoção da educação financeira, com iniciativas voltadas à formação de uma sociedade mais consciente e

# RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

## 1º SEMESTRE 2025

**CAIXA** Asset

preparada para o planejamento de longo prazo. Essa atuação está alinhada ao interesse público e contribui para o fortalecimento da cultura de Investimento (geração de poupança) da educação financeira que se alinham ao interesse público.

Agradecemos a confiança e o apoio de todos vocês. Reafirmamos nosso compromisso com a excelência, trabalhando com dedicação e responsabilidade para alcançar nossos objetivos estratégicos e superar as expectativas de nossos clientes, colaboradores e parceiros.

### A CAIXA ASSET

A CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. ("CAIXA ASSET" ou "Companhia") é uma sociedade por ações, de capital fechado, subsidiária integral da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL ("CAIXA" ou "Controladora"), criada para ser o braço de gestão de fundos de investimento do Conglomerado, conforme seu Estatuto Social, conferindo maior foco ao serviço de gestão de recursos de terceiros, considerando os novos *drivers* de atuação para esse mercado, buscando melhor posicionamento entre seus principais concorrentes e a captação de maior número de investidores clientes, e tendo como premissas a independência, a ética, a transparência e a sustentabilidade dos negócios.

A CAIXA ASSET, com sede em São Paulo/SP, teve sua habilitação junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e Banco Central (BACEN) finalizada em setembro de 2021, quando iniciou suas atividades.

Até a finalização da migração em janeiro de 2022, a atividade de gestão de fundos de investimento e carteiras administradas da CAIXA era realizada por meio de Vice-Presidência do Conglomerado, criada em 1998, o que demonstra a vasta e consolidada experiência do Conglomerado neste segmento.

A Companhia é detentora do direito de exclusividade na prestação de serviços de gestão de recursos em veículos de investimento em que a CAIXA seja Administradora Fiduciária e Distribuidora e, do mesmo modo, a CAIXA tem exclusividade na prestação dos serviços de administração fiduciária e distribuição de veículos de investimento no âmbito da Rede de Distribuição CAIXA nos veículos de investimento geridos pela CAIXA ASSET. O propósito da CAIXA ASSET é empoderar todo brasileiro para alcançar seus objetivos financeiros, democratizando o acesso a investimentos de qualidade por meio da entrega de soluções adequadas ao perfil e propósito de cada investidor.

### NOSSA EQUIPE

A cultura organizacional da CAIXA ASSET é baseada na valorização, desenvolvimento e respeito. A Companhia investe no crescimento pessoal e profissional de seus colaboradores, buscando criar um ambiente inclusivo e colaborativo.

A CAIXA ASSET encerrou o 1S25 com 185 empregados em seu quadro de pessoal, contendo profissionais altamente qualificados, todos funcionários da CAIXA.

A CAIXA ASSET investe em programas de capacitação e desenvolvimento contínuo por meio da sua

Escola de Treinamento e Desenvolvimento ("Escola CAIXA ASSET"), que tem como objetivo aprimorar a performance e o desempenho dos empregados dando a eles autonomia no seu desenvolvimento, inspirando a colaboração entre empregados e gestores, fomentando o compartilhamento de conhecimento e elevando a qualificação profissional.

As iniciativas da Escola permeiam tanto ações abrangentes que envolvem todos os empregados como ações mais específicas para cada segmento de atuação da CAIXA ASSET.

### RATINGS E PREMIAÇÕES

Em 20 de maio de 2025, a CAIXA ASSET teve seu Rating da Qualidade de Gestão de Investimentos MQ1.br (Excelente) reafirmado pela Agência de Rating Externo Moody's.

A avaliação da Moody's Local foi baseada principalmente em "(i) processo disciplinado de gestão de investimentos da gestora; (ii) forte cultura fiduciária e procedimentos de gestão de risco bem estruturados; (iii) relevante posição de mercado, entre as maiores gestoras do país, com considerável diversificação de produtos e investidores; e (iv) suporte e supervisão da sua controladora CAIXA".

Em 1º de agosto de 2025, a CAIXA ASSET teve seu Rating da Qualidade de Gestão de Investimentos Excelente reafirmado pela Agência de Rating Externo Fitch Ratings.

A avaliação da Fitch reflete a opinião "de que a gestora tem capacidade de investimento e características operacionais muito fortes em relação às suas estratégias de investimento, que consistem amplamente em estratégias conservadoras de renda fixa".

Já referente a premiações e reconhecimentos, destacamos que em fevereiro de 2025, o prêmio Melhor Banco e Plataforma para Investir ("MBPI")<sup>1</sup>, que nasceu na revista Você S.A., reconheceu a CAIXA ASSET com a 3ª colocação de melhores gestoras de fundos de investimento nas categorias Multimercado, Ações e Renda Fixa.

Ainda em fevereiro de 2025 a Moody's Local Brasil consolidou a CAIXA ASSET em posição de destaque em ranking de gestoras com melhores desempenhos para os cotistas de seus fundos com base num estudo que mediu o risco/retorno das gestoras, reforçou o posicionamento dos últimos três anos.

Além disso, a CAIXA ASSET se destacou em diversos *rankings* entre as instituições com as melhores

<sup>1</sup> <https://www.portaldefundos.com/mbpi>

projeções macroeconômicas. No *Ranking* da Pesquisa Focus<sup>2</sup> do Banco Central do Brasil (BCB), a CAIXA ASSET obteve dez participações no Top 5 em 2024 e mais duas no primeiro semestre de 2025. No *Ranking* Prisma Fiscal<sup>3</sup>, elaborado e publicado pelo Ministério da Fazenda, a CAIXA ASSET também apareceu com posições de destaque, figurando em 14 posições nos pódios (Top 5) em 2024 e 13 pódios até junho de 2025. A CAIXA ASSET também se destacou no *Ranking* AE Projeções<sup>4</sup> da Agência Estado, com quatro colocações entre as instituições Top 10 em 2024 e uma participação neste ano. Entre os principais destaques recentes, no início de abril deste ano, em evento no Banco Central do Brasil (BCB), a CAIXA ASSET recebeu o Certificado pelo 1º lugar no Top 5 “Focus Anual - IPCA Administrados - Longo Prazo – Ano Seguinte”, no início de maio recebeu o troféu do Prisma Fiscal pelo 1º lugar no ranking anual de curto prazo referente a 2024 para Arrecadação das Receitas Federais, além de receber, no início de junho, o troféu de 9º lugar no Top 10 do ranking básico anual para 2024 do Prêmio Broadcast Projeções da Agência Estado.

### LANÇAMENTOS E EVENTOS ESTRATÉGICOS

A CAIXA ASSET criou no 1S25 dois novos fundos de investimento voltados aos segmentos Varejo, Private e RPPS e um fundo de investimento voltado ao segmento PJ, destinado aos clientes detentores da solução de pagamentos da CAIXA, a “Azulzinha”.

Destacamos abaixo os lançamentos e os respectivos patrimônios líquidos no encerramento do 1S25:

- CAIXA SEGURIDADE II FIF Ações, fundo destinado aos segmentos de Varejo e Private para participação da oferta secundária de ações da CAIXA SEGURIDADE que atingiu o patrimônio líquido de R\$ 21,8 milhões;
- CAIXA Expert Absolute Creta FIC FIF RF Crédito Privado LP, fundo destinado ao Private e ao RPPS que atingiu o patrimônio líquido de R\$57,8 milhões;
- CAIXA Azulzinha FIC FIF RF, fundo destinado ao segmento de Pessoa Jurídica, exclusivamente aos clientes detentores da solução de pagamentos da CAIXA, a “Azulzinha”, que atingiu patrimônio líquido de R\$ 2,45 milhões.

Dentre os diversos eventos comerciais que a CAIXA ASSET promoveu ou participou no primeiro semestre de 2025, destaca-se:

<sup>2</sup> <https://www.bcb.gov.br/controleinflacao/focustop5>

<sup>3</sup> <https://www.gov.br/fazenda/pt-br/central-de Conteudo/publicacoes/relatorios-do-prisma-fiscal>

<sup>4</sup> <https://www.ae.com.br/rankingaprojecoes/>

- Em fevereiro de 2025 a participação da Companhia no Encontro Nacional dos Novos Prefeitos e Prefeitas, uma iniciativa do Governo Federal, fortalecendo a relação da CAIXA ASSET com o segmento governo e reforçando a presença da marca, confiabilidade e robustez dos fundos da Companhia.
- No mês de abril participou do evento Inspirar Private, ação voltada à Rede PRIVATE CAIXA, parceiros estratégicos na venda e retenção de fundos de investimento, que fortaleceu os laços com a rede e contribuiu para a geração de novos negócios.
- No mês de maio de 2025 a CAIXA ASSET reforçou sua presença no evento "Atacado in Action" e fortaleceu o relacionamento com clientes de alto patrimônio, incentivando a fidelização e o aumento das aplicações em produtos da CAIXA ASSET e ainda tivemos o primeiro Painel de Investimento que reuniu clientes do segmento Private em São Paulo para uma experiência imersiva, incentivando o relacionamento e a disseminação de assuntos importantes para este cliente. Por fim, no mês de junho, patrocinamos o Encontro Nacional da ABIPEM, que reúne os clientes do segmento RPPS e onde a CAIXA ASSET pôde participar do painel sobre cenário econômico e o impacto nos mercados, expondo a relevância da CAIXA ASSET dentro deste segmento.

Durante o primeiro semestre, a CAIXA Asset também realizou eventos de educação financeira como a Palestra Mães de Valor no mês de março e a Palestra de Educação Financeira na Associação de Mulheres abordando temas como organização financeira, investimentos e planejamento do futuro.

A CAIXA Asset também marcou presença em diversos eventos roadshow voltados ao lançamento de produtos para a rede parceira, além de eventos destinados aos clientes finais, e para fechar o semestre, realizou a Campanha Lance Livre junto ao segmento de Governos.

