



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora

Geo Capital Gestora de Recursos Ltda.

CNPJ da instituição Gestora

19.331.651/0001-26

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

GEO INDICE DE QUALIDADE EM DOLARES MASTER FUNDO DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR

CNPJ do Fundo

36.327.593/0001-42

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.

A GeoCapital desenvolveu uma estratégia de investimentos que alia, de forma coerente e robusta, compromissos e retornos financeiros assumidos com os clientes e as dimensões de investimento responsável Environmental, Social and Corporate Governance (“ESG”). Desta forma criamos uma Política que exerce influência direta na gestão de todos os fundos da GeoCapital e foi construída pela equipe interna de ESG que é composta por membros de diversas áreas dentro da GeoCapital, em parceria com o time de investimentos.

Dessa forma, além de contribuir para o avanço sustentável da sociedade como um todo, acreditamos que esta abordagem (i) auxilia no melhor entendimento das empresas sob a nossa cobertura, principalmente referente à qualidade das gestões e a sustentabilidade de seus negócios, e (ii) serve de ferramenta adicional de gestão de risco ao passo em que a abordagem de questões ESG pode contribuir para a diminuição de riscos ambientais, regulatórios e jurídicos no âmbito da empresa, evitando, dessa forma, potenciais crises, manchas na reputação, e, ou, obsolescência de modelos de negócios no longo prazo. Para tanto, a GeoCapital incorporou em seu balance scorecard uma seção de ESG com o objetivo de ponderar a qualidade e profundidade do compromisso com questões ESG por parte das empresas, refletir isso em nossa visão de qualidade sobre as mesmas e, com isso, maximizar os retornos aos investidores através de investimentos responsáveis e sustentáveis.

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:

- ODS 5 – Igualdade de gênero
- ODS 8 – Trabalho decente e crescimento econômico
- ODS 10 – Redução das desigualdades
- ODS 11 – Cidades e comunidades sustentáveis
- ODS 12 – Consumo e produção responsáveis
- ODS 13 – Ação contra a mudança global do clima

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 qualitativas
- Filtro negativo
- Desenvolvimento de rating ASG interno
- Utilização de ratings externos

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.

Buscamos empresas que, entre outros fatores: (i) possuem metas ambiciosas de redução de emissões e de consumo de recursos naturais; (ii) possuem políticas internas que visam a diversificação da força de trabalho, incluindo cargos de liderança; (iii) contribuem para o bem estar da cadeia de suprimentos e das comunidades nas quais estão presentes; e (iv) possuem fortes evidências de uma administração ética dos negócios (e.g. contraponto ao CEO, transparência, igualdade de direitos dos acionistas minoritários).

Para isso, buscamos dados em políticas anuais de sustentabilidade das empresas, assim como em fontes terceiros (Bloomberg, CDP, FTSE, Sustainalytics).

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

- Apostas
- Corrupção
- Indústria Armamentícia
- Pornografia
- Tabaco
- Trabalho escravo
- Trabalho infantil

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.

O rating interno foi construído levando em conta uma série de métricas ESG, entre elas:

- (i) Ambiental: buscamos compreender os impactos gerados pelas empresas avaliadas ao meio ambiente, especificamente relacionadas à utilização de carbono e despejo de recursos naturais;
- (ii) Social: buscamos aquelas empresas que se comprometem à mobilidade social, possuem políticas antidiscriminatórias, buscam maior diversidade dentro de sua força de trabalho, e ativamente defendem os direitos humanos internamente e em sua cadeia.
- (iii) Governança: valorizamos aquelas empresas que divulgam com clareza as informações pertinentes à direção da empresa, se comprometem com tratados de anticorrupção, e estão alinhadas com as melhores práticas de governança.

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.

MorningStar - Sustainalytics
Outros

Outro Rating Externo

Bloomberg e CDP

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

Utilizamos os rating externos apenas como referência. A metodologia de análise ESG da GeoCapital é baseada em um rating desenvolvido internamente pelo time de investimentos, descrito na pergunta anterior.

