



## Formulário Metodologia ESG

**Razão social da instituição Gestora**

Galapagos Capital Investimentos e Participações Ltda

**CNPJ da instituição Gestora**

32.706.879/0001-88

**Razão social da instituição Administradora**

Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

**CNPJ da instituição Administradora**

62.285.390/0001-40

**Qual a estrutura do Fundo?**

Monoclasse

**Razão Social da Classe**

ESTÍMULO RETOMADA RIO GRANDE DO SUL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS IS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA

**CNPJ da Classe**

57.340.272/0001-58

**Qual a categoria da Classe?**

FIDC

## Cadastro do Fundo

**Tipo de Classe ASG**

IS (Investimento Sustentável)

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

Os Direitos Creditórios serão elegíveis a comporem a carteira do veículo quando as atividades dos seus respectivos emissores estiverem explicitamente alinhadas a qualquer conjunto dos objetivos e, desde que, no curso de suas atividades, não seja identificado prejuízo em relação aos demais objetivos com os quais não se alinhem explicitamente. No processo de seleção de emissores e ativos, a Gestora se valerá da(s) seguinte(s) metodologia(s):

**Integração:** As oportunidades são identificadas por meio da agregação de informações financeiras, sociais, ambientais e de governança do emissor, obtidas tanto por meio de fontes públicas quanto particulares. Identificam-se fatores positivos e os riscos relacionados ao emissor, que, conjugados à região e setor produtivo em que desenvolvem suas atividades, permitem o estabelecimento de um valor justo amparado em métricas financeiras tradicionais, alinhado ao estágio presente do emissor e astendências futuras traçadas na análise;

**Filtragem:** As oportunidades são identificadas dentre um universo de investimento que exclui emissores da Lista de Setores Restritos e concentra suas escolhas em oportunidades relacionadas ao auxílio dos empreendedores localizados no Estado do Rio Grande do Sul que tiveram suas atividades prejudicadas direta ou indiretamente pela calamidade climática gerada pelas enchentes em todo o Estado do Rio Grande do Sul;

**Temática:** As oportunidades serão identificadas a partir de aspectos éticos não necessariamente

relevantes do ponto de vista financeiro, sendo objetivado o direcionamento de recursos para emissores que, em suas atividades, contribuam com um ou mais objetivos, e ativos emitidos especificamente para financiar projetos que o façam;

Impacto: As oportunidades serão identificadas a partir do impacto positivo quantificável que possam gerar, localmente ou globalmente, no avanço em um ou mais objetivos, sendo secundarizada (mas não excluída) a busca pela geração de retornos financeiros aos Cotistas;

Engajamento: As oportunidades serão identificadas a partir da mensuração do grau de alinhamento dos emissores com os objetivos, sendo fatorado o potencial latente de que o veículo, na sua exposição a determinado emissor, possa influenciar o atingimento de objetivos sustentáveis de curto e longo prazo. Será buscado um nível de diversificação entre emissores compatível com a capacidade humana da Gestora em traçar, implementar e acompanhar objetivos sustentáveis previamente traçadas junto a cada emissor

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

Social

**Classe Temática?**

Sim

**Preencher qual a temática de investimento que a classe persegue:**

Foco em calamidades e emergências climáticas.

**Classe de Impacto?**

Sim

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

ODS 8 – Trabalho decente e crescimento econômico

ODS 9 – Indústria, inovação e infraestrutura

**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 quantitativas

Filtro negativo

Due diligence/ Assessment

**Análises quantitativas - Descreva de forma detalhada a análise quantitativa realizada no contexto do objetivo da classe, informando os indicadores que são observados para a aquisição do portfólio da classe e a memória de cálculo, quando aplicável.**

Cada ativo do portfólio da carteira é avaliado quanto ao seu desempenho em relação aos Objetivos. Para tanto, são revistos, os seguintes indicadores-chave de desempenho para mensurar o impacto social, com relação aos investimentos realizados pela Classe: (i) percentual de recursos para regiões de baixa renda (classes C, D e E); (ii) ) crescimento anual das MPEs apoiadas; (iii) percentual de recursos para negócios liderados por mulheres; (iv) percentual de primeiro acesso a crédito; (v) número de negócios apoiados; (vi) número de empregos e familiares impactados; (vii) taxa média dos empréstimos.