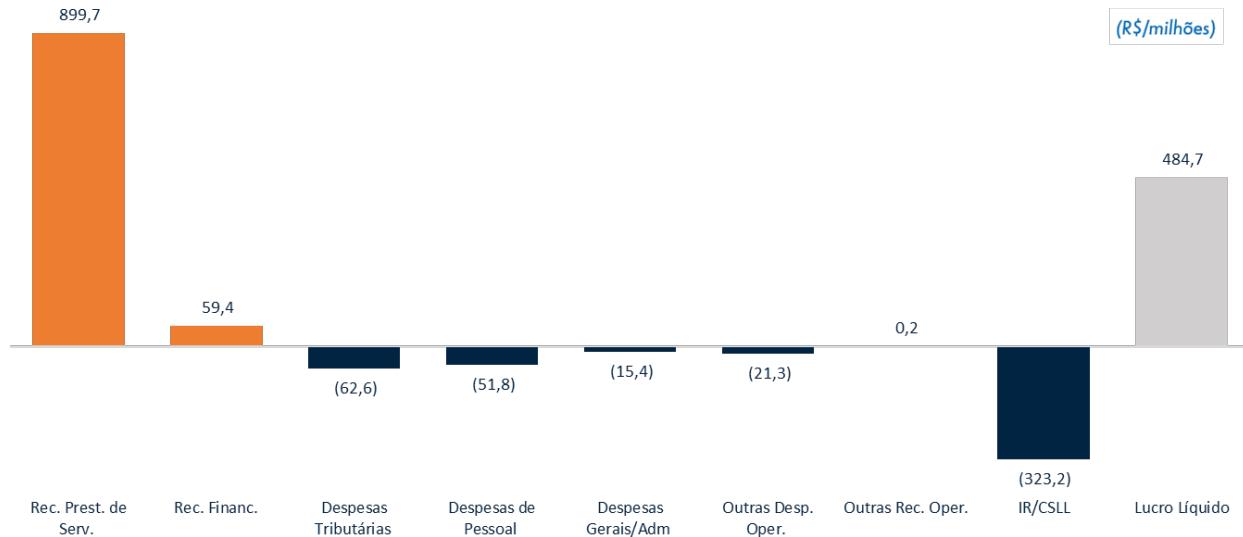
### RESULTADO FINANCEIRO

A CAIXA ASSET encerrou o 1S25 com um resultado de R\$ 484,7 milhões, onde as receitas totais somaram R\$ 959,2 milhões, sendo R\$ 899,7 milhões referentes à prestação de serviços de gestão de fundos de investimento e carteiras administradas, R\$ 59,4 milhões de receita financeira em razão da aplicação das disponibilidades da Companhia no FI Ibirapuera e R\$ 153,9 mil referentes a outras receitas operacionais.

# RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

## 1º SEMESTRE 2025

**CAIXA** Asset



Observando a tendência de redução de taxa média de administração observada no mercado e o apetite do investidor à renda fixa a CAIXA ASSET se manteve competitiva na indústria de fundos no primeiro semestre de 2025 reduzindo sua taxa média de administração e elevando seu volume de ativos sob gestão. Com este movimento as receitas de prestação de serviços do semestre tiveram uma redução de 6,3% em relação ao semestre anterior.

De acordo com o *Global Asset Management Report 2024*<sup>5</sup>, o mercado global tem reduzido as taxas de administração, de forma que em 2010 a média global era de 26 bps (0,26% ao ano) e em 2023 esse valor caiu para 22 bps (0,22% ao ano).

As receitas de intermediação financeira no 1S25 tiveram um aumento de 4,6% frente ao 1S24.

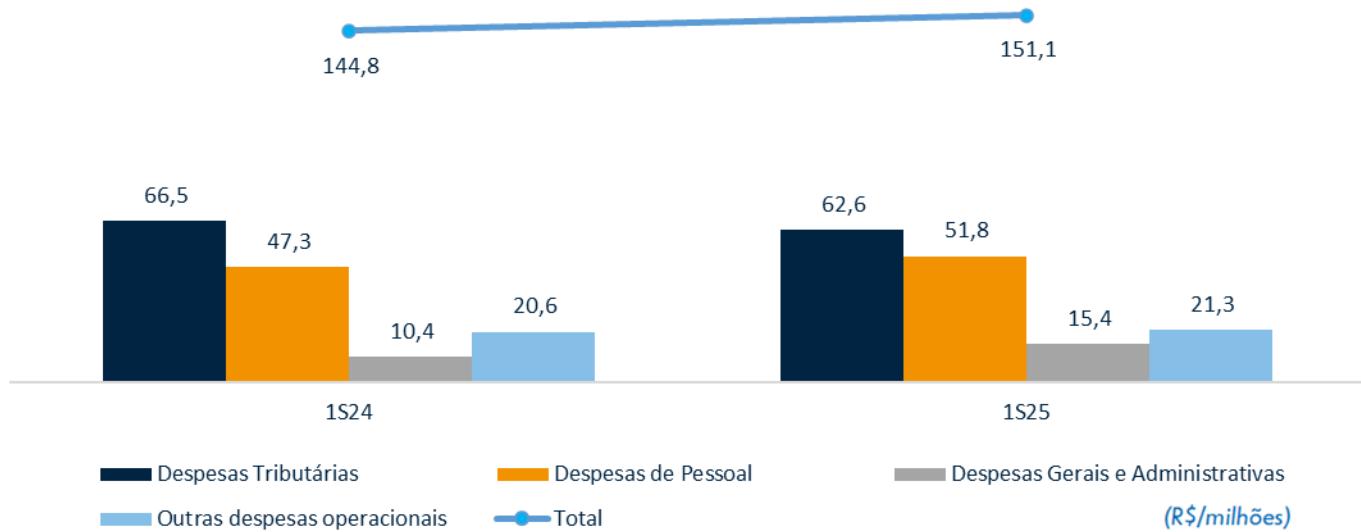
As despesas operacionais englobam os gastos da Companhia para manter sua estrutura administrativa, sua operação e remunerar seus empregados. No 1S25, as despesas operacionais totalizaram R\$151,1 milhões, sendo especialmente impactadas pelos valores correspondentes as despesas com tributos sobre as receitas (PIS, COFINS e ISS) no valor de R\$ 62,6 milhões e despesas com pessoal de R\$ 51,8 milhões.

<sup>5</sup> [AI Transformation: Global Asset Management 2024 | BCG](#)

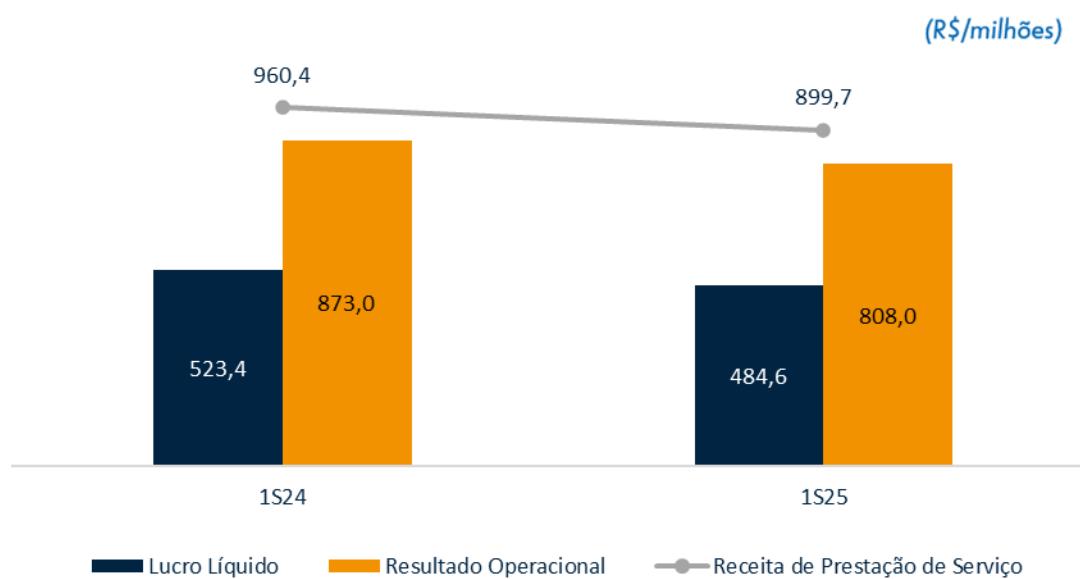
# RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

## 1º SEMESTRE 2025

**CAIXA** Asset



O lucro líquido corresponde a soma dos resultados operacionais e não operacionais da Companhia, após o desconto de tributos. O resultado operacional apresenta o lucro da Companhia com a sua atividade fim, ou seja, com a gestão de recursos de terceiros, deduzidos as despesas tributárias, administrativas e outras despesas operacionais.



Em junho de 2025, o governo brasileiro editou o Decreto nº 12.499/2025, que elevou a alíquota do IOF em diversas operações de câmbio. Essas alterações foram confirmadas em julho após decisão do Supremo Tribunal Federal (STF).

Com isso, as contratações de câmbio da CAIXA ASSET os pagamentos a fornecedores ou remessas de recursos ao exterior estão sujeitos à nova alíquota, entretanto o volume de operações realizadas sob essa modalidade não trará impacto relevante no aumento das despesas da Companhia.

### ASPECTOS AMBIENTAIS E SOCIAIS

A CAIXA ASSET promove ações em sustentabilidade e educação financeira que não apenas beneficiam seus clientes, mas também geram externalidades positivas para a sociedade como um todo.

A Companhia tem realizado, em âmbito estratégico, diversas ações de integração e incorporação de ASG em suas políticas, diretrizes e processos. A exemplo das ações e iniciativas: i) adesão aos Princípios para Investimento Responsável - PRI Iniciativas de Educação Financeira; ii) implementação do Inventário de Emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE); iii) ações de Educação financeira junto às comunidades e iv) programa de engajamento em ações socioambientais e apoio ao voluntariado CAIXA ASSET.

Reconhecendo a importância de práticas responsáveis e conscientes, a CAIXA ASSET incorpora práticas ASG em suas operações para ser reconhecida como uma líder no mercado, não apenas pela qualidade de seus serviços e resultados financeiros, mas também pelo compromisso com a sustentabilidade, educação financeira e desenvolvimento humano.

Dentre essas iniciativas, a CAIXA ASSET implementou o programa CAIXA EDUCA, de educação financeira para estudantes de escolas públicas. Por meio deste programa a empresa realiza eventos educativos abordando temas como planejamento financeiro, investimentos, gestão de dívidas e economia doméstica com objetivo de fornecer o conhecimento necessário para decisões financeiras mais seguras e sustentáveis.

