

CARTA ANUAL POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA

2026 | Ano-base 2025

**CAIXA Distribuidora de Títulos e Valores
Mobiliários S.A**

SUMÁRIO

1.	APRESENTAÇÃO DA EMPRESA.....	5
2.	CONTRIBUIÇÃO PARA AS POLÍTICAS PÚBLICAS	9
2.1	Entregas de valor público.....	9
2.2	Declaração de recursos.....	12
2.3	Aderência aos ODS e iniciativas ASG	13
3.	GOVERNANÇA CORPORATIVA	15
3.1	Informações societárias e governança corporativa	15
3.2	Dados econômico-financeiros e Fatores de Risco	16
3.3	Composição e remuneração da administração	19
3.4	Inovações em Governança Corporativa e Transformação Digital.....	20
3.5	Comentários dos Administradores.....	21

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA

Apresentamos a Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da CAIXA Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("CAIXA ASSET" ou "Companhia"), referente ao exercício social compreendido entre **1º de janeiro a 31 de dezembro de 2025**, em atendimento ao art. 8º da Lei nº 13.303/2016, ao art. 13 do Decreto nº 8.945/2016 e às orientações da Portaria SEST/MGI nº 9.734/2024. O documento é elaborado em linguagem simples, em conformidade com a Lei nº 15.263/2025.

Esta Carta é subscrita pelo Conselho de Administração e tem como objetivo:

- explicitar os compromissos da Companhia com a consecução de objetivos de políticas públicas, em alinhamento ao interesse coletivo e às diretrizes do Governo Federal;
- apresentar de forma clara e acessível os recursos empregados, os impactos econômico-financeiros e os indicadores objetivos de desempenho; e
- descrever a estrutura de governança, os fatores de risco, as práticas de integridade, controles internos e compliance, bem como os principais resultados e entregas de 2025.

As informações aqui apresentadas seguem o modelo de Carta Anual previsto pela SEST/MGI, com seções de apresentação da empresa, contribuições para políticas públicas, declarações de recursos, aderência a Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) e descrição da governança corporativa.

Indicamos ainda que as informações relativas aos exercícios anteriores estão publicadas no endereço eletrônico da Companhia, disponível em <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>.

IDENTIFICAÇÃO GERAL

CNPJ: 42.040.639/0001-40 **NIRE:** 35300569130

Sede: São Paulo/SP

Tipo de Estatal: Subsidiária integral de Empresa Pública

Acionista controlador: CAIXA ECONÔMICA FEDERAL ("CAIXA")

Tipo societário: Sociedade Anônima

Estrutura de capital: Fechado

Setor de atuação: Financeiro

Diretor Financeiro ou de Relações com Investidores: Ricardo Rios Araújo -
(11) 2220-1367 - ditvm@caixa.gov.br

Auditoria Independente atual da empresa: BDO RCS Auditores Independentes S.S. -
Paulo Barbosa - paulo.barbosa@bdo.com.br - arthur.rodrigues@bdo.com.br -
(11) 3848-5880

Conselheiros de Administração subscritores da Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa:

Presidente do Conselho: Marcos Brasileiro Rosa

Conselheira: Adriana Gomes Rego

Conselheiro: José Marcos de Carvalho Araújo

Conselheira: Gabriel Coelho Squeff

Conselheiro: Saulo Farhat Paiva

Conselheiro (membro independente): Alexandre Heitor Ribeiro Batista

Conselheiro (membro independente): Lauri Tadeu Correa Martins

Data da Divulgação: maio de 2026.

1. APRESENTAÇÃO DA EMPRESA

EM RESUMO:

O que é a CAIXA ASSET?

Pense na CAIXA ASSET como a parte do Conglomerado CAIXA que tem um trabalho bem específico: cuidar da gestão de recursos de terceiros. Em outras palavras, é a empresa que gere fundos de investimento, definindo as estratégias de investimento, criando soluções de investimento pensadas para diferentes perfis de clientes.

Por que ela existe?

A CAIXA ASSET está aqui para democratizar o acesso a investimentos de qualidade e ajudar as pessoas a avançarem nos seus objetivos financeiros, com atuação sólida e responsável – sempre conectada ao papel público da CAIXA e ao desenvolvimento sustentável.

Como isso beneficia você?

E o que isso muda na sua vida, na prática? A CAIXA ASSET ajuda a ampliar o acesso a fundos de investimento em todo o país (com apoio da rede e dos canais digitais da CAIXA), incentiva educação financeira e contribui para que a poupança das pessoas seja direcionada para investimentos que fortalecem o mercado de capitais e geram valor para o Conglomerado e para a sociedade.

5 números de 2025 – para você ter uma ideia rápida do tamanho

Em 2025, a CAIXA ASSET: geriu R\$ 603,98 bilhões em ativos sob gestão e teve 5,34% de participação de mercado. Atendeu 1,66 milhão de investidores, com a oferta de mais de 440 fundos e registrou R\$ 2,07 bilhões em receitas totais.

Sinal de confiança

Além dos números há um ponto importante de credibilidade: em 2025, a Companhia teve reafirmações de ratings máximos de qualidade de gestão por agências externas (Moody's e Fitch), reforçando a percepção de robustez de processos e disciplina de gestão.

