



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

Qual a estrutura do Fundo?
Monoclasse

Razão Social da Classe
COMPASS CREDIT SELECTION FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO

CNPJ da Classe
35.399.404/0001-84

Qual a categoria da Classe?
FIF em Renda Fixa

Cadastro do Fundo

Tipo de Classe ASG
Integra questões ASG

Descreva em linhas gerais a metodologia adotada referente ao compromisso da Classe de integrar questões ASG.

A CG INVESTIMENTOS BRAZIL LTDA, sociedade integrante do grupo Vinci Compass implementou uma abordagem para 1) identificar e avaliar, 2) engajar-se com emissores e 3) integrar métricas acionáveis no processo de investimento. Conforme diretrizes apresentadas:

1. Identificar: Práticas sólidas de governança e métricas ambientais e sociais robustas que 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, sempre que necessário
Nosso foco é assumir um papel ativo em relação à práticas ESG, como credor da companhia ou investidor minoritário.
3. Integrar: Espera-se que todos os analistas e gestores implantem a filosofia ESG em suas análises, de forma padronizada.

Assinalar qual ou quais aspectos ASG a classe tem como compromisso de integração ASG:

Ambiental

Social

Governança Corporativa

Assinalar caso a classe tenha como prática de integração o alinhamento com algum/uns dos ODS abaixo:

A classe tem como compromisso perseguir, superar ou replicar índices de sustentabilidade?

Não

Processo de Análise e Seleção de Ativos Sustentáveis

Informar os critérios de seleção de investimentos e a alocação de ativos de acordo com a avaliação de suas características ASG.

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 da classe, informando os critérios que são observados para a aquisição do portfólio da classe.

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 da classe, informando os indicadores que são observados para a aquisição do portfólio da classe 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, caso necessário, 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 da classe, informando quais características, documentos e dados são observados para a aquisição do portfólio da classe.

Analizamos 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 da classe, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio da classe.

Executamos uma análise de reputação e riscos sobre a operação, as quais são analisadas pelo colegiado do time de Crédito Brasil da Vinci Compass antes de qualquer alocação no emissor. 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.

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

Nosso formulário proprietário entende 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 em nosso rating interno.

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 da classe.

O Processo de Due diligence, envolve a área de análise e, também, de compliance. A empresa é estudada, 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 envolvam 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 visitas in loco, em determinadas empresas que estamos analisando, para ampliarmos nosso conhecimento sobre operações específicas que estamos analisando.

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 notícias como jornais e sites especializados, além de ferramentas terceirizadas, como Neoway, Worldcheck e outras, para verificação de problemas relacionados a 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 cerca 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 Vinci 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.

Esses ativos não são objetos de análise ESG.

Indicadores

As classes 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 as classes que integram é facultativo ter indicadores de acompanhamento.

A classe possui indicador de acompanhamento do processo de integração ASG?

Não

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.

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 da classe, 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	Não	
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Sim	Anual
Acompanhamento de ratings	Sim	Anual
Análise de DFs, FRE	Sim	Anual
Análise de due diligences	Não	

Detalhar com base no item acima, como os fatores ASG são integrados no processo de monitoramento dos ativos adquiridos.

Possuimos um questionário proprietário ASG com cerca 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?

Não

Para selecionar a opção "Sim", desmarque todas as opções abaixo.

Informar quais as ações adotadas e prazo máximo permitido para a manutenção do ativo nessas condições na carteira da classe?

Reunião com os executivos da companhia investida
Outros

Descreva sobre outros procedimentos:

Convocação extraordinária de colegiado do time de Crédito Brasil para avaliação do risco e tomada de decisão.

Detalhar as ações acima assinaladas e o prazo máximo permitido para a manutenção do ativo na carteira da classe.

As ações dependem do emissor, da exposição do fundo e da gravidade da eventual não conformidade, não havendo, portanto, um prazo máximo geral aplicável a toda e qualquer situação.

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
Terceirizado	NEOWAY TECNOLOGIA	NEOWAY TECNOLOGIA INTEGRADA ASSESSORIA E NEGOCIOS SA	05.337.875/0001-05	Background Check
Terceirizado	AML CONSULTING	AML CONSULTING SERVICOS DE INTELIGENCIA FINANCEIRA EIRELI	06.975.948/0001-49	Background Check

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 da classe?

Não

Engajamento

Para as classes que integram é facultativo possuírem processos de engajamento junto aos emissores dos ativos.

Possui processo de engajamento junto aos emissores do ativos investidos?

Não

Limitações

A metodologia utilizada pela classe para atingir seu objetivo de sustentabilidade ou a integração de questões ASG, conforme o tipo de classe 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
---	------------------------------	--

	Sim	Não?
Não cumprimento do cronograma acordado no respectivo prazo	Não	
Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Sim	Acompanhamento diário de mídias e publicidade relacionadas ao emissor, e caso a Vinci Compass ache necessário, através de reuniões de alinhamento com a direção das companhias.
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	Sim	Nosso questionário ESG contempla uma matriz de impactos de acordo com cada setor, na tentativa de padronizar a relevância de cada aspecto entre os setores da economia.
Conflito de interesse na produção dos dados	Sim	Priorizar o uso de dados provenientes de relatórios independentes, auditados, tais como relatórios de sustentabilidade das companhias e relatórios setoriais.
Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Não	
Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados	Sim	Acompanhamento diário de mídias e publicidade relacionadas ao emissor.

Transparência

Divulgar, de forma clara, objetiva e atualizada no Material Publicitário da classe 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 a classe possui material publicitário.

Sim

Informar o link dos materiais publicitários da classe:

<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

compliance@vincipartners.com

Email - Obrigatório

analisecredito@vincipartners.com

Email - Opcional

alexandre.theoharidis@cgcompass.com

Email - Opcional

juridico@vincipartners.com