Em março de 2025, mês em que é comemorado o Dia Internacional da Mulher, a CAIXA ASSET participou do evento Mães de Valor, promovendo educação financeira para mães de crianças com deficiência intelectual atendidas pela APAE Campinas.

A CAIXA ASSET também se filiou à Associação de Investidores no Mercado de Capitais (AMEC), além de aderir ao Código Brasileiro de *Stewardship* e Princípios, estabelecido pela AMEC em parceria com a CFA Society Brazil.

Com base nesse compromisso, a CAIXA ASSET aderiu em 2023 ao *Principles for Responsible Investment* ("PRI"), iniciativa global liderada pela ONU, engajando-se publicamente com os princípios que norteiam as ações da iniciativa e buscam desenvolver a integração de fatores ambientais, sociais e de governança (ASG) nas análises e processos de investimentos.

Adicionalmente a CAIXA ASSET contribui com o Fundo Socioambiental da CAIXA ("FSA")<sup>6</sup> por meio da geração de resultado financeiro consolidado na Controladora conforme determinações de órgão de governança competente. O FSA desde 2010 já aportou mais de R\$ 412 milhões em 220 projetos, beneficiando diretamente milhares de pessoas com seu objetivo.

A CAIXA ASSET tem registrados na ANBIMA fundos de investimento que integram questões ASG e Investimento Sustentável ("IS").

### TRANSFORMAÇÃO DIGITAL

A CAIXA ASSET empenha-se em adotar a transformação digital como uma estratégia fundamental para aprimorar suas operações e se manter competitiva no mercado buscando implementar soluções de automação para transformar processos internos, otimizar fluxos operacionais e reduzir a necessidade de intervenções manuais. Além de aumentar a eficiência das operações, essas iniciativas também corroboram com a precisão e agilidade das atividades, permitindo que as unidades foquem em tarefas estratégicas e de maior valor agregado.

Visando impulsionar a Transformação Digital e tendo em vista seu objetivo de estimular processos e governança robustos, com intensivo uso de dados na tomada de decisões estratégicas, a CAIXA ASSET iniciou o levantamento permanente de conjunto de dados necessários às atividades da Companhia para manter um registro permanente de necessidades de dados que podem ser agregados ao Armazém de Dados da Companhia e que podem ser utilizados pelas áreas com o fim de auxiliar nos processos internos. A ação também permite orientar os esforços de aquisição de novos conjuntos em fontes internas ou junto à Controladora. Ainda nesse sentido a CAIXA ASSET reforça seu compromisso com a governança de dados e com a conformidade regulatória avaliando as rotinas de carga e tratamento, privacidade, segurança da informação e gestão de riscos relacionados aos dados de clientes.

A CAIXA ASSET adotará solução de inteligência de dados para consolidar, processar e analisar informações, além de apoiar iniciativas de *analytics* e inteligência artificial. A adoção desse tipo de plataforma representa um passo importante na modernização da infraestrutura de dados, promovendo maior eficiência, governança e inovação.

<sup>6</sup> <https://www.caixa.gov.br/sustentabilidade/fundo-socioambiental-caixa/Paginas/default.aspx>

Em 24 de junho de 2025 a CAIXA ASSET realizou o 2º Workshop de Inteligência Artificial & Inovação da CAIXA ASSET com a participação de especialistas da Microsoft, Gartner, Oracle e do Centro de Excelência em IA da CAIXA. O objetivo foi apresentar tendências e soluções em inteligência artificial.

### GOVERNANÇA CORPORATIVA

A CAIXA ASSET adota as melhores práticas de governança corporativa, dispondo de Conselho de Administração próprio, com membros independentes em sua composição, e de Conselho Fiscal, para assegurar a fiscalização dos atos de gestão.

Além disso, utiliza, via convênio de compartilhamento, o Comitê de Auditoria e o Comitê de Pessoas, Elegibilidade, Sucessão e Remuneração de sua controladora, a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

A Diretoria Colegiada da Companhia é formada pelo Diretor-Presidente, responsável por dirigir, supervisionar, coordenar e controlar as atividades e a política administrativa da CAIXA ASSET, e por três Diretores Executivos, sendo um Diretor responsável pelas atividades de gestão de recursos (diretor estatutário autorizado a exercer a atividade pela CVM), um Diretor responsável pela distribuição de cotas de Fundos de Investimento e um Diretor responsável pela governança, compliance, integridade e gerenciamento de riscos perante os reguladores (BACEN e CVM)..

A CAIXA ASSET conta ainda com Comitê de Riscos e de Capital, órgão que assessorá o Conselho de Administração em questões relacionadas à gestão de riscos e de capital da Companhia, e com o Comitê de Governança Digital, responsável pelos temas relacionados à Governança de Tecnologia da Informação e Comunicação - TIC.

Além dos órgãos colegiados citados acima, em seus processos decisórios a CAIXA ASSET utiliza comitês internos de caráter deliberativo, constituídos por representantes das unidades que compõem a Companhia, para tratar de temas sob sua responsabilidade, tais como políticas de investimento e estratégias de gestão dos portfólios de fundos de investimento, gestão de riscos, compliance e governança, viabilidade de produtos e sua estratégia de colocação.

Ainda em relação às melhores práticas de governança, é importante destacar que a CAIXA ASSET utiliza, via convênio de compartilhamento, as estruturas de ouvidoria e corregedoria instaladas em sua Controladora.

A CAIXA ASSET realiza a divulgação de documentos e informações, tais como Estatuto Social, Políticas, Demonstrações Financeiras e Atas das reuniões dos colegiados estatutários, aos seus

stakeholders e público em geral no endereço eletrônico <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>, a fim de garantir transparência e adequada publicidade às informações da Companhia.

### GESTÃO DE RISCOS, CONTROLES INTERNOS E COMPLIANCE

O gerenciamento de riscos é um processo relevante para a estratégia da Companhia. A correta identificação e gestão de riscos se traduz em importante vetor de governança, além de promover transparência sobre o modo como o negócio busca seus resultados. Todos os seus processos e atividades ocorrem no estrito cumprimento das normas internas e externas e melhores práticas do mercado com as quais se relacionam.

Mencionamos para o negócio da CAIXA ASSET, em especial, os riscos: (i) de crédito, concentração e contraparte; (ii) de mercado; (iii) de liquidez; - estes considerando especialmente os veículos de investimento geridos pela Companhia - (iv) operacional; (v) ambientais e climáticos e; (vi) de imagem/reputação. A Gestão de Riscos envolve a identificação, avaliação, mensuração, monitoramento, estabelecimento de limites, controle, reporte, proposição de ações de mitigação e simulação da exposição em cenários de normalidade e de estresse, abrangendo todas as fontes relevantes de risco.

A CAIXA ASSET tem como diretriz a elaboração e execução do processo de gerenciamento de riscos pautada no atendimento às regulamentações internas e externas, de acordo com o apetite a risco e complexidade do negócio ou produto, com execução tempestiva de ações preventivas e corretivas, forma estruturada e abrangente, de modo que a gestão de riscos contribua para resultados consistentes da Companhia.

Tais riscos são monitorados e geridos por meio de políticas próprias de Gerenciamento de Riscos e de Controle Interno, Compliance e Integridade, *contexto em que* as unidades responsáveis pela monitoração das rotinas operacionais da Companhia atuam como 1<sup>a</sup> Linha. A 2<sup>a</sup> Linha é exercida internamente pelas unidades vinculadas à Diretoria de Riscos, Governança, Integridade e *Compliance*, sendo complementada pela atuação da Auditoria Interna da CAIXA - mediante convênio de compartilhamento de atividades - como 3<sup>a</sup> Linha no processo de monitoramento e gestão de riscos no âmbito do Conglomerado.

A gestão de riscos operacionais nas atividades mandatórias compreende estrutura para responder de forma adequada à recuperação, à restauração e aos níveis acordados de disponibilidade para os processos mais críticos das unidades subordinadas, no caso de ocorrência de eventos que provoquem a interrupção dos seus serviços, preservando, assim, os interesses de todas as partes envolvidas.

O Plano de Continuidade dos Negócios visa garantir a continuidade dos processos/subprocessos críticos da Companhia e minimizar os impactos decorrentes de disruptões<sup>7</sup>, além de recuperar perdas de ativos físicos, financeiros e de informação em nível aceitável, por intermédio de ações de resposta a incidentes e recuperação de desastres.

As atividades de *compliance* e controles internos têm como objetivo promover as condições para assegurar a efetividade dos controles e o estado de *compliance* para o atendimento às normas, políticas, regulamentações vigentes, melhores práticas de mercado e aos padrões éticos que norteiam a Companhia e à gestão de ativos de terceiros.

As atividades desempenhadas pelo *compliance* da CAIXA ASSET possuem natureza técnica de monitoramento, acompanhamento e controle dos procedimentos e documentos. Além disso, têm como finalidade identificar as ocorrências de inconformidade por meio de processos de avaliação, recomendação, monitoramento e reporte, com atuação em conjunto com as demais unidades da CAIXA ASSET. Essa atuação visa agregar valor aos processos, políticas e diretrizes, instâncias decisórias e atividades da Companhia mediante a orientação, monitoramento, detecção e prevenção de atividades e condutas que possam ocasionar riscos de não conformidade.

As rotinas e os procedimentos englobam identificação e monitoramento de possíveis riscos operacionais, manutenção da conformidade da CAIXA ASSET em relação às normas e regulamentos internos e externos, decisões em comitês, manuais de alçadas e operacionais. Inclui também ações para revisão sistemática de processos, adoção de políticas internas e programas de disseminação e fortalecimento da cultura de controles internos, *compliance* e integridade, de modo a endereçar o alcance dos objetivos da Companhia.

### PLANO DE CONTRATAÇÕES E COMUNICAÇÃO

O Plano de Contratações Anual da CAIXA ASSET ("PCA") é o documento que consolida as compras e contratações de bens, serviços, obras e soluções de tecnologia da informação pretendidas pela CAIXA ASSET no exercício em referência, excetuando-se as contratações diretas por dispensa de valor. A consolidação toma por base o mesmo universo adotado pela Controladora, estando todas contratações da Companhia sujeitas à disponibilidade orçamentária, normas internas e arcabouço legal aplicável para sua realização. A adoção voluntária da elaboração do PCA sugerida pela Resolução CGPAR N° 45 de 2022 fortalece na Companhia os princípios de publicidade, eficiência, economicidade e competitividade estabelecidos no artigo 31 da Lei 13.303/2016 ("Lei das Estatais").

