Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora
Plural Gestão de Recursos LTDA

CNPJ da instituição Gestora
11.397.672/0002-80

Razão social da instituição Administradora
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

CNPJ da instituição Administradora
02.201.501/0001-61

Razão Social do Fundo
PLURAL ESG IS CRED PRIV FI RF LP

CNPJ do Fundo
38.306.228/0001-87

Qual a categoria do Fundo?
FIF em Renda Fixa

Cadastro do Fundo

Tipo de Fundos ASG
IS (Investimento Sustentável)

Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável do fundo.
O objetivo do fundo é investir em empresas que apresentem altos níveis de governança corporativa e que considerem, tanto em suas decisões estratégicas como no dia a dia de suas operações, as melhores práticas para o desenvolvimento sustentável e preservação do meio ambiente. Pretende-se atingir esse objetivo por meio de uma metologia proprietária, na qual aborda , entre outras etapas: (i) Aplicação de filtro negativo: Durante a etapa de prospecção de novos investimentos é aplicado um filtro inicial (negative screening) a partir de uma lista de atividades que são consideradas perniciosas para o meio ambiente e para a sociedade e, portanto, não alinhadas aos princípios ESG; (ii) Rating ESG: Nesta etapa é realizado um processo de avaliação individualizado, com o objetivo de entender quais são os principais desafios e oportunidades das empresas e projetos do ponto de vista ambiental, social e de governança e como essa análise pode impactar a capacidade de pagamento do emissor; (iii) Discussão de temas ESG no comitê de investimentos: sempre que houver algum tema ESG de maior relevância, que possa implicar impactos reputacionais para a Plural ou que não haja consenso sobre o tema, a discussão poderá ser encaminhada para o comitê de investimentos. Levando em consideração o risco/retorno financeiro e desempenho ESG das empresas, o comitê, composto pelo gestor e equipe de crédito, irá definir o tamanho das posições em cada emissão e emissor; (iv) Acompanhamento ESG de emissores: Nesta etapa é feito o acompanhamento do desempenho ESG dos emissores analisados, com objetivo de controlar a exposição a riscos ESG e garantir alinhamento do portfólio à filosofia da casa. A variação no desempenho ESG destes emissores ou envolvimento em controvérsias irá afetar diretamente seu rating, podendo levar a um aumento ou diminuição do tamanho das posições. Além disso, o fundo adota ações de engajamento com objetivo de influenciar positivamente a gestão de termas ESG, seja via roadshow, em momentos de emissão primária, ou em conversas privadas com as empresas.

Assinalar qual ou quais aspectos ASG o fundo tem como objetivo de sustentabilidade:
Ambiental
Social
Governança Corporativa

Fundo Temático?
Não

Fundo de Impacto?
Não

Assinalar caso o fundo tenha como objetivo uma meta alinhada a algum dos ODS abaixo:

O fundo tem como objetivo perseguir, superar ou replicar índices de sustentabilidade?
Não

Processo de Análise e Seleção de Ativos Sustentáveis

O processo de aquisição deve prever de forma detalhada quais são os critérios utilizados na análise dos ativos e como esses critérios se conectam para deliberar sobre a aquisição de um determinado investimento sustentável que deverá estar alinhado ao objetivo do fundo.

Ao aplicar os critérios ASG é importante ter em mente que o universo de investimento se tornará mais restrito considerando que a tese de sustentabilidade perseguida pelo fundo é fator crucial para a tomada de decisão.

Assinalar todas as metodologias que são utilizadas no processo de seleção e alocação de ativos sustentáveis:
Análises quantitativas
Análises qualitativas
Análise de reputação e risco de imagem
Filtro positivo
Filtro negativo
Desenvolvimento de rating ASG interno

Análises quantitativas - Descreva de forma detalhada a análise quantitativa realizada no contexto do objetivo do fundo, informando os indicadores que são observados para a aquisição do portfólio do fundo e a memória de cálculo, quando aplicável.
Em primeiro lugar, preenchemos todos os KPI´s ESG que servirão de base para nossa avaliação. Esses números são obtidos por meio do website (institucional ou relação com investidores) e/ou por meio do relatório de sustentabilidade emitidos pelas companhias. Dentre os KPI´s que utilizamos e compõe nossa avaliação, estão:

o Índice de Rotatividade
o Receita líquida anual
o Consumo de água (m3 retirados)
o Consumo de energia (MWh consumidos)
o Consumo ou geração de energia a partir de fontes renováveis
o Emissões de gases de efeito estufa (toneladas de CO2 equivalente)
o Escopo 1
o Escopo 2

o Escopo 3
o Geração de resíduos (toneladas)
o Geração de efluentes (m3)
o Percentual dos resíduos e efluentes reciclados e reutilizados (%)
o Taxa de acidentes trabalhistas (acidentes a cada 1 milhão de horas trabalhadas)
o Qual o número médio de horas de treinamento por trabalhador?
o NPS da empresa
o Valor do investimento social privado (R$)
o Remuneração média da alta administração
o Remuneração da alta administração
o Quantidade membros remunerados da alta administração

Para todos os KPI´s coletamos o histórico de 4 anos com intuito de calcular a variação nesse período. É importante ressaltar que grande parte das companhias não possuem um histórico de dados de sustentabilidade de 4 anos. Grande parte das companhias começaram a publicar esse tipo de informação, apenas em 2020/21. Nesses casos as companhias podem sofrerão penalizações em seu rating, que comentaremos mais à frente.

Análises qualitativas - Descreva de forma detalhada a análise qualitativa realizada no contexto do objetivo do fundo, informando quais características, documentos e dados são observados para a aquisição do portfólio do fundo.
Baseado nos KPI´s preenchidos e nas informações coletadas no relatório anual de sustentabilidade dos emissores e em outras fontes, analisamos diversos critérios para cada tema:

Tema "Uso de Recursos"

Compromissos e Metas
o A empresa possui políticas ou menciona o tema água no site ou relatório de sustentabilidade?
o A empresa possui políticas ou menciona o tema energia no site ou relatório de sustentabilidade?
o A empresa possui políticas ou menciona o tema uso de recursos no site ou relatório de sustentabilidade?
o A empresa possui compromisso formalizado para redução no consumo de água no seu processo produtivo?
o A empresa possui compromisso formalizado para redução de energia no seu processo produtivo?
o A empresa possui compromisso formalizado para redução no consumo de recursos naturais no seu processo produtivo?
o A empresa possui metas quantitativas de redução no consumo de recursos naturais com datas definidas?

Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicador quantitativo para o tema água (m3 retirados / ROL)?
o Os indicadores quantitativos do tema água é melhor do que o do peer group?
o O indicador quantitativo do tema água apresenta tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o A empresa divulga indicador quantitativo para o tema energia (KWh consumidos / ROL)?
o Os indicadores quantitativos do tema energia é melhor do que o do peer group?
o O indicador quantitativo do tema energia apresenta tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o O indicador quantitativo do tema energia apresenta tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o O consumo ou geração de energia renovável é superior ao de seus peers?
o A empresa teve ao menos uma controvérsia grave ao longo dos últimos 10 anos? (controvérsias graves são aquelas que geram grande exposição negativa na mídia e danos irreversíveis à marca)

Controvérsias e Reputacional
o A empresa teve alguma reincidência dessas controvérsias nos últimos 5 anos?

o A empresa conseguiu mitigar os efeitos da(s) controvérsia(s) e gerar resposta satisfatória, evitando maiores desdobramentos e demasiada exposição negativa da marca na mídia?