Onde achar mais informações (documentos e dados oficiais)

Se você quiser ir direto à fonte, a CAIXA ASSET mantém no site institucional com acesso ao estatuto, políticas, demonstrações financeiras, atas e outros documentos relevantes.
<https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>.

Fonte: Elaboração Interna. Maio de 2026.

A CAIXA ASSET foi constituída em 14 de abril de 2021, com sede em São Paulo/SP, como subsidiária integral da CAIXA. Seu objetivo é ser o braço especializado de gestão de fundos de investimento e carteiras administradas do Conglomerado CAIXA¹, com foco na gestão de recursos de terceiros.

A Companhia foi autorizada a prestar serviços de gestão de recursos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) em 31 de agosto de 2021, por meio de Ato Declaratório, e passou a operar em 27 de setembro de 2021, após autorização do Banco Central do Brasil (BCB).

Além de cumprir a legislação e a regulamentação aplicáveis ao mercado de valores mobiliários, incluindo as normas da CVM e do BCB, a CAIXA ASSET também adere aos

¹ Conglomerado CAIXA é o conjunto de empresas formado pela CAIXA e suas participações societárias diretas ou indiretas. Sua constituição teve como premissas a otimização de oportunidades de negócio, a complementariedade de produtos e serviços e a ampliação do suporte aos macroprocessos e estratégias. O organograma do Conglomerado CAIXA pode ser acessado em <https://ri.caixa.gov.br/a-companhia/empresas-do-grupo>.

códigos de autorregulação da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA), que estabelecem padrões adicionais de conduta e boas práticas para suas atividades.



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 a 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 e pela Comissão de Valores Mobiliários. .

Embora integrada ao sistema de distribuição de valores mobiliários, a Companhia mantém a distribuição das cotas de seus fundos preponderantemente por meio da Rede CAIXA, em canais físicos e digitais, e por distribuidores terceiros contratados². A CAIXA ASSET não exerce atividade de consultoria de valores mobiliários.

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 atuação da CAIXA ASSET contribui para o interesse coletivo ao fortalecer o mercado de capitais, ampliar o acesso da população a investimentos e apoiar iniciativas de educação financeira, em alinhamento às políticas públicas conduzidas pela CAIXA.

Ao desempenhar essas funções, a Companhia apoia a execução das políticas públicas conduzidas pela CAIXA, especialmente aquelas voltadas ao desenvolvimento econômico, à inclusão financeira e à formação de poupança de longo prazo.

A CAIXA ASSET reúne a **expertise no relacionamento com clientes do setor público e com Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS)**, além de forte presença em segmentos de varejo, alta renda e investidores institucionais. Essa atuação complementa o papel da CAIXA como banco múltiplo com relevante função social, ampliando as alternativas de investimento para cidadãos, empresas e entes públicos.

Por meio de seu **portfólio de produtos³ e da prestação de serviços de gestão, a**

² Terceiros contratados que atuam na modalidade "por conta e ordem".

³ No endereço eletrônico <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset/portfolio-fundos/Paginas/default.aspx>, está disponível a relação completa de Fundos de Investimento da CAIXA ASSET.

Companhia:

- **fortalece o mercado de capitais**, ao direcionar poupança financeira para investimentos de longo prazo;
- **gera receitas para a CAIXA**, na forma de dividendos, que apoiam políticas públicas e programas de desenvolvimento; e
- **dissemina a cultura de investimento e de poupança** entre a população, por meio de educação financeira e soluções adequadas a diferentes perfis de investidor.

DESTAQUES EM 2025

Em 2025, a CAIXA ASSET consolidou sua trajetória de crescimento e amadurecimento, com resultados robustos e avanços significativos em governança, inovação e sustentabilidade. De acordo com o Relatório da Administração – Exercício 2025⁴, os principais destaques foram:

- **Ativos sob gestão (AuM):** A Companhia alcançou aproximadamente **R\$ 603,98 bilhões em ativos sob gestão**, registrando crescimento relevante em relação a 2024 e mantendo-se entre as maiores gestoras de recursos de terceiros do país.
- **Receitas e lucro:** As **receitas totais atingiram cerca de R\$ 2,07 bilhões**, impulsionadas principalmente pelas taxas de gestão cobradas dos fundos e carteiras administradas. O **lucro líquido totalizou aproximadamente R\$ 1,05 bilhão**, destinado integralmente à CAIXA, reforçando o papel da Companhia como geradora de valor para o setor público e para a sociedade.
- **Atuação no mercado:** A CAIXA ASSET manteve posição de destaque no **ranking ANBIMA de gestores de recursos**⁵, com participação relevante em segmentos de varejo, setor público e previdência, reforçando sua presença nacional e o relacionamento com clientes de diferentes perfis.
- **Qualidade de gestão e reconhecimento de mercado:** Em 2025, as agências de classificação de risco⁶ **Moody's Local e Fitch Ratings** reafirmaram os ratings máximos para a qualidade de gestão de investimentos da CAIXA ASSET,

⁴ O Relatório da Administração – Exercício 2025 está disponível em: <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>.

⁵ Ranking de Gestores ANBIMA - https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/fundos-de-investimento.htm

⁶ A Fitch Ratings e a Moody's Local BR são agências de classificação de rating habilitadas junto à Comissão de valores Mobiliários - CVM, possuem reconhecimento internacional e fornecem rating de qualidade de gestão de recursos de terceiros.

evidenciando a solidez dos processos, a disciplina na gestão de riscos e o elevado padrão fiduciário.



