

**Carta Anual de
Políticas Públicas
e Governança
Corporativa**

Exercício 2023

Sumário

1. IDENTIFICAÇÃO GERAL	3
2. POLÍTICAS PÚBLICAS	4
2.1 Interesse público subjacente às atividades empresariais	4
2.2 Políticas públicas	6
2.3 Metas relativas ao desenvolvimento de atividades que atendam aos objetivos de políticas públicas	7
2.4 Recursos para custeio das políticas públicas	9
2.5 Impactos econômico-financeiros da operacionalização das políticas públicas	10
2.6 Comentários dos administradores	11
3. GOVERNANÇA CORPORATIVA.....	14
3.1 Composição Societária	14
3.2 Atividades desenvolvidas	14
3.3 Estrutura de controles internos e gerenciamento de riscos.....	16
3.4 Fatores de risco.....	19
3.5 Dados econômico-financeiros e comentários sobre o desempenho.....	21
3.6 Políticas e práticas de governança corporativa	22
3.7 Descrição da composição e da remuneração da administração	25
3.8 Outras informações relevantes sobre Governança Corporativa	28

CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**CARTA ANUAL****DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA**

Em atenção ao disposto no art. 8º, inciso I e VIII, da Lei 13.303, de 30 de junho de 2016, o Conselho de Administração subscreve a presente Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa referente ao exercício social de 2023.

1. IDENTIFICAÇÃO GERAL

CNPJ 42.040.639/0001-40

NIRE 35300569130

Sede São Paulo/SP

Tipo de Estatal Subsidiária

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:

Nome Pablo Costa Sarmento

Telefone (11) 3572-4552

E-mail ditvm@caixa.gov.br

Auditoria Independente atual da empresa:

Nome BDO RCS Auditores Independentes S.S.

Telefone (11) 3848-5880

E-mail paulo.barbosa@bdo.com.br
arthur.rodrigues@bdo.com.br

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

Adriana Gomes Rego

Celina Pereira

Júlio Cesar Volpp Sierra

Lauri Tadeu Correa Martins

Renata Vargas Amaral

Saulo Farhat Paiva

Data da Divulgação: Maio de 2024

2. POLÍTICAS PÚBLICAS

A Lei 13.303/16, em seu art. 8º, inciso I, exige a elaboração da “carta anual, subscrita pelos membros do Conselho de Administração, com a explicitação dos compromissos de consecução de objetivos de políticas públicas pela empresa pública, pela sociedade de economia mista e por suas subsidiárias, em atendimento ao interesse coletivo ou ao imperativo de segurança nacional que justificou a autorização para suas respectivas criações, com definição clara dos recursos a serem empregados para esse fim, bem como dos impactos econômico-financeiros da consecução desses objetivos, mensuráveis por meio de indicadores objetivos”.

A fim de atender a essa exigência legal, bem como ampliar a transparência da CAIXA ASSET, as informações referentes ao exercício 2023 estão detalhadas a seguir.

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>.

2.1 Interesse público subjacente às atividades empresariais

A CAIXA Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“CAIXA ASSET” ou “Companhia”), fundada no dia 14 de abril de 2021, foi criada como subsidiária integral da CAIXA 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.

Constituída sob a forma de sociedade por ações de capital fechado, mediante Escritura Pública de Constituição, e habilitada, em 31 de agosto de 2021, a realizar os serviços de gestão de recursos perante a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) por meio do Ato Declaratório 19.043, foi autorizada pelo Banco Central, em 27 de setembro de 2021, a funcionar como instituição financeira.

A Companhia detém a expertise no relacionamento com clientes do segmento

Governo e com Regimes Próprios de Previdência Social¹ de modo a subsidiar a CAIXA na distribuição do portfólio de produtos² reconhecidos em publicações especializadas sobre gestão de investimentos, e tem como objeto social:

- I. subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda;
- II. intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado;
- III. comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central e pela Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência;
- IV. encarregar-se da administração de carteiras, da gestão de recursos e da custódia de títulos e valores mobiliários;
- V. incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários;
- VI. exercer funções de agente fiduciário;
- VII. instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento;
- VIII. constituir sociedade de investimento - capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários;
- IX. praticar operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes;
- X. praticar operações de conta margem, conforme regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários;
- XI. realizar operações compromissadas;
- XII. praticar operações de compra e venda de metais preciosos no mercado físico, por conta própria e de terceiros, nos termos da regulamentação baixada pelo Banco Central;
- XIII. operar em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria e de terceiros, observada regulamentação baixada pelo Banco Central e pela

¹ Regime Próprio de Previdência Social - RPPS: o regime de previdência instituído no âmbito da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios até 13 de novembro de 2019, data de publicação da Emenda Constitucional nº 103, de 2019, que assegure, por lei, aos seus segurados, os benefícios de aposentadorias e pensão por morte previstos no art. 40 da Constituição Federal;

² Mais informações sobre a CAIXA ASSET e seus principais produtos e serviços podem ser obtidas nas seções 6 e 7 do Formulário de Referência da CAIXA ASSET, disponível no endereço eletrônico da CAIXA ASSET - <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>.

- Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência;
- XIV. prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiro e de capitais;
- XV. exercer outras atividades para as quais obtiver autorização expressa do Banco Central do Brasil ou da Comissão de Valores Mobiliários.

A atividade desenvolvida pela CAIXA ASSET, por meio do seu amplo portfólio de produtos de investimento e da geração de receita com prestação de serviços de gestão de recursos, oportuniza e complementa o exercício das funções previstas no objeto social da CAIXA, conforme seu Estatuto Social, incluindo as funções de relevante interesse coletivo:

Art. 4º A CEF tem por objeto social:

(...)

V- realizar quaisquer operações, serviços e atividades negociais nos mercados financeiro e de capitais, internos ou externos;

§ 2º A CEF poderá, para a consecução do seu objeto social, constituir subsidiárias, assumir o controle acionário e/ou participar do capital de outras empresas, relacionadas ao seu objeto social, nos termos da Constituição da República e da legislação aplicável.

2.2 Políticas públicas

O planejamento das políticas públicas do governo federal tem como um de seus principais instrumentos o Plano Plurianual (PPA). O PPA serve como mecanismo facilitador das decisões estratégicas de cada ministério, ancorando-as por meio de seus programas.

A CAIXA possui papel fundamental na execução de políticas públicas, em sintonia com as orientações do governo federal e o PPA 2020-2023³, pois gera valor com impacto direto na vida dos cidadãos brasileiros; mantém sua atuação visando a inclusão bancária da população; e contempla em seu objeto social, previsto em Estatuto, a atuação no mercado financeiro e de capitais.