Tema "Mudanças Climáticas"

Compromissos e Metas
o A empresa possui políticas ou diretrizes públicas sobre o tema mudanças climáticas ou emissão de gases de efeito estufa no site, relatório de sustentabilidade ou relatório anual?
o Essa política segregada possui metas para redução das emissões de CO2 ou adota preço interno do carbono em suas decisões de investimento?
o A empresa possui um mapeamento sobre riscos e oportunidades associadas a mudanças do clima e seus impactos físicos e de transição?
o A empresa é signatária de iniciativas voltadas a entendimento dos impactos financeiros das mudanças climáticas como Carbon Disclosure project ou Task Force on Climate Related Financial Disclosures?

Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicadores de emissões de gases de efeito estufa (intensidade de emissão em tCO2e/ROL ou tCO2e/unidade)?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores quantitativos são melhores do que os do índices ICO2 da B3?
o Os indicadores acima apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?

Tema "Gestão de Resíduos e Efluentes"

Compromissos e Metas
o A empresa possui políticas ou menção ao tema gestão de resíduos e efluentes no site, relatório de sustentabilidade ou relatório anual?
o A empresa possui compromissos voltados à minimização de geração de resíduos sólidos?
o A empresa possui metas quantitativas no tema acima, horizontes de implementação bem definidos e CAPEX planejado?
o A empresa possui compromissos voltados à minimização de geração de efluentes?
o A empresa possui metas quantitativas no tema acima, horizontes de implementação bem definidos e CAPEX planejado?
o A empresa possui compromissos voltados à minimização de uso de embalagens?
o A empresa possui metas quantitativas no tema acima, horizontes de implementação bem definidos e CAPEX planejado?

Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicadores quantitativos para o tema resíduos (ton de resíduos/ROL)?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o A empresa divulga indicadores quantitativos para o tema efluentes (m³/ROL)?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o A empresa divulga indicadores quantitativos para reciclagem, reaproveitamento ou reuso de materiais?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?

Controvérsias e Reputacional
o A empresa teve ao menos uma controvérsia grave ao longo dos últimos 10 anos? (controvérsias graves são aquelas que geram grande exposição negativa na mídia e danos irreversíveis à marca)
o A empresa teve alguma reincidência dessas controvérsias nos últimos 5 anos?

o A empresa conseguiu mitigar os efeitos da(s) controvérsia(s) e gerar resposta satisfatória, evitando maiores desdobramentos e demasiada exposição negativa da marca na mídia?

Tema "Recursos Humanos"

Compromissos e Metas
o A empresa faz referência a temas como valorização dos recursos humanos, condições de trabalho e capacitação de colaboradores em seus relatórios anuais e site? Possui código de ética abordando temas como condições de trabalho e capacitação de colaboradores?
o A empresa possui metas e compromissos associados a melhoria das condições de trabalho como horas de treinamento e satisfação de colaboradores?
o A empresa faz referência a temas como saúde e segurança em seus relatórios anuais e site? Possui código de ética abordando temas como saúde e segurança?
o A empresa possui metas e compromissos associados a melhoria das condições de trabalho como número de acidentes trabalhistas e afastamento?
o A empresa faz referência a temas como diversidade de gênero e raça e inclusão de pessoas com deficiência em seus relatórios anuais e website?
o A empresa possui metas e compromissos associados a diversidade de gênero e raça e inclusão de pessoas com deficiência?
o Possui auditorias externas sobre saúde e segurança ou condições de trabalho? Possui certificações como OHSAS 18001, ISO 45000, Great Place to Work ou B Corp?

Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicadores de saúde e segurança (número de acidentes/milhão de horas trabalhadas)?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o A empresa divulga indicadores de diversidade de gênero (% funcionários por categoria funcional e gênero)?
o A empresa possui mais de 30% de cargos de liderança ocupados por mulheres?
o A empresa divulga indicadores de diversidade de raça (% funcionários por categoria funcional e raça)?
o A empresa possui mais de 30% de cargos de liderança ocupados por profissionais negros?
o A empresa divulga indicadores de inclusão de PCDs (% funcionários por categoria funcional e PCDs)?
o A empresa possui o percentual mínimo definido na legislação de pessoas com deficiência?
o A empresa divulga indicadores de horas de treinamento (nº de horas de treinamento/nº de colaboradores)?
o Os indicadores quantitativos de horas de treinamento correspondem a no mínimo 40 horas de treinamentos por ano por colaborador?
o A empresa possui um número alto de processos e infrações trabalhistas em aberto?

Controvérsias e Reputacional
o A empresa teve ao menos uma controvérsia grave ao longo dos últimos 10 anos? (controvérsias graves são aquelas que geram grande exposição negativa na mídia e danos irreversíveis à marca)
o A empresa teve alguma reincidência dessas controvérsias nos últimos 5 anos?
o A empresa conseguiu mitigar os efeitos da(s) controvérsia(s) e gerar resposta satisfatória, evitando maiores desdobramentos e demasiada exposição negativa da marca na mídia?

Tema "Fornecedores"

Ações de Monitoramento
o A empresa adota critérios ambientais na seleção de seus fornecedores? (Por exemplo, seleção de fornecedores com critérios de sustentabilidade, inclusão de cláusulas ambientais na seleção de fornecedores, exigência de certificações)

o A empresa adota critérios sociais na seleção de seus fornecedores? (Por exemplo, exigência de certificações, exclusão de fornecedores com histórico de trabalho escravo, degradante, infantil, etc).
o A empresa possui prática de realização de visitas técnicas in loco em mais de de 50% dos fornecedores relevantes?
o A empresa possui ações de engajamento e desenvolvimento voltadas a melhorar as práticas ambientais ou sociais de seus fornecedores?

Tema "Clientes"

Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicadores quantitativos sobre a satisfação de clientes (NPS) no site, relatório de sustentabilidade ou relatório anual?
o O NPS da empresa está acima de 50?
o O NPS da empresa apresenta tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?

Controvérsias Reputacionais
o A empresa teve ao menos uma controvérsia grave ao longo dos últimos 10 anos? (controvérsias graves são aquelas que geram grande exposição negativa na mídia e danos irreversíveis à marca)
o A empresa teve alguma reincidência dessas controvérsias nos últimos 5 anos?
o A empresa conseguiu mitigar os efeitos da(s) controvérsia(s) e gerar resposta satisfatória, evitando maiores desdobramentos e demasiada exposição negativa da marca na mídia?

Tema "Comunidades"

Políticas e Compromissos
o A empresa possui políticas ou menção ao relacionamento com comunidades tradicionais e no entorno no site, relatório de sustentabilidade ou relatório anual?
o A empresa possui política segregada voltada ao relacionamento com comunidades e direitos humanos, incluindo diretrizes, compromissos para minimizar impactos adversos, e investimento social privado?
o Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicadores quantitativos para investimentos sociais em comunidades como percentual da receita?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?

Controvérsias e Reputacional
o A empresa teve ao menos uma controvérsia grave ao longo dos últimos 10 anos? (controvérsias graves são aquelas que geram grande exposição negativa na mídia e danos irreversíveis à marca)
o A empresa teve alguma reincidência dessas controvérsias nos últimos 5 anos?
o A empresa conseguiu mitigar os efeitos da(s) controvérsia(s) e gerar resposta satisfatória, evitando maiores desdobramentos e demasiada exposição negativa da marca na mídia?

