



## Formulário Metodologia ASG

**Razão social da instituição Gestora**  
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA.

**CNPJ da instituição Gestora**  
16.789.525/0001-98

**Razão social da instituição Administradora**  
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

**CNPJ da instituição Administradora**  
02.201.501/0001-61

**Qual a estrutura do Fundo?**  
Monoclasse

**Razão Social da Classe**  
XP CORPORATE LIGHT MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO IS - RESPONSABILIDADE LIMITADA

**CNPJ da Classe**  
61.290.059/0001-56

**Qual a categoria da Classe?**  
FIF em Renda Fixa

## Cadastro do Fundo

**Tipo de Classe ASG**  
IS (Investimento Sustentável)

**Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável da classe.**

A Classe é classificada como de Investimento Sustentável, conforme Regras e Procedimentos ANBIMA para investimento em ativos sustentáveis. Desta forma, a Classe adota como a política de investimento um processo de investimento que tem por objetivo a seleção de emissores que geram impactos positivos ao meio ambiente e sociedade, seguindo a estratégia de sustentabilidade da Gestora. A estratégia investe primordialmente em ativos de crédito privado de empresas com baixo risco de inadimplência (crédito High Grade), sendo vedada a alocação em ativos de empresas de capital fechado. A Classe é aderente à resolução nº 4.994 do Conselho Monetário Nacional (CMN).

**Assinalar qual ou quais aspectos ASG a classe tem como objetivo de sustentabilidade:**

Ambiental  
Social

**Classe Temática?**  
Sim

**Preencher qual a temática de investimento que a classe persegue:**  
ESG - Sustentabilidade

**Classe de Impacto?**

Sim

**Assinalar caso a classe tenha como objetivo uma meta alinhada a algum dos ODS abaixo:**

ODS 3 – Saúde e bem-estar

ODS 6 – Água potável e saneamento

ODS 7 – Energia limpa e acessível

ODS 8 – Trabalho decente e crescimento econômico

ODS 10 – Redução das desigualdades

ODS 13 – Ação contra a mudança global do clima

**A classe 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 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 qualitativas

Análise de reputação e risco de imagem

Filtro positivo

Filtro negativo

Conferência de fontes públicas

Desenvolvimento de rating ASG interno

Utilização de ratings externos

**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.**

Realizamos análise qualitativa, levando em consideração as seguintes dimensões: (i) o potencial de impacto social, ambiental e climático do emissor, (ii) a capacidade que o emissor tem para gerenciar estes riscos e (iii) o pilar de apontamentos, que envolve a varredura em mídias, listas e processos administrativos e judiciais para identificar eventuais situações que desabonam os emissores. Para ativos de títulos de dívida, além da avaliação do emissor, realizamos a avaliação especificamente do ativo, avaliando o SPO da emissão.

**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.**

Realizamos análise qualitativa, levando em consideração as seguintes dimensões: (i) o potencial de impacto social, ambiental e climático do emissor, (ii) a capacidade que o emissor tem para gerenciar estes riscos e (iii) o pilar de apontamentos, que envolve a varredura em mídias, listas e processos administrativos e judiciais para identificar eventuais situações que desabonam os emissores. No pilar (iii), realizamos avaliação de risco de imagem e reputação do emissor e ativo, classificando qualquer fator

desabonador em irrelevante/sem apontamentos, atenção ou crítico.

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

Utilizamos como filtro positivo a taxonomia verde da Febraban. A taxonomia considera atividades econômicas consideradas pela United Nations Environment Programme (UNEP) como as que resultam em melhoria do bem-estar da humanidade e igualdade social, ao mesmo tempo em que reduzem significativamente impactos ambientais e a escassez ecológica, tendo como principais pilares: baixa emissão de carbono, eficiência no uso dos recursos e inclusão social. Considera ainda as referências da União Europeia (UE Taxonomy), Climate Bonds Initiative (CBI) e Social Bond Principles (SBP, da International Capital Markets Association), além da ISO 14.030 e os Green Bond Principles (GBP, da International Capital Markets Association), para identificação de eventuais lacunas, sem prejuízo ao uso das demais referências. As atividades são classificadas em:

- Alta contribuição à Economia verde (verde) - Atividades com alta contribuição o meio ambiente e a sociedade (benefícios sociais e ambientais).
- Moderada contribuição à economia verde (verde claro) - Atividades com alta contribuição para o meio ambiente e a sociedade, mas com exposição ao risco socioambiental relevante; e atividades com potencial de contribuição para economia verde em caso de adoção de boas práticas.