A Companhia também seguiu em destaque em rankings setoriais como FGV Fundos, Investidor Institucional, Prisma Fiscal, Focus Top 5 e outros voltados à indústria de fundos de investimento.

Com relação aos rankings de projeções macroeconômicas, em 2025, a CAIXA ASSET obteve 3 participações no Top 5 da Pesquisa Focus, do Banco Central do Brasil, 22 participações no ranking Prisma Fiscal, apurado pela Secretaria de Política Econômica do Ministério da Fazenda e, 1 participação no Prêmio Broadcast Projeções, promovido pela Agência Estado.



Fonte: Elaboração Interna. Maio de 2026.

> **Portfólio de produtos:** Em 2025, foi ampliado o portfólio de fundos, com ênfase em:

- ≡ estratégias de **renda fixa e crédito privado**, incluindo debêntures incentivadas;
- ≡ fundos multimercado, estruturados e previdenciários;
- ≡ fundo com foco em **sustentabilidade (IS/ANBIMA)**, alinhado a fatores ambientais, sociais e de governança (ASG); e

- ≡ **lançamento do primeiro fundo de criptoativos da CAIXA ASSET**, reforçando a inovação responsável e a oferta de soluções modernas de investimento para os clientes.

Cada decisão e produto é pensado para que investir seja uma experiência segura, prática e próxima da realidade de todos os brasileiros.

» **Sustentabilidade e educação financeira:** A CAIXA ASSET avançou em iniciativas ASG, com destaque para:

- ≡ elaboração do **inventário de emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE)** da Companhia;
- ≡ manutenção de fundos com **sufixo IS/ANBIMA** e integração de fatores ASG na análise de investimentos; e
- ≡ fortalecimento do programa **CAIXA ASSET Educa**, de educação financeira, com ações voltadas a públicos vulneráveis, mulheres, jovens e comunidades, em parceria com organizações da sociedade civil e com a ANBIMA.

Outras informações relacionadas aos dados econômico-financeiros da CAIXA ASSET estão disponíveis no site institucional da Companhia: <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>, na seção Transparência em cada investimento, Informações Financeiras.

2. CONTRIBUIÇÃO PARA AS POLÍTICAS PÚBLICAS

2.1 Entregas de valor público

A CAIXA possui papel fundamental na execução de políticas públicas, em sintonia com as orientações do governo federal e o PPA 2024-2027⁷, pois gera valor transformando a vida dos cidadãos brasileiros, atuando em áreas como habitação, saneamento, infraestrutura, programas sociais e inclusão financeira.

Como subsidiária integral da CAIXA, a CAIXA ASSET contribui com esse papel ao:

⁷ Lei nº 14.802, de 10 de janeiro de 2024, instituiu o Plano Plurianual da União – PPA, para o período de 2024 a 2027, em cumprimento ao disposto no § 1º do art. 165 da Constituição.

- **gerar receitas** por meio da gestão eficiente de recursos de terceiros, que são revertidas em dividendos à Controladora;
- **canalizar poupança financeira para investimentos produtivos**, por meio de fundos de investimento que alocam recursos em títulos públicos, crédito privado, infraestrutura, setores produtivos e ativos sustentáveis; e
- **estimular a educação financeira e a cultura de investimentos** junto a clientes e comunidades, favorecendo a inclusão financeira.

Ainda na condição de subsidiária da CAIXA, a CAIXA ASSET apoia o cumprimento dos objetivos e metas do PPA atribuídos à sua Controladora, cujas atividades e compromissos estão detalhados na Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa, documento que compõe o **Relatório Integrado CAIXA**, disponível em <https://ri.caixa.gov.br/a-companhia/relatorio-integrado/>, que também apresenta o detalhamento dos impactos financeiros decorrentes da operacionalização das políticas públicas executadas pela CAIXA.

Em 2025, os recursos sob gestão da CAIXA ASSET, superiores a R\$ 603 bilhões em ativos, foram direcionados para estratégias de investimento que apoiam o **desenvolvimento econômico e social do país**, contribuindo indiretamente para a geração de emprego, renda e investimentos em diversos setores.

A atuação da Companhia está alinhada ao **interesse público da Controladora**, pois:

- amplia o acesso a **fundos de investimento** para milhões de clientes, em todo o território nacional, principalmente por meio da rede de agências e canais digitais da CAIXA;
- oferece **produtos adequados a diferentes perfis de risco**, incluindo pequenos investidores, servidores públicos, trabalhadores, empresas e entes governamentais; e
- apoia a **sustentabilidade fiscal e financeira** de entes públicos, por meio da gestão de recursos de RPPS e outros investidores institucionais.

Além disso, a CAIXA ASSET está alinhada ao **Programa Federal de Prevenção e Enfrentamento do Assédio e da Discriminação**, promovendo rodas de diálogo, acompanhamento do clima organizacional e ações de diversidade, integridade e respeito nas relações de trabalho.

ESTRATÉGIA CORPORATIVA

A estratégia de longo prazo da CAIXA ASSET busca garantir a continuidade da Companhia e fortalecer um ambiente de governança íntegro, responsável e transparente. Essa estratégia é construída de forma colaborativa, envolvendo as áreas internas, a alta administração e as diretrizes da CAIXA, sempre considerando as mudanças do mercado e as necessidades dos clientes. Em 2025, esse direcionamento reforçou a centralidade no cliente, a gestão responsável de recursos e o compromisso de gerar valor de forma sustentável.

