



Formulário Metodologia ESG

Razão social da instituição Gestora

SICOOB DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA.

**CNPJ da instituição
Gestora**

07.397.614/0001-06

Razão social da instituição Administradora

SICOOB DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA.

**CNPJ da instituição
Administradora**

07.397.614/0001-06

Qual a estrutura do Fundo?

Monoclasse

Razão Social da Classe

SICOOB ASG FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES IS

CNPJ da Classe

55.597.712/0001-21

Qual a categoria da Classe?

FIF em Ações

Cadastro do Fundo

Tipo de Classe ASG

IS (Investimento Sustentável)

Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável da classe.

O objetivo do fundo é investir em ações de empresas de capital aberto que adotam práticas ASG que evidenciam comprometimento com aspectos sociais, ambientais e de governança corporativa com efeito benéfico para a sociedade e meio ambiente, notadamente aqueles que possuam materialidade financeira, de maneira suplementar, também são consideradas características das empresas que estejam associadas com a geração de retornos financeiros para seus acionistas, dentro do universo investível. Para tanto, a metodologia de investimento adotada para seleção e ponderação de ativos considera a avaliação das práticas de gestão de aspectos sociais, ambientais e/ou de governança corporativa das respectivas emissoras, a participação destes em índices de sustentabilidade empresarial com reconhecida relevância no mercado financeiro brasileiro e o monitoramento constante dos seus riscos socioambientais. Nessa linha, as práticas adotadas para avaliação dos ativos objeto de investimento pelo FUNDO devem considerar, entre outros: (i) restrições para investir em setores prejudiciais à sociedade e ao meio ambiente; (ii) utilização ratings externos ASG (Bloomberg, S&P Global e ISE), pois são metodologias robustas e reconhecidas para controle e avaliação das classificações de sustentabilidade; e (iii) engajamento via questionário com metodologia proprietária sobre práticas ASG para avaliação e monitoramento das práticas de sustentabilidade das companhias investidas.

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?

Sim

Para seleccionar a opção "Não", desmarque todas as opções abaixo.

Qual índice está atrelado ao objetivo da classe?

ISE - Índice de Sustentabilidade Empresarial

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 quantitativas

Análises qualitativas

Filtro negativo

Conferência de fontes públicas

Utilização de ratings externos

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.

Para compor o universo elegível para investimento, além de não serem parte dos setores discriminados nos filtros negativos, as ações devem ser elemento do conjunto definido pela intersecção dos ativos que, simultaneamente: (i) são integrantes de um ou mais ranking(s) das 75% empresas com melhor(es) score(s) ASG em escala padronizada ou normalizada, consoante metodologia(s) robusta(s) quantitativa(s) e/ou qualitativa(s) que avalie(m) a gestão de aspectos que gerem efeitos benéficos na sociedade e no meio ambiente, notadamente aqueles com materialidade financeira; e (ii) ser participantes de índice de sustentabilidade empresarial com reconhecida relevância no mercado financeiro. Isso faz com que o universo de investimento seja mais restrito, do ponto de vista ASG, do que aquele do benchmark do fundo. A partir do(s) score(s) ASG padronizado(s) ou normalizado(s), é calculada a média aritmética do(s) score(s) ASG supracitados, em escala padronizada ou normalizada. Em seguida, dado o resultado do cálculo, calcula-se nosso indicador ESG proprietário ("Smart-Score ASG"), dado pela quantidade de desvios-padrão acima da média amostral da média aritmética supracitada. Obtém-se, portanto, um indicador relativo com relação ao mercado. Assim, dado o universo elegível, a seleção e a ponderação das ações são realizadas de forma a buscar, concomitantemente, exposição a empresas com maior(es)

score(s) ASG e melhor desempenho financeiro futuro. Dessa forma, aqueles ativos com maior número de desvios-padrão acima da média amostral, com respeito à média do(s) score(s) ASG individual(s), tendem a receber maior alocação. A carteira é rebalanceada periodicamente, a fim de manter a aderência aos critérios supracitados. Além de ações individuais, o fundo pode aplicar em ETFs que repliquem índices de sustentabilidade empresarial que levem em consideração a gestão de aspectos ambientais, sociais e de governança corporativa.

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.