A CAIXA ASSET detém exclusividade para a distribuição de fundos de investimento por intermédio da rede de distribuição da CAIXA, em suas agências em todas as regiões do país e redes *mobile* e *internet*, oferecendo variadas opções de fundos de

³ A Lei nº 13.971, de 27/12/2019, instituiu o PPA para o período de 2020 a 2023.

investimento⁴ para atendimento aos diversos perfis de investidores. A atuação da CAIXA ASSET contribui para o fortalecimento do mercado de capitais e o crescimento do país, com investimentos de curto, médio e longo prazos, o que contribui indiretamente para o desenvolvimento da economia e dos diversos setores econômicos do país, inclusive por meio de ativos sustentáveis, além da disseminação da cultura de investimentos (poupança) e de educação financeira, alinhada ao interesse público.

Na posição de subsidiária, a CAIXA ASSET contribui para a consecução dos objetivos e metas do PPA direcionados 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](#).

Em setembro de 2023, a Companhia completou 2 (dois) anos em operação com importantes conquistas, a exemplo do crescimento dos ativos sob sua gestão; aumento do número de cotistas; e lançamento de novos fundos de investimento, cujas informações detalhadas estão apresentadas no [item 2.5](#) deste documento.

2.3 Metas relativas ao desenvolvimento de atividades que atendam aos objetivos de políticas públicas

A Estratégia Corporativa do Conglomerado CAIXA define a direção que a CAIXA e as empresas do seu Conglomerado devem seguir na condução dos negócios, serviços, bens e pessoas. Para sustentar a execução da estratégia, a CAIXA desenvolveu os seguintes elementos que compõem a Estratégia e geram o conteúdo direcionador de longo prazo: o **Plano Estratégico Institucional** do Conglomerado CAIXA 2023-2028 (PEI), que representa o conjunto de prioridades estratégicas e compromissos da CAIXA de médio e longo prazos, a fim de que os objetivos se realizem e o crescimento seja alcançado, reforçando o seu valor social, a centralidade no cliente e sua atuação consistente.

As ações de gestão promovem o alinhamento entre o potencial e as expectativas para os diversos segmentos de atuação, possibilitando o melhor posicionamento da CAIXA no mercado e facilita a implementação e o acompanhamento das estratégias de negócios, especialmente pelos resultados-chave e indicadores, que são vinculados aos objetivos estratégicos, o que contribui para o alcance da Estratégia Corporativa. As ações de gestão definidas no PEI demonstram a convergência dos esforços de todo o Conglomerado no atendimento às prioridades

⁴ No endereço eletrônico da CAIXA, em [Fundos para você | CAIXA](#), você encontra os fundos de investimento geridos pela CAIXA ASSET.

do acionista controlador e dos clientes e na adoção das melhores práticas de governança, movidas pelo propósito de “ser a instituição financeira pública que fomenta a inclusão e o desenvolvimento sustentável, transformando a vida das pessoas”.

A CAIXA ASSET oferece produtos e serviços alinhados ao interesse público da Controladora, ampliando seu portfólio com produtos de investimento modernos e inovadores, além de estimular a captação de recursos, gerar receita adicional com a prestação dos serviços de gestão de recursos de terceiros e favorecer o atingimento dos objetivos da instituição e o desenvolvimento do mercado de capitais. Em sua estratégia, a CAIXA ASSET observa as diretrizes constantes no Plano Estratégico Institucional do Conglomerado e no Plano Orientador das Participadas da Controladora, buscando resguardar elementos que evidenciem este alinhamento e fortaleçam a complementariedade dos negócios que compõem o Conglomerado CAIXA sempre com respeito a autonomia de atuação das instituições.

Em dezembro de 2023, o Conselho de Administração da CAIXA ASSET aprovou a revisão de sua estratégia para o período 2024-2028, bem como o Plano de Negócios para 2024, com manutenção dos quatro objetivos estratégicos anteriores, compostos por indicadores e metas específicos:

- Consolidar a CAIXA ASSET entre as assets⁵ mais rentáveis do país;
- Aumentar a satisfação do cliente com atendimento, produtos e educação financeira;
- Intensificar o uso de dados na tomada de decisões estratégicas e prover soluções inovadoras; e
- Ter processos e governança robustos, além de um ambiente de trabalho que estimule a alta performance.

Os objetivos estratégicos visam, sobretudo, ao aumento do total de recursos geridos e do número de cotistas, ao aumento da rentabilização da Companhia, com a estabilização da taxa de administração média e redução de custos, ao aprimoramento da governança e controles internos e à ampliação do uso de recursos tecnológicos e soluções digitais.

Ainda em 2023, o Conselho de Administração aprovou o Plano Diretor de Tecnologia da Informação e Comunicação 2023-2027 (PDTIC), com o objetivo de

⁵ Pessoa jurídica autorizada pela CVM para o exercício de administração de carteiras de valores mobiliários, na categoria “gestor de recursos”, cuja atribuição é realizar a gestão da carteira de ativos;

estabelecer as diretrizes e as metas que orientam a construção do Planejamento de Tecnologia da Informação e Comunicação da Companhia, indicando as prioridades estabelecidas e os indicadores para acompanhamento das ações, em consonância com o Plano Estratégico da CAIXA ASSET, em linha com as políticas e normativos de TIC da Controladora e em atendimento à Resolução CGPAR/ME nº41 de 04 AGO 2022.

Os resultados corporativos associados aos objetivos estratégicos são monitorados por meio de indicadores, que viabilizam o atingimento desses objetivos, além de iniciativas que buscam a complementação e manutenção da atratividade do portfólio, a mobilização da rede de atendimento, a capacitação das equipes e da rede de atendimento, o uso de dados e inteligência analítica e ações de expansão de canais e marketing, com foco no cliente e buscando a geração de valor para a companhia e sustentabilidade de seus negócios.

2.4 Recursos para custeio das políticas públicas

A CAIXA ASSET tem suas operações custeadas integralmente por caixa operacional próprio, na medida em que recebe as receitas advindas da prestação de serviços de gestão de recursos, pagas pelos veículos de investimento (fundos de investimento e carteiras administradas). As receitas de prestação de serviços contemplam as taxas de gestão, performance e saída dos fundos de investimento sob sua gestão e comissão de estruturação de fundos.

A gestão dos recursos próprios é realizada conforme a política de gestão de recursos, aprovada pelo Conselho de Administração, a qual permite aplicações em operações compromissadas e títulos públicos federais diretamente ou via fundos de investimento exclusivos.

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.

Os resultados da CAIXA ASSET são distribuídos, na forma de dividendos, à Controladora. Por sua vez, a atuação da CAIXA (única acionista da CAIXA ASSET) no apoio à execução orçamentária federal, na condição de agência financeira oficial de fomento, ocorre por meio da concessão de empréstimos e financiamentos com taxas diferenciadas, lastreados com recursos oriundos dos Orçamento Fiscal e de Seguridade Social, além de recursos próprios.