Em conformidade com a Lei nº 13.303/2016 e a Portaria SEST/MGI nº9.734/2024, a execução do Plano Estratégico 2025–2029 e do Plano de Negócios 2025 orientou as decisões e prioridades da empresa ao longo do exercício. A atualização desses instrumentos ampliou a clareza sobre o Propósito, a Missão e a Visão da Companhia, além de consolidar a **Identidade Estratégica revisada – que incluiu um pilar dedicado exclusivamente à Sustentabilidade**, reforçando a importância dos fatores ambientais, sociais e de governança (ASG) na tomada de decisão. A estratégia manteve forte aderência às diretrizes da Controladora, garantindo complementaridade e alinhamento dentro do Conglomerado CAIXA.

A execução da estratégia foi acompanhada por meio de processo estruturado de monitoramento periódico dos resultados-chave do Plano Estratégico e do Plano de Negócios, com análise de desempenho e reporte às instâncias de governança.

Para o ciclo seguinte, a CAIXA ASSET também avançou na atualização das suas diretrizes de longo prazo, construindo os Objetivos Estratégicos 2026–2030. Esses objetivos **reforçam o compromisso da Companhia com inovação, gestão responsável e ampliação do acesso a investimentos de qualidade**. O novo ciclo enfatiza: (i) o fortalecimento da governança e da integridade, com foco em controles internos, gestão de riscos e compliance; (ii) a ampliação das soluções de investimento, incluindo produtos inovadores – como o fundo de criptoativos e estratégias que atendam diferentes perfis de clientes; (iii) o uso intensivo de dados e tecnologia para apoiar decisões, aumentar a eficiência e aprimorar a experiência do investidor; (iv) a expansão dos canais de distribuição e a melhoria contínua do relacionamento com clientes institucionais, varejo e governo; e (v) a consolidação das práticas de sustentabilidade, integrando critérios ASG nos processos, produtos e na cultura organizacional.

Esses direcionadores asseguram um planejamento estratégico dinâmico e alinhado ao interesse público, permitindo que a CAIXA ASSET continue gerando valor ao cliente, atuando com responsabilidade na gestão de recursos de terceiros e fortalecendo seu papel como subsidiária estratégica do Conglomerado CAIXA. Com visão de futuro, governança sólida e inovação responsável, a Companhia reafirma seu compromisso em

ampliar o acesso a investimentos de qualidade e contribuir para o desenvolvimento sustentável do país — **gestão responsável, visão de futuro e compromisso com quem investe.**

PORTFÓLIO DE PRODUTOS

No aspecto de gestão de portfólio, com os lançamentos realizados ao longo do ano, a CAIXA ASSET encerrou 2025 com 448 produtos, dentre os quais 9 novos fundos sofisticados com destaque para o lançamento de 2 fundos para distribuição em canais externos e 1 fundo da temática de sustentabilidade com sufixo IS/ANBIMA (Investimento Sustentável).

O portfólio dos fundos de Investimento geridos pela CAIXA ASSET está disponível em <https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/voce>.

Para **2026**, o planejamento de lançamento de fundos contempla diversas estratégias, incluindo fundos sofisticados, dentre eles: fundos de crédito privado, de debêntures incentivadas; fundos estruturados (FIDC e FII); além de fundo de impacto social ou ligado à temática ASG. Cabe destacar que cada produto possui características e parâmetros que visam atender aos mais diversos segmentos de clientes.

Do Brasil para todos os brasileiros

Com valores iniciais acessíveis, estratégias de investimento no mercado externo e liderança em fundos institucionais, a CAIXA está ao lado de quem quer **investir com confiança e crescer com segurança.**

2.2 Declaração de recursos

As operações da CAIXA ASSET são **custeadas integralmente por caixa operacional próprio**, provenientes majoritariamente das receitas de prestação de serviços de gestão de recursos de terceiros, incluindo taxas de gestão e receitas financeiras decorrentes da aplicação de suas disponibilidades.

A gestão dos recursos próprios é realizada de forma conservadora, com aplicações em operações compromissadas e títulos públicos federais, diretamente ou por meio de fundo de investimento exclusivo, conforme política específica aprovada pelo Conselho de Administração.

Em 2025, **as receitas totais da Companhia somaram R\$ 2,07 bilhões**, demonstrando a robustez do modelo de negócios e a capacidade de financiamento integral de suas operações, sem dependência de aportes do Tesouro Nacional. Os resultados obtidos em 2025 são distribuídos como dividendos à CAIXA, fortalecendo a capacidade da Controladora de atuar como principal agente operador de programas sociais e de investimentos públicos no país.

Os recursos a serem empregados em 2026 serão direcionados à continuidade das atividades alinhadas às políticas públicas, à ampliação e diversificação do portfólio de investimentos, ao fortalecimento da governança corporativa, à transformação digital e à execução de iniciativas de sustentabilidade e educação financeira.