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.

Todo o ativo excedente que não for comprado em ações é mantido conforme política de liquidez em caixa (depósitos a vista e/ou títulos de dívida de países soberanos).

Para esses ativos, não existe análise pois o objetivo do fundo é ficar sempre investido nas melhores oportunidades do nosso universo de cobertura (em torno de 60 empresas).

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?

Sim

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
ASG	Scorecard	Portfólio			1-5	Análises internas, relatórios de sustentabilidade, fontes terceiros	Incorporar aspectos ESG na análise de qualidade das empresas do portfólio	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 contribuirão 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	Semanal
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Sim	Anual
Análise de DFs, FRE	Sim	Trimestral
Análise de due diligences	Sim	Anual

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

O time de investimentos da GeoCapital realiza, periodicamente, discussões em comitês de investimentos para avaliar os pontos qualitativos de cada empresa, inclusive aqueles relacionados a questões 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 do fundo?

Reunião com os executivos da companhia investida

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

Em caso de não conformidade e/ou inércia com relação ao objetivo de sustentabilidade, buscamos conversas com os executivos/diretores das empresas para entender a situação caso a caso e, com base nas novas informações, decidir no comitê de investimentos se há implicações em nossa visão de qualidade sobre a empresa em questão.

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	CDP	CDP Latin America	12.632.882/0001-97	Reporting e Scoring dos riscos do meio ambiente feito pelas empresas
Terceirizado	Bloomberg	Bloomberg	00.000.000/0000-00	Dados, análises e cobertura ESG das empresas que cobrimos

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

Outros

Descreva sobre as outras fontes:

Ferramenta de ESG da Bloomberg e CDP

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

Não

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.

Sim

Informar o link dos materiais publicitários do fundo:

<https://geocapital.com.br/fundos/geo-smart-beta-de-qualidade-fic-fia-ie>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

fabio.maeyama@geocapital.com.br

Email - Obrigatório

bernardo.vega@geocapital.com.br

Email - Opcional

Email - Opcional



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora

Geo Capital Gestora de Recursos Ltda.

CNPJ da instituição Gestora

19.331.651/0001-26

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

GEO CONCENTRATED PORTFOLIO EM DOLARES MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR

CNPJ do Fundo

30.665.603/0001-73

Qual a categoria do Fundo?

FIF em Ações

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.

A GeoCapital desenvolveu uma estratégia de investimentos que alia, de forma coerente e robusta, compromissos e retornos financeiros assumidos com os clientes e as dimensões de investimento responsável Environmental, Social and Corporate Governance (“ESG”). Desta forma criamos uma Política que exerce influência direta na gestão de todos os fundos da GeoCapital e foi construída pela equipe interna de ESG que é composta por membros de diversas áreas dentro da GeoCapital, em parceria com o time de investimentos.

Dessa forma, além de contribuir para o avanço sustentável da sociedade como um todo, acreditamos que esta abordagem (i) auxilia no melhor entendimento das empresas sob a nossa cobertura, principalmente referente à qualidade das gestões e a sustentabilidade de seus negócios, e (ii) serve de ferramenta adicional de gestão de risco ao passo em que a abordagem de questões ESG pode contribuir para a diminuição de riscos ambientais, regulatórios e jurídicos no âmbito da empresa, evitando, dessa forma, potenciais crises, manchas na reputação, e, ou, obsolescência de modelos de negócios no longo prazo. Para tanto, a GeoCapital incorporou em seu balance scorecard uma seção de ESG com o objetivo de ponderar a qualidade e profundidade do compromisso com questões ESG por parte das empresas, refletir isso em nossa visão de qualidade sobre as mesmas e, com isso, maximizar os retornos aos investidores através de investimentos responsáveis e sustentáveis.

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:

- ODS 5 – Igualdade de gênero
- ODS 8 – Trabalho decente e crescimento econômico
- ODS 10 – Redução das desigualdades
- ODS 11 – Cidades e comunidades sustentáveis
- ODS 12 – Consumo e produção responsáveis
- ODS 13 – Ação contra a mudança global do clima

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 qualitativas
- Filtro negativo
- Desenvolvimento de rating ASG interno
- Utilização de ratings externos

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.

