Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A

CNPJ da instituição Gestora
42.040.639/0001-40

Razão social da instituição Administradora
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CNPJ da instituição Administradora
00.360.305/0001-04

Razão Social do Fundo
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA MASTER COMPROMISSO BDR NÍVEL I

CNPJ do Fundo
42.195.992/0001-08

Qual a categoria do Fundo?
FIF em Ações

Nome do Fundo investido
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA MASTER COMPROMISSO BDR NÍVEL I

CNPJ do Fundo investido
42.195.992/0001-08

A instituição utilizará o link do Formulário Metodologia ASG do fundo investido?
Sim

Insira o link do formulário do Fundo investido:
https://www.caixa.gov.br/Downloads/caixa-asset/formulario-metodologia-asg-caixa-master-compromisso-bdr-nivel-I.pdf

Cadastro do Fundo

Tipo de Fundos ASG
Integra questões ASG

Descreva em linhas gerais a metodologia adotada referente ao compromisso do fundo de integrar questões ASG.
O fundo possui uma metodologia sistemática para alocação de ativos e a carteira é composta por ativos com os melhores ratings ASG. Para a seleção dos ativos são consideradas duas variáveis: rating ASG proprietário e upside para o ativo.
Para o critério rating, considera-se ativos de maior rating AAA até BBB sendo que, desta forma, é aplicado o monitoramento específico ASG, que visa avaliar se o fundo está respeitando o seu objetivo, que é buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos seus recursos ativos de renda variável negociados no Brasil, que atendam a critérios da temática ASG, através do indicador ASG do fundo.

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

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

O fundo 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:
Análises quantitativas
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.
1) Metodologia aplicada pelo Fundo

i) Quantidade de ativos na carteira do fundo

A carteira do fundo é composta por 50 ativos que utilizam critérios ASG na seleção e é rebalanceada mensalmente a fim de manter na carteira os ativos mais bem classificados/avaliados. Os ativos que podem integrar essa seleção são BDRs; BDRs de ETF; ações negociadas em mercado organizado; bônus e certificado de depósito de ações negociadas em mercado organizado; cota de fundos de ações e cota de fundos de índice de ações negociadas em mercado organizado. Ainda podem integrar o patrimônio do fundo, mas sem considerá-los como parte dos 50 ativos selecionados: títulos públicos federais, operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e cotas de fundo de investimento em cotas de fundos de investimento de renda fixa.

ii) Definição da quantidade de ativos domésticos e de ativos que representam negócios no exterior para compor a carteira

Dentre os 50 ativos que compõem a carteira é realizada uma segregação entre ativos domésticos (ações negociadas em mercado organizado; bônus e certificado de depósito de ações negociadas em mercado organizado; cota de fundos de ações e cota de fundos de índice de ações negociadas em mercado organizado) e ativos que representam negócios no exterior (BDRs e BDRs de ETF). Dessa forma, a carteira sempre será composta por ativos domésticos e por ativos que representam negócios no exterior, nunca exclusivamente por um único grupo de ativo. Exemplo: 35 BDRs e 15 ações domésticas, 25 BDRs e 25 ações domésticas ou 20 BDRs e 30 ações domésticas. Para definição da quantidade de cada grupo de ativo são utilizadas projeções da nossa equipe de pesquisa econômica. De forma genérica, se o cenário é negativo para o Brasil e positivo para o restante do mundo, a carteira será composta por mais

BDRs do que ações domésticas. Se o cenário é mais positivo para o Brasil e mais negativo para o restante do mundo, a carteira terá mais ações domésticas do que BDRs. Após a definição da quantidade de cada grupo de ativo é realizada a seleção dos ativos por critérios ASG.

iii) Seleção dos ativos e monitoramento

Para a seleção dos ativos são consideradas duas variáveis: Rating ASG proprietário e upside para o ativo. Para o critério rating, considera-se apenas ativos de maior rating AAA até BBB sendo que, desta forma, é aplicado o monitoramento específico ASG, que visa avaliar se o fundo está respeitando o seu objetivo de buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos ativos de renda variável negociados no Brasil, que atendam a critérios da temática ASG. O indicador ASG do fundo é classificado em quatro grupos de acordo com o nível de aderência aos princípios ASG, sendo em ordem decrescente: Líder, Satisfatório, Regular e Incipiente. O risco ASG dos ativos/emissores é avaliado por meio de rating ASG proprietário que está estruturado em uma escala de 7 (sete) níveis, sendo o AAA o nível mais aderente aos princípios ASG e o CCC o menos aderente.
Para a mensuração do indicador ASG da carteira do fundo, os ativos/emissores são pontuados conforme seu rating ASG e participação no Pacto Global da ONU, considerando o percentual de alocação de cada ativo e a sua pontuação final ASG. É orientado que os fundos que integram questões ASG, mantenham-se avaliados como pelo menos satisfatório.
Já para o critério upside, compõe o portfólio ativos com ao menos 5% de retorno potencial. Os ativos que cumpram esses requisitos são passíveis de seleção e passam a integrar a carteira.