<sup>7</sup> Disrupção: Incidente, seja previsto ou imprevisto, que causa um desvio não planejado e negativo da expectativa de entrega de produtos e serviços de acordo com os objetivos da organização

O PCA e o acompanhamento de sua execução são publicados pela CAIXA ASSET em seu site na internet<sup>8</sup>.

Já o Plano de Comunicação e Marketing da CAIXA ASSET (“PECOM”) tem o objetivo de alinhar a CAIXA ASSET com as melhores práticas de marketing e branding para maximizar sua presença no mercado de gestão de recursos, engajar seus públicos-alvo e fortalecer a reputação como uma das maiores e mais confiáveis gestoras de recursos do Brasil.

O plano de comunicação é desenhado para gerar não apenas resultados imediatos, mas também valor de longo prazo, criando uma base sólida de confiança e relacionamento com clientes, distribuidores e parceiros estratégicos.

### POLÍTICAS DA CAIXA ASSET

A CAIXA ASSET, enquanto integrante do Conglomerado, realiza adesão a diversas políticas da Controladora e possui um conjunto de políticas próprias relacionadas à particularidade de sua atuação, que são observadas por todos os seus empregados e dirigentes:

- Código de Ética e Conduta
- Política de Compra e Venda de Ativos de Terceiros
- Política de Conformidade e Compliance
- Política de Distribuição de Dividendos
- Política de Divulgação de Informações, Atos ou Fatos Relevantes
- Política de Exercício de Direito a Voto
- Política de Gerenciamento de Riscos
- Política de Gestão de Pessoas
- Política de Gestão de Recursos próprios
- Política de Governança
- Política de Indicação e Elegibilidade
- Política de Participações Societárias
- Política de Porta-Vozes
- Política de Prevenção ao Conflito de Interesses
- Política de Rateio e Divisão de Ordens
- Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática
- Política de Transações com Partes Relacionadas

As políticas da CAIXA ASSET podem ser acessadas publicamente por meio da página da Companhia

<sup>8</sup> <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>

na internet<sup>9</sup>.

### AGRADECIMENTOS

Agradecemos aos funcionários da CAIXA ASSET pela dedicação e empenho na obtenção dos resultados do 1º Semestre de 2025, à CAIXA, pela busca incessante por soluções e, principalmente, aos nossos clientes, a principal razão de estamos aqui.

A Administração



<sup>9</sup> <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>



**CAIXA** Asset

The logo for CAIXA Asset Management features the word "CAIXA" in a bold, white, sans-serif font. A small orange triangle is positioned between the "I" and "X". To the right of "CAIXA", the word "Asset" is written in a smaller, white, italicized sans-serif font.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos  
Acionistas e Administradores da  
Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.  
São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Caixa Asset" ou "Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre 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 da Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 30 de junho de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

### 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 a Caixa Asset, 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 (CFC), 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 semestre 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:

## Reconhecimento das receitas e contas a receber

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 4 e 9.a, a Caixa Asset possui o montante a receber de R\$67.458 mil referentes a receita de prestação de serviço de gestão de carteiras de fundo de investimento de um total reconhecido no semestre findo em 30 de junho de 2025 de R\$899.656 mil. Os valores são apurados, tomando por base os sistemas de controles e apuração do patrimônio líquido dos fundos, considerando seu percentual de remuneração sobre o patrimônio líquido diário de cada fundo gerido. Devido a relevância deste assunto e considerando o grande volume de transações e cálculos envolvidos na apuração das receitas de gestão, os quais podem impactar as demonstrações financeiras da Caixa Asset, definimos esse assunto como significativo para nossa auditoria.

### Resposta da auditoria sobre o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram entre outros:

- Entendimento dos controles internos chaves existentes, voltados para confronto dos fundos base para receitas e recebimentos, incluindo com base amostral o confronto com regulamentos;
- Os valores patrimoniais dos fundos geridos e forma de cálculo de gestão, periodicidade do cálculo e liquidação, captura dos valores a serem registrados como receitas e a receber;
- Titularidade dos valores a receber, análise do contrato firmado com a Caixa Econômica Federal sendo está Administradora dos fundos objeto da receita contabilizada, testes de conciliações entre posição contábil e recebimentos subsequentes; e
- Avaliação das adequadas divulgações realizadas nas demonstrações financeiras.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas e suficientes para suportar a titularidade dos ativos, os registros contábeis das receitas e taxas de gestão a receber, assim como a correta mensuração e contabilização e divulgação em nota explicativa dos respectivos ativos e receitas no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## Outros assuntos

### Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações financeiras acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2025, que foram elaboradas sob a responsabilidade da Administração e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A Administração da Caixa Asset é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório 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 Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

#### **Responsabilidades da Administração e da governança 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 a instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil 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 de a Empresa 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 a empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Caixa Asset 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 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 Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. 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 a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional; e
- 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.

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 semestre 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 agosto de 2025.

# Demonstrações Financeiras

1º Semestre de 2025

## Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial	30/06/2025	31/12/2024
<b>ATIVO</b>	<b>619.762</b>	<b>1.186.747</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	(Nota 3) 1	-
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS</b>	(Nota 3a) 552.303	1.144.355
Títulos e Valores Mobiliários	552.303	1.144.355
<b>OUTROS ATIVOS</b>	(Nota 4) 67.458	42.392
<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>619.762</b>	<b>1.186.747</b>
<b>PASSIVOS FISCAIS</b>	<b>64.441</b>	<b>65.155</b>
Correntes	(Nota 7b) 64.441	65.155
<b>OUTROSPASSIVOS</b>	(Nota 5) 10.664	272.758
Obrigações com Partes Relacionadas	10.417	272.592
Outras Obrigações	247	166
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>544.657</b>	<b>848.834</b>
Capital Social	(Nota 6a) 50.000	50.000
Reserva de Capital	(Nota 6b) 7	7
<b>Reserva de Lucros</b>	(Nota 6c) 10.000	798.827
Reserva Legal	10.000	10.000
Dividendos Adicionais Propostos	-	788.827
Lucros Acumulados	(Nota 6d) 484.650	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstração do Resultado

Demonstração do Resultado	1 S25	1 S24
<b>Receitas de Intermediação Financeira</b>	<b>59.364</b>	<b>56.775</b>
Resultado de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	-
Resultado de Operações com Instrumentos Financeiros	59.364	56.775
<b>Despesas de Intermediação Financeira</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Despesas de Captação	-	-
<b>Resultado de Intermediação Financeira</b>	<b>(Nota 8)</b>	<b>59.364</b>
<b>Outras Receitas e Despesas Operacionais</b>	<b>(Nota 9)</b>	<b>748.671</b>
Receitas de prestação de serviços	(Nota 9a)	899.656
Despesas Gerais e Administrativas	(Nota 9c)	(67.212)
Despesas de Pessoal	(51.790)	(46.908)
Outras Despesas Administrativas	(15.422)	(10.370)
Despesas Tributárias	(Nota 9b)	(62.594)
Outras Receitas Operacionais	(Nota 9e)	154
Outras Despesas Operacionais	(Nota 9d)	(21.333)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>808.035</b>	<b>872.964</b>
<b>Resultado Antes dos Tributos sobre Lucro e Participações</b>	<b>808.035</b>	<b>872.964</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(Nota 7a)</b>	<b>(323.188)</b>
Imposto sobre a Renda	(202.006)	(218.229)
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	(121.182)	(130.882)
<b>Lucro Antes das Participações</b>	<b>484.847</b>	<b>523.853</b>
<b>Participações sobre o Resultado - Dirigentes</b>	<b>(197)</b>	<b>(419)</b>
<b>Lucro Líquido</b>	<b>484.650</b>	<b>523.434</b>
<b>Quantidade de Ações</b>	<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>
<b>Lucro Líquido por Ação (em R\$)</b>	<b>R\$ 9,69</b>	<b>R\$ 10,47</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstração de Resultado Abrangente

Demonstração do Resultado Abrangente	1S25	1S24
<b>Resultado Líquido</b>	<b>484.650</b>	<b>523.434</b>
Outros Resultados Abrangentes	-	-
<b>Resultado Abrangente do Período</b>	<b>484.650</b>	<b>523.434</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	Capital Social	Reserva de Capital	Reservas de lucros				Lucros Acumulados	Total
			Reserva Legal	Dividendos Adicionais Propostos	Outros Resultados Abrangentes			
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>50.000</b>	<b>7</b>	<b>10.000</b>	<b>799.056</b>	-	-	-	<b>859.063</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO NO PERÍODO</b> (Nota 7e)	-	-	-	-	-	-	523.434	<b>523.434</b>
<b>DESTINAÇÃO E SDO LUCRO LÍQUIDO:</b>								
Dividendos adicionais distribuídos	-	-	-	(799.056)			-	(799.056)
<b>Em 30 de junho de 2024</b>	<b>50.000</b>	<b>7</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>	-	-	<b>523.434</b>	<b>583.441</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>50.000</b>	<b>7</b>	<b>10.000</b>	<b>788.827</b>	-	-	-	<b>848.834</b>
<b>Integralização de Capital</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Reserva de Capital</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos adicionais distribuídos	-	-	-	(788.827)	-	-	-	(788.827)
<b>LUCRO LÍQUIDO NO PERÍODO</b> (Nota 6d)	-	-	-	-	-	-	484.650	<b>484.650</b>
<b>DESTINAÇÃO E SDO LUCRO LÍQUIDO:</b>								
<b>Em 30 de junho de 2025</b>	<b>50.000</b>	<b>7</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>	-	-	<b>484.650</b>	<b>544.657</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstração dos Fluxos de Caixa

