



Política Corporativa

ESG

da COMPASS



Conteúdo

	Pág.
00. Introdução	3
01. Diretrizes	4
• Nosso papel fiduciário	5
• Processo de investimento	5
• Relacionamento com nossos investidores	6
• Relacionamento com gestores, distribuidores e outros atores do negócios	7
• Relacionamento com reguladores	7
02. Nossa Empresa	8
• Nossa maneira de conduzir negócios	9
• Nossos escritórios e atividades	9
• Nossos colaboradores	11
• Estrutura e governança corporativa	13
03. Conclusões	18

Introdução

Na Compass Group estamos cientes de que a sustentabilidade nas questões ambientais, sociais e de governança corporativa (ESG) são objetivos que devem ser integrados a todas as decisões e fazer parte da nossa maneira usual de conduzir o negócio, não um exercício separado, pois estamos convencidos de que eles trazem consigo maior valor no longo prazo, para nossos investidores e para nós mesmos. Por essa razão, estamos comprometidos em adotar e promover os melhores padrões como um desafio duplo:

- Na gestão de nossa própria empresa.
- Em nosso papel fiduciário, usando nosso processo de investimento como catalisador para as melhores práticas, apoiando ativamente para melhorar esses padrões em emissores e investidores.

Pela mesma razão, queremos que todos na Compass Group se sintam responsáveis e tomamos decisões pensando sobre esses focos. Queremos aproveitar os pontos fortes que já se destacam em nossa empresa, mas também nos desafiar a melhorar a cada dia.

Sabemos que os padrões de ESG não são metas fixas. Que com o tempo eles vão evoluir e serão cada vez mais rigorosos. Um grande trunfo da nossa empresa é que mantemos relações com gestores globais que aspiram ter as melhores práticas de ESG no mundo. Nossa aspiração é adotar essas práticas, hábitos e objetivos, e trazê-los para a região em que atuamos, a América Latina, apoiando continuamente o desenvolvimento da nossa indústria. Isso é fundamental para trabalhar em nosso propósito final, que é:

Construa relações de confiança com nossos clientes. Proporcionar inovação e melhores práticas para o mercado latino-americano, contribuindo para o crescimento da região e, assim, realizando os sonhos de milhares de pessoas.

01

Diretrizes



Diretrizes

Nosso papel fiduciário

A Compass Group relaciona-se dia a dia com investidores, emissores, distribuidores, reguladores e outros atores importantes do mercado financeiro, principalmente na América Latina. Nosso mandato é **agir no melhor interesse de nossos clientes**, levando em conta as particularidades de cada um, buscando o equilíbrio mais adequado entre risco e rentabilidade, e com foco no longo prazo.



Processo de investimento

Nossa filosofia de investimento e práticas de ESG podem ser encontradas em nossa **Política de Investimento Responsável**. Destaca aspectos como nosso processo proprietário de análise de emissores sob critérios de ESG, a transversalidade dessas práticas em toda a equipe (e não em uma área dedicada) e nosso compromisso com os Princípios para o Investimento Responsável (PRI), endossados pela ONU.

Diretrizes

01. Relacionamento com nossos investidores

Nosso relacionamento com investidores é baseado na **confiança e no respeito**, e obedece aos seguintes princípios:



Honestidade e transparência:

Informações simples, verdadeiras, completas e oportunas sobre devoluções, despesas, riscos e outros fatores que podem influenciar seu processo de decisão.



Privacidade:

Máximo respeito e proteção da confidencialidade de seus dados e operações.



Assessoria:

Oferecer opiniões fundamentadas e educação financeira, para a melhor seleção de produtos e tomada de decisão.



Centrado no cliente:

Garanta a melhor decisão do ponto de vista do cliente e pense no longo prazo.

Diretrizes

02. **Relacionamento com gestores, distribuidores e outros atores do negócios**

Através do nosso relacionamento com outros Gestores (terceiros, provedores de fundos de investimento), distribuidores e outros atores do nosso setor, **buscamos fortalecer o Mercado de Capitais da região**, alcançando condições cada vez melhores para nossos clientes, que se traduzem em acesso a mais e melhores produtos, com comissões competitivas e que abrangem diferentes necessidades ou estratégias de investimento, sob medida para cada um.

Estabelecemos relações de longo prazo com os melhores parceiros de negócios globais e regionais, com objetivos de ESG compatíveis com os nossos e garantindo que as relações sejam benéficas principalmente para nossos investidores, evitando conflitos de interesse.