PLANO DE CONTRATAÇÃO

A CAIXA ASSET adota o Plano de Contratações Anual (PCA), conforme recomendado pela Resolução CGPAR nº 45/2022, como instrumento de governança nas contratações, em consonância com a estratégia de longo prazo e o plano de negócios da Companhia. Essa prática reforça, no âmbito da CAIXA ASSET, os princípios da publicidade, eficiência, economicidade, da competitividade e da seleção da proposta mais vantajosa, previstos no artigo 31 da Lei 13.303/2016. Além disso, o levantamento prévio das aquisições que se pretende contratar permite à Companhia dispor de informações gerenciais para otimizar os processos, obter ganhos de escala e antecipar a preparação para os procedimentos licitatórios. O PCA da CAIXA ASSET está disponível na seção “Contratações e Aquisições de Bens” do site da CAIXA ASSET: <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>.

Ademais, a CAIXA ASSET, como subsidiária integral da CAIXA, controlada integralmente pela União, apresenta anualmente, por intermédio da Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais (SEST), a previsão dos dispêndios totais relativos ao Programa de Dispêndios Globais (PDG) para o exercício seguinte.

2.3 Aderência aos ODS e iniciativas ASG

A CAIXA ASSET orienta suas atividades à **sustentabilidade no longo prazo**, integrando fatores **ambientais, sociais e de governança (ASG)** em sua estratégia, políticas e processos de investimento.

Entre as principais iniciativas ASG em 2025, apresentadas no tópico Apresentação da Empresa, destacam-se ainda:

» **Manutenção da adesão ao PRI (Principles for Responsible Investment):** iniciativa global da ONU que incentiva a integração de questões ambientais, sociais e de governança nas decisões de investimento.

» **Adesão ao Código Brasileiro de Stewardship e Princípios da AMEC (Associação de Investidores no Mercado de Capitais)** em 2025, iniciativa que busca a promoção e desenvolvimento da cultura de Stewardship no Brasil, ao promover engajamento responsável e considerações de aspectos ASG no processo de investimento entre outros princípios.

» **Lançamento de novos produtos com a temática de ASG** em 2025, foram lançados 2 produtos com o selo IS da ANBIMA o CAIXA EXPERT VOX DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL IS RESP LIMITADA CIC RF CRÉD PRIV LP fundo voltado para os clientes da rede PF e PJ de varejo e atacado da CAIXA com PL de R\$ 22 MM em DEZ/25 e o CAIXA GLOBAL BONDS CVP FIGUEIRA IS INV NO EXTERIOR RESP LIMITADA CIC MM CRÉD PRIV LP, fundo exclusivo da CVP com PL de R\$ 543,9 MM em DEZ/25.

» **Programas de educação financeira e engajamento social:** fortalecimento do programa **CAIXA ASSET Educa**, com ações de educação financeira em parceria com instituições como APAE e iniciativas nacionais como a Global Money Week, alcançando jovens, mulheres e comunidades vulneráveis.

A CAIXA ASSET promoveu essas ações com o intuito de contribuir com o atingimento dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) criado pela Organização das Nações Unidas (ONU).

» **Plano de ação para promoção da Diversidade, Equidade e Inclusão:** realização de diagnóstico interno e estruturação de Plano anual de ações para a promoção da Diversidade, Equidade e Inclusão (DE&I) na CAIXA ASSET.

As ações realizadas pela CAIXA ASSET são aderentes a diversos ODS, dentre os quais destacam-se ODS 1 – *Erradicação da Pobreza*, com o Programa de Engajamento ao voluntariado, ODS 4 – *Educação de Qualidade* e ODS 10 – *Redução das Desigualdades*, com as iniciativas do CAIXA Educa e ODS 5 – *Igualdade de Gênero*, com o Programa de Diversidade, Equidade e Inclusão, ODS 12 – *Consumo e Produção Responsáveis* e ODS 13 – *Ação contra a mudança global do Clima*, através do Programa Ecoeficiência CAIXA ASSET.

Signatory of:



Março/2023



3. GOVERNANÇA CORPORATIVA

3.1 Informações societárias e governança corporativa

A CAIXA ASSET é subsidiária integral da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (100% do capital social detido pela Controladora). Criada para ser o braço de gestão de fundos de investimento do Conglomerado CAIXA, tem como atividade principal a gestão de recursos de terceiros.

A Companhia não atua na aquisição de outras sociedades nem realiza investimentos em participações acionárias, concentrando sua atuação na gestão das carteiras dos veículos de investimento.

Em linha com a Controladora, a CAIXA ASSET adota os princípios apresentados no Código das Melhores Práticas de Governança Corporativa do IBGC (Instituto Brasileiro de Governança Corporativa), com vistas ao cumprimento do Plano Estratégico, à sustentabilidade da Companhia e à proteção dos direitos de todas as partes interessadas.

No Sistema de Governança Corporativa da CAIXA ASSET, são utilizados instrumentos de governança corporativa, como: Estatuto Social e Regimentos Internos; Códigos de Ética e de Conduta; Políticas; Manuais Normativos; Regime de Alçadas; Estratégia Corporativa; Matriz de Conformidade; e Ferramentas de Tecnologia da Informação incorporadas a atividades relacionadas aos mandatos das unidades da Companhia.

