



## Formulário Metodologia ASG

Obrigado por preencher o formulário. Sua resposta foi registrada.



[Formulário Metodologia ASG - 328](#)

### Razão social da instituição Gestora

JGP GESTÃO DE CRÉDITO LTDA

### CNPJ da instituição Gestora

13.189.882/0001-27

### 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

### Razão Social do Fundo

JGP EQUILÍBRIO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO IS RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA

### CNPJ do Fundo

53.828.295/0001-55

### 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.

Para cumprir o mandato IS a GESTORA analisa o impacto que as empresas investidas causam ou poderão causar à sociedade e ao meio ambiente. Nessa linha, as práticas adotadas para avaliação dos ativos que serão objeto de investimento pelo FUNDO devem necessariamente considerar, entre outros: (i) restrições para investir em certos setores, especialmente nocivos à sociedade e ao meio ambiente; (ii) utilização de frameworks de avaliação ESG no processo de análise de empresas para controle e avaliação de melhorias das credenciais de sustentabilidade; ou (iii) práticas para compensar ou diminuir os impactos adversos sobre fatores de sustentabilidade, como o engajamento ativo com as companhias investidas

### 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:**

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.**

Aplicamos um conjunto de perguntas (Framework proprietário) que nos fornece um mapeamento mais completo do estágio em que se encontra a Companhia no que diz respeito ao tratamento de suas externalidades e suas ações atuais, bem como seu planejamento de curto e médio prazo. Cada pergunta está dentro de uma classificação ampla, que são ambiental, social ou governança, e já existe um peso diferente conforme o setor da empresa atua. Ainda, cada classificação ampla possui uma lista de perguntas que também são selecionadas conforme o setor e cada pergunta terá um peso diferente. Ao final há uma média ponderada das referidas pontuações. Vale ressaltar que, as perguntas e sua determinação de pesos foi criada de forma proprietária partindo dos padrões definidos pelo SASB (Sustainability Accounting Standards Board).

**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.**

Aplicamos um conjunto de perguntas (Framework ESG) que nos fornece um mapeamento mais completo do estágio em que se encontra a Companhia no que diz respeito ao tratamento de suas externalidades e suas ações atuais, bem como seu planejamento de curto e médio prazo. Para o desenvolvimento de tais frameworks realizamos uma análise de materialidade, partindo dos padrões definidos pelo SASB (Sustainability Accounting Standards Board), que busca entender quais são os temas ESG mais sensíveis para cada setor. Para os indicadores qualitativos, o framework mapeia as controvérsias em que a companhia tenha se envolvido nos anos recentes, informações públicas das empresas analisadas e fontes independentes e o framework é respondido a partir destas informações, bem como da interação dos analistas com as empresas e demais stakeholders. Adicionalmente são analisados o formulário de referencia e os relatórios de sustentabilidade (caso a empresa tenha divulgado)

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

Apostas  
Corrupção  
Energia Nuclear  
Indústria Armamentícia  
Pornografia  
Tabaco  
Trabalho escravo  
Trabalho infantil  
Outros

**Outros filtros negativos**

Outros filtros negativos

- a) Produção e comércio de produtos sujeitos a restrições através da Convenção de Estocolmo ou Protocolo de Montreal como PCB (ascarel), substâncias depletoras de ozônio, pesticidas, entre outros;
- b) Empresas que derivem mais de 5% de suas receitas totais das atividades de produção e comércio de bebidas de alto teor alcoólico (não inclui cerveja e vinho);
- c) Produção e comércio de materiais radioativos (exceção para equipamentos médicos e de controle de qualidade onde o risco de exposição à radiação seja mínimo ou adequadamente mitigado);
- d) Produção e comércio de amianto. Não aplicável a aquisição de materiais com menos de 20% de amianto;
- e) Empresas que derivem mais de 20% da receita a partir de geração ou comercialização de energia termelétrica a carvão e que não possua perspectiva de diversificação de fontes;
- f) Exploração de petróleo e gás não convencionais, como folhelho, xisto, areia betuminosa e óleo pesado; exploração através de métodos alternativos como fraturamento hidráulico (fracking) e separação de areia

**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 dos fundos ESG utilizamos o site da empresa, relatórios anuais, relatórios de sustentabilidade (quando aplicável), Demonstrações financeiras anuais e trimestrais. Ainda, também coletamos informações dos respectivos questionários públicos (i.e. CDP, PRI), caso 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.**

Os indicadores utilizados são (i) relevância de impacto positivo, (ii) criticidade das atividades econômicas, (iii) performance do Ativos no Framework proprietário (indicadores descritos abaixo), (iv) nível de engajamento e (v) sustentabilidade financeira do Negócio. Para sua classificação é feita uma análise qualitativa e quantitativa nos indicadores acima, realizado em comparação com seus pares e alimentação dos referidos dados no Framework. Os dados são coletados conforme indicado no item acima.