Desta forma, os recursos da CAIXA ASSET a serem empregados para a execução das atividades alinhadas às políticas públicas são originados integralmente do resultado operacional da empresa, constituído majoritariamente por receita de taxa de gestão.

2.5 Impactos econômico-financeiros da operacionalização das políticas públicas

Com mais de R\$ 522 bilhões de ativos sob gestão, somados os recursos contemplados no *Ranking* ANBIMA de Gestão de Recursos (R\$ 502 bilhões) com aqueles que não fazem parte do *ranking*, a exemplo dos recursos administrados via fundos extramercado, fundos de fundos e as carteiras administradas (R\$ 20 bilhões), a CAIXA ASSET é umas das maiores gestoras de recursos do mercado, atendendo a mais de 2,5 milhões de clientes da CAIXA nos segmentos de Pessoas Físicas, Governo, Micro e Pequenas Empresas, Corporativo e Institucionais.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a CAIXA ASSET alcançou um lucro líquido de R\$ 1,06 bilhão e que foi destinado integralmente à Controladora na forma de dividendos e, por conseguinte, foi empregado na execução de atividades alinhadas às políticas públicas do Governo Federal, o que fortalece o papel da CAIXA como principal agente operador de programas sociais no país, já que atua em setores como habitação, saneamento básico, infraestrutura e prestação de serviços, além da operação de programas sociais e de transferência de renda.

Em cumprimento ao disposto no parágrafo único do artigo 70 da Constituição Federal e nos Art. 8º e 9º da Instrução Normativa nº 84 do TCU, a CAIXA disponibiliza as peças que compõem a Prestação de Contas Anual da CAIXA. Desta forma, o Relatório Integrado CAIXA, disponível em <https://www.caixa.gov.br/aceso-a-informacao/prestacao-de-contas>, traz o detalhamento dos impactos financeiros da operacionalização das políticas públicas executadas pela CAIXA.

O Conselho de Administração da CAIXA ASSET aprovou o Plano Orçamentário 2024 que contém os volumes totais de recursos administrados, tarifas, orçamento de despesas, demonstrativos dos resultados dos exercícios e suas principais rubricas e Estratégia Corporativa. Constam também, de forma detalhada, os Indicadores Estratégicos utilizados na tomada de decisão da empresa em linha com as diretrizes estratégicas do Conglomerado CAIXA.

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 para o exercício seguinte relativa ao Programa de Dispêndios Globais – PDG.

2.6 Comentários dos administradores

A CAIXA ASSET tem como atividade principal a gestão de fundos de investimento e carteiras administradas e, como subsidiária integral da CAIXA, reafirma seu compromisso em contribuir com a consecução das políticas públicas.

Alinhada ao Plano Estratégico Institucional do Conglomerado CAIXA 2023-2028, a atuação da CAIXA ASSET prioriza os objetivos empresariais aderentes às diretrizes estratégicas de fortalecer o relacionamento com o Governo Federal, elevar a satisfação dos clientes, além de priorizar negócios estratégicos a fim de ganhar relevância no mercado.

A CAIXA ASSET foi criada para aprimorar os processos e dar maior agilidade às atividades com foco no serviço de gestão de recursos de terceiros, mantendo a transparência, independência, exclusividade de atuação e conduta ética no desempenho das suas atividades.

A Companhia é direcionada por seu Plano Estratégico, aprovado pelo Conselho de Administração, que, além de traçar objetivos e diretrizes, materializa paradigmas para a consecução de seu propósito — *contribuir com a realização dos objetivos dos nossos investidores por meio de investimentos sustentáveis e acessíveis a todos*.

Neste sentido, consolidando a busca por resultados sustentáveis, a CAIXA ASSET alcançou um total de R\$ 522,35 bilhões de ativos sob sua gestão, o que representa um crescimento de 4,24% no ano.

A CAIXA ASSET encerrou o mês de dezembro com 6,02% de *market share*, e manteve o 4º lugar no *ranking* das maiores gestoras de recursos de terceiros do país, sendo a 2ª maior gestora nos segmentos Varejo, Setor Público e em Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS.

Em relação à quantidade de cotistas, o ano de 2023 apresentou uma variação positiva de 6,97% da base de cotistas, ultrapassando a marca de 2,5 milhões de investidores nos fundos de investimento geridos pela CAIXA ASSET.

No mesmo período, a CAIXA ASSET realizou o lançamento de 17 novos fundos de investimento destinados prioritariamente aos segmentos varejo alta renda, *private*, corporativo e RPPS. Em dezembro de 2023, esses produtos apresentavam um patrimônio líquido total de R\$ 22,4 bilhões.

A Companhia finalizou o ano de 2023 com um portfólio de 436 produtos sob sua gestão e distribuídos na CAIXA.

Encerrou o mesmo período com um quadro de pessoal de 189 empregados, concursados da CAIXA, 1 diretor-presidente, 2 diretores executivos e 8 conselheiros, todos com custos pagos pela CAIXA ASSET.

RATING DE QUALIDADE DE GESTÃO E PREMIAÇÕES

Publicações e *rankings* relacionados à indústria de fundos de investimento no Brasil corroboram o resultado positivo obtido pela Companhia no seu setor de atuação ao longo do ano:

- Em 09 de agosto de 2023, a Fitch Ratings afirmou o rating de Qualidade de Gestão de Investimentos 'EXCELENTE' à CAIXA ASSET, com perspectiva estável, o maior nível existente na escala da agência. A Fitch Ratings é uma das três maiores agências internacionais classificadoras de risco de crédito, comentários e pesquisas, que avalia a qualidade dos serviços de empresas gestoras de investimentos. O *rating* "Excelente" da CAIXA ASSET, o mais alto nível na escala da agência, reflete a opinião da Fitch de que a gestora tem capacidade de investimento e características operacionais muito fortes em relação às estratégias de investimento oferecidas, processo bem disciplinado de investimento, estrutura organizacional bem segmentada e robusta, equipe experiente e qualificada, sólidos recursos tecnológicos, além de sólidas estruturas de gestão de riscos;
- Em 20 de março de 2023, a Moody's Local BR atribuiu o rating MQ1.br à CAIXA ASSET, nível mais alto na avaliação de qualidade de gestor de investimento. O *rating* atribuído reflete a opinião da agência de que a Companhia tem características excelentes de gestão, baseadas principalmente no processo disciplinado de gestão de investimentos, na forte cultura e procedimentos de gestão de riscos, na relevante posição de mercado, presente entre as 5 maiores gestoras, além da considerável diversificação de produtos e clientes e do suporte da controladora CAIXA;
- A Companhia foi destaque na Revista Investidor Institucional, principal publicação brasileira voltada aos profissionais de fundos de pensão e mercado de investimentos, além de ter 36 fundos classificados como EXCELENTE no Ranking da revista Fundos de Investimentos para Institucionais publicado na edição de setembro/2023;
- A CAIXA Asset recebeu o prêmio de 2ª Melhor do Ano de 2023 em Money Market no ranking Melhor Banco e Plataforma para Investir (MBPI), uma

iniciativa do Centro de Estudos em Finanças da FGV/SP e da revista Isto é Dinheiro. Money Market é a categoria que avalia o desempenho dos Fundos DI e Curto Prazo;