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto	1S25	1S24
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>Resultado Líquido</b>	<b>484.650</b>	<b>523.434</b>
<b>Ajustes ao Resultado</b>	<b>-</b>	<b>(56.775)</b>
Ajuste ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação	-	(56.775)
<b>Resultado Ajustado</b>	<b>484.650</b>	<b>466.659</b>
<b>VARIAÇÃO PATRIMONIAL</b>		
	<b>309.037</b>	<b>959.486</b>
(Aumento)/Redução de Instrumentos Financeiros	-	606.249
(Aumento)/Redução de Outros Créditos	(25.066)	(7.292)
Aumento/(Redução) de Obrigações Fiscais e Previdenciárias	323.295	348.968
Aumento/(Redução) de Obrigações com a Controladora	10.727	11.561
Aumento/(Redução) de Outras Obrigações	81	-
<b>Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(324.009)</b>	<b>(350.357)</b>
<b>Caixa Líquido Gerado / (Consumido) pelas Atividades Operacionais</b>	<b>469.678</b>	<b>1.075.788</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento</b>		
Pagamento de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(1.061.729)	(1.075.787)
<b>Caixa Líquido Gerado / (Consumido) pelas Atividades de Financiamento</b>	<b>(1.061.729)</b>	<b>(1.075.787)</b>
<b>Aumento / (Redução) Líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>(592.051)</b>	<b>1</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período</b>	<b>1.144.355</b>	<b>-</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período</b>	<b>(Nota 3)</b>	<b>552.304</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstração do Valor Adicionado

	Demonstração do Valor Adicionado	1S25	1S24
<b>1. Receitas</b>		<b>959.121</b>	<b>1.017.327</b>
Resultado de Intermediação Financeira	(Nota 8)	59.364	56.775
Receitas de prestação de Serviços	(Nota 9a)	899.656	960.440
Outras Receitas Operacionais	(Nota 9e)	101	112
<b>2. Insumos Adquiridos de Terceiros</b>		<b>26.795</b>	<b>20.565</b>
Convênio com a Controladora	(Nota 9c)	13.256	9.053
Serviços Técnicos Especializados	(Nota 9c)	1.460	1.178
Outras Despesas Operacionais	(Nota 9d)	11.373	10.195
Outras Despesas Administrativas	(Nota 9c)	706	139
<b>3. Valor Adicionado Bruto (1 - 2)</b>		<b>932.326</b>	<b>996.762</b>
<b>4. Valor Adicionado Recebido em Transferência</b>	(Nota 9e)	<b>53</b>	<b>5</b>
Receitas de Variação Cambial		49	5
Receitas de Atualização Monetária - Tributos		4	-
<b>5. Valor Adicionado Total a Distribuir (3 + 4)</b>		<b>932.379</b>	<b>996.767</b>
<b>6. Distribuição do Valor Adicionado</b>		<b>932.379</b>	<b>996.767</b>
<b>Pessoal</b>	(Nota 9c)	<b>51.987</b>	<b>47.327</b>
Remuneração Direta		29.406	29.094
Benefícios e Encargos Sociais		12.819	9.592
FGTS		2.336	1.535
Previdência Social		7.229	6.687
Participações sobre o Resultado - Dirigentes		197	419
<b>Impostos, Taxas e Contribuições</b>		<b>385.782</b>	<b>415.626</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(Nota 7a)	323.188	349.111
Outros Impostos, Taxas e Contribuições	(Nota 9b)	62.594	66.515
<b>Remuneração de Capital de Terceiros</b>	(Nota 9d)	<b>9.960</b>	<b>10.380</b>
Despesa de Atualização Monetária de Dividendos		9.960	10.380
<b>Remuneração de Capital Próprio</b>	(Nota 6d)	<b>484.650</b>	<b>523.434</b>
Lucros Retidos		484.650	523.434

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Nota 1 - Contexto Operacional

A CAIXA Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“CAIXA ASSET” ou “Companhia”), inscrita no CNPJ/ME sob n.º 42.040.639/0001-40, é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede em São Paulo, Brasil. Foi constituída em 14 de abril de 2021 como subsidiária integral da Caixa Econômica Federal (“CAIXA” ou “Controladora”). Este ato está amparado legalmente pelo Art. 1º, da Lei n.º 11.908, de 3 de março de 2009, e normativamente pela Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 5.008, de 24 de março de 2022.

A CAIXA ASSET é regida por seu Estatuto Social, adequado à Lei n.º 13.303, de 30 de junho de 2016, Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, Decreto nº 8.945, de 27 de dezembro de 2016, e pelas demais disposições legais que lhe sejam aplicáveis, sendo seu prazo de duração indeterminado.

Em que pese a CAIXA ASSET integrar o sistema de distribuição de valores mobiliários, estando sujeita à Resolução CVM nº 30, de 12 de maio de 2021, e à Resolução CVM nº 35, de 27 de maio de 2021, tal atividade não é, até o momento, executada pela Companhia, cabendo a distribuição das cotas dos veículos de investimento geridos pela CAIXA ASSET exclusivamente à CAIXA.

A CAIXA ASSET também não exerce a atividade de consultoria de valores mobiliários.

A CAIXA ASSET tem, como objeto social, a prática de operações inerentes à compra e venda de títulos e valores mobiliários, a instituição, organização e administração de fundos e clubes de investimento, a administração de carteiras e custódia de títulos e valores mobiliários, operações de conta margem, a operação de compra e venda de metais preciosos no mercado físico, a prestação de serviços de intermediação e de assessoria em operações e atividades nos mercados financeiro e de capitais, bem como outras atividades pertinentes a empresas da espécie, autorizadas pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). A relação completa de atividades objeto social da CAIXA ASSET é apresentada em seu Estatuto Social, disponível em: <https://www.caixa.gov.br/Downloads/caixa-asset/Estatuto-Social.pdf>

A Companhia não emprega, de forma direta, recursos para custeio de Políticas Públicas, já que, atualmente, não oferece incentivos a beneficiários de programas ofertados pelo Governo Federal e não possui programas governamentais específicos aos quais atenda. Portanto, não promove ou realiza contabilização, segregada, de receitas e custos decorrentes das políticas públicas diante da realidade dos seus serviços prestados – gestão de carteiras de veículos de investimento (*asset management*).

## Nota 2 - Base de elaboração e apresentação das Demonstrações Financeiras e principais práticas contábeis

### (a) Declaração de Conformidade

As demonstrações financeiras da CAIXA ASSET foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – Bacen, associadas às normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro (COSIF) e normatizações e instruções do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Banco Central do Brasil – Bacen, observando-se as diretrizes contábeis emanadas da Legislação Societária, Lei n.º 6.404/1976, com as alterações posteriores e da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, quando aplicável.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão evidenciadas, são de responsabilidade e correspondem às informações utilizadas pela Administração em sua gestão, foram apreciadas pelo Conselho de Administração em 25 de agosto de 2025, e observam as determinações do Art. 8º, do Estatuto Social, e do Art. 86, § 1º, da Lei 13.303/2016 quanto à sua publicação.

De acordo com o Art. 102º da Resolução BCB nº 352 de 23/11/2023, as sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários estão dispensadas da apresentação comparativa nas demonstrações financeiras referentes aos períodos do ano de 2025 relativamente aos períodos anteriores, no entanto, tendo em vista que as alterações da Res. BCB 352/23 não geraram impactos financeiros nos demonstrativos da CAIXA ASSET apresentamos neste documento as informações comparativas em relação ao período anterior para todos os valores apresentados nas demonstrações financeiras do período corrente em atenção ao disposto na Res. BCB nº 2 de 12/08/2020.

### (b) Estimativas contábeis

As práticas contábeis adotadas no Brasil envolvem julgamento pela Administração quanto a estimativas e premissas relativas à mensuração de provisões para perdas associadas ao risco de crédito; ativos fiscais diferidos; valor justo de determinados instrumentos financeiros; provisões para causas judiciais cíveis, trabalhistas e fiscais; provisões para perdas por redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros; e determinação da vida útil de alguns ativos. Os valores definitivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas e serão conhecidos por ocasião da sua liquidação ou em virtude da revisão das metodologias adotadas. A sensibilidade dos valores contábeis às estimativas não apresenta relevante disparidade e as estimativas são avaliadas periodicamente. A natureza e o valor contábil dos ativos e passivos são apresentados nas respectivas notas explicativas.

### (c) Moeda Funcional e de Apresentação

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da CAIXA ASSET. Exceto quando indicado de outra forma, as informações financeiras quantitativas são apresentadas em milhares de Reais (R\$ mil).

- (d) Principais Práticas Contábeis
  - (i) Disponibilidades – São representadas por registros e saldos envolvendo caixa e depósitos à vista.
  - (ii) Aplicações interfinanceiras de liquidez – representada por aplicações interfinanceiras com prazo original igual ou inferior a 90 dias.
  - (iii) Títulos e Valores Mobiliários – Os títulos e valores mobiliários adquiridos para composição da carteira própria são registrados pelos valores efetivamente pagos, em conformidade com a Resolução BCB n.º 352/2023, e são classificados em categorias específicas, de acordo com a intenção da Administração e Política de Investimento da Companhia:
    - Custo amortizado: Ativo financeiro gerido dentro do modelo de negócios cujo objetivo é mantê-los com o propósito de receber os respectivos fluxos de caixa contratuais que se configurem como pagamento de principal e juros.
    - Valor justo em outros resultados abrangentes: Ativo financeiro gerido dentro do modelo de negócios cujo objetivo é gerar retorno tanto pelo recebimento dos fluxos de caixa contratuais que se configurem como pagamento de principal e juros quanto pela sua venda; e
    - Valor justo no resultado: Os demais ativos financeiros.

Os títulos e valores mobiliários adquiridos pela CAIXA ASSET foram classificados na categoria “Valor justo no resultado” e, portanto, foram avaliados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período.

**Valor Justo:** Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração.

A hierarquia de valor justo é classificada conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração.

Nos casos em que não estão disponíveis preços cotados em mercado, os valores justos são baseados em estimativas, com a utilização de fluxos de caixa descontados ou outras técnicas de avaliação. Essas técnicas são afetadas de forma significativa pelas premissas utilizadas, inclusive a taxa de desconto e a estimativa dos fluxos de caixa futuros. O valor justo estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser substanciado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

Os métodos e premissas utilizados para a estimativa do valor justo para ativos financeiros estão definidos abaixo:

**Nível 1:** Títulos e valores mobiliários de alta liquidez com preços disponíveis em um mercado ativo.

**Nível 2:** Quando as informações de apreçamento não estiverem disponíveis para um título ou valor mobiliário específico, a avaliação geralmente se baseia em preços cotados do mercado de instrumentos semelhantes, informações de apreçamento obtidas por meio dos serviços de apreçamento, como Bloomberg, Reuters e corretoras (somente quando representam transações efetivas) ou fluxos de caixa descontados, que usam as informações derivadas de ativos ativamente negociados em um mercado ativo.