A CAIXA ASSET possui uma estrutura de governança composta por órgãos colegiados que favorecem a tomada de decisões estratégicas da Companhia, incluindo: a Diretoria Colegiada, formada por quatro diretores estatutários; o Conselho Fiscal, com três membros titulares e seus suplentes; o Comitê de Riscos e de Capital, composto por três integrantes; e o Conselho de Administração, formado por sete membros, dos quais dois são independentes. A composição atual do Conselho de Administração atende às determinações da Lei nº 15.177/2024, contemplando, de forma gradual nas eleições, a presença mínima de mulheres – inclusive mulheres negras ou com deficiência – em observância aos requisitos de diversidade e equilíbrio na representação da Companhia.

A CAIXA ASSET conta, ainda, com o Comitê de Governança Digital, responsável pelos temas relacionados à governança de Tecnologia da Informação e Comunicação (TIC). Por meio de acordo de compartilhamento com a CAIXA, a CAIXA ASSET utiliza o Comitê de Auditoria e o Comitê de Pessoas, Elegibilidade, Sucessão e Remuneração da Controladora.

Integram a Diretoria Colegiada da Companhia: o Diretor-Presidente, responsável pela condução e representação da Companhia; um Diretor de Riscos, responsável pela governança, compliance, integridade e gerenciamento de riscos perante os reguladores (BCB e CVM); um Diretor responsável pelas atividades de gestão de recursos (diretor estatutário autorizado a exercer a atividade pela CVM); e um Diretor responsável pela estrutura de produtos e pela área comercial da Companhia.

Além dos órgãos colegiados citados acima, a CAIXA ASSET utiliza, em seus processos decisórios, comitês internos de caráter deliberativo, constituídos por representantes das unidades que compõem a Companhia, para tratar de temas de sua responsabilidade relacionados à prestação do serviço de gestão de valores mobiliários.

Todos atuam de forma integrada e com funções bem definidas, assegurando equilíbrio, responsabilidade e transparência na gestão da Companhia, sempre alinhados às melhores práticas de governança e ao compromisso institucional com diversidade, integridade e entrega de valor público.

Por meio de convênios de compartilhamento, a CAIXA ASSET utiliza, ainda, as estruturas de **Auditoria Interna, Ouvidoria e Corregedoria** da CAIXA, assegurando independência e abrangência às atividades de monitoramento, apuração de denúncias e aprimoramento da integridade.

A Companhia divulga, em seu site institucional, documentos e informações como **Estatuto Social, políticas corporativas, demonstrações financeiras, atas de reuniões de órgãos estatutários e demais documentos relevantes** aos seus stakeholders e ao 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, princípio básico de governança corporativa.

3.2 Dados econômico-financeiros e Fatores de Risco

INDÚSTRIA DE FUNDOS E DESTAQUES DO MERCADO NO PERÍODO

A indústria de fundos de investimento apresentou evolução importante em 2025, acompanhando o movimento geral do mercado financeiro brasileiro. O patrimônio líquido dos fundos continuou em trajetória de expansão, refletindo maior participação de investidores e um ambiente de maior confiança. Esse contexto favoreceu o

desempenho das gestoras, que ampliaram a diversificação dos produtos e a capacidade de atender diferentes perfis de clientes.

A CAIXA ASSET alcançou resultados sólidos em 2025. O volume de recursos sob gestão atingiu **R\$ 603,98 bilhões**, representando um crescimento de R\$ 80,36 bilhões frente ao ano anterior, o que reforça sua posição como uma das maiores gestoras do país, com **5,34% de participação de mercado**. A Companhia geriu **448 fundos** que atenderam **1,66 milhão de investidores**, demonstrando amplitude e capilaridade em diversos segmentos. O resultado líquido foi de **R\$ 1,05 bilhão** e as **receitas totais chegaram a R\$ 2,07 bilhões**, sendo a maior parte proveniente da gestão de fundos e carteiras. Esses números refletem a solidez operacional e o compromisso com uma gestão responsável dos recursos de terceiros.

As informações financeiras completas, os demonstrativos contábeis e o Relatório da Administração estão disponíveis no site institucional da Companhia: <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>, garantindo transparência e acesso às informações relevantes, conforme as boas práticas de governança. Também está publicada a avaliação anual do Conselho de Administração sobre a execução da estratégia e do Plano de Negócios, conforme previsto na legislação aplicável.

CONTROLES INTERNOS E COMPLIANCE

A estrutura de controles internos e compliance da CAIXA ASSET foi fortalecida ao longo de 2025. A Companhia opera com políticas próprias que tratam de ética, conduta, gestão de riscos, prevenção de conflitos de interesse, integridade, governança e controles internos. Essas políticas são atualizadas conforme requisitos regulatórios e boas práticas de mercado. A área responsável por riscos e compliance atua de forma independente, com reporte direto à alta administração, garantindo segregação de funções e reduzindo potenciais conflitos. As atividades incluem monitoramento contínuo, verificações de aderência a normas, análise de inconformidades e implementação de ações corretivas, com apoio de sistemas especializados para supervisão e controle.

FATORES DE RISCO

As atividades da CAIXA ASSET expõem a Companhia a fatores de risco que, individualmente ou em conjunto, podem impactar seu desempenho. Atuando de forma integrada ao ecossistema do Conglomerado CAIXA, esses fatores se concentram, sobretudo, nos riscos que podem afetar a execução do Plano Estratégico e a capacidade de gerar valor ao Conglomerado e aos clientes. Destacam-se, nesse contexto, os riscos de execução, ligados à implantação de iniciativas estratégicas em canais de distribuição, uso de dados e tecnologia e ao aprimoramento da jornada do investidor,

bem como os riscos do ambiente externo, como a intensificação da concorrência, mudanças estruturais na indústria financeira e incertezas macroeconômicas.

