



**ANBIMA**

## Formulário Metodologia ASG

**Razão social da instituição Gestora**

BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

**CNPJ da instituição Gestora**

62.375.134/0001-44

**Razão social da instituição Administradora**

Banco Bradesco S.A.

**CNPJ da instituição Administradora**

60.746.948/0001-12

**Razão Social do Fundo**

BRDESCO FIF RF CRED PRIV BAQUARA ESG IS - RESP LTDA

**CNPJ do Fundo**

53.212.784/0001-88

**Qual a categoria do Fundo?**

FIF em Renda Fixa

## Cadastro do Fundo

**Tipo de Fundos ASG**

IS (Investimento Sustentável)

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

O Fundo de Investimento tem como objetivo de Investimento Sustentável capturar retornos por meio de investimentos em Companhias com elevado rating ESG, adotando a estratégia Best in Class, selecionando o emissor que possua um rating ESG equiparado ou superior ao rating ESG setorial de forma a não causar dano ao seu objetivo.

Além disso, o Fundo persegue objetivos climáticos e de desenvolvimento da infraestrutura no Brasil, país emergente. Dessa forma, são elencáveis também Companhias com compromissos Net Zero públicos e quantificáveis, bem como Companhias atuantes nos setores de energia renovável e de saneamento, desde que sem controvérsias significativas em governança corporativa.

Ademais, poderiam ser selecionadas emissões rotuladas (green ou linked bonds) com objetivos atrelados às questões ambientais e/ou climáticas.

**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:**

ODS 6 – Água potável e saneamento

ODS 7 – Energia limpa e acessível

ODS 13 – Ação contra a mudança global do clima

**O fundo 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 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:**

Best in class

Análises quantitativas

Análises qualitativas

Filtro negativo

Conferência de fontes públicas

Desenvolvimento de rating ASG interno

Utilização de ratings externos

**Best in class - Descreva de forma detalhada a metodologia best in class no contexto do objetivo sustentável do fundo, informando os critérios que são observados para a aquisição do portfólio do fundo.**

São selecionadas as empresas mais bem avaliadas nos critérios ESG em comparação com as demais empresas do mesmo setor (Best in Class) com base em metodologia proprietária.

O processo é iniciado a partir da solicitação de análise ESG do emissor pelo analista de investimento para o analista ESG. Após, a análise ESG do emissor é submetida à Comissão de Crédito que delibera sobre o assunto. Caso o rating ESG seja equiparado ou superior ao rating setorial, o time de gestão do fundo formaliza a intenção de incluir o emissor no fundo. Caso necessário, há um esclarecimento sobre pontos ESG específicos que possam prejudicar a estratégia do fundo.

**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.**

Anualmente, são selecionadas as Companhias com metas Net Zero públicas. A partir dessa seleção, são acompanhadas os indicadores climáticos com o objetivo de verificar se as metas e ou ações estão condizentes com os compromissos de longo prazo estabelecidos.

**Análises qualitativas - Descreva de forma detalhada a análise qualitativa realizada no contexto do objetivo do fundo, informando quais características, documentos e dados são observados para a aquisição do portfólio do fundo.**

A Bradesco Asset possui uma metodologia ESG própria e customizada, utilizando uma abordagem distinta das questões ESG para cada estratégia de investimento, que resultam em rating ESG.

Os temas considerados na metodologia de análise foram levantados por meio de consulta às principais

fontes e de processo participativo.

Também são consideradas notícias controversas que possam trazer riscos ao objetivo do fundo.

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

Indústria Armamentícia

Indústria do carvão (mineração e geradores de energia)

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 análise ESG é realizada com base em dados públicos, como Relatórios de Sustentabilidade, Formulários de Referência, Demonstrações Financeiras, Comunicados de Fatos Relevantes entre outros, além da análise de eventuais notícias ESG controversas.

**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.**

A partir das informações obtidas através de research independente, que apresenta o cálculo de um Rating ESG, reuniões com agências reguladoras, estudos setoriais e reuniões de engajamento com as empresas, são desenvolvidas análises ESG para determinar pontos de atenção e riscos relevantes para as carteiras da BRAM.

As informações são disponibilizadas em um relatório com os ratings das Companhias contendo os temas e subtemas avaliados. O relatório subsidia os analistas setoriais nos processos de análise dos ativos.

As análises ESG são renovadas anualmente para todas as Companhias do universo de cobertura de renda fixa.

Os critérios que se dividem nas dimensões ambientais, sociais e de governança corporativa são:

Ambiental: Gestão de Recursos Naturais; Resíduos, Efluentes e Emissões; Mudanças Climáticas; Gestão de Recursos (Biodiversidade e Desmatamento); Impactos Ambientais de Produtos e Serviços.

Social: Relacionamento com os colaboradores; Relacionamento com os clientes; Relacionamento com os fornecedores; Relacionamento com as Comunidades; Escândalos, multas e sanções legais com os stakeholders.

Governança Corporativa: Integração ESG à Estratégia; Transparência e Gestão; Propriedade e Voto; Conselho de Administração; Conduta e conflito de interesse.

**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.**

NINT (Natural Intelligence), antiga SITAWI

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

Após a aplicação de filtro de exclusão, a análise ESG do emissor é disponibilizada e discutida com o analista e gestor de investimento, destacando os principais aspectos materiais. O gestor do fundo avalia se o ativo atende aos critérios fundamentalistas e de seleção ESG do fundo seja por rating Best in Class, tipologia da atividade ou compromisso Net Zero.