Nível 3: Quando não houver informações de apreçamento em um mercado ativo, utilizam-se modelos desenvolvidos internamente, a partir de curvas geradas conforme modelo proprietário.

Todas as metodologias descritas acima podem resultar em um valor justo que pode não ser indicativo do valor realizável líquido ou dos valores justos futuros. No entanto, acredita-se que todas as metodologias adotadas são apropriadas e consistentes com os participantes do mercado. Além disso, a adoção de outras metodologias ou o uso de pressupostos diferentes para apurar o valor justo pode resultar em estimativas diferentes dos valores justos na data do balanço.

(iv) Outros Ativos e Passivos Circulantes e Não Circulantes – Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e variações monetárias. Os passivos são demonstrados pelos valores reconhecidos e mensuráveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias.

(v) Tributos Correntes e Diferidos – Imposto de Renda e contribuição social – A CAIXA ASSET adota como regime de tributação o lucro real, optando pela apuração anual do Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL. Em decorrência dessa opção, a CAIXA ASSET está sujeita a pagamentos mensais dos tributos sobre uma base de cálculo estimada, com a possibilidade de adoção do balancete de suspensão, preenchidos os requisitos constantes do Decreto n.º 9.580, de 22 de novembro de 2018, e demais legislações aplicáveis. Desta forma a provisão para tributos correntes e diferidos, estes quando aplicáveis, é calculada sobre o lucro líquido: i) IRPJ: à alíquota de 15%, com adicional de 10% sobre o lucro líquido anual excedente à R\$ 240 mil conforme Art. 225, do Anexo do Decreto nº 9.580, de 22 de novembro de 2018; e ii) CSLL: à alíquota de 15%, conforme inciso I, do Art. 3º, da Lei nº 7.689, de 15 de dezembro de 1988.

Não foram apurados base de cálculo para reconhecimento de tributos diferidos no período findo em 30 de junho de 2025, nem no correspondente período encerrado em 30 de junho de 2024.

(vi) Provisões e Contingências Ativas e Passivas – As provisões passivas são reconhecidas, ordinariamente com base em obrigações trabalhistas apropriadas pelo regime de competência ou extraordinariamente quando, com base na opinião de assessores jurídicos, for provável o risco de perda de uma ação judicial ou extrajudicial com uma provável saída de recursos para a liquidação da obrigação e quando os montantes envolvidos forem mensurados com suficiente segurança. As contingências ativas e passivas são possíveis direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos, sendo quantificadas pela melhor estimativa, utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores, considerando ainda:

Ativos contingentes: não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;

Provisão para riscos: é reconhecida, com base na opinião de assessores jurídicos e da Administração, quando for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança; e

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos: são divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação. Os montantes registrados são atualizados de acordo com a legislação vigente. A CAIXA ASSET, com base na opinião de seus assessores legais, não está envolvida em quaisquer processos administrativos ou judiciais que justifiquem a constituição de provisões ou a divulgação de contingências ativas e/ou passivas.

(vii) Resultado (Receitas e Despesas) – As receitas e despesas são computadas no resultado do período em que ocorrerem, independentemente do recebimento ou desembolso financeiro, observado o regime de competência.

(viii) Perda Esperada pelo Risco de Crédito – Nos termos do Artigo 40 § 5º da Resolução BCB nº 352 de 23/11/2023, a CAIXA ASSET utiliza uma abordagem simplificada da metodologia completa da análise de risco do grupo "outros ativos financeiros" para avaliação de perda esperada para as receitas das taxas de gestão no atendimento à referida resolução e em linha com a análise de risco de sua Controladora.

Desde a adoção desta metodologia não foi apurado, no recebimento das taxas de gestão, atraso de pagamento de qualquer prazo por risco de crédito ou por risco operacional relevantes.

Dessa forma, não houve e não há expectativa de constituição de perda esperada ou baixa nos termos da Resolução BCB nº 352/2023.

(e) Benefícios à empregados Planos de previdência complementar e ativos e passivo relacionados a benefícios pós-emprego

A CAIXA ASSET não concede benefícios de curto ou longo prazo pós-emprego, plano de aposentadoria, de rescisão de contrato de trabalho, remuneração baseada em ações, não possuindo passivos atrelados a estes.

(f) Resultado recorrente e não recorrente

A Resolução BCB nº 2/2020 determinou a divulgação em notas explicativas, do resultado recorrente e não recorrente de forma segregada. De acordo com o § 4º, do Art. 34, para fins do disposto na Resolução, considera-se resultado não recorrente o resultado que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Não foram identificados itens não recorrentes nos períodos abrangidos pelas demonstrações financeiras ora apresentadas.

### Nota 3 – Caixa e equivalentes de caixa

São representados pelo saldo em conta corrente e pelo saldo de aplicação em cotas de fundo de investimento com liquidez diária e que apresenta risco insignificante de mudança no valor justo. Os recursos são utilizados para os compromissos de curto prazo e para o pagamento de dividendos à Controladora.

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Instrumentos Financeiros – Valor justo no resultado

Os instrumentos financeiros classificados na categoria valor justo no resultado são representados pela aplicação mantida no Fundo de Investimento CAIXA Ibirapuera Renda Fixa, inscrito no CNPJ/ME sob n.º 41.738.863/0001-48, fundo exclusivo constituído em 8 de julho de 2021, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração e sem carência para resgate, administrado pela Caixa Econômica Federal, na forma do seu Regulamento.

Dado o modelo de negócio aprovado, o investimento no Fundo de Investimento Ibirapuera foi classificado pelo Valor Justo no Resultado (VJR) de forma irrevogável, por se tratar de um instrumento patrimonial, sendo contabilizado pelo seu valor justo.

As demonstrações financeiras do FI CAIXA Ibirapuera Renda Fixa exercício 2024 foram emitidas em 30 de janeiro de 2025, de forma adequada e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimentos Financeiro, conforme opinião sem qualificação emitida por empresa de auditoria independente.

Descrição	30/06/2025	31/12/2024
<b>Instrumentos Financeiros - Títulos para Negociação</b>	<b>552.303</b>	<b>1.144.355</b>
Cotas de Fundos de Investimento de Renda Fixa	552.303	1.144.355
<b>Total</b>	<b>552.303</b>	<b>1.144.355</b>

Os instrumentos financeiros estão classificados como ativos de Nível 1, no qual as informações aplicadas nas técnicas de avaliação correspondem aos preços das cotas definidas pelo administrador do fundo, divulgados na CVM.

(b) Classificação das cotas de Fundo como equivalentes de caixa

O Fundo de Investimento CAIXA Ibirapuera Renda Fixa passa a ser classificado como equivalentes de caixa, no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2024, o que trouxe reflexos na demonstração dos fluxos de caixa. A CAIXA ASSET atualmente investe todos os seus recursos disponíveis, provenientes das receitas da sua atividade fim, no respectivo fundo, que é utilizado para honrar compromissos de curto e médio prazo, como pagamentos de fornecedores e dividendos à Controladora.

A Administração optou por essa mudança por acreditar que o fluxo de caixa gerado pela companhia refletirá uma situação mais realista da empresa, demonstrando sua boa saúde financeira e sua capacidade de remunerar o acionista controlador.

O impacto dessa mudança será sentido na geração do fluxo de caixa, onde serão acrescidas as movimentações do fundo, entre aplicações, resgates e rendimentos.

#### Nota 4 - Outros Ativos

<b>Descrição</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Taxa de Gestão - a receber - Fundos de Investimento	65.664	41.085
Taxa de Gestão - a receber - Carteiras Administradas	42	44
Taxa de Performance - a receber	717	315
Taxa de Saída - a receber	4	1
Outros créditos	129	128
Despesas antecipadas	902	819
<b>Total</b>	<b>67.458</b>	<b>42.392</b>

O montante correspondente aos “Outros créditos” engloba os valores destinados a composição de saldo dos cartões pré-pagos da Companhia e utilizados para despesas de pronto pagamento: R\$24, das despesas pré-operacionais para lançamento de novos fundos de investimentos e/ou operações: R\$ 105.

#### Nota 5 - Outros Passivos

<b>Descrição</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>Obrigações com a Controladora</b>	<b>10.417</b>	<b>272.592</b>
Sociais e Estatutárias	-	262.942
Operacionais/ Infraestrutura	7.891	2.001
Despesas de Pessoal	2.526	7.649
<b>Serviços Prestados por Terceiros</b>	<b>247</b>	<b>166</b>
<b>Total</b>	<b>10.664</b>	<b>272.758</b>

## Nota 6 - Patrimônio Líquido

### (a) Capital Social

O capital social da CAIXA ASSET é representado por 50.000.000 (cinquenta milhões) de ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, subscrito integralmente pela CAIXA, atendendo ao disposto no Art. 182, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e integralizado por meio de títulos públicos federais de sua titularidade.

Descrição	30/06/2025	31/12/2024
<b>Capital Autorizado</b>	100.000	100.000
<b>Capital a Integralizar (-)</b>	(50.000)	(50.000)
<b>Capital Social</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>

### (b) Reserva de Capital

A reserva de capital da CAIXA ASSET, na forma estabelecida no § 1º, do Art. 182, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, no valor de R\$ 7 corresponde ao ágio obtido sobre os títulos públicos na data de disponibilização da Controladora para a integralização do Capital, uma vez que o preço unitário de fechamento atribuído aos títulos teve variação.

### (c) Reserva de Lucros

Descrição	30/06/2025	31/12/2024
<b>Reserva Legal</b>		
Reserva Legal	10.000	10.000
<b>Reservas Especiais de Lucros</b>		
Dividendos Adicionais Propostos	-	788.827
<b>Reservas de Lucros</b>	<b>10.000</b>	<b>798.827</b>

A reserva legal tem por finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital social.

Não houve destinação para a Reserva Legal, tendo em vista o atingimento do montante de R\$ 10.000, o que representa o limite de 20% (vinte por cento) do Capital Social no exercício findo de 31 de dezembro de 2024, conforme estabelecido no Art. 193, da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976. Em relação ao período findo em 30 de junho de 2025 não houve destinação do resultado conforme nota 9(e).