De forma complementar aplicamos um questionário que é desenhado para focar nas práticas de governança, diversidade, metas ambientais, KPIs de sustentabilidade, emissões de gases de efeito estufa, gestão de resíduos, uso de energia renovável, certificações socioambientais, relacionamento com comunidades e demais temas ASG relevantes para as empresas com bom rating externo e participação no índice de sustentabilidade, que foram indicadas na análise quantitativa para compor a carteira do fundo. O compilado das respostas em conjunto com as Políticas de Sustentabilidade das empresas nos fornece um detalhamento mais completo sobre as principais práticas da Companhia no que diz respeito aos aspectos ambientais, sociais e de governança. Além dos questionários, são acompanhadas notícias e acontecimentos relevantes, autuações e embargos ambientais em bases como IBAMA e ICMBio, bem como listas públicas relacionadas a trabalho análogo ao escravo, incluindo listas divulgadas pelo Ministério do Trabalho. Dependendo da materialidade do evento identificado, a análise qualitativa pode resultar na manutenção da posição mediante a solicitação de esclarecimentos adicionais, que conforme avaliação, poderá resultar restrição a novas alocações, redução de peso ou exclusão do ativo do universo investível ou da carteira do fundo.

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

Apostas
Corrupção
Indústria Armamentícia
Pornografia
Trabalho escravo
Trabalho infantil

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.

A fim de buscar consistência no processo de seleção, são levados em consideração diversos dados com respeito a aspectos ASG, incluindo fontes como B3, Bloomberg, S&P, fornecedores nacionais e internacionais de dados de orientação ASG, bem como dados proprietários divulgados publicamente pelas empresas, como aqueles oriundos de relatórios financeiros e reuniões de teleconferência. Além disso, periodicamente, são enviados questionários aos RIs das empresas com perguntas a respeito da adoção de práticas ASG. No âmbito do Comitê de Acompanhamento ASG, as informações obtidas dos questionários são monitoradas e casos específicos são debatidos. A gestora possui metodologia para gerenciamento dos riscos social, ambiental e climático por meio de integração sistêmica com empresa especializada na disponibilização de dados socioambientais fornecidas por órgãos competentes, permitindo a avaliação automática desses riscos e visando a mitigação de possíveis danos que poderiam impactar negativamente a reputação das entidades do Sicoob. São observados os seguintes aspectos: (i) lista do Cadastro de Empregadores que tenham submetido trabalhadores a condições análogas à de escravo divulgada pelo Ministério do Trabalho e Emprego (MTE); (ii) embargos disponibilizados pelos seguintes órgãos: Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (IBAMA), Instituto Chico Mendes de Conservação da Biodiversidade (ICMBio) e Secretaria de Estado do Meio Ambiente do Mato Grosso (SEMA-MT); (iii) autuações ambientais registradas no Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (IBAMA); (iv) lista de desmatamento

Qual agência de rating ou fornecedor é contratado para o fornecimento do rating? - O rating ASG quando fornecido por agência classificadora de risco, deve ser utilizado como informação adicional à avaliação dos critérios ASG e não como condição suficiente para sua aquisição e monitoramento.

Outros

Outro Rating Externo

Bloomberg.

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

À luz do supracitado, a gestão seleciona os ativos que, simultaneamente, são avaliados de maneira positiva consoante um ou mais score(s) ASG e que possuem bom potencial de valorização, avaliando a consistência das escolhas com o objetivo do fundo a partir do monitoramento recorrente das práticas das companhias por meio de dados públicos diversos. Por sua vez, o Comitê de Acompanhamento ASG busca identificar eventuais pontos de atenção oriundos dos questionários enviados e de notícias. A avaliação de desinvestimento/redução da alocação será discricionária, qualitativa e, preferencialmente, no âmbito do Comitê de Acompanhamento ASG.

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.

Para os ativos remanescentes basicamente são realizadas análises de disponibilidade de caixa do Fundo e necessidade de liquidez, com respectivo investimento em operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais com o Banco Sicoob, que possui certificação GPTW (Great Place to Work) e reconhecimento externo Reporting Matters - iniciativa internacional voltada à análise da qualidade de relatórios corporativos de sustentabilidade.

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
--------------------------	------------------	--------------------	-----------------------------	----------------------------	---------------------------	------------------------	-------------	-----------------------------------

o

ASG	Quantidade de desvios padrão acima da métrica ASG proprietária média do Mercado (Smart Score ASG)	Portfólio	Média Aritmética dos Scores ASG Padronizados	Bloomberg, S&P e B3	Estar posicionado acima da média de mercado com relação à métrica ASG proprietária	Trimestral
-----	---	-----------	--	---------------------	--	------------

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	Sim	Anual
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Trimestral
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Semanal
Acompanhamento de índices	Sim	Trimestral
Acompanhamento de ratings	Sim	Trimestral
Análise de DFs, FRE	Não	
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?

Em cada rebalanceamento da carteira, são observadas alterações nos ratings/scores ASG bem como em índice de sustentabilidade empresarial, sendo a importância relativa de cada critério reavaliada periodicamente. Adicionalmente, notícias e outros dados públicos, dentre eles aqueles ofertados por empresa especializada na disponibilização de dados socioambientais fornecidas por órgãos competentes, são analisados em maior frequência para observar a aderência dos ativos ao objetivo do fundo. Por fim dados provenientes dos questionários enviados às empresas são discutidos no âmbito do Comitê de Acompanhamento ASG.