Tema "Remuneração de Executivos"

Políticas e Diretrizes
o A empresa divulga critérios para bônus e remuneração de executivos?
o A diretoria recebe remuneração em stock options e ações da empresa?
o A remuneração de executivos é atrelada a desempenho ESG da empresa?
o A remuneração do CEO é atrelada ao desempenho da empresa?
o A remuneração da alta administração, considerando conselho e diretoria, é maior do que do peer group (empresas com atividades parecidas e do mesmo porte)?
o A empresa possui controvérsias nos últimos 5 anos envolvendo a remuneração de seus administradores

(diretoria e conselho)?

Tema "Qualidade da Gestão e Controles"

Políticas e Diretrizes
o O CEO da empresa faz parte do conselho de administração?
o Mais de um terço do conselho da empresa é independente?
o O conselho possui pelo menos 50% de membros que tenham tido trajetória relevante em indústrias distintas?
o A empresa possui mais de 20% de mulheres no conselho de administração?
o O conselho possui mandato unificado de, no máximo, dois anos?
o A empresa possui área ou conselho de sustentabilidade, que presta suporte aos executivos e ao board?
o Alguma pessoa do conselho é referência em temas de sustentabilidade ou possui uma trajetória profissional com pelo menos 10 anos trabalhando com temas relacionados a saúde, segurança, meio ambiente, comunidades e governança corporativa?

Tema "Ética e integridade"

Políticas e Diretrizes
o A empresa possui código de ética que trata sobre a conduta a ser adotada por seus colaboradores em temas como anticorrupção, lavagem de dinheiro, pagamentos de facilitação, divulgado publicamente?
o A empresa possui um programa interno de integridade ou anticorrupção divulgado publicamente, incluindo treinamentos em todos os níveis e auditoria externa?
o A empresa disponibiliza canais de comunicação que possuem como objetivo a recepção de denúncias internas e externas?
o A empresa é signatária do Pacto Global da ONU, Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS), Diretrizes da OCDE e/ou do Principles for Responsible Investment (PRI), Princípios para Responsabilidada Bancária, Empresa B?
o A empresa é faz parte de índices de sustentabilidade e/ou governança como, por exemplo, MSCI, ICO2, ISEB3, IGC, Novo Mercado B3, RobecoSAM (S&P), Sustainalytics, ISS QualityScore, S&P/B3 Brasil ESG, dentre outros?

Controvérsias e Reputacional
o A empresa faz parte do Cadastro Nacional de Empresas Inidôneas e Suspensas (CEIS) ou do Cadastro Nacional de Empresas Punidas (CNEP)?
o A empresa sofreu punição ao longo dos últimos cinco anos por práticas de corrupção ou está sob investigação?
o A empresa possui em seus quadros algum gestor que tenha sido punido por órgãos de supervisão e controle ou mecanismo de autorregulação?

Tema "Transparência"

Políticas e Diretrizes
o A empresa atrasou a entrega de algum documento regulatório (DFP, Formulário de Referência) nos últimos 3 anos?
o O RI da empresa já foi autuada pela não divulgação de comunicado ou fato relevante?
o A empresa divulgou Relatório de Sustentabilidade ou Socioambiental independente ou integrado nos 2 exercícios anteriores?
o A empresa divulgou Relatório de Sustentabilidade ou Socioambiental independente nos 2 exercícios anteriores, com auditoria externa e no Padrão Global Reporting Initiative?

Tema "Produtos de Impacto Positivo"

Participação da Receita
o Possui até 25% da receita vinda de produtos/serviços presentes na tabela abaixo?
o Possui ao menos 25% da receita vinda de produtos/serviços presentes na tabela abaixo?
o Possui ao menos 50% da receita vinda de produtos/serviços presentes na tabela abaixo?
o O percentual da receita associada aos produtos abaixo vem aumentando ao longo dos últimos 3 anos?

A tabela na qual as perguntas se referem é a que engloba os produtos e serviços que consideramos que tenha impacto positivo tanto para a companhia como para a comunidade. São eles:

o Produção e distribuição de alimentos orgânicos
o Produção e distribuição de alimentos com boas práticas de bem-estar animal
o Geração de energia renovável não convencional (eólica, solar, biomassa ou PCH)
o Operação de linhas de transmissão dedicadas a energia renovável não convencional
o Oferta de serviços médicos, hospitalares e diagnósticos
o Oferta de serviços educacionais
o Construções para classes C, D e E
o Construções com certificação de ecoeficiência (LEED)
o Fabricação e venda de equipamentos para energia renovável
o Facilitadores de microcrédito
o Produção e comercialização de produtos com certificado de manejo florestal (FSC)
o Produção e distribuição de biocombustíveis
o Produção a partir de unidades com certificação de empresa B
o Construção e operação de transporte de baixo carbono
o Venda de produtos com embalagens reduzidas ou sustentáveis
o Oferta de produtos e serviços voltados a gerar eficiência energética
o Oferta de produtos e serviços voltados a gerar eficiência hídrica
o Operação de modais de transporte de baixo carbono (metrô, elétricos, etc)
o Operação de serviços de saneamento e tratamento de água
o Operações respeitam princípios da economia circular
o Outros produtos listados em: EU Taxonomy for Sustainable Finance https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/eu-taxonomy-sustainable-activities_en; Mapa de Investimento de Impacto do PRI https://www.unpri.org/download?ac=5426; Green/Social Bond Principles da ICMA https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/Green-Bonds-Principles-June-2018-270520.pdf / https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/June-2020/Social-Bond-PrinciplesJune-2020-090620.pdf.

Baseado nas respostas dadas referente a cada uma das perguntas listadas acima, o modelo calcula automaticamente o rating ESG levando em consideração os pesos de cada um dos temas.

Análise de reputação e risco de imagem - Descreva de forma detalhada qual a avaliação sobre risco de imagem é realizada no contexto do objetivo do fundo, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio do fundo.
Após a análise dos dados e informações adquiridos em relatórios do próprio emissor, também é considerado na composição do rating ESG as notícias e controvérsias que referem-se ao emissor.

Filtro positivo - Descreva de forma detalhada a metodologia de filtro positivo utilizada, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio do fundo.
Utilizamos um filtro positivos para beneficiar os emissores que geram impactos positivos para comunidade

Participação da Receita
o Possui até 25% da receita vinda de produtos/serviços presentes na tabela abaixo?
o Possui ao menos 25% da receita vinda de produtos/serviços presentes na tabela abaixo?

o Possui ao menos 50% da receita vinda de produtos/serviços presentes na tabela abaixo?
o O percentual da receita associada aos produtos abaixo vem aumentando ao longo dos últimos 3 anos?

A tabela na qual as perguntas se referem é a que engloba os produtos e serviços que consideramos que tenha impacto positivo tanto para a companhia como para a comunidade. São eles:

o Produção e distribuição de alimentos orgânicos
o Produção e distribuição de alimentos com boas práticas de bem-estar animal
o Geração de energia renovável não convencional (eólica, solar, biomassa ou PCH)
o Operação de linhas de transmissão dedicadas a energia renovável não convencional
o Oferta de serviços médicos, hospitalares e diagnósticos
o Oferta de serviços educacionais
o Construções para classes C, D e E
o Construções com certificação de ecoeficiência (LEED)
o Fabricação e venda de equipamentos para energia renovável
o Facilitadores de microcrédito
o Produção e comercialização de produtos com certificado de manejo florestal (FSC)
o Produção e distribuição de biocombustíveis
o Produção a partir de unidades com certificação de empresa B
o Construção e operação de transporte de baixo carbono
o Venda de produtos com embalagens reduzidas ou sustentáveis
o Oferta de produtos e serviços voltados a gerar eficiência energética
o Oferta de produtos e serviços voltados a gerar eficiência hídrica
o Operação de modais de transporte de baixo carbono (metrô, elétricos, etc)
o Operação de serviços de saneamento e tratamento de água
o Operações respeitam princípios da economia circular
o Outros produtos listados em: EU Taxonomy for Sustainable Finance https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/eu-taxonomy-sustainable-activities_en; Mapa de Investimento de Impacto do PRI https://www.unpri.org/download?ac=5426; Green/Social Bond Principles da ICMA https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/Green-Bonds-Principles-June-2018-270520.pdf / https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/June-2020/Social-Bond-PrinciplesJune-2020-090620.pdf.