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

Nosso processo de análise é fundamentalista. Consideramos vários tipos de variáveis, como (i) macroeconômicas de médio e longo prazo para o Brasil e para o mundo, (ii) de aspectos setoriais como regulação, competição e tendências de avanços tecnológicos e (iii) idiossincráticas da empresa, como Governança, alinhamento e histórico de resultados. Os aspectos ESG quantitativos são integrados aos processos tradicionais de análise idiossincráticos e setoriais a fim de sustentarmos nossas hipóteses qualitativas em questões tais como: marca e avaliação de clientes, atração e retenção de talentos, adaptação e construção de portfólio de produtos, riscos gerais (operacionais, regulatórios, financeiros e de imagem), entre outros aspectos. Nesse processo de avaliação, além do lado técnico da análise fundamentalista, destacamos a questão de um acultramento interno robusto através de reuniões internas com apresentações formais por equipe especializada para discussões dos temas ESG, treinamento e ação prática através do engajamento e stewardship. Ao final, olhamos o que chamamos de risco versus retorno para aquele ativo num contexto isolado e também na composição de portfólio em diversos cenários

**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 em Renda Fixa e Câmbio, 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.*

**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	Memória de cálculo	Fonte dos dados	Meta	Periodicidade de avaliação
Ambiental	Mudanças Climáticas	Emissor	companhia	média ponderada conforme e critérios de pesos em cada pergunta	pública ou interna	conforme estabelecido pela companhia	Anual
Social	Funcionários e diversidade	Emissor	companhia	média ponderada conforme e critérios de pesos em cada pergunta	pública ou interna	conforme estabelecido pela companhia	Anual
Governança	transparencia	Emissor	companhia	média ponderada conforme e critérios de pesos em cada pergunta	pública ou interna	conforme estabelecido pela companhia	Anual
Governança	Remuneração dos Executivos	Emissor	companhia	média ponderada conforme e critérios de pesos em cada pergunta	pública ou interna	conforme estabelecido pela companhia	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	Diária
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Não	
Análise de DFs, FRE	Sim	Trimestral
Análise de due diligences	Não	

### 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 reaplicado o Framework sendo realizada novamente as perguntas e há um comparativo com o score e análises anteriores para verificar a evolução do Ativo. Em caso de involução ou estagnação de Ativos em quartis inferiores é avaliado seu desinvestimento para manutenção do alinhamento ao objetivo sustentável 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?

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
Proprietário	NA			perguntas pré formuladas baseadas nos standards determinados pelo SASB

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

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

**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	Participação ativa nas assembleias (Política de Voto)
--	---

**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?**

A estratégia geral de engajamento do Fundo se desdobra em quatro protocolos de engajamento:

Engajamento Responsivo, Engajamento derivado dos compromissos assumidos, o Engajamento através de nossa política de voto e o engajamento Pro

Ativo.

A definição dos protocolos a serem adotados é realizada contemplando os seguintes elementos decisórios:

- percentual de participação do ativo no portfólio;
- estratégias temáticas de investimento e sensibilização;
- surgimento de controvérsias no ativo, no setor no qual ele se insere, em geografia relevante para suas operações ou em impacto adverso material em suas matrizes de externalidades.
- Engajamento Pro Ativo ou Stewardship

**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?**

Há algumas alternativas para a participação em assembleias quando a representatividade do Fundo é insuficiente para influenciar decisões, são elas (i) alinhamento com outros acionistas para aumento de representatividade, (ii) registro de voto contrário com respectiva fundamentação, a critério do Gestor, (iii) possibilidade de proxy voting de acionistas que não deverão participar da assembleia, alinhados com voto em discordância da proposta da administração

## 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?	Pos-sui 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	Não	
Rebaixamento de rating;	Não	
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Sim	Quando há dificuldade de determinação da Matriz de materialidade é estimado de forma indireta através de análise setorial
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	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://jpg.com.br/esg/conheca-nossa-metodologia/>

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

**Email - Obrigatório**

iafgalvao@jpg.com.br

**Email - Obrigatório**

compliance@jpg.com.br

**Email - Opcional**

**Email - Opcional**