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

Apostas  
Corrupção  
Energia Nuclear  
Indústria Armamentícia  
Indústria do carvão (mineração e geradores de energia)  
Pornografia  
Tabaco  
Trabalho escravo  
Trabalho infantil  
Outros

**Outros filtros negativos**

Frigoríficos\*, Madeira\*, Amianto, Materiais radioativos e Jogos de Azar.

\*Especificamente para os setores de Frigorífico e Madeira, os grupos econômicos que tenham mais de uma atividade relacionada a estes setores: restrição para grupo que tenha faturamento maior ou igual a 20% relacionado ao setor proibido.

**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.**

Rastreamos bureaus de mídias, listas e processos administrativos e judiciais para realização de avaliação qualitativa de desabonos de caráter social, ambiental e climático. Classificamos o desabono em 3 níveis de apontamento (irrelevante/sem apontamento, atenção e crítico) que é integrado na metodologia de rating ESG interno, detalhado na questão a seguir. Adicionalmente, para ativos, realizamos a avaliação do SPO da emissão.

**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.**

Possuímos uma metodologia de rating ASG proprietário, na qual contempla (i) o potencial de impacto social, ambiental e climático do emissor, (ii) a capacidade que o emissor tem para gerenciar estes riscos e (iii) o pilar de apontamentos, que envolve a varredura em mídias, listas e processos administrativos e

judiciais para identificar eventuais situações que desabonam os emissores. Finalizada a avaliação nas três etapas da análise ASG, geramos o respectivo rating ASG. São cinco níveis de rating, de A a E, sendo o rating "A" o risco de emissor "muito baixo", o rating "B" o risco do emissor "baixo", o rating "C" o risco do emissor "médio", o rating "D" o risco do emissor "alto" e o rating "E" o risco do emissor "muito alto".

**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.**

S&P

MorningStar - Sustainalytics

Outros

**Outro Rating Externo**

CDP

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

Em nossa metodologia, para análise do emissor, consideramos, primeiramente, a aplicação de filtros negativos, para garantir a exclusão de emissores que não se enquadram na estratégia do fundo. Em seguida, aplicamos as seguintes estratégias: (ii) Filtros positivos, (iii) Análises qualitativas, (iv) Análise de reputação e risco de imagem, (v) Fontes Públicas e (vi) avaliação de rating interno e externo. A partir da avaliação das 6 estratégias, realizamos a inclusão dos emissores que foram aprovados no processo. Para avaliação de ativos, realizamos ainda a avaliação específica do SPO da emissão.

**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.**

Em nossa metodologia, para análise do emissor, consideramos, primeiramente, a aplicação de filtros negativos, para garantir a exclusão de emissores que não se enquadram na estratégia do fundo. Em seguida, aplicamos as seguintes estratégias: (ii) Filtros positivos, (iii) Análises qualitativas, (iv) Análise de reputação e risco de imagem, (v) Fontes Públicas e (vi) avaliação de rating interno e externo. A partir da avaliação das 6 estratégias, realizamos a inclusão dos emissores que foram aprovados no processo. Para avaliação de ativos, realizamos ainda a avaliação específica do SPO da emissão.

**Considerando que a classe não possui como objetivo de investimento, os três aspectos ASG. Esclarecer se no processo de análise dos investimentos são considerados os outros aspectos de sustentabilidade (ambiental, social e governança corporativa).**

Sim

**Considerando a resposta apresentada no item anterior, caso o ativo apresente alinhamento ao objetivo da classe, porém possua controvérsias e riscos relacionados aos demais aspectos ASG, assinalar se referido investimento poderá ser adquirido pela classe:**

Não

**Considerando a possibilidade de investimento em ativos que possuam controvérsias em aspectos ASG não ligados diretamente ao objetivo da classe, detalhar os critérios de decisão para o investimento, bem como quais procedimentos e métricas de acompanhamento são estabelecidos:**

Não há possibilidade de investimento em ativos que possuam controvérsias relevantes em aspectos ASG, dado que a metodologia exclui emissores com baixo rating ESG interno e externo, além de aplicar filtro negativo para exclusão de setores que não se enquadram na estratégia do fundo.

