



**ANBIMA**

## Formulário Metodologia ASG

**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

**Razão Social do Fundo**

SICOOB ASG FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES IS

**CNPJ do Fundo**

55.597.712/0001-21

**Qual a categoria do Fundo?**

FIF em Ações

## Cadastro do Fundo

**Tipo de Fundos ASG**

IS (Investimento Sustentável)

**Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável do fundo.**

O objetivo do fundo é investir em ações de empresas de capital aberto que adotam práticas que evidenciam comprometimento com aspectos sociais, ambientais e/ou de governança corporativa que apresentem impactos relevantes na sociedade e no meio ambiente, notadamente aqueles que possuam materialidade financeira, levando em consideração, de maneira suplementar, características das empresas que estejam associadas com a geração de retornos financeiros para seus cotistas. 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 e o monitoramento constante do seu risco e oportunidades socioambientais.

**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?**

Sim

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

**Qual índice está atrelado ao objetivo do fundo?**

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 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:**

Análises quantitativas

Filtro negativo

Conferência de fontes públicas

Utilização de ratings externos

**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.**

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 impactos significativos 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 individuais(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.

**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.**

Os recursos remanescentes serão mantidos em caixa ou investidores de operações compromissadas.

## 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
ASG	Quantidade de desvios-padrão acima da métrica ASG proprietária média do Mercado (Smart-Score ASG)	Portfólio			Média Aritmética dos Scores ASG Padronizados	Bloom berg, 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 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	Sim	Anual

aquisição

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 do fundo?**

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:**

<b>Tipo</b>	<b>Nome</b>	<b>Razão Social do Fornecedor</b>	<b>CNPJ do Fornecedor</b>	<b>Descrição das funcionalidades</b>
Terceirizado	Bloomberg	Bloomberg Finance L.P	00.000.000/000 0-00	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 do Fundo?**

Não

## 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  
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 do fundo 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 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?**

Não se aplica.

## 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	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 dados Sim

Os métodos empregados pelas fontes externas envolvem, em certa medida, dados potencialmente defasados. Consulta a dados públicos e notícias buscam mitigar tal aspecto.

## 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.sicoob.com.br/bancosicoob-dtvm>

## Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

**Email - Obrigatório**  
dtvm@sicoob.com.br

**Email - Obrigatório**  
kleidem@sicoob.com.br

**Email - Opcional**  
ricardo.horta@sicoob.com.br

**Email - Opcional**  
mario.dornas@sicoob.com.br