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

Apostas  
Bebidas Alcoólicas  
Corrupção  
Indústria Armamentícia  
Indústria do carvão (mineração e geradores de energia)  
Pornografia  
Tabaco  
Trabalho escravo  
Trabalho infantil

**Due diligence/ Assessment - Descreva de forma detalhada o processo de due diligence realizado, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio da classe.**

O processo de due diligence para a aquisição de portfólio no fundo é uma abordagem metódica e estruturada que visa assegurar a seleção de empresas alinhadas com os objetivos e critérios do fundo. Inicia-se com uma análise automática, onde se consultam as principais fontes do mercado, como Neoway, Serasa e Bacen. Além da análise automática, é conduzida uma avaliação antifraude para identificar potenciais irregularidades ou atividades ilícitas.

Uma etapa crucial do processo é a entrevista pré-crédito, que permite uma análise qualitativa da empresa. Durante esta fase, são avaliados o alinhamento da empresa com o perfil de atuação do fundo, assegurando que esteja envolvida em atividades que promovam a geração de emprego e renda. A entrevista também examina como os recursos serão utilizados pela empresa, garantindo que o capital seja destinado a projetos que fortaleçam o negócio e contribuam para o crescimento sustentável. A capacidade de gestão da empresa é outro ponto de foco, avaliando se os gestores têm a competência e a ética necessárias para administrar os recursos de forma eficaz e responsável. Os critérios de exclusão são rigorosamente aplicados para assegurar que apenas empresas que atendem ao perfil do fundo sejam selecionadas. São excluídas empresas que operam em setores sensíveis ou de alto risco, como jogos de azar, tabaco e fabricação de armas, bem como aquelas que apresentem impactos ambientais negativos ou não sigam práticas de sustentabilidade e responsabilidade social. Este processo detalhado e abrangente visa garantir que o portfólio do fundo seja composto por empresas que não só tenham solidez financeira, mas também estejam comprometidas com a geração de valor positivo e sustentável.

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

Cada ativo do portfólio da carteira é avaliado quanto ao seu desempenho em relação aos Objetivos. Para tanto, são revistos, os seguintes indicadores-chave de desempenho para mensurar o impacto social, com relação aos investimentos realizados pela Classe: (i) percentual de recursos para regiões de baixa renda (classes C, D e E); (ii) ) crescimento anual das MPEs apoiadas; (iii) percentual de recursos para negócios liderados por mulheres; (iv) percentual de primeiro acesso a crédito; (v) número de negócios apoiados; (vi) número de empregos e familiares impactados; (vii) taxa média dos empréstimos

**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 relação aos ativos remanescentes ou temporários da carteira do Fundo, são analisados os emissores, garantidores e a estrutura do ativo, conforme aplicável, considerando as seguintes metodologias: “Filtro Negativo” e “Análises Qualitativas”.

**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).**

Não

## 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
Social	Proporção dos recursos do fundo destinados a apoiar negócios localizados em áreas de menor renda, favorecendo o desenvolvimento dessas regiões	Portfólio			percentual de recursos para regiões de baixa renda (classes C, D e E)	IBGE e Base Estimul	80%	Mensal
					Proporção dos recursos			

s do  
fundo  
destina  
dos a  
apoiar  
negóci  
os  
localiza  
dos em  
áreas  
de  
menor  
renda,  
favorec  
endo o  
desenv  
olvime  
nto  
dessas  
regiões  
i

Englob  
a todos  
os  
emisso  
res,  
classe  
de  
emisso  
res e  
portfóli  
o.

