



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora
Porto Seguro Investimentos LTDA

CNPJ da instituição Gestora
16.492.391/0001-49

Razão social da instituição Administradora
INTRAG DTVM (PORTOPAR DTVM)

CNPJ da instituição Administradora
62.418.140/0001-31

Qual a estrutura do Fundo?
Monoclasse

Razão Social da Classe
PORTO PITANGUEIRA FIF RENDA FIXA CP RESP LTDA

CNPJ da Classe
63.112.599/0001-75

Qual a categoria da Classe?
FIF em Renda Fixa

Cadastro do Fundo

Tipo de Classe ASG
Integra questões ASG

Descreva em linhas gerais a metodologia adotada referente ao compromisso da Classe de integrar questões ASG.

Metodologia

Para todos os ativos avaliados na esteira de Crédito Privado, adotamos uma metodologia estruturada para incorporar indicadores ambientais, sociais e de governança ao processo de análise e seleção dos ativos. Esse modelo é sustentado por uma abordagem que combina o uso de filtros com a aplicação de critérios qualitativos e quantitativos, consolidando-se por meio de um sistema próprio que contempla uma análise de maturidade nos temas ESG, considerando controvérsias e transparência.

Inicialmente, realizamos um screening baseado na Política de Investimentos Responsável e na Política de Crédito da Porto Asset, utilizando uma lista de exclusão permanente. Esses filtros negativos eliminam do universo de investimentos setores e emissores que não se enquadram na abordagem de investimentos da gestora.

Superada essa etapa preliminar, é conduzida a avaliação de maturidade ESG por meio do rating, composto por um questionário que explora a forma como a companhia lida com suas externalidades, tanto sob a ótica das ações implementadas quanto dos planos e compromissos assumidos para o curto e médio prazos. Essa ferramenta gera uma nota, que permite identificar o grau de desenvolvimento da empresa em relação aos principais fatores ESG relevantes à sua atividade.

A construção desse framework parte de uma análise de materialidade setorial, fundamentada nos critérios do SASB (Sustainability Accounting Standards Board), garantindo que os aspectos avaliados estejam alinhados com os riscos e oportunidades mais críticos para cada segmento econômico. Além dos indicadores qualitativos e quantitativos, o processo também contempla a avaliação da transparência das informações fornecidas e a existência de controvérsias recentes, com o objetivo de capturar elementos que impactem a integridade e a consistência da companhia no longo prazo.

As informações utilizadas provêm de bases públicas, fontes independentes e interações diretas com as empresas analisadas. Essa troca com emissores e demais stakeholders visa fomentar um diálogo construtivo e também propulsivo para o aprimoramento das práticas corporativas das investidas. As análises ESG dos ativos serão realizadas regularmente, ao menos anualmente, em linha com a avaliação de crédito dos emissores.

Processo de análise

A análise é composta por:

- Pesquisa de Controvérsias: Identificação de eventos ESG adversos, com análise temporal para avaliar recorrência e tratativas;
- Verificação da Confiabilidade de Dados: Dados auditados por terceiros reconhecidos são mais confiáveis. Informações não auditadas são avaliadas com cautela;
- Rating ESG Proprietário: Aplica-se uma métrica interna que avalia os pilares Ambiental, Social e de Governança, além de um módulo de Análise Setorial Especializada. Cada pilar tem peso específico, refletindo sua relevância para o setor da empresa analisada. A nota final ESG reflete o grau de maturidade da empresa na gestão de seus riscos e oportunidades ESG.

Assinalar qual ou quais aspectos ASG a classe tem como compromisso de integração ASG:

Ambiental

Social

Governança Corporativa

Assinalar caso a classe tenha como prática de integração o alinhamento com algum/uns dos ODS abaixo:

A classe tem como compromisso perseguir, superar ou replicar índices de sustentabilidade?

Não

Processo de Análise e Seleção de Ativos Sustentáveis

Informar os critérios de seleção de investimentos e a alocação de ativos de acordo com a avaliação de suas características ASG.

Assinalar todas as metodologias que são utilizadas no processo de seleção e alocação de ativos sustentáveis:

Análises quantitativas

Análises qualitativas

Análise de reputação e risco de imagem

Filtro negativo

Conferência de fontes públicas

Desenvolvimento de rating ASG interno

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.

Rating interno onde monitoramos:

Emissões de GEE

Se a empresa compensa suas emissões e quantos porcento

Consumo de água, energia

Geração de resíduos, a % de reaproveitamento/reciclagem destes

Acidentes e óbitos de funcionários

Diversidade (mulheres, negros e PDCs)

Indicadores de qualidade

Quantidade de membros independentes e mulheres no conselho

Indicadores setoriais da análise especializada de cada setor e empresa específica

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.