**Informar como é dada a transparência aos investidores da classe a respeito dos possíveis**

**impactos sustentáveis atrelados aos demais aspectos ASG do ativo para além daquele alinhado ao objetivo da classe.**

O Formulário ASG da CLASSE, bem como o Formulário ASG de Ações Continuadas estão disponíveis para cotistas e para o público geral através do link: <https://www.xpasset.com.br/fundos/xp-corporate-light-is/>

## 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 |
|-------------------|----------------------------------|-------------|----------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------|------------------------------------------|----------------------------|
| Ambiental         | Qualidade ambiental do portfólio | Portfólio   |                      |                     | Distribuição dos ratings ESG internos | Interno         | + 50% em rating interno ESG "A" ou "B"   | Semestral                  |
| Social            | Qualidade social do portfólio    | Portfólio   |                      |                     | Distribuição dos ratings ESG internos | Interno         | + 50% em rating interno ESG "A" ou "B"   | Semestral                  |
| ASG               | Controvérsia ESG                 | Emissor     |                      |                     |                                       | Interno         | Não estar envolvido em controvérsias ESG | 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 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     | Semestral                                                   |
| Acompanhamento dos indicadores ASG                   | Sim     | Semestral                                                   |
| Acompanhamento de mídias e publicações               | Sim     | Diária                                                      |
| Acompanhamento de índices                            | Não     |                                                             |
| Acompanhamento de ratings                            | Sim     | Semestral                                                   |
| 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 da classe?**

Monitoramos os emissores e ativos da seguinte forma:

- (i) reavaliamos os critérios avaliados para aquisição semestralmente.
- (ii) acompanhamos os indicadores ASG semestralmente.
- (iii) acompanhamento diário de mídias e publicações, através dos bureaus de mídia.
- (iv) para ativos ESG, análise de due diligences através dos SPOs emitidos anualmente.

**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?**

90

### 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 | Budex |                            |                    | Sistema que integra mais de vinte fontes |

internas de dados transacionais, cadastrais e comportamentais de clientes além de APIs de bureaus externos para captura de informações reputacionais, criando modelos matemáticos para atribuição de score de riscos. O sistema conta com módulo dedicado ao Risco Social, Ambiental e Climático, conectado à base cadastral e a bureaus que proveem informações sobre questões sensíveis, como inclusão de clientes em listas restritivas de trabalho análogo ao de escravo, áreas embargadas, desmatamento ilegal, áreas contaminadas, territórios indígenas, áreas quilombolas. Também acompanha notícias desabonadoras relacionadas a temas sociais, ambientais ou climáticos, além

de processos  
judiciais e  
administrativos  
relacionados a  
esses assuntos.

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

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

**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

**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?**

Os emissores passíveis de engajamento serão deliberados em Comitê de Investimentos da XP Asset. O processo de engajamento é realizado através de reuniões com emissores investidos para melhoria nos aspectos ambientais e sociais. Para casos relevantes, sem melhora nos aspectos ambientais e sociais, há a possibilidade de desinvestimento do ativo, conforme acompanhamento e monitoramento realizado pelo Comitê de Riscos.

**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?**

Caso seja deliberado em Comitê de Investimentos, ou ainda, pelo Comitê de Riscos que a decisão da assembleia resulta em piora no risco de crédito, ou na classificação do ativo como Investimento Sustentável, a gestão irá proceder com o desinvestimento.

## 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?**

| <b>Quais limitações da metodologia?</b>                                                      | <b>Possui essa limitação?</b> | <b>Indicar quais as ações e monitoramentos são realizados a respeito dessa limitação</b>                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Não cumprimento do cronograma acordado no respectivo prazo                                   | Não                           |                                                                                                                         |
| Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG                       | Não                           |                                                                                                                         |
| Rebaixamento de rating;                                                                      | Não                           |                                                                                                                         |
| Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade                                 | Sim                           | Utilização de taxonomias de mercado que indicam setores, atividades e projetos com impactos positivos para a sociedade. |
| 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                                 | Sim                           | Monitoramento semestral do portfólio.                                                                                   |
| Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados         | Não                           |                                                                                                                         |

## **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.**

Não

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

<https://www.xpasset.com.br/fundos/xp-corporate-light-is/>

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

### **Email - Obrigatório**

camila.monteiro@xpasset.com.br

### **Email - Opcional**

fabio.simabukuro@xpi.com.br

### **Email - Obrigatório**

controles@xpasset.com.br

### **Email - Opcional**

fabio.roliveira@xpasset.com.br