(Valor IBGE e 80% Mensal  
total de Base  
recurso Estímul  
s o  
aplicad  
os em  
regiões  
de  
baixa  
renda/  
Valor  
total de  
recurso  
s do  
fundo)  
×100

Social	Taxa de crescimento das	Portfóli o	(Fatura mento	Base Estímul	30%	Anual
--------	----------------------------	---------------	------------------	-----------------	-----	-------

	Micro e Pequenas Empresas (MPEs) que recebem apoio do fundo, medido anualmente			médio o mensal data 2 / faturamento médio mensal data 1) -1) x 100		
--	--	--	--	--	--	--

Social	Proporção do capital alocado em empresas ou iniciativas que têm mulheres em posições de liderança, promovendo a inclusão de gênero no empreendedorismo	Portfólio		(Valor total de recursos para negócios liderados por mulheres/Valor total de recursos do fundo) ×100	Base Estímulo 30%	Mensal
--------	--	-----------	--	--	-------------------	--------

Social	Porcentagem de empreendedores ou negócios que estão recebendo crédito pela primeira vez por meio do fundo, ampliando a inclusão financeira.	Portfólio		(Número de negócios com primeiro acesso a crédito/ Número total de negócios apoiados) ×100	Base Estímulo 15%	Mensal
--------	---	-----------	--	--	-------------------	--------

Social	Quantidade total de empresas ou empreendimentos que foram beneficiados	Portfólio		Número total de negócios apoiados	Base Estímulo Mínimo 30 negócios por mês	Mensal
--------	--	-----------	--	-----------------------------------	--	--------

com recursos  
do fundo

Social	Quantidade de empregos gerados diretamente , além do número de familiares beneficiados através dos negócios apoiados.	Portfólio	Empregos = funcionários formais + informais + sócios Pessoa s = n empregos impactados * número médio de pessoas por família	IBGE e Base Estímulo	Mínimo de 300 empregos impactados	Mensal
Social	Taxa de juros média aplicada aos empréstimos concedidos pelo fundo, refletindo o custo do crédito para os beneficiários.	Portfólio	Taxa média ponderada dos empréstimos concedidos	Base Estímulo	abaixo da média da ANEFEC para crédito PJ	Mensal

## 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	Não	
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Diária

Acompanhamento de mídias e publicações	Não
Acompanhamento de índices	Não
Acompanhamento de ratings	Não
Análise de DFs, FRE	Não
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 da classe?**

Monitoramento com base no portfólio conforme indicadores e metas previstas nos itens acima feito de forma digital, em comparação com bases públicas (ex.: IBGE, IPEA, ANEFAC, entre outras) utilizando ferramentas de BI para monitoramento diário.

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

Não

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

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

Comunicação aos investidores da classe

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

Não temos um prazo máximo para manutenção, porém, de acordo com o estabelecido na CCB, é possível o vencimento antecipado nos casos previstos como abaixo:

O EMITENTE e/ou o(s) AVALISTA(S) se envolva(m) publicamente em situações que desabonem sua conduta de entidade idônea, ou no caso de ocorrência de qualquer fator que seja considerado danoso para as marcas da CREDORA;

I. O EMITENTE e/ou o(s) AVALISTA(S) seja(m) acusado(s) e/ou investigado(s) por praticar qualquer ato que constitua violação às leis e regulamentos aplicáveis, incluindo, mas não se limitando à Lei Anticorrupção (Lei nº. 12.846, de 1º de agosto de 2013), abstendo-se, ainda, de praticar quaisquer atos que facilitem ou impliquem o descumprimento pela CREDORA da legislação em vigor. For cassado qualquer documento, licença, autorização ou outorga ambiental necessário ao regular desempenho das atividades do(a) EMITENTE ou do(s) AVALISTA(s), bem como se for verificada a existência de procedimento de ordem litigiosa, judicial ou extrajudicial, inclusive perante autoridades administrativas, que envolva a prática de trabalho infantil, trabalho análogo ao escravo, prostituição, atos lesivos ao meio ambiente ou qualquer espécie de irregularidade, movido em face do EMITENTE e/ou do(s) AVALISTA(s) que, a exclusivo critério da CREDORA, possa acarretar na responsabilização ambiental deste último procedimento investigativo, administrativo, judicial ou extrajudicial; ou procedimento de qualquer natureza que possa, a exclusivo critério da CREDORA, comprometer o seu crédito decorrente dessa CÉDULA; e O EMITENTE e/ou AVALISTA(S) desempenhem qualquer atividade presente na lista de exclusão prevista no Anexo I desta CÉDULA