Avaliar por meio de rating interno as informações que consideramos materiais para determinados setores, além disso fazemos uma busca por controvérsias e avaliamos a qualidade e disponibilidade de informações (relatório de sustentabilidade, notícias, site da empresa, call com a empresa e questionamentos por e-mail).

Análise de reputação e risco de imagem - Descreva de forma detalhada qual a avaliação sobre risco de imagem é realizada no contexto do objetivo da classe, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio da classe.

Pesquisa de Controvérsias: Identificação de eventos adversos relacionados a questões ESG, com análise temporal para avaliar recorrência e tratativas;

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

Trabalho escravo

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.

Utilizamos os dados publicados pela empresa em seus meios de comunicação e documentação. Além disso utilizamos dados da CVM, BC, lista de trabalho escravo, sites de notícias, entre outros.

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.

Rating ESG Proprietário: Aplica-se uma métrica interna que avalia os pilares Ambiental, Social e de Governança, além de um módulo de Análise Setorial Especializada. Cada pilar tem peso específico, refletindo sua relevância para o setor da empresa analisada. A nota final ESG reflete o grau de maturidade da empresa na gestão de seus riscos e oportunidades ESG. Emissões de GEE

Exemplos de dados e métricas que são utilizadas

Se a empresa compensa suas emissões e quantos porcento

Consumo de água, energia

Geração de resíduos, a % de reaproveitamento/reciclagem destes

Acidentes e óbitos de funcionários

Diversidade (mulheres, negros e PDCs)

Indicadores de qualidade

Quantidade de membros independentes e mulheres no conselho

Indicadores setoriais da análise especializada de cada setor e empresa específica

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

METODOLOGIA

Para todos os ativos avaliados na esteira de Crédito Privado, adotamos uma metodologia estruturada para incorporar indicadores ambientais, sociais e de governança ao processo de análise e seleção dos ativos.

Esse modelo é sustentado por uma abordagem que combina o uso de filtros com a aplicação de critérios qualitativos e quantitativos, consolidando-se por meio de um sistema próprio que contempla uma análise de maturidade nos temas ESG, considerando controvérsias e transparência.

Inicialmente, realizamos um screening baseado na Política de Investimentos Responsável e na Política de Crédito da Porto Asset, utilizando uma lista de exclusão permanente. Esses filtros negativos eliminam do universo de investimentos setores e emissores que não se enquadram na abordagem de investimentos da gestora.

Superada essa etapa preliminar, é conduzida a avaliação de maturidade ESG por meio do rating, composto por um questionário que explora a forma como a companhia lida com suas externalidades, tanto sob a ótica das ações implementadas quanto dos planos e compromissos assumidos para o curto e médio prazos. Essa ferramenta gera uma nota, que permite identificar o grau de desenvolvimento da empresa em relação aos principais fatores ESG relevantes à sua atividade.

A construção desse framework parte de uma análise de materialidade setorial, fundamentada nos critérios do SASB (Sustainability Accounting Standards Board), garantindo que os aspectos avaliados estejam alinhados com os riscos e oportunidades mais críticos para cada segmento econômico. Além dos indicadores qualitativos e quantitativos, o processo também contempla a avaliação da transparência das informações fornecidas e a existência de controvérsias recentes, com o objetivo de capturar elementos que impactem a integridade e a consistência da companhia no longo prazo.

As informações utilizadas provêm de bases públicas, fontes independentes e interações diretas com as empresas analisadas. Essa troca com emissores e demais stakeholders visa fomentar um diálogo construtivo e também propulsivo para o aprimoramento das práticas corporativas das investidas.

As análises ESG dos ativos serão realizadas regularmente, ao menos anualmente, em linha com a avaliação de crédito dos emissores.

PROCESSO DE ANÁLISE ESG

A análise é composta por:

- Pesquisa de Controvérsias: Identificação de eventos ESG adversos, com análise temporal para avaliar recorrência e tratativas;
- Verificação da Confiabilidade de Dados: Dados auditados por terceiros reconhecidos são mais confiáveis. Informações não auditadas são avaliadas com cautela;
- Rating ESG Proprietário: Aplica-se uma métrica interna que avalia os pilares Ambiental, Social e de Governança, além de um módulo de Análise Setorial Especializada. Cada pilar tem peso específico, refletindo sua relevância para o setor da empresa analisada. A nota final ESG reflete o grau de maturidade da empresa na gestão de seus riscos e oportunidades ESG.

DECISÃO DE INVESTIMENTO

Durante o Comitê de Crédito, os resultados da análise ESG são apresentados com destaque para:

- Riscos ESG relevantes e grau de engajamento da empresa com os temas;
- Transparência e qualidade das informações;
- Nível das controvérsias encontradas.

O Comitê delibera de forma consensual, com base na análise dos riscos apresentados, pela aprovação ou não do emissor ou do ativo para composição dos Fundos ESG.

