



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora
CG INVESTIMENTOS BRAZIL LTDA

CNPJ da instituição Gestora
31.982.447/0001-37

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

CNPJ da instituição Administradora
02.201.501/0001-61

Razão Social do Fundo
COMPASS ESG CREDIT SELECTION FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO IS

CNPJ do Fundo
35.399.404/0001-84

Cadastro do Fundo

Tipo de Fundos ASG

IS (Investimento Sustentável)

Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável do fundo.

A Compass Group implementou uma abordagem para 1) identificar e avaliar, 2) engajar-se com emissores, 3) integrar métricas acionáveis no processo de investimento e 4) personalizar as preferências de ESG dos clientes.

1. Identificar:

Práticas sólidas de governança e métricas ambientais e sociais robustas levarão a criação de valor no longo prazo

Avaliamos vários tópicos, incluindo propriedade, conselho, transações com partes relacionadas, gestão e divulgações e transparência

2. Envolver

Conduzir reuniões com a gestão da empresa

Assumir um papel ativo como um investidor minoritário

3. Integrar

Espera-se que todos os analistas ascendentes e gerentes de portfólio implantem a filosofia

O CIO supervisiona a conformidade e implementação ESG

4. Customizar

Restrições e Considerações do cliente são programadas no sistema de gerenciamento de pedidos e incorporadas às verificações pré-transação

Os portfólios podem ser personalizados para refletir as prioridades ESG do cliente

Relatórios periódicos disponíveis com base nas preferências do cliente

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:

Best in class
Análises quantitativas
Análises qualitativas
Análise de reputação e risco de imagem
Filtro positivo
Filtro negativo
Due diligence/ Assessment
Visita in loco
Conferência de fontes públicas
Desenvolvimento de rating ASG interno

Best in class - Descreva de forma detalhada a metodologia best in class no contexto do objetivo sustentável do fundo, informando os critérios que são observados para a aquisição do portfólio do fundo.

A oportunidade best in class é verificada quando comparamos a empresas em análise em relação a indústria seja no Brasil como em outros países da América Latina. Podemos realizar isso com precisão, uma vez que contamos com analistas in loco dos principais países da América Latina.

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.

Possuímos modelos financeiros das empresas para análise de métricas de crédito e sustentabilidade do fluxo de caixa. Analisamos também métricas de objetivos estipulados pela companhia como por exemplo

redução de emissão de carbono. Essas que são analisadas e respondidas em certas perguntas do nosso software proprietário.

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.

Analisamos e verificamos a existência e a qualidade de relatórios de sustentabilidade, formulário de referência, histórico de governança e problemas judiciais. Não apenas isso como a verificação do corpo diretivo e dos conselheiros da empresa e a aderência à estratégia da companhia, considerando possíveis conflitos de interesse.

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.

A Análise de reputação e riscos que envolvem a operação, são analisadas antes de apresentar o case no Comitê de Crédito para aprovação da empresa. A análise é feita pela área de Compliance e contempla uma verificação profunda da empresa, levando em conta processos judiciais, principalmente, processos que envolvam crimes hediondos, lavagem de dinheiro, terrorismo, suborno, corrupção, ameaça pública, escravidão, ambiental, improbidade administrativa, entre outros. Também, é analisado mídia negativa em pesquisa na internet, processos na CVM, consulta em listas internacionais e, demais informações que possam ser relevantes em cada caso, dependendo do objetivo do fundo diante da empresa.

Após a apresentação de todos os pontos levantados, a empresa é levada ao Comitê, o qual decidirá pelo seguimento ou não da operação.

Filtro positivo - Descreva de forma detalhada a metodologia de filtro positivo utilizada, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio do fundo.

Entendemos que setores com alto impacto social possuem melhor pontuação ASG como por exemplo: energia renovável, saneamento e transporte público. Desse modo, quando empresas participam desses setores, elas recebem melhor pontuação ASG em comparação a setores como mineradoras e petroleiras.

Filtros negativos - Envolve a exclusão de oportunidades de investimento com base na aplicação de filtro.

Apostas
Indústria Armamentícia
Pornografia
Tabaco
Trabalho escravo
Trabalho infantil

Due diligence/ Assessment - Descreva de forma detalhada o processo de due diligence realizado, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio do fundo.

O Processo de Due diligence, envolve a área de análise e, também, de compliance. A empresa é estudada de forma detalhada, com foco na parte ambiental, social, de governança e, também, histórico da empresa no mercado. A análise é aprofundada para entender se há comportamento controverso ou ilegal da empresa, bem como levantar insights sobre ações positivas, tais como iniciativas tomadas e prêmios que ganho que envolva ações de ESG.

Visita in loco - Descreva o processo de visitas presenciais na companhia, em que casos são requeridas, o objetivo e fatores avaliados.

Realizamos proativamente a visita in loco para avaliação e compreensão da operação como parte de nossa análise.

Conferência de fontes públicas - Descreva quais dados públicos são primordiais para análise dos ativos e como são integrados à metodologia de seleção e aquisição de ativos.

Utilizamos os canais de notícia como jornais e sites especializados, além do site jusbrasil para verificação de problemas relacionados aspectos ASG.

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.