OBS.: Anexo I é referente aos setores não atendidos



**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>
Terceirizado	Terceirizado	Microsoft do Brasil Importação e Comércio de Software e Video Games LTDA	04.712.500/0001-07	<ul style="list-style-type: none"><li>• A criação de dashboards que são atualizados em tempo real, possibilitando o acompanhamento contínuo de KPIs e métricas importantes.</li><li>• Funcionalidades avançadas de Machine Learning (ML) e linguagem neural para enriquecer a análise de dados e possibilitar previsões automáticas, identificando padrões e tendências.</li><li>• Análise de sentimentos para classificar opiniões e feedbacks de clientes em positivo, negativo ou neutro.</li><li>• Criar previsões e acompanhar demanda por crédito com base em dados históricos de forma automatizada.</li><li>• Usar algoritmos de clustering para</li></ul>

identificar diferentes grupos de clientes com comportamentos similares. • Uso de mapas interativos para visualizar o impacto ambiental em diferentes localidades. • Uso de indicadores visuais, como cartões de KPI, para acompanhamento fácil e rápido dos resultados.

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

Assesment preenchido pela própria instituição

**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 do ativos investidos**

Acesso a formadores de opinião tais como influenciadores digitais, jornais, redes sociais

Outros

**Descreva sobre outros conjuntos de ações:**

O Estímulo opera com uma carteira bastante pulverizada, com MPEs atuantes no Estado do Rio Grande do Sul, com faturamento entre 10mil e 400mil mensais. Oferecemos crédito acessível, capacitação empreendedora gratuita e conexão com parceiros e soluções para o pequeno empreendedor, por meio de plataformas digitais em escala.

Foram definidos três pilares de atuação, cada um com produtos específicos que se interconectam, para alcançar resultados mais abrangentes. São eles: crédito, capacitação e conexão.

**Crédito:** Esta é a atividade central do fundo, que oferece crédito para as empresas. O crédito ofertado pelo Estímulo se diferencia da média de mercado devido às suas condições especiais e o seu modelo de captação. O uso do conceito de blended finance, que combina doações e investimento de impacto, permite oferecer crédito a juros abaixo da média de mercado, sem exigência de garantias, e com carência. A plataforma do Estímulo permite uma rápida obtenção do crédito em comparação com outras opções disponíveis no mercado, e o processo é 100% digital. Além disso, todo o valor devolvido ao Estímulo por meio do repagamento dos apoios financeiros é reinvestido para viabilizar novos empréstimos a pequenos empreendedores.

Reconhecendo que a combinação de crédito com atividades de formação e networking pode potencializar o impacto do uso do capital na vida dos empreendedores e em seus negócios, o Estímulo complementa sua ação de oferta de crédito com atividades agrupadas em:

**Capacitação:** o Estímulo oferece uma gama de capacitações adaptadas ao nível de maturidade do negócio, categorizados em pré-infância, infância, adolescência ou maturidade. As capacitações abrangem temas relevantes para o dia a dia do empreendedor, concentrados em 5 grandes eixos: contabilidade, marketing digital, vendas, gestão financeira, e cultura e liderança. São disponibilizados cursos de parceiros, mentorias inspiracionais e técnicas, ferramentas de gestão, e educação via WhatsApp com pílulas de estímulo para manter os empreendedores informados e motivados; e