Filtros negativos - Envolve a exclusão de oportunidades de investimento com base na aplicação de filtro.
Apostas
Bebidas Alcoólicas
Corrupção
Energia Nuclear
Indústria Armamentícia
Indústria do carvão (mineração e geradores de energia)
Pornografia
Tabaco
Trabalho escravo
Trabalho infantil

Desenvolvimento de rating ASG interno - Descreva quais dados, métricas e indicadores são utilizados para a definição do rating interno, bem como a memória de cálculo para a definição do score.
Para o cálculo do rating ESG realizamos um estudo aprofundado nas três frentes ESG sobre os principais temas que envolvem cada uma delas. Além disso, realizamos um filtro positivo que beneficia aquelas companhias que possuem produtos e serviços com impacto positivo para a comunidade. É importante ressaltar que utilizamos uma matriz de materialidade que irá ser a base indicativa para determinação dos

pesos de cada um dos temas apurados com relação ao setor na qual a companhia estudada está inserida.

Abaixo listamos os temas que são base para avaliação dentro de cada vertente do âmbito ESG

Environmental:
o Uso de recursos
o Mudanças climáticas
o Gestão de recursos e efluentes

Social:
o Recursos humanos
o Fornecedores
o Clientes Comunidades

Governança:
o Remuneração de executivos
o Qualidade da gestão
o Ética e integridade
o Transparência)

Produtos e Serviços (Filtro positivo):
o Produtos de Impacto positivo

A partir das notas para cada tema, considerando seus respectivos pesos, é calculado a nota final, na qual respeitará o critério de classificação abaixo:

Critico (nota de 0,00 a 1,25): A empresa não apresenta evidências de seu desempenho na dimensão específica.

Insatisfatório (nota de 1,25 a 3,75): A empresa não cumpre os requisitos mínimos de conformidade com a legislação no tema específico, está aquém de seus peers ou apresenta uma tendência de piora de seu desempenho.

Satisfatório: (3,75 a 6,25): O projeto ou a empresa cumpre os requisitos mínimos de conformidade com a legislação no tema específico, está próxima de seus peers e não apresenta tendência de melhora de seu desempenho

Confortável: (6,25 a 8,75): O projeto ou a empresa cumpre os requisitos mínimos de conformidade com a legislação no tema específico, além de estar alinhado com padrões de sustentabilidade. A empresa está a frente de seus peers ou apresenta melhora no seu desempenho.

Superior: (8,75 a 10,00): A empresa ou o projeto possui as melhores práticas naquela dimensão, se tornando referência para outras empresas no desempenho socioambiental/ESG por meio da busca de inovação e melhoria contínua, contribuindo assim de maneira relevante para o desenvolvimento sustentável, inclusive com compromissos de manter essa contribuição no longo prazo. Empresa é melhor que seus peers na maioria dos temas e também apresenta trajetória de evolução no seu desempenho ESG.

Caso a companhia possuir uma nota igual ou melhor que 6,25 (nível satisfatório) a empresa está aprovada na etapa do rating.

Abaixo deixamos uma explicação bastante detalhada e por etapa do rating ESG:

Depois que ativo passa pelo nosso primeiro critério da metodologia, aplicação de filtro negativo, é direcionado para o rating ESG. O rating de cada ativo é elaborado através de um modelo/planilha em Microsoft Excel. A seguir explicamos passo a passo, como é confeccionado esse rating:

Em primeiro lugar, preenchemos todos os KPI´s ESG que servirão de base para nossa avaliação. Esses números são obtidos por meio do website (institucional ou relação com investidores) e/ou por meio do relatório de sustentabilidade emitidos pelas companhias. Dentre os KPI´s que utilizamos e compõe nossa avaliação, estão:

o Índice de Rotatividade
o Receita líquida anual
o Consumo de água (m3 retirados)
o Consumo de energia (MWh consumidos)
o Consumo ou geração de energia a partir de fontes renováveis
o Emissões de gases de efeito estufa (toneladas de CO2 equivalente)
o Escopo 1
o Escopo 2
o Escopo 3
o Geração de resíduos (toneladas)
o Geração de efluentes (m3)
o Percentual dos resíduos e efluentes reciclados e reutilizados (%)
o Taxa de acidentes trabalhistas (acidentes a cada 1 milhão de horas trabalhadas)
o Qual o número médio de horas de treinamento por trabalhador?
o NPS da empresa
o Valor do investimento social privado (R$)
o Remuneração média da alta administração
o Remuneração da alta administração
o Quantidade membros remunerados da alta administração

Para todos os KPI´s coletamos o histórico de 4 anos com intuito de calcular a variação nesse período. É importante ressaltar que grande parte das companhias não possuem um histórico de dados de sustentabilidade de 4 anos. Grande parte das companhias começaram a publicar esse tipo de informação, apenas em 2020/21. Nesses casos as companhias podem sofrerão penalizações em seu rating, que comentaremos mais à frente.

Baseado nos KPI´s preenchidos e nas informações coletadas no relatório anual de sustentabilidade dos emissores e em outras fontes, analisamos diversos critérios para cada tema:

Tema "Uso de Recursos"

Compromissos e Metas
o A empresa possui políticas ou menciona o tema água no site ou relatório de sustentabilidade?
o A empresa possui políticas ou menciona o tema energia no site ou relatório de sustentabilidade?
o A empresa possui políticas ou menciona o tema uso de recursos no site ou relatório de sustentabilidade?
o A empresa possui compromisso formalizado para redução no consumo de água no seu processo produtivo?
o A empresa possui compromisso formalizado para redução de energia no seu processo produtivo?
o A empresa possui compromisso formalizado para redução no consumo de recursos naturais no seu processo produtivo?
o A empresa possui metas quantitativas de redução no consumo de recursos naturais com datas definidas?

Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicador quantitativo para o tema água (m3 retirados / ROL)?
o Os indicadores quantitativos do tema água é melhor do que o do peer group?
o O indicador quantitativo do tema água apresenta tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o A empresa divulga indicador quantitativo para o tema energia (KWh consumidos / ROL)?
o Os indicadores quantitativos do tema energia é melhor do que o do peer group?
o O indicador quantitativo do tema energia apresenta tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o O indicador quantitativo do tema energia apresenta tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o O consumo ou geração de energia renovável é superior ao de seus peers?
o A empresa teve ao menos uma controvérsia grave ao longo dos últimos 10 anos? (controvérsias graves são aquelas que geram grande exposição negativa na mídia e danos irreversíveis à marca)

Controvérsias e Reputacional
o A empresa teve alguma reincidência dessas controvérsias nos últimos 5 anos?
o A empresa conseguiu mitigar os efeitos da(s) controvérsia(s) e gerar resposta satisfatória, evitando maiores desdobramentos e demasiada exposição negativa da marca na mídia?

