



**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

BRANDESCO PRINCÍPIOS IS ESG GLOBAL FIXED INCOME PGBL/VGBL FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

### CNPJ do Fundo

38.860.525/0001-70

### Qual a categoria do Fundo?

Fundo de Investimento Multimercado

## Cadastro do Fundo

### Tipo de Fundos ASG

IS (Investimento Sustentável)

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

O fundo persegue objetivos ASG por meio de:

**Seleção de fundos sustentáveis:** investe em fundos que por sua vez investem em empresas que seguem práticas sustentáveis e éticas. Esses fundos são avaliados com base em critérios ESG (ambientais, sociais e de governança) e ferramentas internas de avaliação ESG e terceiras como o Morningstar Sustainalytics, para garantir que as empresas investidas estejam alinhadas com os valores do fundo de fundos.

**Diversificação:** investe em uma variedade de fundos sustentáveis para diversificar o risco e maximizar o retorno. A diversificação ocorre por temas ESG, setores e regiões geográficas.

**Monitoramento:** é acompanhado regularmente o desempenho dos fundos investidos para garantir que eles continuem a seguir práticas sustentáveis e éticas, e aderentes a nossos critérios ESG, além da aderência aos artigos 8 ou 9 do SFDR e/ou rotulagem IS, conforme critérios de validação ANBIMA Fundos classificados como Artigo 8 promovem características ambientais ou sociais em conjunto com seus objetivos financeiros.

Estes fundos, mesmo quando não apresentam um objetivo ESG, eles têm como objetivo investir em empresas com alta governança nos termos da legislação Europeia.

Os gestores de fundos Artigo 8 devem adotar uma abordagem vinculante de governança em seu processo de tomada de decisão de investimento.

Fundos classificados como Artigo 9 têm um objetivo de investimento sustentável primário.

Esses fundos são projetados especificamente para investir em ativos que contribuem para metas ambientais ou sociais.

Os critérios para Artigo 9 são mais rigorosos e exigem que uma proporção significativa dos ativos do fundo esteja alinhada com a Taxonomia da UE (que define atividades econômicas sustentáveis).

Os gestores de fundos Artigo 9 devem adotar uma abordagem vinculante de ESG em seu processo de tomada de decisão de investimento.

Os Fundos nacionais ESG (IS ANBIMA) têm como Objetivo de Investimento Sustentável capturar retornos por meio de investimentos em empresas com alto nível de sustentabilidade e governança corporativa, selecionando os emissores que possuam o rating ESG equiparado ou superior ao rating ESG setorial (Best in Class).

Em adição, a carteira pode possuir ativos que demonstrem compromissos ESG claros, desde que não contribuam para potencial danos ao fundo e que a gestora e a empresa se comprometam em estabelecer compromissos de engajamento.

Engajamento: dentre os fundos com temas de investimento diversos dentro do fundo de fundos, os fundos que se envolvem com as empresas investidas para incentivar práticas sustentáveis e éticas são inclusos. Isso inclui a votação em assembleias de acionistas, diálogo com a administração da empresa e colaboração com outras partes interessadas.

Transparência: o fundo investido deve ser transparente em relação às suas práticas de investimento sustentável. Isso inclui a divulgação de informações sobre os critérios ESG usados para avaliar os ativos investidos e o impacto ambiental e social das empresas investidas.

Investimento de impacto: dentre os fundos com temas de investimento diversos dentro do fundo de fundos, os fundos que buscam gerar um impacto social ou ambiental positivo, além de obter retornos financeiros, podem ser inclusos.

Investimento temático: dentre os fundos com temas de investimento diversos dentro do fundo de fundos, os fundos que se concentram em temas específicos, como energia renovável, eficiência energética, água limpa, saúde e bem-estar, entre outros, podem ser inclusos.

**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?**

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 positivo  
Filtro negativo  
Due diligence/ Assessment

**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.**

Para os Fundos IS, o Fundo investe em cotas de fundos que invistam em empresas mais bem avaliadas nos critérios ESG em comparação com as demais empresas do mesmo setor (Best in Class).

**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.**

A área de Soluções de Investimentos da Bradesco Asset desenvolveu metodologia própria para a análise das gestoras dos Fundos investidos. A área de ESG de Solução de Investimentos encaminha um questionário para todas as Gestoras que passarão por due diligence. Esse questionário foi baseado principalmente no Framework for Hedge Funds, elaborado pelo PRI, e no relatório da Sitawi em conjunto com a Abrapp, e contém questões como: Se a gestora tem Política de Sustentabilidade; A porcentagem dos ativos sob gestão que estão cobertos pela referida Política Iniciativas às quais a gestora é signatária: PRI (Principles of Responsible Investment), TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures), CDP (Carbon Disclosure Protocol), entre outros; Diversidade da equipe e Emissões de carbono. As gestoras são rankeadas por nota, e classificadas de acordo com o quintil. Além disto, são elencados fundos bem posicionados em nossos próprios ratings internos, rankings e scorecards quantitativos.