- No ranking Prisma Fiscal, elaborado pelo Ministério da Fazenda, a CAIXA ASSET apareceu com posição de destaque no podium mensal de curto prazo nas edições de julho, agosto e setembro de 2023, este último em três categorias. Já no 4º trimestre, a Companhia alcançou 2 posições em todas as edições de ranking do período: outubro, novembro e dezembro;
- Na edição de julho/2023 do ranking Focus Top 5 divulgado pelo Banco Central, a CAIXA ASSET ficou em primeiro lugar no Top 5 Mensal de Curto Prazo para a Selic; e
- A CAIXA ASSET recebeu destaque em matéria publicada em 21/12/2023 no Portal Valor Investe pela qualidade de crédito das carteiras de Fundos de Investimento em 2023, segundo a Fitch Ratings.

Em alinhamento ao planejamento estratégico da Companhia, a CAIXA ASSET aderiu aos Princípios para Investimento Responsável (PRI) em 2023, assumindo o compromisso público com os princípios que norteiam as ações da iniciativa, e com a busca desenvolver a integração de fatores ambientais, sociais e de governança (ASG) nas análises e processos de investimentos.



INDÚSTRIA DE FUNDOS E DESTAQUE DO MERCADO NO PERÍODO

Em que pese o cenário atual apresente uma redução das pressões inflacionárias, aliadas ainda a uma agenda de reformas institucionais, tal contexto permitiu que o Banco Central do Brasil promovesse um ciclo de redução da taxa básica da economia. A expectativa é que mesmo com os cortes esperados para o ano de 2024, a taxa SELIC ainda se mantenha em patamares elevados.

A respeito da indústria de fundos, acreditamos que as mudanças estruturais da indústria de fundos no Brasil remetem, de forma geral, às tendências globais, especialmente relacionadas (i) pressão por preços, (ii) aumento do número de gestores independentes, (iii) rebalanceamento das carteiras, (iv) a popularização das plataformas de investimento e (v) migração para aplicações financeiras de

Renda Fixa como CDB, LCI, LCA e outros.

O movimento da indústria de fundos continua indicando a preferência preponderante de alocação em carteiras mais conservadoras e aplicações financeiras de renda fixa com melhor *rating*, dada a combinação de uma maior aversão ao risco dos investidores, ancorada pela alta taxa de juros, o que permitiu oportunidades de investimento de menor risco e maior retorno.

Os desafios e oportunidades da indústria de fundos enfrentados em 2023 permanecem para 2024 e continuam ligados às condições macroeconômicas a qual ela está inserida, principalmente o cenário doméstico e estão vinculados principalmente ao atendimento das demandas dos clientes relacionadas à performance dos produtos, com disponibilização de portfólio com as melhores estratégias passivas e ativas, de acordo com os perfis de cada cliente, além do atendimento das necessidades do acionista único da CAIXA ASSET, com o incremento da geração de resultado com taxa de gestão dos fundos de investimento e carteiras administradas.

3. GOVERNANÇA CORPORATIVA

3.1 Composição Societária

A CAIXA ASSET é subsidiária integral da CAIXA (100% do Capital Social detido pela Controladora).

3.2 Atividades desenvolvidas

A CAIXA ASSET, subsidiária integral da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, 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 com aquisição de outras sociedades ou investimento em participações acionárias, concentrando sua atuação na gestão das carteiras dos veículos de investimento.

Desenvolvendo as atividades de gestora de recursos, a Companhia percebe as receitas advindas dessa prestação de serviços pagas pelos veículos de investimento (fundos de investimento e carteiras administradas).

A gestão dos recursos próprios é realizada conforme a política de gestão de recursos, aprovada pelo Conselho de Administração, a qual permite aplicações em

operações compromissadas e títulos públicos federais diretamente ou via fundos de investimento exclusivos.

Atuando junto aos clientes atendidos pela CAIXA, em sinergia com a Estratégia Corporativa do Conglomerado CAIXA, e objetivando a contínua contribuição para a consecução das políticas públicas atribuídas à Controladora, a CAIXA ASSET aprovou, em dezembro de 2023, seus Objetivos Estratégicos para o período 2024-2028, dando continuidade e reforçando sua atuação estratégica de longo prazo. A Identidade Estratégica estabelece o Propósito, Missão, Visão e Valores da empresa dando clareza a seus membros e stakeholders quanto à razão de sua existência, onde ela pretende chegar e do que não abre mão para o exercício de sua atividade. Os referenciais de identidade estratégica definidos para a **CAIXA ASSET** são:

Propósito

Qual é a razão de existir da CAIXA ASSET?

"Contribuir com a realização dos objetivos dos nossos investidores por meio de investimentos sustentáveis e acessíveis a todos."

Missão

O que a CAIXA ASSET busca entregar aos seus clientes?

"Entregar soluções de investimentos adequadas ao perfil e propósito de cada investidor."

Visão

Onde a CAIXA ASSET pretende chegar?

"Ser reconhecida como gestora sólida e que gera valor e performance consistente."

Valores Empresariais

- **Simplicidade e performance:** oferecer soluções e comunicação simples aos nossos clientes com produtos adequados e que rentabilizem adequadamente a carteiras dos investidores;
- **Cliente no Centro:** aperfeiçoar continuamente a experiência do cliente de forma a torná-la simples e fluída; e
- **Cultura Sustentável:** fomentar a cultura da sustentabilidade em todas as esferas, econômica, ambiental, social e de governança.

Em 27 de dezembro de 2022, a CAIXA ASSET foi reconhecida com o selo GPTW - *Great Place To Work*. O *Great Place To Work*® é uma consultoria global que apoia organizações a obterem melhores resultados por meio de uma cultura de confiança, alto desempenho e inovação. Esse reconhecimento é resultado da cultura de inovação, do orgulho de pertencer e do respeito à diversidade e à imparcialidade que prevalecem na Companhia, e reforça o compromisso com a construção de um ambiente excelente de trabalho para seus colaboradores, agregando mais valor à marca e aos seus produtos.