Buscamos empresas que, entre outros fatores: (i) possuem metas ambiciosas de redução de emissões e de consumo de recursos naturais; (ii) possuem políticas internas que visam a diversificação da força de trabalho, incluindo cargos de liderança; (iii) contribuem para o bem estar da cadeia de suprimentos e das comunidades nas quais estão presentes; e (iv) possuem fortes evidências de uma administração ética dos negócios (e.g. contraponto ao CEO, transparência, igualdade de direitos dos acionistas minoritários).

Para isso, buscamos dados em políticas anuais de sustentabilidade das empresas, assim como em fontes terceiros (Bloomberg, CDP, FTSE, Sustainalytics).

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

- Apostas
- Corrupção
- Indústria Armamentícia
- Pornografia
- Tabaco
- Trabalho escravo
- Trabalho infantil

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.

O rating interno foi construído levando em conta uma série de métricas ESG, entre elas:

- (i) Ambiental: buscamos compreender os impactos gerados pelas empresas avaliadas ao meio ambiente, especificamente relacionadas à utilização de carbono e despejo de recursos naturais;
- (ii) Social: buscamos aquelas empresas que se comprometem à mobilidade social, possuem políticas antidiscriminatórias, buscam maior diversidade dentro de sua força de trabalho, e ativamente defendem os direitos humanos internamente e em sua cadeia.
- (iii) Governança: valorizamos aquelas empresas que divulgam com clareza as informações pertinentes à direção da empresa, se comprometem com tratados de anticorrupção, e estão alinhadas com as melhores práticas de governança.

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.

MorningStar - Sustainalytics
Outros

Outro Rating Externo

Bloomberg e CDP

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

Utilizamos os rating externos apenas como referência. A metodologia de análise ESG da GeoCapital é baseada em um rating desenvolvido internamente pelo time de investimentos, descrito na pergunta anterior.

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.

Todo o ativo excedente que não for comprado em ações é mantido conforme política de liquidez em caixa (depósitos a vista e/ou títulos de dívida de países soberanos).

Para esses ativos, não existe análise pois o objetivo do fundo é ficar sempre investido nas melhores oportunidades do nosso universo de cobertura (em torno de 60 empresas).

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?

Sim

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
ASG	Scorecard	Portfólio			1-5	Análises internas, relatórios de sustentabilidade, fontes terceiros	Incorporar aspectos ESG na análise de qualidade das empresas do portfólio	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 contribuirão 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	Semanal
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Sim	Anual
Análise de DFs, FRE	Sim	Trimestral
Análise de due diligences	Sim	Anual

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

O time de investimentos da GeoCapital realiza, periodicamente, discussões em comitês de investimentos para avaliar os pontos qualitativos de cada empresa, inclusive aqueles relacionados a questões 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 do fundo?

Reunião com os executivos da companhia investida

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

Em caso de não conformidade e/ou inércia com relação ao objetivo de sustentabilidade, buscamos conversas com os executivos/diretores das empresas para entender a situação caso a caso e, com base nas novas informações, decidir no comitê de investimentos se há implicações em nossa visão de qualidade sobre a empresa em questão.

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	CDP	CDP Latin America	12.632.882/0001-97	Reporting e Scoring dos riscos do meio ambiente feito pelas empresas
Terceirizado	Bloomberg	Bloomberg	00.000.000/0000-00	Dados, análises e cobertura ESG das empresas que cobrimos

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

Outros

Descreva sobre as outras fontes:

Ferramenta de ESG da Bloomberg e CDP

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

Não

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://geocapital.com.br/assets/files/politicas/politica-de-investimento-responsavel.pdf>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

fabio.maeyama@geocapital.com.br

Email - Obrigatório

bernardo.vega@geocapital.com.br

Email - Opcional

Email - Opcional



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora
Geo Capital Gestora de Recursos Ltda.