**Conexão:** o Estímulo facilita a conexão em rede com empreendedores de sucesso e entre empreendedores, promovendo a troca de experiências e conhecimentos. Além disso, são divulgadas as histórias dos empreendedores nos canais de mídia

#### **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?**

O que é: O Estímulo Verde conecta empreendedores a soluções ambientais adequadas para pequenos negócios, que normalmente enfrentam desafios para adotar práticas sustentáveis. O programa incentiva a implementação de medidas verdes por meio de apoio financeiro e foca em cinco áreas prioritárias: energia solar, combate ao desperdício de alimentos, coleta seletiva, embalagens sustentáveis e neutralização de CO2. Essas soluções foram escolhidas por sua relevância e potencial para gerar impacto ambiental positivo.

Quem atende: Voltado para pequenas e médias empresas, o Estímulo Verde atende tanto aqueles que ainda não têm conhecimento sobre práticas sustentáveis quanto aqueles que já buscam integrá-las, mas enfrentam barreiras financeiras e informacionais.

Como funciona: Ao solicitar o apoio financeiro do Estímulo, o empreendedor é conectado e incentivado a adotar uma das cinco soluções ambientais oferecidas por parceiros credenciados. Esses parceiros validam a adesão e, em troca, o empreendedor é beneficiado com uma redução na taxa de juros. O Estímulo também acompanha e mensura o efeito positivo dessas ações ao longo do tempo, utilizando indicadores específicos para avaliar a eficácia das práticas sustentáveis implementadas.

#### **Estímulo Mulheres**

O que é: O Estímulo Mulheres busca potencializar competências e empoderar mulheres empreendedoras, auxiliando na superação das barreiras que limitam seu sucesso e afetam o crescimento socioeconômico do país. Busca-se isso por meio de crédito acessível com capacitação empreendedora exclusiva, fortalecendo habilidades técnicas e socioemocionais. Além disso, há oferta de conexão das empreendedoras a uma rede de apoio através de comunidades no WhatsApp, promovendo uma colaboração entre elas.

Quem atende: Dedicado a mulheres que lideram seus próprios negócios, o Estímulo Mulheres oferece suporte especializado para fortalecer o empreendedorismo feminino. Enquanto o crédito se concentra em micro e pequenos negócios (MPes), alinhado com a tese central do Estímulo, a capacitação abrange todos os níveis de maturidade, incluindo negócios informais e Microempreendedores Individuais (MEIs). Como funciona: As empreendedoras entram no Estímulo por meio de duas portas: crédito e capacitação. A partir desse momento, iniciam uma jornada personalizada, na qual são conectadas às soluções mais

adequadas para o desenvolvimento do seu negócio.

**Regiões Desassistidas**

O que é: ações focalizadas em oferecer crédito com condições mais justas, acessíveis e rápidas para regiões desassistidas, com baixos níveis de desenvolvimento econômico e social e baixa renda per capita, como a Amazônia Legal. O objetivo é reduzir as desigualdades no acesso ao crédito e promover o desenvolvimento econômico local, fortalecendo as empresas e a região.

Quem atende: MPEs localizadas em regiões desassistidas, com baixos níveis de desenvolvimento econômico e social e baixa renda per capita, como a Amazônia Legal, que enfrentam a falta de serviços financeiros e educação empreendedora adequados, que são barreiras significativas para o desenvolvimento local.

Como funciona: Acesso facilitado às condições de crédito diferenciadas do Estímulo, aliado à capacitação visando promover desenvolvimento dos negócios através da inclusão financeira, fortalecendo a geração de emprego e renda.

**Calamidades e emergências climáticas**

O que é: atuação focada em momentos de calamidades e de emergências climáticas, buscando identificar e apoiar empresas em situação de risco em função da crise. O objetivo é contribuir para a sobrevivência das MPEs e, conseqüentemente, a manutenção dos empregos.