Esses riscos são acompanhados de forma integrada aos resultados-chave da Companhia, conforme o modelo de linhas de defesa, com monitoramento periódico pela Alta Administração e pelas instâncias de governança, o que permite atuação tempestiva, preventiva e corretiva. Para sustentar essa governança, conforme detalhado a seguir, a CAIXA ASSET mantém instrumentos e rotinas estruturados, incluindo mecanismos de monitoramento, testes e limites, a evolução contínua da Declaração de Apetite por Riscos (RAS) e o acompanhamento sistemático de riscos de terceiros, cibernéticos e de continuidade, além de variáveis externas como regulação, macroeconomia, competição e evolução tecnológica.

Nesse sentido, o gerenciamento de riscos cobre todas as áreas relevantes do negócio, incluindo riscos de crédito, mercado, liquidez, operacional, compliance, imagem e reputação, além dos riscos socioambientais e climáticos. A gestão utiliza ferramentas tecnológicas dedicadas — como o sistema Argus e sistemas internos de risco — que permitem acompanhar diariamente os níveis de exposição e apoiar decisões tempestivas, inclusive em cenários adversos. São realizados testes de estresse, análises de liquidez, projeções e avaliações periódicas de limites, assegurando a proteção dos fundos e a solidez operacional da Companhia.

Em 2025, a CAIXA ASSET avançou significativamente ao desenvolver sua **Declaração de Apetite por Riscos (RAS)** própria. A RAS define os limites de risco que a Companhia está disposta a assumir em suas atividades, fortalece a cultura de riscos e orienta as decisões estratégicas. O documento organiza indicadores e níveis de tolerância para riscos estratégicos, operacionais, de terceiros, de crédito, de mercado, de liquidez, de imagem, de compliance e socioambientais e climáticos. Esse instrumento aprimora a governança, alinha a gestão de riscos aos objetivos estratégicos e reforça a transparência na tomada de decisão. A RAS foi elaborada com base em modelos/diretrizes reconhecidos, como COSO e ISO 31000, e aprovada pelas instâncias de governança da Companhia.

O processo de gestão de fornecedores e parceiros também segue critérios rigorosos. A CAIXA ASSET monitora continuamente seus prestadores de serviços, especialmente aqueles ligados à tecnologia da informação, para evitar riscos de concentração e garantir segurança operacional. Esse monitoramento inclui análises de conformidade regulatória, desempenho e segurança da informação. A estrutura de gestão de riscos da Companhia também acompanha ameaças cibernéticas e de continuidade de serviços, com procedimentos claros para resposta a emergências.

Além dos riscos tradicionais, a Companhia considera fatores externos que podem impactar seu desempenho, como mudanças regulatórias, ambiente macroeconômico,

competição no mercado de fundos e evolução tecnológica. A CAIXA ASSET acompanha essas variáveis por meio de sua governança, o que permite ajustes tempestivos na estratégia e o fortalecimento da resiliência operacional. A integração de critérios ambientais, sociais e de governança nos processos de análise e decisão complementa a gestão de riscos e reforça o compromisso com uma atuação responsável e alinhada ao interesse público e dos investidores.

3.3 Composição e remuneração da administração

O montante da Remuneração Global (RGD) dos administradores e dos membros dos órgãos auxiliares da administração da CAIXA ASSET é fixado anualmente, em deliberação da Assembleia Geral, composta pelo acionista único CAIXA, em conformidade com o art. 61 do Estatuto Social da Companhia e com a Lei nº 6.404/1976.

A RGD é composta por remuneração fixa, remuneração variável (RVD) e benefícios, e observa as diretrizes estabelecidas na legislação vigente, as orientações dos órgãos de controle e as melhores práticas de governança corporativa adotadas nos setores público e privado.

A remuneração fixa é composta por honorário mensal e gratificação natalina. Os valores individuais da remuneração de dirigentes são definidos de acordo com o nível de responsabilidade e o grau de fidúcia envolvido nas atividades desempenhadas, alinhando-se aos valores praticados no mercado e respeitando os limites estabelecidos pela CAIXA.

A remuneração dos conselheiros está limitada a um décimo da remuneração média atribuída aos dirigentes, excluídos os valores referentes ao adicional de férias e benefícios.

A remuneração variável (RVD) consiste na vinculação de parcela da remuneração dos Dirigentes da Companhia ao seu desempenho e tem por objetivo garantir a implementação da estratégia corporativa, o alcance de resultados e a sustentabilidade do negócio.

O período de vigência de cada edição do Programa de RVD é anual, coincide com o ano civil e o pagamento ocorre em parcelas diferidas, conforme regras estabelecidas em regulamento próprio, elaborado com base nas orientações da SEST, diretrizes definidas pela CAIXA e prescrições da Resolução BCB nº 432/2024.