PORTIFÓLIO DE PRODUTOS

Em 2023, a CAIXA ASSET lançou 17 fundos para a distribuição na rede CAIXA, entre os quais se destacam: (i) fundo com estratégia de capital protegido; (ii) Caixa Ametista Corp RF e Caixa Esmeralda RF, ambos destinados ao segmento corporativo; e (iii) 4 novos fundos de fundos (FOF) que foram destinados prioritariamente ao segmento *private*.

Para 2024, o planejamento de lançamento de fundos é composto por diversas estratégias, dentre elas: fundos de renda variável indexados, estratégia *long and bias*, produtos de carteira sugerida, renda fixa vértice e fundos ligados à temática ASG. Cabe destacar que cada produto possui características e parâmetros que visam atender aos mais diversos segmentos de clientes.

Ainda em 2023, a gestora implementou a metodologia *Customer Satisfaction Score* (CSAT®) para aferição e monitoramento do nível de satisfação do cliente com o atendimento prestado pela rede de atendimento para o produto fundos de investimento, o que permite apurar o resultado dos investimentos da CAIXA ASSET em ações de capacitação e treinamento da rede. Ao final de 2023, o nível de satisfação com atendimento do cliente de fundos de investimento, conforme a metodologia, atingiu o excelente patamar de 97,99%.

3.3 Estrutura de controles internos e gerenciamento de riscos

A CAIXA ASSET possui políticas específicas e próprias, que tratam de Controles Internos e *Compliance*, Ética e Conduta, Compra e Venda de Ativos de Terceiros, Rateio e Divisão de Ordens, Exercício de Direito a Voto, Gerenciamento de Riscos, Gestão de Recursos Próprios, Transações com Partes Relacionadas, Prevenção ao Conflito de Interesses, Distribuição de Dividendos, Porta-Vozes, Divulgação de Informações, Atos ou Fatos Relevantes, Gestão de Pessoas, Participações Societárias e Indicação e Elegibilidade. Tais políticas possuem regramento específico de revisão e atualização em linha com os dispositivos legais e regulamentares.

Além dessa estrutura, em face da segregação de atividades e a especialização da CAIXA ASSET, por meio da Diretoria de Risco, Governança, Integridade e Compliance, diretoria criada a partir da reforma estatutária da Companhia aprovada no final de 2023, a Companhia ainda dispõe de equipes específicas nas áreas de Risco e de Governança e Compliance, que atuam na verificação da conformidade e dos controles internos dos serviços de gestão de recursos de terceiros, em atenção ao regime de responsabilidades da regulação e autorregulação e a estruturação de linhas de defesa.

Neste contexto, no âmbito de controle interno e compliance na CAIXA ASSET, tem-se como finalidade identificar, evitar ou minimizar as ocorrências de inconformidade por meio de processos de avaliação, recomendação, monitoramento e reporte dos riscos.

No desempenho das atividades, é utilizado o sistema LegalBot (fornecido pela empresa Legall Serviços Online Ltda.) para monitoramento de Compliance regulatório.

Para garantir a segregação das atividades e evitar conflitos de interesses em relação às atividades de gestão de ativos de terceiros, há independência de atuação das áreas de governança, compliance, controles internos e riscos, com vinculação e reporte direto à Alta Administração da CAIXA ASSET através de instâncias de governança.

Os controles internos são realizados, dentre outras atividades, por testes de verificação de aderência, conferência e controle e têm como objetivo identificar a realização de atividades normatizadas e aderência das rotinas, manuais normativos, documentos e procedimentos das áreas às normas internas, de regulação ou autorregulação.

Os testes são aplicados por amostragem e podem abranger os processos indicados nas normas de regulação ou autorregulação nos pilares gestão de recursos e gestão de risco.

A eleição de temas e amostras para a aplicação dos testes é baseada, dentre outras, nas seguintes fontes: plano bienal de supervisão baseada em risco da CVM, relatório de atividade sancionadora da CVM, divulgação de aberturas ou julgamentos de Processo Administrativo Sancionador (PAS), processos e assinaturas de Termos de Compromisso na CVM, relatórios de supervisão da ANBIMA, divulgação de aberturas ou julgamentos de Procedimento para Apuração de Irregularidade (PAI), processos e assinaturas de Termos de Compromisso na ANBIMA, solicitações, processos administrativos e julgamentos dos demais órgãos de controle (exemplo

TCU – Tribunal de Contas da União), solicitações dos órgãos colegiados da CAIXA ASSET e solicitações de dirigentes da CAIXA ASSET.

São realizadas as verificações pertinentes e registradas em relatório as informações analisadas, contemplando as deficiências detectadas, as necessidades de correção e sugestões para melhoria.

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, a fim de abranger todas as fontes relevantes de risco.

A estrutura de gerenciamento de riscos engloba políticas e procedimentos, sistemas para medir, monitorar e controlar, considerando a natureza e a complexidade dos produtos, processos e a dimensão da exposição aos riscos de crédito, mercado, liquidez, imagem e reputação, socioambiental, Compliance, operacional e demais riscos relevantes para os produtos, processos e serviços que envolvem a gestão de Ativos de Terceiros.

A Gestão de Riscos promove também os princípios de desenvolvimento sustentável com implantação dos conceitos da gestão integrada ao meio ambiente, qualidade, saúde e segurança no trabalho e responsabilidade social ao negócio. Já a política de risco é compreendida pelos princípios gerais e diretrizes para o gerenciamento dos riscos aos quais os produtos, os processos e os serviços de gestão de Ativos de Terceiros podem estar expostos, em face de suas características e com prioridade a proteção de valor, em consonância com as regulamentações interna e externa e às melhores práticas de mercado.

A CAIXA ASSET controla, monitora e mitiga as exposições aos riscos dos seus produtos, processos e serviços, a fim de minimizar os impactos de eventos inesperados e indesejados na performance e no cumprimento dos objetivos de seus produtos e serviços, com monitoramento contínuo do atendimento às regulamentações internas e externas, bem como execução de ações preventivas e corretivas.

As demonstrações são auditadas de acordo com a periodicidade estabelecida na legislação em vigor e os resultados das auditorias são levados ao conhecimento da Alta Administração da Companhia.

Assim, as práticas de controles internos para efeito de elaboração das demonstrações financeiras são aquelas adotadas pela Controladora.

No desempenho das atividades, é utilizado o sistema Argus (fornecido pela empresa Maps S.A. Soluções e Serviços) para gestão de risco de mercado e, para a gestão de

risco de liquidez e crédito, é utilizado sistema próprio – Sistema de Risco de Ativos de Terceiros.

A tomada de decisão quanto à mitigação, transferência, ou assunção do risco tem atuação efetiva por parte do gestor responsável e da cadeia de governança com alçadas de decisão estabelecidas previamente pela Alta Administração da CAIXA ASSET.