iv) Rebalancemento

O portfólio é rebalanceado mensalmente a fim de manter o fundo aderente ao objetivo ASG estabelecido e manter em sua composição os ativos com melhores avaliações.

2) Análise dos setores

Adicionalmente, análises dos setores podem ser utilizadas para identificar os principais riscos climáticos, ambientais e sociais aos quais estão expostos.

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 ASG é avaliado a partir das dimensões climática, ambiental, social e governança para as empresas. Cada tema é composto por uma seleção de riscos materiais e seus respectivos indicadores. Os indicadores compõem a nota final de cada dimensão entre 1 e 10 e resultam no rating ASG, que auxiliará o gestor na avaliação e alocação dos ativos sob a ótica dos critérios ASG. O rating ASG está estruturado em uma escala de 7 (sete) níveis AAA - CCC, sendo AAA o nível mais aderente aos princípios ASG.

Descreva como as diferentes práticas são integradas na metodologia de análise para aquisição de ativos sustentáveis.
O gestor seleciona os ativos que se destacam nas práticas ASG e que tenham um potencial de valorização dentro do contexto nacional e internacional.

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.
As análises para ativos mantidos para fins de liquidez observam a metodologia de gestão de liquidez aplicado ao fundo considerando projeção de fluxo de caixa baseado em histórico de entradas e saídas, classificação de liquidez que utiliza o histórico de negociação dos ativos no mercado secundário, prazo de

cotização e acompanhamento de concentração de volumes por vencimentos, por prazo e por cotistas.

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.

O fundo 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 aderencia 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 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	Não	
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Mensal
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Sim	Mensal
Análise de DFs, FRE	Sim	Trimestral
Análise de due diligences	Não	

Detalhar com base no item acima, como os fatores ASG são integrados no processo de monitoramento dos ativos adquiridos.
O rebalanceamento da carteira é mensal e considera se houve alterações de rating ASG, estimativas de

upside, notícia e publicações relevantes sob aspecto ASG dos ativos investidos e se está aderente à orientação do indicador ASG do fundo.

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 do fundo?
Outros

Descreva sobre outros procedimentos:
O rebalanceamento mensal permite manter os ativos alinhados ao objetivo do fundo e em casos extraordinários as decisões são levadas ao comitê de investimento que após análise permite uma atuação tempestiva.

Detalhar as ações acima assinaladas e o prazo máximo permitido para a manutenção do ativo na carteira do fundo.
O rebalanceamento mensal permite manter os ativos alinhados ao objetivo do fundo e em casos extraordinários as decisões são levadas ao comitê de investimento que após análise permite uma atuação tempestiva.

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	Rating ASG			avaliação ativo/emissor
Proprietário	Indicador ASG do fundo			avaliação do fundo
Terceirizado	Bloomberg Bloomberg Finance L.P	Bloomberg Bloomberg Finance L.P	00.000.000/0000-00	acompanhamento das empresas investidas
Terceirizado	Broadcast Agencia Estado S.A	Broadcast Agencia Estado S.A	00.000.000/0000-00	acompanhamento das empresas investidas

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?
Research
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?
Não

Engajamento

Para os fundos 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 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;	Sim	As avaliações do rating ASG podem não capturar este movimento e/ou tendência, o acompanhamento de notícias busca identificar estas mudanças.
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Não	
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Sim	Realizamos o mapeamento de riscos dos setores dos aspectos climático, ambiental e social para auxiliar na diferenciação de materialidade
Conflito de interesse na produção dos dados	Não	
Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Não	
Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos	Sim	O rating ASG é baseado em informações passadas, enquanto o acompanhamento de

dados

notícias busca identificar fatos, eventos e dados atuais.

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.caixa.gov.br/fundos-investimento/fundos-de-acoes/fic-fia-compromisso-bdr-nivel-i/Paginas/default.aspx

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório
gepin@caixa.gov.br

Email - Obrigatório
gevar@caixa.gov.br

Email - Opcional
gecat@caixa.gov.br

Email - Opcional
gecat05@caixa.gov.br