Para o exercício de 2025, o Programa de Remuneração Variável da CAIXA ASSET contemplou:

- ≡ Bloco Econômico-Financeiro: indicadores vinculados diretamente ao Planejamento Estratégico de Longo Prazo, ao Plano de Negócios Anual e ao Plano Orçamentário aprovado para o período;
- ≡ Bloco Políticas-Públicas: indicador relacionado aos Princípios definidos para o Investimento Responsável;
- ≡ Bloco Governança Corporativa: indicador de conformidade, mensuração da avaliação de desempenho da unidade de vinculação e do desempenho individual dos respectivos dirigentes.

A remuneração é estruturada de forma a **incentivar resultados sustentáveis** e comportamentos responsáveis na assunção de riscos, alinhando os interesses dos dirigentes, da Companhia, da CAIXA e da sociedade.

O montante da RGD do período de abril/2025 a março/2026, aprovado pela Assembleia Geral realizada em 21/05/2025, foi de até R\$ 7.641.376,37, conforme os limites a seguir estabelecidos:

- ≡ Administradores (Diretor-Presidente, Diretores e membros do Conselho de Administração): até R\$ 7.041.808,83;
- ≡ Conselho Fiscal: até R\$ 449.675,66;
- ≡ Comitê de Riscos e Capital: até R\$ 149.891,89.

As informações detalhadas e individualizadas sobre a remuneração efetivamente paga aos administradores e conselheiros, incluindo a demonstração da execução dos programas de remuneração variável, estão disponíveis em <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>.

3.4 Inovações em Governança Corporativa e Transformação Digital

Pautada em uma cultura sustentável desde o início de suas operações, a CAIXA ASSET incorporou aspectos ASG voltados ao investimento responsável.

Em 2025, a CAIXA ASSET deu continuidade à agenda de **inovação, transformação digital e governança**, com foco em eficiência, segurança e melhor experiência para os clientes. Entre as principais ações, destacam-se:

- > **Automatização de processos internos**, reduzindo tarefas manuais, aumentando a precisão das informações e permitindo que as equipes se concentrem em atividades de maior valor agregado;
- > consolidação do **Portal de Governança da CAIXA ASSET**, aberto a todos os empregados e dirigentes, como canal de comunicação corporativa, divulgação de

políticas, normas e boas práticas de governança;

- realização de **workshops de inovação e inteligência artificial**, voltados à capacitação dos empregados para uso de novas tecnologias em análise de dados, processos e tomada de decisão; e
- participação em iniciativas do Conglomerado CAIXA, como o programa TEIA e projetos de soluções digitais para investimentos, reforçando a integração com a estratégia tecnológica da Controladora.

Em 2025, a Companhia reafirmou que a **tecnologia é pilar estratégico** para impulsionar a eficiência operacional, a segurança das operações, a qualidade da gestão de recursos e a transparência com os investidores.

3.5 Comentários dos Administradores

Os resultados alcançados em 2025 reforçam o papel da CAIXA ASSET como agente relevante no apoio à execução de políticas públicas, contribuindo para o fortalecimento do mercado de capitais, a ampliação do acesso da população a investimentos e a promoção da educação financeira. Esse desempenho se expressa no crescimento consistente dos ativos sob gestão e na ampliação do acesso a investimentos, refletindo a confiança do mercado na Companhia.

Ao longo de 2025, a CAIXA ASSET consolidou-se entre as maiores e mais bem avaliadas gestoras de recursos do país, impulsionada por resultados financeiros robustos, elevação da qualidade operacional e reafirmações dos ratings máximos atribuídos pelas agências Moody's e Fitch. O período também foi marcado pelo contínuo fortalecimento da governança, da gestão de riscos e das práticas de sustentabilidade, bem como pelo avanço da inovação e da diversidade de soluções de investimento disponibilizadas aos clientes.

Com a Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa – Ano-base 2025, a CAIXA ASSET reforça seu compromisso com a **transparência, a prestação de contas e a geração de valor público**.

Para 2026, a Companhia manterá o foco em:

- **crescimento sustentável dos ativos sob gestão**, com equilíbrio entre retorno, risco e responsabilidade socioambiental;
- **fortalecimento da governança e da integridade**, com políticas claras, instâncias colegiadas atuantes e cultura organizacional baseada em ética e conformidade;

- **inovação responsável**, com expansão de soluções digitais, uso de dados e inteligência artificial para servir melhor aos clientes;
- **ampliação de produtos sustentáveis e de impacto**, alinhados a ODS e a critérios ASG; e
- **educação financeira e inclusão**, com ações contínuas junto a públicos diversos, contribuindo para a autonomia financeira e o desenvolvimento social.
- **ampliação da abrangência e público-alvo das iniciativas de promoção da Diversidade, Equidade e Inclusão**, bem como aumento na oferta e da variedade das ações na CAIXA Asset.

A CAIXA ASSET seguirá atuando como **subsidiária estratégica da CAIXA**, integrando o Conglomerado na tarefa de transformar a realidade do país, por meio da poupança, do investimento e do financiamento de projetos que geram oportunidade, renda e bem-estar para a população brasileira.

A Administração agradece aos empregados da Companhia pela dedicação e compromisso na obtenção dos resultados do Exercício de 2025, à CAIXA pelo apoio constante e à sociedade brasileira pela confiança. A CAIXA ASSET reafirma seu propósito de **democratizar o acesso a investimentos de qualidade, promover a autonomia financeira dos clientes e entregar soluções alinhadas ao interesse público, com gestão responsável, visão de futuro e compromisso com quem investe.**

CAIXA Asset