Com o objetivo de garantir que os gestores e a Alta Administração possam responder e administrar tempestiva e apropriadamente, caso os níveis de exposição dos riscos dos produtos extrapolem os limites estabelecidos, o monitoramento dos riscos é realizado diariamente e está estruturado com linhas de reporte e alertas, que asseguram a avaliação e gerenciamento dos níveis de riscos assumidos pelos fundos conforme seu grau de comprometimento de limite.

A definição dos alertas estabelece as responsabilidades das unidades gestoras e das instâncias de governança envolvidas na avaliação e execução, bem como os procedimentos a serem seguidos em cada situação. Mensalmente, a equipe de gestão de riscos emite, para as áreas competentes e a Alta Administração, Relatório Gerencial de Riscos de Mercado, Crédito e Liquidez com apresentação das informações, as análises, os monitoramentos realizados e, caso ocorra, qualquer descumprimento dos limites estabelecidos.

As situações excepcionais ou não previstas na política e diretrizes de gestão de risco são analisadas e deliberadas em governança colegiada e reportadas à Alta Administração periodicamente. Tais situações são, ainda, analisadas pela área de risco que revisa os procedimentos e critérios estabelecidos de maneira a garantir que novas situações semelhantes ou decorrentes estejam previamente previstas na política.

3.4 Fatores de risco

Para o negócio da CAIXA ASSET, destacam-se os riscos de crédito, concentração e contraparte, de mercado, de liquidez, operacional, ambientais, sociais e climáticos, de imagem/reputação, de *compliance* e de estratégia. 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.

Tais riscos, juntamente com os riscos legais e de contágio, são monitorados e geridos por meio de políticas de Gerenciamento de Riscos, de Controles Internos e de

Compliance próprias, nas respectivas unidades responsáveis pela monitoração das participações e pelas rotinas operacionais da Companhia, que atuam como 1ª Linha. Já a 2ª Linha é exercida internamente, pelas unidades vinculadas à Diretoria Executiva de Risco, Governança, Integridade e Compliance, sendo complementada pela atuação da Auditoria Interna da CAIXA como 3ª Linha e, portanto, última instância do processo de monitoramento e gestão de riscos no âmbito do Conglomerado, mediante convênio de compartilhamento de atividades.

A gestão de riscos operacionais nas atividades mandatárias 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 Resposta a Emergências é definido para garantir a continuidade das atividades em situação de contingência.

Um importante risco identificado em relação aos fornecedores da CAIXA ASSET está relacionado aos fornecedores de ferramentas tecnológicas, em que eventual consolidação de empresas do segmento poderia reduzir as opções disponíveis no mercado. A Companhia, no entanto, dispõe de unidade de tecnologia para monitoramento deste mercado, bem como para desenvolvimento de soluções necessárias ao desempenho do negócio da Companhia.

Ademais, a contratação de terceiros para prestação de serviços aos fundos e carteiras passa por processo estruturado de avaliação e contratação na empresa, regido por normativo interno aprovado pela Alta Administração. O processo conta com o estabelecimento de regras, procedimentos, papéis e responsabilidades, que definem os requerimentos mínimos a serem observados e avaliados, garantindo o atendimento de aspectos relacionados à estrutura/capacidade operacional, segurança da informação, aderência às exigências regulamentares, entre outros aspectos requeridos de acordo com a natureza do serviço. O relacionamento com parceiros, fornecedores e prestadores de serviços é monitorado periodicamente e pode ser interrompido a qualquer tempo, quando for identificado sua possível vinculação com ações e condutas inidôneas e/ou infringências legais, que possam representar riscos de imagem e reputação à CAIXA ASSET.

No segmento de gestão de fundos, consideramos como principal fator de risco o aumento da concorrência, seja por meio do aparecimento de novas ferramentas de investimento, seja por novos produtos ou tecnologias que venham a implicar em perda de vantagem competitiva para a CAIXA ASSET. O setor é também fortemente influenciado pelo cenário econômico, regulatório e político.

Quanto à gestão de recursos próprios, a Companhia obedece a uma política de gestão aprovada pelo Conselho de Administração, e atualmente realiza sua gestão de caixa por meio de fundo de investimento exclusivo cuja carteira permite operações compromissadas e títulos públicos federais. O fundo de investimento exclusivo possui composição de carteira austera e tem seus riscos - principalmente risco de mercado, crédito e liquidez - acompanhados pela unidade de controladoria e finanças e unidade de risco.

Visando a sustentabilidade a longo prazo, a CAIXA ASSET considera nas suas decisões de gestão dos ativos de terceiros e nos processos de gestão de riscos os critérios de análise de investimento relacionados às dimensões ASG (ambientais, sociais e de governança).

A CAIXA ASSET, como subsidiária integral da CAIXA, compartilha a Declaração de Apetite a Riscos do Conglomerado, uma prática importante e necessária no suporte a uma gestão prudente do negócio, na medida em que permite aprimorar o ambiente e a cultura de gerenciamento dos riscos e auxilia na preservação de níveis adequados de capital e de liquidez, na qual estão definidos os indicadores Chaves de Riscos, os limites de exposição a eles e mecanismos de reenquadramento para o caso de ocorrência de extrapolações aos limites estabelecidos.

3.5 Dados econômico-financeiros e comentários sobre o desempenho

O ano de 2023 apresentou um cenário desafiador para a indústria de fundos de investimento, com destaque, do ponto de vista do cenário doméstico, o patamar percorrido pela taxa SELIC: de agosto de 2022 até o começo de agosto de 2023, a taxa SELIC permaneceu estável em 13,75% a.a., após quatro cortes sucessivos a SELIC encerrou 2023 em 11,75%.

Este período de taxa básica elevada favoreceu a oferta de diversos produtos de renda fixa, inclusive títulos com benefícios tributários, que ganharam maior atratividade para os investidores, diante da possibilidade de maiores retornos com menores riscos – desafio enfrentado por toda a indústria de fundos.

De acordo com o Ranking de Gestores, publicado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), a indústria de fundos apresentou uma captação líquida negativa de R\$ 136,74 bilhões em 2023, o segundo ano consecutivo em que o setor registrou captação líquida negativa.

As dificuldades enfrentadas pela CAIXA ASSET não foram diferentes do cenário geral, e, ao final de dezembro de 2023 a captação líquida acumulada no ano pela Companhia foi negativa em R\$ 40,21 bilhões.

Neste contexto, a CAIXA ASSET encerrou o ano de 2023 com R\$ 1,88 bilhão em receitas de prestação de serviços e lucro líquido de R\$ 1,06 bilhão. Os ativos da Companhia totalizaram R\$ 1,20 bilhão, o montante de passivos foi de R\$ 342,33 milhões e o patrimônio líquido atingiu o montante de R\$ 859,06 milhões.

