



**ANBIMA**

## Formulário Metodologia ASG

**Razão social da instituição Gestora**

PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA

**CNPJ da instituição**

**Gestora**

12.461.756/0001-17

**Razão social da instituição Administradora**

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

**CNPJ da instituição**

**Administradora**

59.281.253/0001-23

**Razão Social do Fundo**

PÁTRIA MONEDA LATAM CORPORATE CREDIT FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR

**CNPJ do Fundo**

36.046.327/0001-41

**Qual a categoria do Fundo?**

FIC

**O FIC é espelho?**

Sim

**Nome do Fundo investido**

PÁTRIA MONEDA LATAM CORPORATE CREDIT MASTER FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR

**CNPJ do Fundo investido**

36.046.438/0001-58

**A instituição utilizará o link do Formulário Metodologia ASG do fundo investido?**

Não

## Cadastro do Fundo

**Tipo de Fundos ASG**

Integra questões ASG

**Descreva em linhas gerais a metodologia adotada referente ao compromisso do fundo de integrar questões ASG.**

Incorporamos fatores ASG na nossa análise de investimento, pois acreditamos que as práticas ambientais, o impacto social e de governança de uma empresa são fundamentais para proteger e potencialmente aumentar a sua rentabilidade a longo prazo. Além disso, consideramos que ignorar estes fatores implica ignorar riscos e oportunidades que podem afetar significativamente o crescimento a longo prazo e a previsibilidade do fluxo de caixa.

A integração de fatores ASG nas nossas decisões de investimento é feita em todos os fundos e classes de ativos. Não concentramos nossos esforços em um fundo ou classe de ativos ASG específico. Em vez disso, aspiramos alcançar a integração ASG total em todos os nossos investimentos de renda fixa.

No caso do Fundo PÁTRIA MONEDA LATAM CORPORATE CREDIT FIC FIM CP IE, há aspectos que são especificamente considerados para instrumentos de renda fixa, tais como covenants ASG, fatores de risco ASG de longo prazo ou potenciais processos judiciais que não são corretamente mensurados e provisionados, o que pode afetar a capacidade do emissor de pagar a sua dívida ou impactar diretamente

sua disponibilidade de fluxo de caixa.

Para incorporar fatores ASG nas análises de investimento de nossas empresas investidas, desenvolvemos questionários ASG internos e específicos do setor, que consideram padrões internacionais de relatórios, como o Sustainability Accounting Standards Board (SASB) ou a Global Reporting Initiative (GRI), e estão alinhados com várias estruturas internacionais como a Organização Internacional do Trabalho (OIT), o PRI (Principles for Responsible Investment), o Pacto Global das Nações Unidas (UNGC), o CDP (anteriormente Carbon Disclosure Project) e o Grupo de Trabalho para Divulgações Financeiras Relacionadas com o Clima (TCFD), entre outros. Os Questionários são construídos com base em nossa matriz ASG interna específica do setor, que define os pesos de cada questão de acordo com a materialidade que possuem. Com isso, nossa avaliação ASG interna leva em consideração a exposição e o desempenho em relação a questões específicas de sustentabilidade de cada emissor.

Cada questionário, além dos dados fornecidos pelos nossos fornecedores terceirizados de pesquisa ASG, é usado para avaliar e classificar os emissores quanto ao seu desempenho. A pontuação final de um emissor é, então, o resultado da média entre a pontuação do questionário ASG e a pontuação dada ao emissor pelo nosso fornecedor terceirizado de pesquisas ASG quando ambas as pontuações estão disponíveis. Na ausência de qualquer pontuação, a pontuação disponível é usada.

Os resultados desta análise, e seus insights correspondentes, são então resumidos em um Relatório ASG da empresa que, dependendo da empresa, será apresentado aos Gestores durante a apresentação de casos de investimento juntamente com a análise financeira daquele determinado emissor, para que os Gestores possam ser totalmente informados sobre os impulsores das oportunidades de desempenho ASG das empresas e seus riscos antes de tomar novas decisões de investimento sobre os assuntos discutidos.

**Assinalar qual ou quais aspectos ASG o fundo tem como compromisso de integração ASG:**

Ambiental

Social

Governança Corporativa

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

**O fundo 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  
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 do fundo, informando os indicadores que são observados para a aquisição do portfólio do fundo e a memória de cálculo, quando aplicável.**

Para incorporar fatores ASG nas análises de investimento de nossas empresas investidas, desenvolvemos questionários ASG internos e específicos do setor, que consideram padrões internacionais de relatórios, como o Sustainability Accounting Standards Board (SASB) ou a Global Reporting Initiative (GRI), e estão alinhados com várias estruturas internacionais como a Organização Internacional do Trabalho (OIT), o PRI (Principles for Responsible Investment), o Pacto Global das Nações Unidas (UNGC), o CDP (anteriormente Carbon Disclosure Project) e o Grupo de Trabalho para Divulgações Financeiras Relacionadas com o Clima (TCFD), entre outros. Os Questionários são construídos com base em nossa matriz ASG interna específica do setor, que define os pesos de cada questão de acordo com a materialidade que possuem. Com isso, nossa avaliação ASG interna leva em consideração a exposição e o desempenho em relação a questões específicas de sustentabilidade de cada emissor.

Cada questionário, além dos dados fornecidos pelos nossos fornecedores terceirizados de pesquisa ASG, é usado para avaliar e classificar os emissores quanto ao seu desempenho. A pontuação final de um emissor é, então, o resultado da média entre a pontuação do questionário ASG e a pontuação dada ao emissor pelo nosso fornecedor terceirizado de pesquisas ASG quando ambas as pontuações estão disponíveis. Na ausência de qualquer pontuação, a pontuação disponível é usada.