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?

120

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	Bloomberg	Bloomberg Finance L.P	00.000.000/000-00	Dados e notícias
Terceirizado	Broadcast	Agência Estado S.A.	62.652.961/000-1-38	Dados e notícias
Proprietário	Análise Quantitativa			Análise quantitativa para avaliação dos ativos supracitada
Terceirizado	Agrotools	Agrotools Gestão e Monitoramento Geo-Espacial de Riscos S.A.	08.808.179/000-1-70	Dados e notícias

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Research

Agências de Ratings

Sites, jornais e publicações

Outros

Descreva sobre as outras fontes:

Site do provedor do índice.

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

Outros

Descreva sobre outros conjuntos de ações:

Envios de e-mails às empresas questionando sobre implementação de práticas ASG e reforçando a importância de sua adoção.

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?

Semestralmente, são enviados formulários para os RIs das empresas investidas, contendo questionamentos a respeito de métricas ASG e reforçando a importância de tais práticas. Os dados dos formulários são acompanhados e discutidos no âmbito do Comitê de Acompanhamento ASG. Em caso de piora nas práticas de gestão ASG, consoante critérios pré-estabelecidos, e/ou divulgação de notícias que comprometam a aderência ao objetivo do fundo, a equipe de gestão pode desinvestir o ativo. Quando entendido como necessário, a equipe pode buscar contato direto com a companhia a fim de obter esclarecimentos a respeito de pontos específicos. Adicionalmente, em reuniões com emissores, reforça-se a importância dos critérios ASG para fins de decisão de alocação.

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 se aplica. O processo de engajamento ASG do fundo não contempla, atualmente, a participação em assembleias como instrumento regular de engajamento com as companhias investidas. Essa abordagem decorre da baixa representatividade da classe nas companhias investidas, o que limita sua capacidade de influenciar, de forma material, o resultado das deliberações em assembleias. Dessa forma, o engajamento ASG do fundo é realizado principalmente por meio do envio periódico de questionários ASG às áreas de Relações com Investidores das companhias investidas, bem como consulta das Políticas ou Relatórios ASG publicadas pelas empresas. Adicionalmente, a gestora avalia a participação em iniciativas colaborativas de engajamento, especialmente aquelas voltadas à atuação conjunta de investidores minoritários em temas ASG.

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	Não	

Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Sim	A diminuição do comprometimento da companhia com ASG pode ser de difícil identificação. Dessa forma, cabe ao acompanhamento de dados e notícias e à metodologia dos scores externos, bem como do índice de sustentabilidade empresarial, a capacidade de identificação. Em particular, o descumprimento de metas de sustentabilidade enseja a discussão em comitê e o eventual contato com a companhia, a fim de entender a justificativa para o descumprimento. Será realizado acompanhamento das metas de sustentabilidade das empresas que em caso de descumprimento entraremos em contato para entender o motivo, ou buscar saber se houve justificativa.
Rebaixamento de rating;	Sim	Caso a empresa deixe de integrar a carteira teórica do índice de sustentabilidade empresarial ou deixe de ser elegível ao universo de investimento, ela é retirada da carteira no período de rebalanceamento subsequente.
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Sim	Existe uma restrição na disponibilização de dados e estudos especializados em ASG, que, naturalmente, deve ser mitigada à medida que o tema ganhe mais importância na sociedade e no mercado.
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Sim	De maneira geral, as metodologias de score ASG externas adotadas buscam avaliar a materialidade de cada ponto de análise de maneira relativa ao setor de atuação.
Conflito de interesse na produção dos dados	Sim	De maneira geral, as metodologias de score ASG externas adotadas buscam a verificação de evidências a respeito das informações disponibilizadas pelas empresas, notadamente a partir de stakeholders e documentos. Por sua vez, a utilização de fontes distintas também tende a mitigar esse ponto.
Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Sim	A partir do processo de engajamento, iremos identificar quais empresas realizam auditorias em seus reportes relativos à sustentabilidade. Adicionalmente, informações de diferentes fontes confiáveis são confrontadas entre si com o objetivo de aprimorar a consistência da metodologia. Por fim, de maneira geral, é comum que alguns dos scores ASG externos sejam submetidos a auditorias externas.
Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos	Sim	Os métodos empregados pelas fontes externas envolvem, em certa medida, dados potencialmente defasados. Consulta a dados públicos e notícias

dados

buscam mitigar tal aspecto.

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://www.sicoob.com.br/web/sicoob/dtvm>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

dtvm@sicoob.com.br

Email - Obrigatório

alessandrac@sicoob.com.br

Email - Opcional

ricardo.horta@sicoob.com.br

Email - Opcional

mario.dornas@sicoob.com.br