As despesas operacionais englobam os gastos da Companhia para manter sua estrutura administrativa, sua operação e remunerar seus empregados. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 atingiram o montante de R\$ 279,4 milhões.

O índice de eficiência operacional acumulado nos 12 meses de 2023 foi de 6,31%, com alcance da meta estabelecida pela Companhia, em consonância com as diretrizes estratégicas do Conglomerado CAIXA.

As demonstrações financeiras da CAIXA ASSET podem ser consultadas no endereço eletrônico da CAIXA ASSET, em <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset> – Informações Financeiras.

3.6 Políticas e práticas de governança corporativa

A CAIXA ASSET adota as melhores práticas de governança corporativa. A empresa possui Conselho de Administração próprio, com participação de membros independentes, Conselho Fiscal para assegurar a fiscalização dos atos de gestão e utiliza, por compartilhamento, o Comitê de Auditoria e o Comitê de Pessoas, Elegibilidade, Sucessão e Remuneração de sua Controladora, a CAIXA.

A Companhia detém estruturado sistema de governança corporativa, fundamentado em seu Estatuto Social, Políticas, Regimentos Internos e outros regramentos que tratam das decisões colegiadas no âmbito da CAIXA ASSET, da divulgação de informações, gestão de pessoas, indicação e eleição de administradores e conselheiros, transações com partes relacionadas, ética e conduta, transações com valores mobiliários, *compliance* e gestão de riscos.

O modelo de Governança Corporativa da CAIXA ASSET promove a definição e organização das atribuições e das relações entre os agentes de governança, visando maior agilidade no processo decisório e avanços no processo de gestão, o que promove maior responsabilização e assertividade na decisão estratégica.

Em dezembro de 2023 a CAIXA ASSET aprovou a reforma do seu Estatuto Social, com a criação do cargo estatutário de Diretor de Riscos, Governança, Integridade e *Compliance*, a fim de fortalecer a atuação da CAIXA ASSET em relação aos temas de *compliance*, gerenciamento de riscos, governança e integridade.

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 (BACEN 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 comercial da Companhia.

A CAIXA ASSET possui estrutura colegiada própria: Diretoria Colegiada, composta pelos quatro diretores estatutários, Conselho de Administração, composto por sete membros, sendo dois com o atributo de conselheiros independentes, Conselho Fiscal, composto por três membros titulares e respectivos suplentes, e Comitê de Riscos e de Capital, composto por três membros.

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 do 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.

Além dos órgãos colegiados citados acima, a CAIXA ASSET utiliza, em seus processos decisórios, comitês internos de caráter deliberativo, constituídos pelos representantes das unidades que compõem a Companhia, para tratar dos temas de sua responsabilidade relacionadas à prestação de serviço de gestão de valores mobiliários, como: i) políticas de investimento e estratégias de gestão dos portfólios de fundos de investimento, ii) gestão de riscos, *compliance* e governança, e iii) viabilidade de produtos e sua estratégia de colocação. A estrutura de negócios da Companhia contempla a constituição destes comitês internos como forma de promover sinergia entre as áreas, o que proporciona equilíbrio entre a deliberação colegiada ágil e descentralizada e a autonomia individual dos gestores e se utiliza de mecanismos de responsabilização, a fim de evitar conflitos de interesses e resguardar os interesses da Companhia

Abaixo é exibida a estrutura de governança corporativa da CAIXA ASSET:

Eixo corporativo



Eixo Negócios



*FIDC, FIP, FII, FOF e outros fundos classificados como Fundos Especiais

Fonte: Estatuto Social da CAIXA ASSET e normativos internos. Dados de dezembro 2023.

Mais informações sobre os órgãos estatutários podem ser obtidas na seção 8 do Formulário de Referência da Companhia, no seu Estatuto Social e nos respectivos Regimentos Internos dos órgãos estatutários, disponíveis em <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>, seção Transparência e Governança Corporativa.

É importante destacar ainda que a CAIXA ASSET se utiliza, via convênio de compartilhamento, as estruturas de Ouvidoria e Corregedoria instaladas em sua Controladora.

Ao longo de 2023, foram aprovados os Planos de Trabalho dos Órgãos Colegiados da CAIXA ASSET com vistas ao cumprimento das principais atribuições e responsabilidades de cada colegiado, nos termos de cada Regimento Interno, do Estatuto Social e da legislação vigente.

Em agosto de 23, o Instituto Brasileiro de Governança Corporativa – IBGC editou o 6º Código de Melhores Práticas de Governança Corporativa, no qual a ética foi declarada como fundamento de todo o arcabouço da governança corporativa. Este princípio, segundo o novo Código, passa ser a máxima norteadora de todos os princípios de governança corporativa, quais sejam: integridade, transparência, equidade, responsabilização (*accountability*) e sustentabilidade.

Em linha com a Controladora, adotamos os princípios apresentados no Código de Melhores Práticas de Governança Corporativa do IBGC, com vistas ao cumprimento

do Plano Estratégico e à sustentabilidade da Companhia, e à proteção dos direitos de todas as partes interessadas.⁶

Assim, a fim de garantir transparência e adequada publicidade às informações da Companhia, princípio básico de governança corporativa e conforme o Guia de Padronização de Informações das Empresas Estatais Federais nos Portais da Internet, 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>.

3.7 Descrição da composição e da remuneração da administração

A remuneração global e a remuneração individual, bem como as vantagens e benefícios dos Administradores e membros dos órgãos auxiliares da Administração da CAIXA ASSET são fixados anualmente, em deliberação realizada pela Assembleia Geral, composta pelo acionista único CAIXA, em conformidade com o Artigo 61 do Estatuto Social da Companhia e com a Lei nº 6.404/76, sendo vedado o pagamento de qualquer remuneração, vantagem ou benefício não estabelecido em Assembleia.

Conforme estabelecido em seu Estatuto Social, a administração da CAIXA ASSET é composta pelo Conselho de Administração e pela Diretoria Colegiada, tendo como órgãos auxiliares: o Comitê de Riscos e de Capital, Comitê de Auditoria (atualmente compartilhado com a CAIXA), Comitê de Elegibilidade e Comitê de Indicação e Remuneração (atualmente unificados por meio do Comitê de Pessoas, Elegibilidade, Sucessão e Remuneração, compartilhado com a CAIXA e sem previsão de remuneração para seus membros). Possui também Conselho Fiscal próprio e instalado.

O montante da Remuneração Global de Dirigentes ("RGD") é fixado pela Assembleia Geral da Companhia, após deliberação pelo Conselho de Administração. A RGD é composta por remuneração fixa, variável e benefícios, sendo devida aos membros da Diretoria Colegiada e do Conselho de Administração (em conjunto, "Administradores"), Conselheiros Fiscais e membros do Comitê de Riscos e de Capital, durante a vigência do período de exercício do cargo na Companhia. O período remuneratório da RGD inicia em 1º de abril do ano em curso e finda no dia 31 de março do ano seguinte.

