



Formulário Metodologia ESG

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

Qual a estrutura do Fundo?

Monoclasse

Razão Social da Classe

CAIXA CVP RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ASG IS

CNPJ da Classe

52.225.340/0001-14

Qual a categoria da Classe?

FIF em Renda Fixa

Cadastro do Fundo

Tipo de Classe ASG

IS (Investimento Sustentável)

Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável da classe.

O fundo tem o objetivo de incentivar as boas práticas dos emissores relacionadas aos temas ambientais, sociais e de governança (ASG) por meio da alocação em emissores que apresentem bom desempenho nessas temáticas e potencial de desenvolvimento. A estratégia de investimento consiste na seleção dos emissores que apresentem bom desempenho ASG, potencial de desenvolvimento, exclusão de emissores envolvidos em controvérsias ASG e restrição de emissores participantes de atividades econômicas específicas.

Assinalar qual ou quais aspectos ASG a classe tem como objetivo de sustentabilidade:

Ambiental

Social

Governança Corporativa

Classe Temática?

Não

Classe de Impacto?

Não

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

A classe 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 da classe.

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 pela classe 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 qualitativas

Filtro positivo

Filtro negativo

Desenvolvimento de rating ASG interno

Outros

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.

Nas apresentações de investimento os emissores são analisados quanto aos riscos e oportunidades dos aspectos financeiros, ASG, risco de crédito e conjunturas setoriais, econômicas e políticas. Em relação ao risco de crédito, cada emissor corporativo é avaliado por área de risco segregada à gestão, onde é atribuído rating de crédito. Além disso, a equipe de gestão possui modelo proprietário e segregado para análise dos ativos, onde são considerados indicadores econômicos e financeiros utilizando dados históricos e projeções para avaliar o risco de crédito da companhia.

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

A seleção dos emissores é realizada por meio do Rating ASG interno. São selecionados os emissores que apresentem bom desempenho ASG. Para a seleção dos emissores são consideradas duas variáveis: Rating ASG proprietário e risco de crédito. Para o critério rating ASG, considera-se os emissores de maior rating AAA até BBB.

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

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.

O rating ASG é avaliado a partir para empresas e países. 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. Os setores são avaliados quanto aos riscos mais relevantes.

Outra metodologia utilizada:

Podem ser selecionados emissores que tenham potencial para desenvolvimento do seu desempenho ASG através de ações de engajamento. São considerados emissores que apresentem rating ASG menor de BBB e que por meio de interações com o emissor, busca-se estimular o desenvolvimento de práticas e indicadores ASG.

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

O gestor seleciona os emissores que se destacam nas práticas ASG e com potencial de desenvolvimento por meio do rating ASG. Excluem-se do universo de seleção para investimento os emissores pertencentes às atividades econômicas de pornografia e tabaco, além de controvérsias envolvendo trabalho escravo e infantil. A decisão de investimento, pondera estes aspectos ASG para alocação com os demais aspectos financeiros, ASG e de crédito. 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 fixa negociados no Brasil, que atendam a critérios da temática ASG. 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. O alinhamento da carteira do fundo deve respeitar no mínimo 70% dos emissores que apresentem bom desempenho ASG (Rating ASG AAA – BBB) e no máximo 20% em emissores com potencial para desenvolvimento de práticas ASG (BB – CCC).

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

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.

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
ASG	Indicador ASG do fundo					Interna	carteira ≥ 70% (AAA-BBB)	Diário
ASG	Indicador ASG do fundo	Portfólio				Interna	carteira ≤ 20% (BB - CCC)	Diário

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	Diária
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 é realizado o processo de monitoramento dos ativos adquiridos visando garantir o alinhamento ao objetivo sustentável da classe?
O monitoramento da carteira é realizado mensalmente e considera se houve alterações de rating ASG, do rating de crédito, notícias 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?
Sim

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

720

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 dos emissores
Proprietário	Rating de Crédito			avaliação dos emissores
Proprietário	Indicador ASG fundo			avaliação dos emissores
Proprietário	Avaliação de notícias ASG			avaliação dos emissores
Terceirizado	Bloomberg Finance LP	Bloomberg L.P.	05.559.552/0001-58	acompanhamento ativo/emissor

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Demonstrações financeiras

Sites, jornais e publicações

Outros

Descreva sobre as outras fontes:

O rating ASG utiliza dados de provedor externo (Bloomberg) e dados dos emissores avaliados.

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

Não

Engajamento

As classes 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

Desinvestimento

Detalhar com base no item acima, como é realizado o processo de engajamento dos ativos adquiridos visando o objetivo sustentável da classe ou às práticas de integração ASG?

O engajamento deve ser realizado nos emissores investidos que apresentem um desempenho abaixo de BBB no rating ASG, com o objetivo de aprimorar o desempenho ASG desses emissores. Outras ações de engajamento podem ser realizadas como para esclarecimento de controvérsias, outras informações e oportunidades relevantes ASG

Quando o processo de engajamento se dá também por meio da participação em assembleia, quando a representatividade da classe ou da gestora for insuficiente para influenciar nas decisões, qual a ação adotada caso a decisão da assembleia for contrária ao voto do gestor?

Não é o caso, pois se trata de fundo de renda fixa que investe exclusivamente em ativos de crédito.

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
Não cumprimento do cronograma acordado no respectivo prazo	Sim	As ações de engajamento para aprimoramento do desempenho ASG podem ser de longo prazo, devendo haver um acompanhamento e expectativa condizentes ao prazo.
Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Sim	O provedor externo de dados pode não refletir todos os dados do emissor avaliado. Possibilidade de verificação manual dos dados quando identificado tal incidência significativa.
Rebaixamento de rating;	Sim	O provedor externo de dados pode não refletir todos os dados do emissor avaliado. Possibilidade de verificação manual dos dados quando identificado tal incidência significativa.
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Não	
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Sim	As avaliações setoriais subsidiam estas avaliações.
Conflito de interesse na produção dos dados	Não	
Ausência de auditoria para avaliação dos	Não	

dados e indicadores

Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados

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 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.

Não

Considerando o dever de dar transparência aos investidores e o fato de que a classe não possui Material Publicitário, informar o link onde constam disponíveis as informações sobre estratégia e ações ASG da classe.

<https://www.caixa.gov.br/caixa-asset/Paginas/default.aspx>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

gepin@caixa.gov.br

Email - Opcional

gecat@caixa.gov.br

Email - Obrigatório

gefix@caixa.gov.br

Email - Opcional

gecat05@caixa.gov.br