Quinzenalmente é feita uma reunião com a equipe de sustentabilidade da Porto para validação, alinhamento e discussão de temas relacionados à agenda ESG dos emissores.

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.

Não se aplica

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.

A classe possui indicador de acompanhamento do processo de integração ASG?

Não

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 aderencia do fundo à sua meta de sustentabilidade objetivada.

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	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Sim	Trimestral
Análise de DFs, FRE	Sim	Trimestral
Análise de due diligences	Não	

Detalhar com base no item acima, como os fatores ASG são integrados no processo de monitoramento dos ativos adquiridos.

A análise é composta por:

- Pesquisa de Controvérsias: Identificação de eventos ESG adversos, com análise temporal para avaliar recorrência e tratativas;
- Verificação da Confiabilidade de Dados: Dados auditados por terceiros reconhecidos são mais confiáveis. Informações não auditadas são avaliadas com cautela;
- Rating ESG Proprietário: Aplica-se uma métrica interna que avalia os pilares Ambiental, Social e de Governança, além de um módulo de Análise Setorial Especializada. Cada pilar tem peso específico, refletindo sua relevância para o setor da empresa analisada. A nota final ESG reflete o grau de maturidade da empresa na gestão de seus riscos e oportunidades ESG.

Ocorre desinvestimento quando o ativo adquirido apresenta não conformidade e/ou inércia com relação ao objetivo de sustentabilidade?

Não

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

Informar quais as ações adotadas e prazo máximo permitido para a manutenção do ativo nessas condições na carteira da classe?

Reunião com os executivos da companhia investida

Detalhar as ações acima assinaladas e o prazo máximo permitido para a manutenção do ativo na carteira da classe.

Questionamentos e engajamento com a empresa antes da decisão de desinvestimento

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	Análise ESG			<ul style="list-style-type: none">● Pesquisa de Controvérsias: Identificação de eventos ESG adversos, com análise temporal para avaliar recorrência e tratativas;● Verificação da Confiabilidade de Dados: Dados auditados por terceiros reconhecidos são mais confiáveis. Informações não auditadas são avaliadas com cautela;● Rating ESG Proprietário: Aplica-se uma métrica interna que avalia os pilares Ambiental,

Social e de Governança, além de um módulo de Análise Setorial Especializada. Cada pilar tem peso específico, refletindo sua relevância para o setor da empresa analisada. A nota final ESG reflete o grau de maturidade da empresa na gestão de seus riscos e oportunidades ESG.

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

- Research
- Agências de Ratings
- Formulário de Referência
- Demonstrações financeiras
- Assesmento preenchido pela própria instituição
- Sites, jornais e publicações
- Outros

Descreva sobre as outras fontes:

Relatório de sustentabilidade, relato integrado e/ou relatório IFRS S1 e S2

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

Não

Engajamento

Para as classes que integram é facultativo possuírem processos de engajamento junto aos emissores dos ativos.

Possui processo de engajamento junto aos emissores do ativos investidos?

Sim

Assinalar o conjunto de ações que demonstrem o processo sistemático de engajamento nos emissores do ativos investidos

Outros

Descreva sobre outros conjuntos de ações:

Para a análise e monitoramento das companhias em nosso portfólio, mantemos um diálogo aberto e

contínuo com as emissoras.

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?

Para a análise e monitoramento das companhias em nosso portfólio, mantemos um diálogo aberto e contínuo com as emissoras, em temas como:

- Questionamentos sobre notícias em relação a temas ESG que possam impactar a companhia;
- A evolução em questões críticas e materiais;
- O endereçamento de controvérsias;
- A melhora da transparência e qualidade das informações publicadas.

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

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	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	Avaliação, questionamento e engajamento
Rebaixamento de rating;	Sim	Avaliação, questionamento e engajamento
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Não	
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Sim	Avaliações ESG ainda são de certo modo subjetivas e possuem uma materialidade dinâmica dado que a relevância dos temas pode mudar com o tempo e para cada empresa. Também é desafiador comparar temas de forma significativa, seja setorialmente ou comparando diferentes tipos de ativos.
Conflito de interesse na produção dos dados	Sim	Dados auditados por terceiros reconhecidos são mais confiáveis. Informações não auditadas são avaliadas com cautela;

Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Sim	Dados auditados por terceiros reconhecidos são mais confiáveis. Informações não auditadas são avaliadas com cautela;
Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados	Sim	Monitoramento de notícias e questionamento das empresas

Transparéncia

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 transparéncia ao investidor.

Considerando o dever acima, informar se a classe possui material publicitário.
Sim

Informar o link dos materiais publicitários da classe:
<https://www.portoasset.com.br/fundos/renda-fixa-credito-privado/>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório
bianca.pita@portoseguro.com.br

Email - Obrigatório
brenda.prado@portoseguro.com.br

Email - Opcional

Email - Opcional