CNPJ da instituição Gestora
19.331.651/0001-26

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
Geo Global Equities Master Fundo de Investimento de Ações - Investimento no Exterior

CNPJ do Fundo
28.075.437/0001-03

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.

A GeoCapital desenvolveu uma estratégia de investimentos que alia, de forma coerente e robusta, compromissos e retornos financeiros assumidos com os clientes e as dimensões de investimento responsável Environmental, Social and Corporate Governance (“ESG”). Desta forma criamos uma Política que exerce influência direta na gestão de todos os fundos da GeoCapital e foi construída pela equipe interna de ESG que é composta por membros de diversas áreas dentro da GeoCapital, em parceria com o time de investimentos.

Dessa forma, além de contribuir para o avanço sustentável da sociedade como um todo, acreditamos que esta abordagem (i) auxilia no melhor entendimento das empresas sob a nossa cobertura, principalmente referente à qualidade das gestões e a sustentabilidade de seus negócios, e (ii) serve de ferramenta adicional de gestão de risco ao passo em que a abordagem de questões ESG pode contribuir para a diminuição de riscos ambientais, regulatórios e jurídicos no âmbito da empresa, evitando, dessa forma, potenciais crises, manchas na reputação, e, ou, obsolescência de modelos de negócios no longo prazo. Para tanto, a GeoCapital incorporou em seu balance scorecard uma seção de ESG com o objetivo de ponderar a qualidade e profundidade do compromisso com questões ESG por parte das empresas, refletir isso em nossa visão de qualidade sobre as mesmas e, com isso, maximizar os retornos aos investidores através de investimentos responsáveis e sustentáveis.

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:

- ODS 5 – Igualdade de gênero
- ODS 8 – Trabalho decente e crescimento econômico
- ODS 10 – Redução das desigualdades
- ODS 11 – Cidades e comunidades sustentáveis
- ODS 12 – Consumo e produção responsáveis
- ODS 13 – Ação contra a mudança global do clima

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 qualitativas
- Filtro negativo
- Desenvolvimento de rating ASG interno
- Utilização de ratings externos

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.

Buscamos empresas que, entre outros fatores: (i) possuem metas ambiciosas de redução de emissões e de consumo de recursos naturais; (ii) possuem políticas internas que visam a diversificação da força de trabalho, incluindo cargos de liderança; (iii) contribuem para o bem estar da cadeia de suprimentos e das comunidades nas quais estão presentes; e (iv) possuem fortes evidências de uma administração ética dos negócios (e.g. contraponto ao CEO, transparência, igualdade de direitos dos acionistas minoritários).

Para isso, buscamos dados em políticas anuais de sustentabilidade das empresas, assim como em fontes terceiros (Bloomberg, CDP, FTSE, Sustainalytics).

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

- Apostas
- Corrupção
- Indústria Armamentícia
- Pornografia
- Tabaco
- Trabalho escravo
- Trabalho infantil

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.

O rating interno foi construído levando em conta uma série de métricas ESG, entre elas:

- (i) Ambiental: buscamos compreender os impactos gerados pelas empresas avaliadas ao meio ambientes, especificamente relacionadas à utilização de carbono e despejo de recursos naturais;
- (ii) Social: buscamos aquelas empresas que se comprometem à mobilidade social, possuem políticas antidiscriminatórias, buscam maior diversidade dentro de sua força de trabalho, e ativamente defendem os direitos humanos internamente e em sua cadeia.
- (iii) Governança: valorizamos aquelas empresas que divulgam com clareza as informações pertinentes à direção da empresa, se comprometem com tratados de anticorrupção, e estão alinhadas com as melhores práticas de governança.

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.

MorningStar - Sustainalytics
Outros

Outro Rating Externo

Bloomberg e CDP

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

Utilizamos os rating externos apenas como referência. A metodologia de análise ESG da GeoCapital é baseada em um rating desenvolvido internamente pelo time de investimentos, descrito na pergunta anterior.

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.