**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.**

Para incorporar fatores ASG nas análises de investimento de nossas empresas investidas, desenvolvemos questionários ASG internos e específicos do setor, que consideram padrões internacionais de relatórios, como o Sustainability Accounting Standards Board (SASB) ou a Global Reporting Initiative (GRI), e estão alinhados com várias estruturas internacionais como a Organização Internacional do Trabalho (OIT), o PRI (Principles for Responsible Investment), o Pacto Global das Nações Unidas (UNGC), o CDP (anteriormente Carbon Disclosure Project) e o Grupo de Trabalho para Divulgações Financeiras Relacionadas com o Clima (TCFD), entre outros. Os Questionários são construídos com base em nossa matriz ASG interna específica do setor, que define os pesos de cada questão de acordo com a materialidade que possuem. Com isso, nossa avaliação ASG interna leva em consideração a exposição e o desempenho em relação a questões específicas de sustentabilidade de cada emissor.

Cada questionário, além dos dados fornecidos pelos nossos fornecedores terceirizados de pesquisa ASG, é usado para avaliar e classificar os emissores quanto ao seu desempenho. A pontuação final de um emissor é, então, o resultado da média entre a pontuação do questionário ASG e a pontuação dada ao emissor pelo nosso fornecedor terceirizado de pesquisas ASG quando ambas as pontuações estão disponíveis. Na ausência de qualquer pontuação, a pontuação disponível é usada.

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

Apostas  
Corrupção  
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.**

Para análise dos Ativos utilizamos site da empresa, relatórios anuais, relatórios de sustentabilidade (se aplicável), Demonstrações financeiras anuais e trimestrais e questionários públicos (CDP, PRI), se aplicável.

**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.**

Cada questionário, além dos dados fornecidos pelos nossos fornecedores terceirizados de pesquisa ASG, é usado para avaliar e classificar os emissores quanto ao seu desempenho. A pontuação final de um emissor é, então, o resultado da média entre a pontuação do questionário ASG e a pontuação dada ao emissor pelo nosso fornecedor terceirizado de pesquisas ASG quando ambas as pontuações estão disponíveis. Na ausência de qualquer pontuação, a pontuação disponível é usada.

Os resultados desta análise, e seus insights correspondentes, são então resumidos em um Relatório ASG da empresa que, dependendo da empresa, será apresentado aos Gestores durante a apresentação de casos de investimento juntamente com a análise financeira daquele determinado emissor, para que os Gestores possam ser totalmente informados sobre os impulsores das oportunidades de desempenho ASG das empresas e seus riscos antes de tomar novas decisões de investimento sobre os assuntos discutidos.

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

Para incorporar fatores ASG nas análises de investimento de nossas empresas investidas, desenvolvemos questionários ASG internos e específicos do setor, que consideram padrões internacionais de relatórios, como o Sustainability Accounting Standards Board (SASB) ou a Global Reporting Initiative (GRI), e estão alinhados com várias estruturas internacionais como a Organização Internacional do Trabalho (OIT), o PRI (Principles for Responsible Investment), o U.N. Global Compact (UNGC), o CDP (anteriormente Carbon Disclosure Project), o Task Force for Climate-related Financial Disclosures (TCFD), entre outros. Os Questionários são construídos com base em nossa matriz ASG interna específica do setor, que define os pesos de cada questão de acordo com a materialidade que possuem. Com isso, nossa avaliação ASG interna leva em consideração a exposição e o desempenho em relação a questões específicas de sustentabilidade de cada emissor.

**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 os ativos temporários, basicamente são realizadas análises de disponibilidade de caixa do Fundo, liquidez necessária, situação macroeconômica para aquisição de ativos de hedge e ativos de renda fixa para balancear risco. Vale destacar que contamos com suporte de áreas de análise especializadas, assim como experientes gestores para ajudar na seleção desses ativos.

## 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.*

**O fundo 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 aderência 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 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?

<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	Trimestral
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Trimestral
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Sim	Diária
Acompanhamento de ratings	Sim	Diária
Análise de DFs, FRE	Sim	Trimestral
Análise de due diligences	Sim	Trimestral

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

A equipe ASG produz, trimestralmente, um relatório com as notas ASG, que é apresentado aos Gestores durante a apresentação de casos de investimento juntamente com a análise financeira daquele

determinado emissor. Com isso, os Gestores possam ser totalmente informados sobre os impulsionadores das oportunidades de desempenho ASG das empresas e seus riscos antes de tomar novas decisões de investimento sobre os assuntos discutidos.

**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:**

<b>Tipo</b>	<b>Nome</b>	<b>Razão Social do Fornecedor</b>	<b>CNPJ do Fornecedor</b>	<b>Descrição das funcionalidades</b>
Proprietário	NA			Os Questionários são construídos com base em nossa matriz ESG interna específica do setor, que define os pesos de cada questão de acordo com a materialidade que possuem

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

Research

Agências de Ratings

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 Interna

## **Engajamento**

*Para os fundos que integram é facultativo possuírem processos de engajamento junto aos emissores dos ativos.*

**Possui processo de engajamento junto aos emissores do ativos investidos?**

Não

## **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.**

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.patria.com/regulatory-and-compliance>

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

**Email - Obrigatório**

paulo.alves@patria.com

**Email - Obrigatório**

Carolina.Ocampo-Maya@patria.com

**Email - Opcional**

Bruna.Cesar@patria.com

**Email - Opcional**

Jessica.Vicente@patria.com