Tema "Mudanças Climáticas"

Compromissos e Metas
o A empresa possui políticas ou diretrizes públicas sobre o tema mudanças climáticas ou emissão de gases de efeito estufa no site, relatório de sustentabilidade ou relatório anual?
o Essa política segregada possui metas para redução das emissões de CO2 ou adota preço interno do carbono em suas decisões de investimento?
o A empresa possui um mapeamento sobre riscos e oportunidades associadas a mudanças do clima e seus impactos físicos e de transição?
o A empresa é signatária de iniciativas voltadas a entendimento dos impactos financeiros das mudanças climáticas como Carbon Disclosure project ou Task Force on Climate Related Financial Disclosures?

Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicadores de emissões de gases de efeito estufa (intensidade de emissão em tCO2e/ROL ou tCO2e/unidade)?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores quantitativos são melhores do que os do índices ICO2 da B3?
o Os indicadores acima apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?

Tema "Gestão de Resíduos e Efluentes"

Compromissos e Metas
o A empresa possui políticas ou menção ao tema gestão de resíduos e efluentes no site, relatório de sustentabilidade ou relatório anual?
o A empresa possui compromissos voltados à minimização de geração de resíduos sólidos?
o A empresa possui metas quantitativas no tema acima, horizontes de implementação bem definidos e CAPEX planejado?
o A empresa possui compromissos voltados à minimização de geração de efluentes?
o A empresa possui metas quantitativas no tema acima, horizontes de implementação bem definidos e CAPEX planejado?
o A empresa possui compromissos voltados à minimização de uso de embalagens?
o A empresa possui metas quantitativas no tema acima, horizontes de implementação bem definidos e CAPEX planejado?

Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicadores quantitativos para o tema resíduos (ton de resíduos/ROL)?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o A empresa divulga indicadores quantitativos para o tema efluentes (m³/ROL)?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o A empresa divulga indicadores quantitativos para reciclagem, reaproveitamento ou reuso de materiais?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?

Controvérsias e Reputacional
o A empresa teve ao menos uma controvérsia grave ao longo dos últimos 10 anos? (controvérsias graves são aquelas que geram grande exposição negativa na mídia e danos irreversíveis à marca)
o A empresa teve alguma reincidência dessas controvérsias nos últimos 5 anos?
o A empresa conseguiu mitigar os efeitos da(s) controvérsia(s) e gerar resposta satisfatória, evitando maiores desdobramentos e demasiada exposição negativa da marca na mídia?

Tema "Recursos Humanos"

Compromissos e Metas
o A empresa faz referência a temas como valorização dos recursos humanos, condições de trabalho e capacitação de colaboradores em seus relatórios anuais e site? Possui código de ética abordando temas como condições de trabalho e capacitação de colaboradores?
o A empresa possui metas e compromissos associados a melhoria das condições de trabalho como horas de treinamento e satisfação de colaboradores?
o A empresa faz referência a temas como saúde e segurança em seus relatórios anuais e site? Possui código de ética abordando temas como saúde e segurança?
o A empresa possui metas e compromissos associados a melhoria das condições de trabalho como número de acidentes trabalhistas e afastamento?
o A empresa faz referência a temas como diversidade de gênero e raça e inclusão de pessoas com deficiência em seus relatórios anuais e website?
o A empresa possui metas e compromissos associados a diversidade de gênero e raça e inclusão de pessoas com deficiência?
o Possui auditorias externas sobre saúde e segurança ou condições de trabalho? Possui certificações como OHSAS 18001, ISO 45000, Great Place to Work ou B Corp?

Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicadores de saúde e segurança (número de acidentes/milhão de horas trabalhadas)?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?
o A empresa divulga indicadores de diversidade de gênero (% funcionários por categoria funcional e gênero)?
o A empresa possui mais de 30% de cargos de liderança ocupados por mulheres?
o A empresa divulga indicadores de diversidade de raça (% funcionários por categoria funcional e raça)?
o A empresa possui mais de 30% de cargos de liderança ocupados por profissionais negros?
o A empresa divulga indicadores de inclusão de PCDs (% funcionários por categoria funcional e PCDs)?
o A empresa possui o percentual mínimo definido na legislação de pessoas com deficiência?
o A empresa divulga indicadores de horas de treinamento (nº de horas de treinamento/nº de colaboradores)?
o Os indicadores quantitativos de horas de treinamento correspondem a no mínimo 40 horas de treinamentos por ano por colaborador?

o A empresa possui um número alto de processos e infrações trabalhistas em aberto?

Controvérsias e Reputacional
o A empresa teve ao menos uma controvérsia grave ao longo dos últimos 10 anos? (controvérsias graves são aquelas que geram grande exposição negativa na mídia e danos irreversíveis à marca)
o A empresa teve alguma reincidência dessas controvérsias nos últimos 5 anos?
o A empresa conseguiu mitigar os efeitos da(s) controvérsia(s) e gerar resposta satisfatória, evitando maiores desdobramentos e demasiada exposição negativa da marca na mídia?

Tema "Fornecedores"

Ações de Monitoramento
o A empresa adota critérios ambientais na seleção de seus fornecedores? (Por exemplo, seleção de fornecedores com critérios de sustentabilidade, inclusão de cláusulas ambientais na seleção de fornecedores, exigência de certificações)
o A empresa adota critérios sociais na seleção de seus fornecedores? (Por exemplo, exigência de certificações, exclusão de fornecedores com histórico de trabalho escravo, degradante, infantil, etc).
o A empresa possui prática de realização de visitas técnicas in loco em mais de de 50% dos fornecedores relevantes?
o A empresa possui ações de engajamento e desenvolvimento voltadas a melhorar as práticas ambientais ou sociais de seus fornecedores?

Tema "Clientes"

Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicadores quantitativos sobre a satisfação de clientes (NPS) no site, relatório de sustentabilidade ou relatório anual?
o O NPS da empresa está acima de 50?
o O NPS da empresa apresenta tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?

Controvérsias Reputacionais
o A empresa teve ao menos uma controvérsia grave ao longo dos últimos 10 anos? (controvérsias graves são aquelas que geram grande exposição negativa na mídia e danos irreversíveis à marca)
o A empresa teve alguma reincidência dessas controvérsias nos últimos 5 anos?
o A empresa conseguiu mitigar os efeitos da(s) controvérsia(s) e gerar resposta satisfatória, evitando maiores desdobramentos e demasiada exposição negativa da marca na mídia?

Tema "Comunidades"

Políticas e Compromissos
o A empresa possui políticas ou menção ao relacionamento com comunidades tradicionais e no entorno no site, relatório de sustentabilidade ou relatório anual?
o A empresa possui política segregada voltada ao relacionamento com comunidades e direitos humanos, incluindo diretrizes, compromissos para minimizar impactos adversos, e investimento social privado?
o Desempenho e Evolução
o A empresa divulga indicadores quantitativos para investimentos sociais em comunidades como percentual da receita?
o Os indicadores quantitativos são melhores que o peer group?
o Os indicadores apresentam tendência de melhora nos últimos 3 anos (>10%)?

Controvérsias e Reputacional
o A empresa teve ao menos uma controvérsia grave ao longo dos últimos 10 anos? (controvérsias graves

são aquelas que geram grande exposição negativa na mídia e danos irreversíveis à marca)
o A empresa teve alguma reincidência dessas controvérsias nos últimos 5 anos?
o A empresa conseguiu mitigar os efeitos da(s) controvérsia(s) e gerar resposta satisfatória, evitando maiores desdobramentos e demasiada exposição negativa da marca na mídia?