**(d) Dividendos Adicionais Propostos**

Conforme estabelecido na Política de Distribuição de dividendos, a CAIXA ASSET, por meio da Assembleia Geral Ordinária – AGO, aprovou em 9 de abril de 2025 a distribuição dos dividendos adicionais à Caixa Econômica Federal (Controladora Integral) no montante de R\$ 788.827. Os dividendos obrigatórios e adicionais, devidamente atualizados pela taxa SELIC, foram pagos à Controladora em 11 de abril de 2025.

**(e) Destinação do lucro Líquido**

O lucro líquido apurado no trimestre findo em 30 de junho de 2025 foi mantido em Lucros Acumulados e será destinado quando do encerramento do exercício vigente.

## Nota 7 - Tributos

**(a) Apuração do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) – Corrente**

<b>Descrição</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
Resultado Antes dos Tributos sobre Lucro e Participações	808.035	872.964
Encargos com IRPJ(15% + Adicional de 10%) e CSLL (15%)	(323.188)	(349.111)
<b>Taxa Efectiva - Tributos</b>	<b>40%</b>	<b>40%</b>

**(b) Passivo Fiscal Corrente**

<b>Descrição</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>Valores Correntes</b>	<b>64.265</b>	<b>65.106</b>
Apuração de IRPJ e CSLL sobre Resultado Tributável	162.240	701.314
Compensação de IRPJ e CSLL com Antecipações e Retenções	(108.323)	(646.577)
PIS/PASEP (0,65%) e COFINS(4%) a pagar	7.322	7.392
ISSQN (Até 5%)	3.026	2.977
<b>Impostos e Contribuições a Recolher</b>	<b>176</b>	<b>49</b>
<b>Passivo Fiscal Corrente</b>	<b>64.441</b>	<b>65.155</b>

## Nota 8 - Resultado de Intermediação Financeira

Em consonância com a Política de Investimento da Companhia, a gestão de investimento dos Recursos Próprios pode ser realizada por investimentos diretos ou por meio de fundos de investimento exclusivos.

<b>Resultado de Intermediação Financeira</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>Receitas de Instrumentos Financeiros</b>	<b>59.364</b>	<b>56.775</b>
Rendas de Cotas de Fundos de Investimento	59.364	56.775
<b>Total</b>	<b>59.364</b>	<b>56.775</b>

## Nota 9 - Outras Receitas e Despesas Operacionais

<b>Outras Receitas e Despesas Operacionais</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>899.656</b>	<b>960.440</b>
<b>Despesas de Tributos</b>	<b>(62.594)</b>	<b>(66.515)</b>
Despesa de Tributos - COFINS(4%)	(38.367)	(40.693)
Despesa de Tributos - PIS/PA SEP (0,65%)	(6.234)	(6.613)
Despesa de Tributos - ISS(Até 5%)	(17.993)	(19.209)
<b>Despesas Gerais e Administrativas</b>	<b>(67.212)</b>	<b>(57.278)</b>
<b>Outras Receitas Operacionais</b>	<b>154</b>	<b>117</b>
<b>Outras Despesas Operacionais</b>	<b>(21.333)</b>	<b>(20.575)</b>
<b>Total</b>	<b>748.671</b>	<b>816.189</b>

### (a) Receitas de Prestação de Serviços

Em 30 de junho de 2025, a Companhia tinha 442 produtos sob sua gestão, uma redução em relação à quantidade de 444 produtos que estavam sob sua gestão em 30 de junho de 2024 compostos pelos produtos estabelecidos no Acordo Firmado entre a CAIXA e a CAIXA ASSET.

As receitas de prestação de serviços contemplam as taxas de gestão e performance dos fundos de investimento e carteiras administradas, bem como as comissões de estruturação de Fundos de Investimentos, segregadas conforme quadro abaixo:

<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>Descrição</b>		
Taxa de Gestão - Fundos de Investimentos	898.682	959.645
Taxa de Gestão - Carteiras Administradas	257	261
Taxa de Performance - Fundos de Investimentos	717	534
<b>Total</b>	<b>899.656</b>	<b>960.440</b>

(b) Despesas de Tributos

As despesas de contribuição ao COFINS e ao PIS/PASEP foram apuradas pela CAIXA ASSET pelo regime cumulativo, atribuído conforme inciso I do Art. 10 da Lei nº 10.833/2003 e inciso I do Art. 8º da Lei nº 10.637/2002, obrigatório para as pessoas jurídicas de direito privado sujeitas a tributação pelo lucro real. O fato gerador da contribuição é o faturamento, com incidência das alíquotas de 0,65% para o PIS/PASEP e de 4% para a COFINS, conforme preceitua a IN RFB nº 2121, de 15 de dezembro de 2022 e demais legislações correlatas.

Em relação ao ISSQN, a CAIXA ASSET aplicou a alíquota de 2% (Município de São Paulo) sobre as receitas de prestação dos serviços de administração (base de cálculo), conforme determina a Lei Complementar nº 116/03 e demais legislações correlacionadas.

<b>Despesas de Tributos</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
COFINS	38.367	40.693
PIS	6.234	6.613
ISSQN	17.993	19.209
<b>Total</b>	<b>62.594</b>	<b>66.515</b>

(c) Despesas Gerais e Administrativas

As despesas Gerais e Administrativas incluem as despesas oriundas do Convênio de Compartilhamento de Serviços firmado entre a CAIXA ASSET e a CAIXA (i), despesas com serviços técnicos especializados (ii) e outras despesas (iii):

<b>Despesas</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>Despesas de Convênio de Compartilhamento (i)</b>	<b>65.046</b>	<b>55.961</b>
Operacionais / Infraestrutura	13.256	9.053
Despesas de Pessoal	51.790	46.908
<b>Despesas de Serviços Técnicos Especializados(ii)</b>	<b>1.460</b>	<b>1.178</b>
<b>Outras Despesas(iii)</b>	<b>706</b>	<b>139</b>
<b>Total</b>	<b>67.212</b>	<b>57.278</b>

## (i) Despesas de Convênio de Compartilhamento de Serviços – CAIXA ASSET E CAIXA

Em 7 de junho de 2021, a CAIXA ASSET e a CAIXA, por meio de Instrumento Particular, celebraram um Convênio de Compartilhamento de Estrutura e de Execução de Atividades Operacionais. Foram submetidas ao regime de compartilhamento as seguintes estruturas e atividades de suporte, demonstradas abaixo por eixos:

- a) Pessoas: disponibilização de pessoal, remuneração, benefícios, relações trabalhistas, capacitação e avaliação de desempenho, que abarca as atividades de distribuição de Deltas; apoio ao Programa de Bônus da demandante e a negociação, apuração e pagamento da Participação dos Lucros e Resultados – PLR. A disponibilização de pessoal não contempla a assunção de passivos relacionados ao pós-emprego.
- b) Tecnologia da Informação e Comunicação: prospecção de soluções, desenvolvimento e manutenção de sistemas, e infraestrutura tecnológica;
- c) Infraestrutura e Segurança: limpeza, conservação, brigada de incêndio, transporte de pessoas e de materiais, impressão, postagem de documentos, malotes empresariais (entre Unidades CAIXA e CAIXA ASSET), agenciamento de passagens aéreas e hospedagem, infraestrutura para realização de reuniões corporativas, mudança de empregado, materiais, mobiliários, manutenção predial, climatização, engenharia e arquitetura, segurança empresarial;
- d) Compras e Contratações: assessoramento na elaboração de demandas, instrução de processos de contratações, elaboração de editais e minutas de contratos, condução dos certames, controle dos prazos de vigência;
- e) Jurídicas: Atuação no contencioso administrativo, judicial e extrajudicial e assessoramento técnico-jurídico;
- f) Marketing e Comunicação: ações de comunicação e marketing, físico, na internet e meios digitais;
- g) Auditoria: auditoria interna (operacional, financeira, contábil e de tecnologia da informação);
- h) Corregedoria: Apuração de infrações éticas e disciplinares cometidas por empregados CAIXA em disponibilidade, Administradores, Conselheiros e Membros de Comitês Estatutários;

- i) Controles Internos: Disponibilização de canal para registro e tratamento de denúncias; assessoramento em normativos e disponibilização de ferramentas para Gestão de Normativos; padrões e metodologias para Gestão de Continuidade de Negócios, Gestão de Crise e para construção de Plano Diretor e Política de Segurança da informação; adesão à Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo.
- j) Riscos Corporativos: assessoramento na realização de metodologias de políticas e risco operacional;
- k) Apoio Institucional: assessoramento institucional e de agenda pública dos dirigentes;
- l) Comitês de Assessoramento ao Conselho de Administração da CAIXA ASSET: compartilhamento de Comitê de Auditoria e o Comitê de Pessoas, Elegibilidade, Sucessão e Remuneração, ou outros que venham a substituí-los;
- m) Governança e Estratégia: Assessoramento no que refere a modelagem da governança corporativa, modelagem organizacional e assessoria quanto à arquitetura e mapeamento de processos, BPM e disponibilização de ferramentas e capacitação em gestão/mapeamento de processos.

O fluxo de cobrança dos serviços prestados pela Controladora, conforme contrato mencionado, foi iniciado em novembro/2021.

#### (ii) Despesas de Serviços Técnicos Especializados

Correspondem as despesas relacionadas a prestação de serviços técnicos especializados: auditoria das Demonstrações Financeiras da CAIXA ASSET; consultoria e assessoria empresarial; contabilidade; pesquisa e desenvolvimento e classificação de *rating*.

#### (iii) Outras Despesas

Foram reconhecidas, em outras despesas administrativas, as despesas de emolumentos judiciais e cartorários, tarifas bancárias e despesas com marketing e comunicação.

#### (d) Outras Despesas Operacionais

Além das despesas usualmente agrupadas como “Outras Despesas Operacionais”, é preciso destacar o reconhecimento das despesas no valor de R\$ 9.457 relativas a disponibilidade de soluções tecnológicas para manutenção do negócio.