Quem atende: MPEs em contextos de calamidades ou emergências climáticas como pandemia, inundações, queimadas, secas, e desastres em geral.

Como funciona: Acesso facilitado às condições de crédito diferenciadas do Estímulo, permitindo aumento da liquidez em curto prazo, sobrevivência da empresa e manutenção de empregos.

**Quando o processo de engajamento se dá também por meio da participação em assembleia, quando a representatividade da classe ou da gestora for insuficiente para influenciar nas decisões, qual a ação adotada caso a decisão da assembleia for contrária ao voto do gestor?**

Não se aplica, considerando que a base trabalha com pequenos negócios e faturamento médio de R\$ 60.000,00.

## Limitações

**A metodologia utilizada pela classe para atingir seu objetivo de sustentabilidade ou a integração de questões ASG, conforme o tipo de classe ASG, possui algum tipo de limitação, inclusive com relação ao tratamento dos dados e às ferramentas utilizadas?**

Sim

## Quais limitações da metodologia?

Quais limitações da metodologia?	Possui 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	Sim	O Fundo atua de forma ativa no engajamento dos emissores por meio de ações estruturadas de capacitação em ESG, com o objetivo de conscientizar, orientar e incentivar a adoção de boas práticas socioambientais. O comprometimento é monitorado por meio dos indicadores e, em casos de infrações ou descumprimento dos critérios socioambientais, a CCB prevê critérios específicos

de liquidação antecipada e demais medidas contratuais cabíveis.

Rebaixamento de rating;	Sim	O Fundo acompanha continuamente o risco dos emissores por meio da análise de informações provenientes de bases externas, bureaus de crédito e sistemas de monitoramento internos. Rebaixamentos relevantes são avaliados de forma individualizada, podendo resultar na reclassificação interna de risco, revisão das condições do ativo ou adoção das medidas previstas contratualmente.
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Sim	A mensuração do impacto social é realizada por meio de indicadores quantitativos previamente definidos, com foco em outputs e outcomes diretamente relacionados à concessão de crédito e ao perfil dos emissores. O Fundo realiza acompanhamento periódico e análise histórica dos indicadores, reconhecendo limitações na mensuração de impactos de longo prazo e de causalidade direta.
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Sim	A metodologia considera a materialidade dos aspectos ESG de acordo com o perfil dos emissores e a tese de investimento, priorizando o aspecto Social, em linha com o objetivo da classe. São aplicados critérios claros de elegibilidade, filtros negativos e metas quantitativas, com revisões periódicas para garantir aderência aos objetivos estabelecidos.
Conflito de interesse na produção dos dados	Sim	Considerando o uso de informações autodeclaradas pelos emissores, o Fundo realiza cruzamento dos dados com bases públicas e privadas disponíveis, utiliza sistemas de verificação antifraude e monitora a consistência dos indicadores ao longo do tempo. Inconsistências relevantes são analisadas e tratadas no âmbito do processo de monitoramento contínuo.
Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Sim	Dada a pulverização da carteira e o perfil dos emissores, há uma limitação em auditorias individualizadas. Como mitigação, adota controles internos estruturados, processos de due diligence, validação cruzada com fontes externas e monitoramento contínuo por meio de ferramentas de Business Intelligence.
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.**

Sim

**Informar o link dos materiais publicitários da classe:**

[https://galapagoscapital-my.sharepoint.com/:f:/p/pedro\\_oliveira/IgAjtF6ghbfSS6e\\_eNJRwyU5AZI34n20kDzDE-BBMDAshbc?e=gxLZa5](https://galapagoscapital-my.sharepoint.com/:f:/p/pedro_oliveira/IgAjtF6ghbfSS6e_eNJRwyU5AZI34n20kDzDE-BBMDAshbc?e=gxLZa5)

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

**Email - Obrigatório**

compliance@galapagoscapital.com

**Email - Obrigatório**

lucas@estimulo2020.com

**Email - Opcional**

igor@estimulo2020.com

**Email - Opcional**