Tema "Remuneração de Executivos"

Políticas e Diretrizes
o A empresa divulga critérios para bônus e remuneração de executivos?
o A diretoria recebe remuneração em stock options e ações da empresa?
o A remuneração de executivos é atrelada a desempenho ESG da empresa?
o A remuneração do CEO é atrelada ao desempenho da empresa?
o A remuneração da alta administração, considerando conselho e diretoria, é maior do que do peer group (empresas com atividades parecidas e do mesmo porte)?
o A empresa possui controvérsias nos últimos 5 anos envolvendo a remuneração de seus administradores (diretoria e conselho)?

Tema "Qualidade da Gestão e Controles"

Políticas e Diretrizes
o O CEO da empresa faz parte do conselho de administração?
o Mais de um terço do conselho da empresa é independente?
o O conselho possui pelo menos 50% de membros que tenham tido trajetória relevante em indústrias distintas?
o A empresa possui mais de 20% de mulheres no conselho de administração?
o O conselho possui mandato unificado de, no máximo, dois anos?
o A empresa possui área ou conselho de sustentabilidade, que presta suporte aos executivos e ao board?
o Alguma pessoa do conselho é referência em temas de sustentabilidade ou possui uma trajetória profissional com pelo menos 10 anos trabalhando com temas relacionados a saúde, segurança, meio ambiente, comunidades e governança corporativa?

Tema "Ética e integridade"

Políticas e Diretrizes
o A empresa possui código de ética que trata sobre a conduta a ser adotada por seus colaboradores em temas como anticorrupção, lavagem de dinheiro, pagamentos de facilitação, divulgado publicamente?
o A empresa possui um programa interno de integridade ou anticorrupção divulgado publicamente, incluindo treinamentos em todos os níveis e auditoria externa?
o A empresa disponibiliza canais de comunicação que possuem como objetivo a recepção de denúncias internas e externas?
o A empresa é signatária do Pacto Global da ONU, Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS), Diretrizes da OCDE e/ou do Principles for Responsible Investment (PRI), Princípios para Responsabilidada Bancária, Empresa B?
o A empresa é faz parte de índices de sustentabilidade e/ou governança como, por exemplo, MSCI, ICO2, ISEB3, IGC, Novo Mercado B3, RobecoSAM (S&P), Sustainalytics, ISS QualityScore, S&P/B3 Brasil ESG, dentre outros?

Controvérsias e Reputacional
o A empresa faz parte do Cadastro Nacional de Empresas Inidôneas e Suspensas (CEIS) ou do Cadastro Nacional de Empresas Punidas (CNEP)?
o A empresa sofreu punição ao longo dos últimos cinco anos por práticas de corrupção ou está sob investigação?
o A empresa possui em seus quadros algum gestor que tenha sido punido por órgãos de supervisão e

controle ou mecanismo de autorregulação?

Tema "Transparência"

Políticas e Diretrizes
o A empresa atrasou a entrega de algum documento regulatório (DFP, Formulário de Referência) nos últimos 3 anos?
o O RI da empresa já foi autuada pela não divulgação de comunicado ou fato relevante?
o A empresa divulgou Relatório de Sustentabilidade ou Socioambiental independente ou integrado nos 2 exercícios anteriores?
o A empresa divulgou Relatório de Sustentabilidade ou Socioambiental independente nos 2 exercícios anteriores, com auditoria externa e no Padrão Global Reporting Initiative?

Tema "Produtos de Impacto Positivo"

Participação da Receita
o Possui até 25% da receita vinda de produtos/serviços presentes na tabela abaixo?
o Possui ao menos 25% da receita vinda de produtos/serviços presentes na tabela abaixo?
o Possui ao menos 50% da receita vinda de produtos/serviços presentes na tabela abaixo?
o O percentual da receita associada aos produtos abaixo vem aumentando ao longo dos últimos 3 anos?

A tabela na qual as perguntas se referem é a que engloba os produtos e serviços que consideramos que tenha impacto positivo tanto para a companhia como para a comunidade. São eles:

o Produção e distribuição de alimentos orgânicos
o Produção e distribuição de alimentos com boas práticas de bem-estar animal
o Geração de energia renovável não convencional (eólica, solar, biomassa ou PCH)
o Operação de linhas de transmissão dedicadas a energia renovável não convencional
o Oferta de serviços médicos, hospitalares e diagnósticos
o Oferta de serviços educacionais
o Construções para classes C, D e E
o Construções com certificação de ecoeficiência (LEED)
o Fabricação e venda de equipamentos para energia renovável
o Facilitadores de microcrédito
o Produção e comercialização de produtos com certificado de manejo florestal (FSC)
o Produção e distribuição de biocombustíveis
o Produção a partir de unidades com certificação de empresa B
o Construção e operação de transporte de baixo carbono
o Venda de produtos com embalagens reduzidas ou sustentáveis
o Oferta de produtos e serviços voltados a gerar eficiência energética
o Oferta de produtos e serviços voltados a gerar eficiência hídrica
o Operação de modais de transporte de baixo carbono (metrô, elétricos, etc)
o Operação de serviços de saneamento e tratamento de água
o Operações respeitam princípios da economia circular
o Outros produtos listados em: EU Taxonomy for Sustainable Finance https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/eu-taxonomy-sustainable-activities_en; Mapa de Investimento de Impacto do PRI https://www.unpri.org/download?ac=5426; Green/Social Bond Principles da ICMA https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/Green-Bonds-Principles-June-2018-270520.pdf / https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/June-2020/Social-Bond-PrinciplesJune-2020-090620.pdf.

Baseado nas respostas dadas referente a cada uma das perguntas listadas acima, o modelo calcula

automaticamente o rating ESG levando em consideração os pesos de cada um dos temas.

Descreva como as diferentes práticas são integradas na metodologia de análise para aquisição de ativos sustentáveis.
Conforme mencionado no rating ESG, utilizamos uma matriz de materialidade que irá definir os pesos dos temas avaliados para cada setor:

Geral:
Uso de recursos 2,0
Mudanças climáticas 2,0
Gestão de resíduos e efluentes 2,0
Recursos humanos 2,0
Clientes 2,0
Fornecedores 2,0
Comunidades 2,0
Produtos de impacto positivo 2,0
Remuneração de executivos 2,0
Qualidade da gestão e controles 2,0
Ética e integridade 2,0
Transparência 2,0
Produtos de impacto negativo 2,0

Energia:
Uso de recursos 3,0
Mudanças climáticas 3,0
Gestão de resíduos e efluentes 2,0
Recursos humanos 3,0
Clientes 1,0
Fornecedores 2,0
Comunidades 2,0
Produtos de impacto positivo 2,0
Remuneração de executivos 2,0
Qualidade da gestão e controles 2,0
Ética e integridade 3,0
Transparência 2,0
Produtos de impacto negativo 2,0

Materiais:
Uso de recursos 3,0
Mudanças climáticas 3,0
Gestão de resíduos e efluentes 3,0
Recursos humanos 3,0
Clientes 2,0
Fornecedores 2,0
Comunidades 3,0
Produtos de impacto positivo 2,0
Remuneração de executivos 2,0
Qualidade da gestão e controles 2,0
Ética e integridade 2,0
Transparência 2,0
Produtos de impacto negativo 2,0

Industrial:
Uso de recursos 3,0
Mudanças climáticas 2,0
Gestão de resíduos e efluentes 3,0
Recursos humanos 3,0
Clientes 2,0
Fornecedores 2,0
Comunidades 2,0
Produtos de impacto positivo 2,0
Remuneração de executivos 2,0
Qualidade da gestão e controles 2,0
Ética e integridade 2,0
Transparência 2,0
Produtos de impacto negativo 2,0