<b>Descrição</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>Outras Despesas Operacionais</b>	<b>11.373</b>	<b>10.195</b>
Desenv Manutenção de Sistemas	9.457	8.454
Outras Despesas	1.916	1.741
<b>Despesas Atualização Monetária</b>	<b>9.960</b>	<b>10.380</b>
<b>Total</b>	<b>21.333</b>	<b>20.575</b>

## (e) Outras Receitas Operacionais

Foram reconhecidas no 1S25, como outras receitas operacionais, as taxas de saída recebidas dos fundos de investimento R\$ 73, representando uma diminuição em relação aos R\$110 reconhecidos no 1S24 e, a variação cambial identificada entre a data do reconhecimento da despesa e do pagamento das faturas relativas ao contrato comercial firmado entre a CAIXA ASSET e a empresa Bloomberg S.A e a restituição de valores pagos a maior.

A taxa de saída não se enquadra como uma renda de serviços, pois se refere a uma penalidade aplicada em caso de resgate antecipado dos recursos, sem conexão com o serviço efetivamente prestado.

<b>Outras Receitas Operacionais</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
Outras Rendas Taxa de Saída - Fundos Investimento	73	110
Receita de Variação Cambial	49	5
Restituição de Tributos	32	5
<b>Total</b>	<b>154</b>	<b>123</b>

## Nota 10 - Partes Relacionadas

## (a) Controladora

A Caixa Econômica Federal, controladora integral da CAIXA ASSET, é instituição financeira, tendo sido constituída pelo Decreto-Lei nº 759, de 12 de agosto de 1969, sob a forma de empresa pública, com personalidade jurídica de direito privado, vinculada ao Ministério da Fazenda e com sede em Brasília, Distrito Federal.

## (b) Partes Relacionadas

O quadro a seguir evidencia as principais empresas do conglomerado que figuraram como partes relacionadas da CAIXA ASSET e a natureza do relacionamento entre as entidades:

<b>Partes Relacionadas</b>	
<b>Entidade</b>	<b>Relacionamento</b>
Caixa Econômica Federal	Controladora Integral
CAIXA Cartões Holding S.A.	Entidade sob Controle Comum
CAIXA Loterias S.A.	Entidade sob Controle Comum
CAIXA Seguridade Participações S.A.	Entidade sob Controle Comum

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Principais Transações com Partes Relacionadas

Atualmente a CAIXA ASSET possui duas transações com partes relacionadas identificadas, celebradas e divulgadas com sua Controladora Integral, que tratam do (a) contrato que concede à CAIXA ASSET o direito de exclusividade na prestação de serviços de gestão de recursos em veículos de investimento junto à CAIXA, conforme Fato Relevante da Controladora divulgado em 29 de setembro de 2021; e (b) Convênio de Compartilhamento de Estrutura e de Execução de Atividades Operacionais entre a CAIXA e a CAIXA ASSET, celebrado em 2021, em linha com o Art. 14 do Decreto 8.945/2016.

Os quadros abaixo apresentam as variações patrimoniais e no resultado das principais transações com as partes relacionadas da CAIXA ASSET no período findo em 30 de junho de 2025:

## No patrimônio:

<b>Descrição</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>Ativos</b>		
Cotas de Fundos de Investimento  (Nota 3)	Fl Ibirapuera	552.303
		1.144.355
<b>Passivos</b>		
Obrigações com a Controladora  (Nota 5)	CAIXA	10.417
		272.592

No resultado:

<b>Descrição</b>		<b>30/06/2025</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>Receitas</b>		<b>Entidade</b>	<b>59.364</b>
Rendas de Cotas de Fundos de Investimento	(Nota 8)	FI Ibirapuera	59.364
<b>Despesas</b>		<b>Entidade</b>	<b>75.187</b>
Despesas de Convênio de Compartilhamento	(Nota 9c)	CAIXA	65.046
Despesa de Atualização Monetária de Dividendos	(Nota 9d)	CAIXA	9.960
Despesa Custódia Qualificada		CAIXA	181
			205

(d) Pessoal-Chave da Administração

Enquadram-se como pessoal chave da Administração as pessoas que detêm autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades, direta ou indiretamente.

Na CAIXA ASSET, se enquadram como pessoal chave aqueles com responsabilidade direta ou indireta em suas atividades, tais como: membros do Conselho de Administração e da Diretoria Colegiada.

(e) Remuneração do pessoal-chave da administração

O montante da remuneração global dos administradores é submetido anualmente pelo Conselho de Administração para aprovação da Assembleia Geral da CAIXA ASSET, sendo composta pela remuneração fixa, pela remuneração variável dos dirigentes (RVD) e por benefícios aos dirigentes.

Conforme previsão estatutária, será devida ainda remuneração compensatória ao ex-membro da diretoria a título de benefício pós-gestão, equivalente ao honorário mensal, durante o período no qual estiver impedido de retornar ao desempenho de função que ocupava na administração pública ou privada anteriormente à sua investidura.

(f) Remuneração de Empregados e Dirigentes

Conforme determina a Lei nº 13.303, de 30 de junho de 2016, regulamentada pelo Decreto nº 8.945/2016, bem como em função das disposições constantes no Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1) – Divulgação sobre Partes Relacionadas, a seguir são apresentadas informações relativas à remuneração de pessoal, inclusive dirigentes e conselheiros:

Descrição	MÉDIA SALARIAL (Valores em R\$)					
	Individual/Consolidado					
	30/06/2025			30/06/2024		
	Dirigentes	Conselheiros	Empregados	Dirigentes	Conselheiros	Empregados
Maior Salário	65.885,62	6.245,50	52.227,00	57.291,84	5.430,87	49.911,00
Salário Médio	54.477,86	6.245,50	20.083,63	49.625,94	5.335,10	19.821,46
Menor Salário	16.471,72	6.245,50	8.089,00	45.635,77	5.191,04	7.730,00
Benefícios	4.740,91	-	8.593,63	15.407,47	-	6.282,08

## Nota 11 - Gerenciamento de Riscos

Na CAIXA ASSET, o gerenciamento de riscos e a governança corporativa são processos importantes para a estratégia da Companhia. Diante disso, a Companhia apresenta o comprometimento em manter a conformidade com a regulamentação vigente e as boas práticas de governança corporativa.

A CAIXA ASSET está exposta a riscos de mercado e liquidez relativos aos recursos aplicados em tesouraria, os quais possuem perfil de risco baixo por estarem alocados integralmente em cotas de Fundo de Investimento de renda fixa, conforme mencionado na Nota 3b – Instrumentos Financeiros, que, de acordo com a sua política de investimento, permite alocação somente em títulos públicos federais com exposição direta, ou através do uso de derivativos, ao risco das variações das taxas de juros pós-fixadas (SELIC/CDI).

Com relação ao risco de liquidez, conceituado como a possibilidade de descumprimento de obrigações contratuais nas datas previstas, devido a restrições de liquidez no mercado, o processo de gerenciamento da exposição a tal risco está disciplinado em regra interna, e é realizado pelo planejamento anual da gestão do fluxo de caixa, reporte mensal à diretoria apresentando o executado e as projeções, além de um acompanhamento diário das movimentações financeiras.

Em abril de 2025, A CAIXA ASSET divulgou sua Declaração de Apetite por Riscos, instrumento que estabelece os limites e níveis de risco que a Instituição está disposta a assumir no desempenho de suas atividades. A iniciativa reforça o compromisso com uma gestão orientada à transparência, resiliência e à sustentabilidade dos negócios. Além disso, contribui para o fortalecimento da cultura de gerenciamento de riscos e conformidade com as melhores práticas do mercado.

Dado o contexto e perfil de atuação da CAIXA ASSET, não há registro de eventos de exposição relevante a riscos operacionais, de liquidez, de crédito e de mercado. Tais riscos, juntamente com os riscos legais e de estratégia, são monitorados e geridos por meio de políticas próprias de Gerenciamento de Riscos, de Controles Internos e de Compliance, nas respectivas unidades responsáveis, que atuam como 1<sup>a</sup> ou 2<sup>a</sup> Linha de Defesa.

A 2<sup>a</sup> Linha é exercida internamente, pelas unidades vinculadas à Diretoria de Riscos, Governança, Integridade e Compliance, sendo complementada pela atuação da Auditoria Interna da CAIXA, mediante convênio de compartilhamento de atividades, como 3<sup>a</sup> Linha e, portanto, última instância do processo de monitoramento e gestão de riscos no âmbito do Conglomerado.

A CAIXA ASSET adota as melhores práticas de governança corporativa dispondo de órgãos de assessoramento ao Conselho de Administração, tais como Comitê de Riscos e de Capital, colegiado próprio, Comitê de Auditoria e Comitê de Pessoas, Elegibilidade, Sucessão e Remuneração, compartilhados com a Controladora CAIXA.

A Companhia conta ainda com Conselho Fiscal próprio, responsável por fiscalizar os atos de gestão e com o Comitê de Governança Digital, responsável pelos temas relacionados à Governança de Tecnologia da Informação e Comunicação - TIC.

## Nota 12 - Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

A CAIXA ASSET, em atendimento às Resoluções CMN nº 4.910 e BCB nº 130, não contratou serviços da BDO RCS Auditores Independentes S.S. Ltda., relacionados a Companhia, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes que, principalmente, determinam que o auditor não deva auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover seus interesses.

## Nota 13 - Eventos Subsequentes

Em 11 de junho de 2025, foi publicado o Decreto nº 12.499/2025, que promoveu alterações significativas na regulamentação do Imposto sobre Operações Financeiras (IOF). Contudo, em 27 de junho de 2025, foi editado o Decreto Legislativo nº 176, que suspendeu os efeitos daquele decreto. Posteriormente, em 16 de julho de 2025, o Supremo Tribunal Federal (STF) restabeleceu sua vigência. Embora haja o resarcimento do IOF à Controladora nas importações de serviços, pela CAIXA ASSET, o volume de operações realizadas sob essa modalidade não trará impacto relevante no aumento das despesas da Companhia.

Priscila Sumita Macedo

Gerente Nacional

Humberto José Teófilo Magalhães

Diretor-Presidente

Marciano Aparecido Viana

Gerente Executivo

Contador - CRC 256619/O-0 SP



**CAIXA** Asset

The logo for CAIXA Asset Management features the word "CAIXA" in a bold, white, sans-serif font. A single orange diagonal bar is positioned behind the letter "I". To the right of "CAIXA", the word "Asset" is written in a smaller, white, italicized, sans-serif font.