Todo o ativo excedente que não for comprado em ações é mantido conforme política de liquidez em caixa (depósitos a vista e/ou títulos de dívida de países soberanos).

Para esses ativos, não existe análise pois o objetivo do fundo é ficar sempre investido nas melhores oportunidades do nosso universo de cobertura (em torno de 60 empresas).

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?

Sim

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
ASG	Scorecard	Portfólio			1-5	Análises internas, relatórios de sustentabilidade, fontes terceiros	Incorporar aspectos ESG na análise de qualidade das empresas do portfólio	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 contribuirão 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	Semanal
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Sim	Anual
Análise de DFs, FRE	Sim	Trimestral
Análise de due diligences	Sim	Anual

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

O time de investimentos da GeoCapital realiza, periodicamente, discussões em comitês de investimentos para avaliar os pontos qualitativos de cada empresa, inclusive aqueles relacionados a questões 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 do fundo?

Reunião com os executivos da companhia investida

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

Em caso de não conformidade e/ou inércia com relação ao objetivo de sustentabilidade, buscamos conversas com os executivos/diretores das empresas para entender a situação caso a caso e, com base nas novas informações, decidir no comitê de investimentos se há implicações em nossa visão de qualidade sobre a empresa em questão.

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	CDP	CDP Latin America	12.632.882/0001-97	Reporting e Scoring dos riscos do meio ambiente feito pelas empresas
Terceirizado	Bloomberg	Bloomberg	00.000.000/0000-00	Dados, análises e cobertura ESG das empresas que cobrimos

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Research

Agências de Ratings

Formulário de Referência

Demonstrações financeiras

Assesment preenchido pela própria instituição

Outros

Descreva sobre as outras fontes:

Ferramenta de ESG da Bloomberg e CDP

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

Não

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.

Sim

Informar o link dos materiais publicitários do fundo:

<https://geocapital.com.br/fundos/geo-global-equities>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

fabio.maeyama@geocapital.com.br

Email - Obrigatório

bernardo.vega@geocapital.com.br

Email - Opcional

Email - Opcional



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora

Geo Capital Gestora de Recursos Ltda.

CNPJ da instituição Gestora

19.331.651/0001-26

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

GEO MASTER HEDGE FUNDO DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR

CNPJ do Fundo

31.533.583/0001-40

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.

A GeoCapital desenvolveu uma estratégia de investimentos que alia, de forma coerente e robusta, compromissos e retornos financeiros assumidos com os clientes e as dimensões de investimento responsável Environmental, Social and Corporate Governance (“ESG”). Desta forma criamos uma Política que exerce influência direta na gestão de todos os fundos da GeoCapital e foi construída pela equipe interna de ESG que é composta por membros de diversas áreas dentro da GeoCapital, em parceria com o time de investimentos.

Dessa forma, além de contribuir para o avanço sustentável da sociedade como um todo, acreditamos que esta abordagem (i) auxilia no melhor entendimento das empresas sob a nossa cobertura, principalmente referente à qualidade das gestões e a sustentabilidade de seus negócios, e (ii) serve de ferramenta adicional de gestão de risco ao passo em que a abordagem de questões ESG pode contribuir para a diminuição de riscos ambientais, regulatórios e jurídicos no âmbito da empresa, evitando, dessa forma, potenciais crises, manchas na reputação, e, ou, obsolescência de modelos de negócios no longo prazo. Para tanto, a GeoCapital incorporou em seu balance scorecard uma seção de ESG com o objetivo de ponderar a qualidade e profundidade do compromisso com questões ESG por parte das empresas, refletir isso em nossa visão de qualidade sobre as mesmas e, com isso, maximizar os retornos aos investidores através de investimentos responsáveis e sustentáveis.

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:

- ODS 5 – Igualdade de gênero
- ODS 8 – Trabalho decente e crescimento econômico
- ODS 10 – Redução das desigualdades
- ODS 11 – Cidades e comunidades sustentáveis
- ODS 12 – Consumo e produção responsáveis
- ODS 13 – Ação contra a mudança global do clima

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 qualitativas
- Filtro negativo
- Desenvolvimento de rating ASG interno
- Utilização de ratings externos

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.