**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 fins de liquidez e movimentação do passivo mantém um percentual do patrimônio em operações compromissadas com contraparte Bradesco. No caso da aquisição de ativos remanescentes ou temporários são realizadas análises ESG dos emissores seguindo as premissas do fundo.

## 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               | Rating ESG           | Portfólio   |                      |                     | 0-100%             | Self Disclosure das companhias e notícias controversas  | Para os ativos que forem elencados ao Fundo devido ao desempenho no rating ESG, 100% desses ativos devem ser Best in class | Anual                      |
| Ambiental         | Compromisso Net Zero | Portfólio   |                      |                     | Possui/Não Possui  | Self Disclosure da Companhia e lista de iniciativas Net | Para os ativos que forem elencados ao Fundo devido ao compromisso Net  | Anual                      |

Zero Zero, 100% desses ativos devem continuar a observar tal compromisso e estabelecer ações para atingi-lo

|     |                                  |           |        |  |  |       |
|-----|----------------------------------|-----------|--------|--|--|-------|
| ASG | Aderência aos objetivos do Fundo | Portfólio | 0-100% | Dashboar de indicadores ESG proprietário | 100% dos ativos elencados ao Fundo devem estar contemplados em, pelo menos, um de seus objetivos (Best in class, Net Zero e setores de infraestrutura), além de filtro de exclusão e controversias | Anual |
|-----|----------------------------------|-----------|--------|--|--|-------|

|     |                            |           |         |   |   |       |
|-----|----------------------------|-----------|---------|---|---|-------|
| ASG | Infraestrutura sustentável | Portfólio | Sim/Não | Self Disclosure da Companhia e análise de ativo | Para os ativos que forem elencados ao Fundo devido ao fomento à infraestrutura sustentável (vinculado aos ODS nº 6 e nº 7), 100% desses ativos devem continuar a observar tal | Anual |
|-----|----------------------------|-----------|---------|---|---|-------|

## 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 | Sim     | Anual   |
| Acompanhamento dos indicadores ASG                   | Sim     | Anual   |
| Acompanhamento de mídias e publicações               | Sim     | Semanal   |
| Acompanhamento de índices                            | Não     |   |
| Acompanhamento de ratings                            | Sim     | Anual   |
| Análise de DFs, FRE                                  | Sim     | Anual   |
| Análise de due diligences                            | Sim     | Anual   |

#### **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?**

Anualmente é realizada a revisão das análises ESG dos emissores, gerando novo rating ESG e rating setorial. Os indicadores dos ratings possibilitam uma análise Best in Class conforme estabelecido na estratégia do fundo.

Além disso, anualmente é realizada a atualização das Companhias que possuem compromisso Net Zero e o acompanhamento de suas metas.

O Fundo passará por due diligence terceira externa para verificar a aderência de seus ativos aos objetivos 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?**

180

### 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 ESG                          |                                   |                        | Dashboard dos indicadores ESG dos emissores e do setor    |
| Terceirizado | KPIs de emissões e compromissos GEE | NINT – Natural Intelligence Ltda. | 09.212.050/000<br>1-07 | Informações sobre emissões de GEE e compromissos firmados |

**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 do Fundo?**

Sim

**É realizado por auditoria interna ou externa?**

Auditoria Externa

**Informar qual auditoria externa é contratada?**

Outras

**Outra auditoria**

NINT – Natural Intelligence Ltda.

## 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 do ativos investidos**

Reuniões periódicas com os emissores dos ativos investidos  
 Acesso a formadores de opinião tais como influenciadores digitais, jornais, redes sociais  
 Participação ativa nas assembleias (Política de Voto)  
 Desinvestimento

**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?**

O processo de engajamento ocorre quando o rating ESG do emissor diminui, por solicitação do analista

de investimento ou o gestor do fundo, ou por controvérsias ESG que são identificadas durante o período de investimento. Quando uma dessas situações ocorrem, o analista ESG entra em contato com a empresa, disponibiliza os principais pontos de melhoria que devem ser abordados, solicita esclarecimentos sobre a ocorrência, quais as propostas para mitigação e metas para conclusão, quando aplicável.

É realizado monitoramento sistemático a fim de observar se ações propostas para mitigação estão sendo implementadas e se as metas estão sendo cumpridas.

Além disso, participamos ativamente das assembleias das investidas, seguindo as premissas da nossa Política de Proxy Voting. Os assuntos deliberados nas assembleias são submetidos a uma Comissão de Proxy Voting que define quais os votos serão computados.

**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?**

Neste caso, são realizadas campanhas de engajamento com os emissores para sensibilização sobre os temas que foram alvo de voto contrário e também com outros investidores. Caso tenha relevância da matéria, há providências como o desinvestimento parcial ou total.

## 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                    | Caso a empresa investida deixe de atender aos compromissos estabelecidos para o fundo, ocorre o desinvestimento. |
| 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 | Não                    |  |
| 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 dados

Sim

Acompanhamento de ocorrências negativas que porventura ocorram haja visto que os dados relatados anteriormente poderiam estar defasados. Após atualização dos dados, é realizada atualização da análise e rating ESG.

## 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.**

Não

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

<https://www.bradescoasset.com.br/bram/html/pt/fundos-de-investimento.html>

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

**Email - Obrigatório**

yara.formigoni@assetbradesco.com.br

**Email - Obrigatório**

felipe.puppi@assetbradesco.com.br

**Email - Opcional**

natan.brigide@assetbradesco.com.br

**Email - Opcional**

andira.zabin@assetbradesco.com.br