São definidos na RGD os valores dos seguintes itens:

⁶ Mais informações sobre as políticas e práticas de governança da CAIXA ASSET podem ser obtidas no endereço eletrônico da Companhia - <https://www.caixa.gov.br/caixa-asset>.

- Honorários: para Administradores, Conselheiros Fiscais e membros do Comitê de Riscos e de Capital;
- Remuneração Variável: exclusivamente para os membros da Diretoria Colegiada;
- Benefícios: exclusivamente para os membros da Diretoria Colegiada.

Com relação aos honorários para os Dirigentes, a remuneração fixa é composta por honorário mensal e gratificação de Natal. O honorário do Diretor-Presidente fica limitado ao honorário de Vice-Presidente da CAIXA e os honorários dos Diretores Executivos são limitados ao honorário de Diretor Executivo da CAIXA.

No caso dos Conselheiros de Administração e Fiscais, o valor do honorário corresponde a percentual do honorário médio mensal dos Dirigentes, que inclui em seu cálculo a gratificação natalina proporcional, limitado a 10% (dez por cento) da remuneração média dos membros da Diretoria, excluídos os valores eventuais e benefícios.

No caso dos membros do Comitê de Riscos e de Capital, o valor do honorário corresponde ao percentual do honorário médio mensal dos Dirigentes, que inclui em seu cálculo a gratificação natalina proporcional, limitado a 10% (dez por cento) da remuneração média dos membros da Diretoria, excluídos os valores eventuais e benefícios.

Sobre a remuneração fixa incidem encargos sociais.

O montante global aprovado referente ao período de abril/2023 a março/2024 para remuneração dos integrantes da Diretoria Executiva e do Conselho de Administração da CAIXA ASSET foi de R\$ 4.247.832,42, incluindo o valor dos honorários, benefícios e encargos, conforme aplicável. A remuneração do Conselho Fiscal aprovada para o período foi de R\$ 373.754,85. A remuneração do Conselho Fiscal e do Conselho de Administração está limitada a um décimo da remuneração média atribuída aos membros da Diretoria, excluídos os valores relativos a adicional de férias e benefícios, conforme Lei nº 9.292/96.

As informações relacionadas abaixo atendem aos requisitos da Lei nº 13.303/16 e do Decreto nº 8.945/16 e apresentam a especificação da remuneração dos administradores reconhecida no resultado para o exercício de 2023 e as informações relativas ao Conselho de Administração, ao Conselho Fiscal e à Diretoria Colegiada:

ÓRGÃO	CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	CONSELHO FISCAL*	DIRETORIA COLEGIADA
-------	---------------------------	------------------	---------------------

Nº Total de Membros	7	3	3
Nº Total de Membros em exercício	6	3	3
Nº total de Membros Remunerados (média 12 meses)**	5,42	2,83	3,25
Valor da maior remuneração individual (R\$) - mês***	5.273,43	5.273,43	54.761,84
Valor da menor remuneração individual (R\$) - mês***	5.273,43	5.273,43	45.635,77

* Cada titular possui um suplente. Foram considerados no cômputo apenas os titulares.

** Considerou-se como média os meses janeiro até dezembro de 2023.

*** Incluídos os benefícios diretos e indiretos e os encargos sociais incidentes sobre suas parcelas de remuneração, conforme os itens "b" e "m" do subtítulo 10.2.8 do Ofício Circular/Anual-2023- CVM/SEP.

Informações relativas ao Pagamento de Remuneração Variável de Dirigentes

Visando fomentar o alcance dos objetivos estratégicos, sem descuidar de uma política de gestão dos riscos, o Conselho de Administração da Companhia aprovou Programa de Remuneração Variável de Dirigentes para o exercício 2023 em consonância com as diretrizes da Controladora CAIXA, da SEST e o disposto na Resolução CMN nº 3.921/2010.

Dessa forma, o Programa possui indicadores vinculados diretamente ao Planejamento Estratégico de Longo Prazo e ao Plano de Negócios Anual, além das avaliações de desempenho da unidade e individual dos respectivos dirigentes.

O montante devido para o exercício 2023, após sua apuração, pode chegar a 30% da remuneração máxima dos dirigentes e não é previsto pagamento para indicadores cujos resultados tenham resultados abaixo de 80% da meta estipulada. Adicionalmente, em atendimento ao disposto na Resolução CMN nº 3.921/2010, 50% da remuneração variável referente ao exercício 2023 é diferida para pagamento nos três exercícios seguintes, sendo que caso haja redução do resultado líquido superior a 20%, as parcelas diferidas ainda não pagas serão revertidas na mesma proporção da redução do resultado.

Em 2023, houve pagamento de Remuneração Variável aos Dirigentes da CAIXA ASSET referente à 1ª parcela do exercício encerrado em 31/12/2022, conforme abaixo:

ÓRGÃO	DIRETORIA COLEGIADA	TOTAL
Nº Total de Membros	3	3
Nº Total de Membros remunerados	3	3
Participação nos resultados	3	3
Valor mínimo previsto no plano de remuneração*	371.131,56	371.131,56
Valor máximo previsto no plano de remuneração	803.853,48	803.853,48
Valor previsto no plano de remuneração, caso as metas fossem atingidas	741.906,06	741.906,06
Valor efetivamente reconhecido no resultado do exercício social**	188.547,15	188.547,15

* Valor mínimo calculado considerando o montante a ser pago caso o administrador atinja o nível mínimo esperado, conforme item "c" do subtítulo 10.2.8 do Ofício Circular/Anual-2023- CVM/SEP.

** Valor referente a 1ª Parcela da RVD 2022 no total de 50% do montante a ser pago.

3.8 Outras informações relevantes sobre Governança Corporativa

Pautada em uma Cultura Sustentável, desde o início das operações, a CAIXA ASSET incorporou aspectos ASG – Ambiental, Social e Governança direcionada para o investimento responsável.

A Companhia tem realizado, em âmbito estratégico, diversas ações de integração e incorporação de ASG em suas políticas, diretrizes e processos. A adesão aos Princípios para Investimento Responsável - PRI, reforça o compromisso com os princípios que norteiam as ações da iniciativa e procura desenvolver a integração de fatores ambientais, sociais e de governança nas análises e processos de investimentos.

O PRI é uma iniciativa global liderada pela ONU que fomenta o desenvolvimento dos investimentos responsáveis junto aos signatários representados por investidores, gestores de investimentos e prestadores de serviços no mercado financeiro.

O objetivo dos Princípios é compreender as implicações do investimento sobre temas ambientais, sociais e de governança, além de oferecer suporte para os signatários na integração desses temas com suas decisões de investimento e propriedade de ativos.