**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.**

São elencados fundos aderentes aos artigos 8 (que tem um objetivo vinculante de governança e promovem características ambientais e sociais), 9 (que tem objetivos específicos ambientais, sociais e de governança) do Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) e fundos classificados com estratégias ESG validadas pela ANBIMA (IS);  
São elencados fundos bem colocados - com grande margem em relação a indústria e ao benchmark - em nota Morningstar Sustainability Rating e;  
São elencados fundos bem posicionados em nossos próprios ratings internos qualitativos de investimentos e de ESG.

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

São elencados fundos bem posicionados em nossos próprios ratings internos qualitativos de investimentos e de ESG.  
São elencados fundos com estratégias ESG validadas pela ANBIMA (IS).

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

Outros

**Outros filtros negativos**

São removidos os fundos não aderentes aos artigos 8 e 9 do Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) e Fundos não classificados como IS pela ANBIMA

**Due diligence/ Assessment - Descreva de forma detalhada o processo de due diligence realizado, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio do fundo.**

A análise do investimento e aprovação é composta pela condução de completa due diligence das gestoras e fundos a serem aprovados. Os processos incluem:

- Due diligence de Investimentos: conduzida pelo time de Research & Investments através do DDQ padrão, que observa critérios como a situação financeira da empresa, a avaliação de seus ativos e passivos, a análise de riscos, a avaliação da equipe de gestão e avaliação da tese, filosofia e processo de investimentos do fundo.
- Due diligence ESG: conduzida pelo time de Research & Investments em conjunto com o analista ESG, através do Formulário ESG específico, que engloba tanto questões relacionadas à gestora em si (exemplos: política de sustentabilidade, diversidade da equipe, treinamentos e governança) quanto ao processo de investimento da estratégia em questão (exemplos: quais fatores ESG avaliados, engajamento, filtros positivos/negativos ou integração ESG).
- Due diligence Operacional: realizada pelo time de Riscos e Compliance da Bradesco Asset

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

A análise ESG do emissor é disponibilizada pelo analista ESG e discutida com o analista e gestor de investimento, destacando os principais aspectos materiais. O gestor do fundo avalia se o rating ESG se enquadra nos parâmetros estabelecidos pelo fundo.

**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 o fundo mantém um percentual do patrimônio em fundos caixa com contraparte Bradesco.

## 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	Descrição da	Memória de	Fontes	Meta	Periodicidade de
-------------------	-----------	-------------	--------------	--------------	------------	--------	------	------------------

			<b>Emissor</b>	<b>classe</b>	<b>cálculo</b>	<b>dados</b>	<b>avaliação</b>	
ASG	Análise ASG	Emissor	Gestores dos fundos		0-100	Questionário	100	Anual
ASG	Aderência dos fundos aos art.s. 8, 9 ou IS ANBIMA	Portfólio			Sim ou Não	Morningstar e DATA ANBIMA	Sim	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 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?

<b>Processo de monitoramento dos ativos:</b>	<b>Possui?</b>	<b>Qual a periodicidade realizada no monitoramento dos ativos?</b>
Reavaliação dos critérios avaliados para a aquisição	Sim	Anual
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Mensal
Acompanhamento de índices	Sim	Semanal
Acompanhamento de ratings	Sim	Anual
Análise de DFs, FRE	Sim	Semestral
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?**

Os gestores do fundo realizam monitoramento constante dos fundos investidos realizando interações periódicas com os gestores dos fundos investidos, e realizando monitoramento dos objetivos dos fundos investidos bem como a aderência dos fundos aos artigos 8 ou 9 do SFDR e IS ANBIMA, conforme já descrito.

#### **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?**

30

#### **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	Morningstar	Morningstar Comercio de Suprimentos Eletronicos LTDA	44.770.304/0001-03	Banco de dados de fundos

### Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Research  
Assesment preenchido pela própria instituição  
Sites, jornais e publicações  
Outros

### Descreva sobre as outras fontes:

Morningstar, Bloomberg, Quantum e DATA ANBIMA

### 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 Interna

## 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  
Acesso a formadores de opinião tais como influenciadores digitais, jornais, redes sociais  
Desinvestimento  
Outros

### Descreva sobre outros conjuntos de ações:

Envio do formulário proprietário ESG, monitoramento e acompanhamento das evidencias enviadas pelos gestores.

### 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?

Quando o fundo investido deixa de ser aderente aos artigos 8 ou 9 do SFDR ou IS ANBIMA, realizamos o desinvestimento total do investimento no fundo.

Realizamos reuniões periódicas com os gestores dos fundos investidos para monitorar a aderência aos artigos 8 ou 9 do SFDR ou IS ANBIMA, verificando os controles que as gestoras estabelecem com seus

ativos/companhias investidos.

**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?**

Seguimos a Política de Proxy Voting da Bradesco Asset.

## 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?**

Não

## 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.bradescoasset.com.br/bram/html/pt/fundos-de-investimento.html>

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

**Email - Obrigatório**

augusto.costa@assetbradesco.com.br

**Email - Obrigatório**

juliana.maeda@assetbradesco.com.br

**Email - Opcional**

ruth.walter@assetbradesco.com.br

**Email - Opcional**

yara.formigoni@assetbradesco.com.br