O rating interno segue mais de 140 perguntas que são classificadas em subgrupos de 3 macro fatores: Governança, Meio Ambiente e Responsabilidade Social. Dentro os subgrupos elencamos aqueles que possuem mais ou menos importância a depender da indústria analisada. Por exemplo, meio ambiente possui um peso menor para empresas financeiras em comparação a mineradoras. Após a ponderação, o resultado se dá entre 0 e 100 pontos. Com esse número conseguimos comparar a pontuação entre a média da indústria ou outras empresas. É importante salientar que dada a posição de outros analistas da Compass na América Latina, conseguimos comparar a pontuação interna não apenas com empresas brasileiras, mas também de outros países Latam.

Descreva como as diferentes práticas são integradas na metodologia de análise para aquisição de ativos sustentáveis.

Todas as práticas analisadas são compreendidas pelo nosso rating interno em maior ou menor relevância a depender da indústria. Para as perguntas de governança utilizamos o mesmo critério para todas as empresas. Entretanto, para aspectos "A" e "S", possuímos diferentes perguntas alinhadas com metodologias da S&P e MSCI dependendo da indústria que a empresa está inserida. Após o preenchimento do formulário, nosso programa elenca pontos de atenção que poderão ser acompanhados futuramente ("red flags" e "yellow flags"). Caso o score resulte em pontuação abaixo de 70 pontos, ele não poderá ser elencado para o fundo ASG. Entretanto, se já possuímos alguma dívida de um emissor que porventura ficou abaixo de 70 pontos após algum evento, pode-se levar o caso a um comitê extraordinário para análise desse crédito.

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.

Não é realizada nenhuma distinção de ativos remanescentes ou temporários durante o processo de aquisição de ativos

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 aderência 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
Ambiental	Uso de Recurso	Emissor	Companhia aberta		Cálculo interno - do qual a média ponderada é calculada conforme critérios de pesos de cada pergunta	Interna e Pública	Conforme estabelecida pela cia	Anual
Ambiental	Mudanças climáticas	Emissor	Companhia aberta		Cálculo interno - do qual a média ponderada é calculada conforme critérios de pesos de cada pergunta	Interna e Pública	Conforme estabelecida pela cia	Anual
Social	Comunidade	Emissor	Companhia aberta		Cálculo interno - do qual a média ponder	Interna e Pública	Conforme estabelecida pela cia	Anual

ada é calculada conforme critérios de pesos de cada pergunta

Governança	Qualidade e Independência do Board	Emissor	Companhia aberta	Cálculo interno - do qual a média ponderada é calculada conforme critérios de pesos de cada pergunta	Interna e Pública	Conforme estabelecida pela cia	Anual
------------	------------------------------------	---------	------------------	--	-------------------	--------------------------------	-------

Governança	Remuneração dos Executivos	Emissor	Companhia aberta	Cálculo interno - do qual a média ponderada é calculada conforme critérios de pesos de cada pergunta	Interna e Pública	Conforme estabelecida pela cia	Anual
------------	----------------------------	---------	------------------	--	-------------------	--------------------------------	-------

Governança	Transparência	Emissor	Companhia Aberta	Cálculo interno	Interna e	Conforme estabelecido	Anual
------------	---------------	---------	------------------	-----------------	-----------	-----------------------	-------

- do Pública a pela cia
qual a
média
ponder
ada é
calcula
da
confor
me
critério
s de
pesos
de
cada
pergun
ta

Governanç a	Ética, Integridade e Compliance	Emissor	Companhia Aberta	Cálculo interno - do qual a média ponder ada é calcula da confor me critério s de pesos de cada pergun ta	Interna e Pública	Conforme estabelecid a pela cia	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 contribuirão 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	Não	
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Anual

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

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?

Possuimos um questionário proprietário ASG com mais de 140 perguntas, essas que são ponderadas e resultam em uma pontuação final entre 0 e 100. Após a pontuação final, ainda conseguimos comparar com outras empresas do mesmo setor na América Latina. Para o fundo são permitidas apenas empresas que tenham pontuação maior ou igual a 70.

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?

30

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

Tipo	Nome	Razão Social do Fornecedor	CNPJ do Fornecedor	Descrição das funcionalidades
Proprietário	CG Data Lab			Software para Monitoramento Econômico/Financeiro/ESG/Reuniões das companhias analisadas

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Research
 Agências de Ratings
 Formulário de Referência
 Demonstrações financeiras
 Sites, jornais e publicações

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

Sim

É realizado por auditoria interna ou externa?

Auditoria Interna

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 dos 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?

Realizamos reuniões trimestrais com as empresas para acompanhar a evolução da companhia em relação a todas as métricas englobadas pelo nosso rating proprietário.

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?

Caso ocorra a situação mencionada acima, realizamos a análise prévia da importância do evento em votação. Caso a importância seja mínima, não realizamos nenhuma ação em relação a posição.

Entretanto, caso a deliberação seja fator de alto impacto para tese de investimento, assim como, aspectos ASG, ocorre a realização de um comitê de investimento para a tomada de decisão mais eficiente possível.

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?

Não

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://cgcompass.com/pt/brasil/fundos-asset-management/fundos-asset-management-brasil/fundo-de-renda-fixa/compass-esg-credit-selection-fi-em-cotas-de-fi-renda-fixa-credito-privado-longo-prazo/>

Informar e-mails para recebimento do formulário

preenchido:

Email - Obrigatório

Stael.Alvarelli@cgcompass.com

Email - Opcional

Email - Obrigatório

middleofficebr@cgcompass.com

Email - Opcional