Buscamos empresas que, entre outros fatores: (i) possuem metas ambiciosas de redução de emissões e de consumo de recursos naturais; (ii) possuem políticas internas que visam a diversificação da força de trabalho, incluindo cargos de liderança; (iii) contribuem para o bem estar da cadeia de suprimentos e das comunidades nas quais estão presentes; e (iv) possuem fortes evidências de uma administração ética dos negócios (e.g. contraponto ao CEO, transparência, igualdade de direitos dos acionistas minoritários).

Para isso, buscamos dados em políticas anuais de sustentabilidade das empresas, assim como em fontes terceiros (Bloomberg, CDP, FTSE, Sustainalytics).

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

- Apostas
- Corrupção
- Indústria Armamentícia
- Pornografia
- Tabaco
- Trabalho escravo
- Trabalho infantil

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.

O rating interno foi construído levando em conta uma série de métricas ESG, entre elas:

- (i) Ambiental: buscamos compreender os impactos gerados pelas empresas avaliadas ao meio ambiente, especificamente relacionadas à utilização de carbono e despejo de recursos naturais;
- (ii) Social: buscamos aquelas empresas que se comprometem à mobilidade social, possuem políticas antidiscriminatórias, buscam maior diversidade dentro de sua força de trabalho, e ativamente defendem os direitos humanos internamente e em sua cadeia.
- (iii) Governança: valorizamos aquelas empresas que divulgam com clareza as informações pertinentes à direção da empresa, se comprometem com tratados de anticorrupção, e estão alinhadas com as melhores práticas de governança.

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.

MorningStar - Sustainalytics
Outros

Outro Rating Externo

Bloomberg e CDP

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

Utilizamos os rating externos apenas como referência. A metodologia de análise ESG da GeoCapital é baseada em um rating desenvolvido internamente pelo time de investimentos, descrito na pergunta anterior.

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.

Todo o ativo excedente que não for comprado em ações é mantido conforme política de liquidez em caixa (depósitos a vista e/ou títulos de dívida de países soberanos).

Para esses ativos, não existe análise pois o objetivo do fundo é ficar sempre investido nas melhores oportunidades do nosso universo de cobertura (em torno de 60 empresas).

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?

Sim

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
ASG	Scorecard	Portfólio			1-5	Análises internas, relatórios de sustentabilidade, fontes terceiros	Incorporar aspectos ESG na análise de qualidade das empresas do portfólio	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 contribuirão 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	Semanal
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Sim	Anual
Análise de DFs, FRE	Sim	Trimestral
Análise de due diligences	Sim	Anual

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

O time de investimentos da GeoCapital realiza, periodicamente, discussões em comitês de investimentos para avaliar os pontos qualitativos de cada empresa, inclusive aqueles relacionados a questões 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 do fundo?

Reunião com os executivos da companhia investida

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

Em caso de não conformidade e/ou inércia com relação ao objetivo de sustentabilidade, buscamos conversas com os executivos/diretores das empresas para entender a situação caso a caso e, com base nas novas informações, decidir no comitê de investimentos se há implicações em nossa visão de qualidade sobre a empresa em questão.

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	CDP	CDP Latin America	12.632.882/0001-97	Reporting e Scoring dos riscos do meio ambiente feito pelas empresas
Terceirizado	Bloomberg	Bloomberg	00.000.000/0000-00	Dados, análises e cobertura ESG das empresas que cobrimos

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

Outros

Descreva sobre as outras fontes:

Ferramenta de ESG da Bloomberg e CDP

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

Não

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.

Sim

Informar o link dos materiais publicitários do fundo:

<https://geocapital.com.br/fundos/geo-empresas-globais-em-reais-fic-fia-ie>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

fabio.maeyama@geocapital.com.br

Email - Obrigatório

bernardo.vega@geocapital.com.br

Email - Opcional

Email - Opcional