Consumo cíclico:
Uso de recursos 2,0
Mudanças climáticas 2,0
Gestão de resíduos e efluentes 2,0
Recursos humanos 3,0
Clientes 3,0
Fornecedores 3,0
Comunidades 2,0
Produtos de impacto positivo 2,0
Remuneração de executivos 2,0
Qualidade da gestão e controles 2,0
Ética e integridade 2,0
Transparência 2,0
Produtos de impacto negativo 2,0

Consumo não cíclico:
Uso de recursos 3,0
Mudanças climáticas 3,0
Gestão de resíduos e efluentes 2,0
Recursos humanos 3,0
Clientes 3,0
Fornecedores 3,0
Comunidades 1,0
Produtos de impacto positivo 2,0
Remuneração de executivos 2,0
Qualidade da gestão e controles 2,0
Ética e integridade 2,0
Transparência 2,0
Produtos de impacto negativo 2,0

Saúde:
Uso de recursos 2,0
Mudanças climáticas 2,0
Gestão de resíduos e efluentes 3,0
Recursos humanos 3,0

Clientes	3,0	
Fornecedores	2,0	
Comunidades	2,0	
Produtos de impacto positivo	2,0	
Remuneração de executivos	2,0	
Qualidade da gestão e controles		2,0
Ética e integridade	2,0	
Transparência	2,0	
Produtos de impacto negativo	2,0	

Serviços financeiros:		
Uso de recursos	0,5	
Mudanças climáticas	1,0	
Gestão de resíduos e efluentes		0,5
Recursos humanos	3,0	
Clientes	3,0	
Fornecedores	0,5	
Comunidades	0,5	
Produtos de impacto positivo	2,0	
Remuneração de executivos	2,0	
Qualidade da gestão e controles		2,0
Ética e integridade	2,0	
Transparência	2,0	
Produtos de impacto negativo	2,0	

Tecnologia da informação		
Uso de recursos	0,5	
Mudanças climáticas	0,5	
Gestão de resíduos e efluentes		1,0
Recursos humanos	3,0	
Clientes	3,0	
Fornecedores	0,5	
Comunidades	0,5	
Produtos de impacto positivo	2,0	
Remuneração de executivos	2,0	
Qualidade da gestão e controles		2,0
Ética e integridade	2,0	
Transparência	2,0	
Produtos de impacto negativo	2,0	

Comunicações:		
Uso de recursos	0,5	
Mudanças climáticas	0,5	
Gestão de resíduos e efluentes		2,0
Recursos humanos	3,0	
Clientes	3,0	
Fornecedores	1,0	
Comunidades	2,0	
Produtos de impacto positivo	2,0	
Remuneração de executivos	2,0	

Qualidade da gestão e controles 2,0
Ética e integridade 2,0
Transparência 2,0
Produtos de impacto negativo 2,0

Utilities:
Uso de recursos 3,0
Mudanças climáticas 3,0
Gestão de resíduos e efluentes 2,0
Recursos humanos 1,0
Clientes 2,0
Fornecedores 2,0
Comunidades 3,0
Produtos de impacto positivo 2,0
Remuneração de executivos 2,0
Qualidade da gestão e controles 2,0
Ética e integridade 3,0
Transparência 2,0
Produtos de impacto negativo 2,0

Real estate:
Uso de recursos 2,0
Mudanças climáticas 2,0
Gestão de resíduos e efluentes 3,0
Recursos humanos 3,0
Clientes 3,0
Fornecedores 3,0
Comunidades 2,0
Produtos de impacto positivo 2,0
Remuneração de executivos 2,0
Qualidade da gestão e controles 2,0
Ética e integridade 2,0
Transparência 2,0
Produtos de impacto negativo 2,0

Detalhar quais análises são realizadas na aquisição de ativos remanescentes ou temporários, ou seja, ativos mantidos para fins de liquidez ou hedge, ou ainda aqueles que permanecerão por curto período na carteira em função de movimentação do passivo.
Todos papéis respeitam a nossa política de investimentos desenvolvida com a SITAWI. Em nenhuma hipótese aprovamos papéis que não estejam aprovados seguindo a metodologia da nossa política de investimento sustentável. Por esse motivo não temos nenhum papel que se enquadra na classificação “remanescente” ou “temporário”.

Indicadores

Os fundos IS devem obrigatoriamente ter indicadores quantitativos pré-estabelecidos para monitorar a aderência do investimento ao objetivo. Os indicadores devem ser divulgados aos cotistas, visando transparência em relação às metas estabelecidas.

Para os fundos que integram é facultativo ter indicadores de acompanhamento.

Deverá ser indicada a abrangência do indicador considerando as seguintes premissas:

Emissor - indicadores estabelecidos para um emissor específico.

Classe de Emissores - indicadores estabelecidos para um conjunto de emissores com aspectos e/ou riscos sustentáveis correlatos.

Portfólio - indicador estabelecido para medir de forma consolidada a aderencia do fundo à sua meta de sustentabilidade objetivada.

Listagem de indicadores

Tipo de indicador	Descrição	Abrangência	Descrição do Emissor	Descrição da classe	Memória de cálculo	Fonte dos dados	Meta	Periodicidade de avaliação
ASG	Ìndice de Rotatividade	Portfólio				Formulário de Referência		Trimestral
Ambiental	Consumo de Água (m3 retirados)	Portfólio				Relatório de Sustentabilidade		Anual
Ambiental	Consumo de energia (MWh consumidos)	Portfólio				Relatório de Sustentabilidade		Anual
Ambiental	Consumo ou geração de energia a partir de fontes renováveis	Portfólio				Relatório de Sustentabilidade		Anual
Ambiental	Emissões de gases de efeito estufa (toneladas de CO2 equivalente)	Portfólio				Relatório de Sustentabilidade		Anual
Ambiental	Geração de resíduos	Portfólio				Relatório de Susten		Anual

	(toneladas)				tabilidade	
Ambiental	Geração de efluentes (m3)	Portfólio			Relatório de Sustentabilidade	Anual
Ambiental	Percentual dos resíduos e efluentes reciclados e reutilizados (%)	Portfólio			Relatório de Sustentabilidade	Anual
Social	Taxa de acidentes trabalhistas (acidentes a cada 1 milhão de horas trabalhadas)	Portfólio			Relatório de Sustentabilidade	Anual
Social	Qual o número médio de horas de treinamento por trabalhador?	Portfólio			Relatório de Sustentabilidade	Anual
Social	NPS da empresa	Portfólio			Relatório de Sustentabilidade	Anual
Social	Valor do investimento social privado (R$)	Portfólio			Relatório de Sustentabilidade	Anual
Governança	Remuneração média da alta administração	Portfólio			Formulário de Referência	Trimestral

Social	Percentual de pessoas com deficiência	Portfólio		Formulário de Referência	Trimestral
Social	Percentual de negros na liderança	Portfólio		Relatório de Sustentabilidade	Anual
Social	Percentual de mulheres na liderança	Portfólio		Relatório de Sustentabilidade	Anual
Governança	Percentual de mulheres no conselho de administração	Portfólio		Relatório de Sustentabilidade	Anual
Governança	Percentual de membros independetes no conselho de administração	Portfólio		Relatório de Sustentabilidade	Anual

Monitoramento

O processo de monitoramento deve prever de forma detalhada quais são os critérios utilizados para acompanhar periodicamente os investimentos e a aderência do ativo ao objetivo do fundo, prevendo como serão tratados os ativos que não contribuírem de forma positiva para o alcance deste objetivo.

Como se dá o processo de monitoramento dos ativos?

Processo de monitoramento dos ativos:	Possui?	Qual a periodicidade realizada no monitoramento dos ativos?
Reavaliação dos critérios avaliados para a aquisição	Sim	Semestral
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Diária

Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Sim	Semanal
Acompanhamento de ratings	Sim	Diária
Análise de DFs, FRE	Sim	Trimestral
Análise de due diligences	Não	Anual

Detalhar com base no item acima, como é realizado o processo de monitoramento dos ativos adquiridos visando garantir o alinhamento ao objetivo sustentável do fundo?
O acompanhamento e monitoramento dos ativos é baseado na atualização dos indicadores utilizados para a composição do rating ESG. Grande parte dos indicadores são atualizados anualmente, visto que as companhias abrem esses números apenas no relatório de sustentabilidade, que é elaborado de ano a ano. Os indicadores que servem de base para a manutenção do nosso rating ESG são os seguintes:

• Índice de Rotatividade
• Consumo de água (m3 retirados)
• Consumo de energia (MWh consumidos)
• Consumo ou geração de energia a partir de fontes renováveis
• Emissões de gases de efeito estufa (toneladas de CO2 equivalente)
• Escopo 1
• Escopo 2
• Escopo 3
• Geração de resíduos (toneladas)
• Geração de efluentes (m3)
• Percentual dos resíduos e efluentes reciclados e reutilizados (%)
• Taxa de acidentes trabalhistas (acidentes a cada 1 milhão de horas trabalhadas)
• Qual o número médio de horas de treinamento por trabalhador?
• NPS da empresa
• Valor do investimento social privado (R$)
• Remuneração média da alta administração
• Remuneração da alta administração
• Quantidade membros remunerados da alta administração

Por outro lado, as métricas também consideram as notícias e controvérsias, e nesse caso, são monitoradas recorrentemente.

Em caso da companhia, depois da atualização do rating, ter sua nota reduzida abaixo de 6,25 na nossa metodologia, ela terá que ser liquidado pois não cumpre os requisitos mínimos ESG da nossa Política de Investimento Sustentável.

Ocorre desinvestimento quando o ativo adquirido apresenta não conformidade e/ou inércia com relação ao objetivo de sustentabilidade?
Sim

Qual período máximo (em dias) para proceder com o desinvestimento?
1

Liste os sistemas e ferramentas utilizados no processo de monitoramento dos ativos:

Tipo	Nome	Razão Social do Fornecedor	CNPJ do Fornecedor	Descrição das funcionalidades
Terceirizado	Mailing da SITAWI	SITAWI Finanças do Bem	09.607.915/0001-34	Trata-se de um relatório diário com todas as notícias e controvérsias referentes aos principais emissores do mercado

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?
Research
Agências de Ratings
Formulário de Referência
Demonstrações financeiras
Assessement preenchido pela própria instituição
Sites, jornais e publicações

Existe um processo ou relatório de auditoria para averiguar a aderência dos ativos com os objetivos do Fundo?
Não

Engajamento

Os fundos IS devem obrigatoriamente ter um processo de engajamento ativo nas companhias investidas de forma a tentar influenciar na causa sustentável. A participação em assembleia de forma isolada, não é considerada como uma forma de engajamento, uma vez que as regras de autorregulação já exigem o exercício de voto em assembleia. Tampouco o rebalanceamento da carteira será considerado como engajamento, quando este for o único processo aplicado. O que se espera enquanto processo sistemático de engajamento são ações na esfera do emissor do ativo influenciando e engajando a companhia a alcançar e manter os níveis de sustentabilidade almejados.

Assinalar o conjunto de ações que demonstrem o processo sistemático de engajamento nos emissores do ativos investidos
Reuniões periódicas com os emissores dos ativos investidos
Participação ativa nas assembleias (Política de Voto)
Desinvestimento

Detalhar com base no item acima, como é realizado o processo de engajamento dos ativos adquiridos visando o objetivo sustentável do fundo ou às práticas de integração ASG?
Grande parte dos ativos que investimos já são bastante maduras nos quesitos de sustentabilidade e vemos uma melhora e evolução independente dos indicadores e métricas. Nesses casos não sentimos a necessidade de propor melhoras visto que já investimos acreditando que a companhia tem uma expertise e inteligência ESG necessária para saber os pontos de melhoria (se houver). Se for necessário, mesmo para essas companhias mais evoluídas, podemos implementar um engajamento para temas mais específicos.

Já para aquelas empresas que vemos a necessidade de engajamento e conforme está em nossa Política de Investimento Responsável, realizamos o engajamento por meio de conversas em que estamos em

contato direto com os executivos das companhias, a exemplo de roadshows de emissões de crédito. Além disso, a SITAWI, consultor externo, que nos ajudou a elaborar a ferramenta de avaliação ASG, envia um mailing semanal com as principais atualizações ASG no mundo corporativo.

Em casos mais graves em que existem controvérsias que podem comprometer a imagem da companhia nos quesitos ASG, preferimos fazer o contato direto com a companhia, por meio da Relação com Investidores (RI).

Quando o processo de engajamento se dá também por meio da participação em assembleia, quando a representatividade do fundo ou do gestora for insuficiente para influenciar nas decisões, qual a ação adotada caso a decisão da assembleia for contrária ao voto do gestor?
Sempre respeitamos a opinião das outras casas independente do posicionamento. Entretanto, gostamos sempre de expor o racional por trás do nosso voto.

Limitações

A metodologia utilizada pelo fundo para atingir seu objetivo de sustentabilidade ou a integração de questões ASG, conforme o tipo de fundo ASG, possui algum tipo de limitação, inclusive com relação ao tratamento dos dados e às ferramentas utilizadas?
Sim

Quais limitações da metodologia?

Quais limitações da metodologia?	Possui essa limitação?	Indicar quais as ações e monitoramentos são realizados a respeito dessa limitação
Não cumprimento do cronograma acordado no respectivo prazo	Não	
Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Não	
Rebaixamento de rating;	Não	
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Não	
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Não	
Conflito de interesse na produção dos dados	Sim	Utilizamos comparativo com peers e métricas que calculam a evolução dos indicadores. Em caso de alguma incoerência e/ou dissonância, questionamos o emissor para entender o racional por trás daquele indicador. Além disso, temos a nossa disposição nossos Conselheiros Independentes que são especialistas nas frentes E,S e G.
Ausência de auditoria para avaliação dos	Sim	Apesar de não existir auditoria dos números, são

dados e indicadores		realizadas conversas mensais com Conselheiros Independentes do Fundo para averiguar os dados e indicadores, além da parceria da SITAWI que desenvolveu a metodologia em conjunto com a gestora.
Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados	Sim	O dados e indicadores são adquiridos por meio do relatório anual dos emissores ou no próprio website. Entretanto, grande parte dos emissores divulga esse material anualmente. Para mitigar esse fato, realizamos um acompanhamento diário das notícias e controvérsias de cada emissor do portfólio para identificar possíveis deterioração dos números

Transparência

Divulgar, de forma clara, objetiva e atualizada no Material Publicitário do fundo seu objetivo de investimento sustentável ou seu processo de integração de questões ASG e as estratégias e as ações utilizadas para buscar e monitorar esse objetivo, de modo a dar transparência ao investidor.

Considerando o dever acima, informar se o fundo possui material publicitário.
Sim

Informar o link dos materiais publicitários do fundo:
https://www.genialinvestimentos.com.br/onde-investir/fundos-de-investimento/plural-esg-is-cred-priv-45-fic-firf-lp/

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório
alexandre.donini@pluralgestao.com

Email - Obrigatório
graciene.oliveira@genial.com.vc

Email - Opcional
gustavo.borrelli@pluralgestao.com

Email - Opcional