03. **Relacionamento com reguladores**

Também através do contato frequente com os reguladores, **contribuímos para melhorar os aspectos legais do Mercado de Capitais**. Contribuir com nossa experiência como ator regulamentado em vários países da região para que as entidades reguladoras considerem aspectos práticos em sua legislação e adotem uma visão de longo prazo em benefício dos investidores e da sustentabilidade do ecossistema financeiro. Nesse sentido, buscamos fortalecer o setor e proteger nossos investidores, mesmo que isso signifique custos regulatórios mais altos ou redução de benefícios próprios. Para alcançar esse objetivo, participamos em comitês do setor de apoio público-privado e estamos sempre disponíveis para oferecer nossa expertise.

02

Nossa Empresa



Nossa Empresa

Nossa maneira de conduzir negócios

As diretrizes gerais estão em nosso **Código Regional de Ética e Conduta**. Este código estabelece os princípios éticos que regem nossas ações, bem como recomendações e deveres sobre diferentes aspectos práticos e regulatórios e os canais de denunciar atividades contrárias a essa ética.

Nossos escritórios e atividades

Embora em nossa indústria não existam fábricas ou processos extrativistas com grande impacto ambiental direto, acreditamos em todas as formas que podemos contribuir com nossos grãos de areia para o meio ambiente, **exigindo que mantenhamos os melhores padrões de energia em nossos escritórios e aproveitando o uso da tecnologia para minimizar a pegada de nossas atividades**. Separamos nossos esforços em quatro categorias:



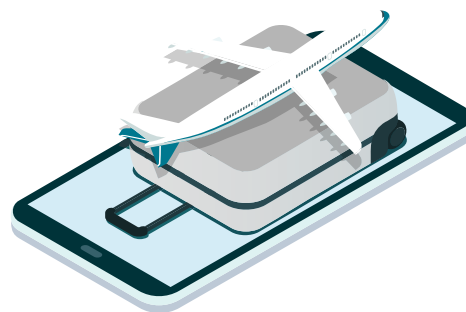
Escritórios:

Estamos comprometidos em manter escritórios com altos padrões de eficiência energética e luminosidade. Favorecendo que sua localização seja próxima de clientes, colaboradores e transporte público, para minimizar o impacto das transferências. Na seleção de nossos móveis e acessórios, buscamos materiais de boa qualidade, duráveis e sustentáveis, buscando também seu reaproveitamento. Também cuidamos para que os espaços sejam eficientes e flexíveis, minimizando espaços desperdiçados e o consumo desnecessário de energia e serviços. Também usamos tecnologia de controle climático, luminárias de baixo impacto e menor consumo de água, para aproveitar os recursos de forma eficiente.

Nossa Empresa

Viagens:

Buscamos minimizar a frequência e a duração das viagens entre nossos escritórios em diferentes países, aproveitando o uso de tecnologias de comunicação para coordenar equipes e esforços regionais. Quando viajamos, favorecemos o uso de hotéis eficientes perto dos escritórios, para minimizar o impacto das estadias e transferências.



Digitalização:



Nosso objetivo é reduzir o uso de papel para evitar seu custo de produção, armazenamento e descarte e, ao mesmo tempo, o de tintas e outros insumos. Para isso, estamos avançando nos processos de digitalização em diversas frentes. Nosso objetivo é eliminar o papel (lâminas, cartões de visita e outros materiais impressos para clientes) usando materiais digitais e compartilhando-os via tablets ou outras mídias digitais. Ao mesmo tempo, digitalize registros de clientes, informações jurídicas e financeiras e quaisquer outros registros em papel que não precisem ser mantidos impressos. Isso também favorece um melhor controle da segurança das informações críticas.

Tecnologia:

No investimento em ativos fixos (computadores e acessórios), nosso objetivo é investir em equipamentos de alta qualidade, que têm maior duração e possibilidade de serem melhorados e aprimorados, para prolongar sua vida útil. Também investimos em software e processos “na nuvem”, que minimizam a necessidade de servidores e infraestrutura de segurança com maior consumo de energia e pior obsolescência.



Nossa Empresa

Nossos colaboradores

Nosso **Manual Regional de Gestão e Desenvolvimento de Talentos**, reúne as regras internas, os valores que promovemos, processos de recrutamento, seleção e desenvolvimento de nossos colaboradores. Por outro lado, cada escritório, de acordo com a regulamentação do País, possui normas adicionais que incluem outros requisitos mais específicos. Neles prevalecem os seguintes princípios:



Atrair: Queremos que as pessoas que se inscrevam em nossa empresa sejam atraídas principalmente por sua cultura e valores, e que queiram colaborar com eles com compromisso. Os perfis de trabalho e suas exigências devem incentivar a atração de pessoas diversas em todos os sentidos, sem discriminação de qualquer tipo.



Escolher: Nosso objetivo é escolher o melhor em capacidades e potencialidades e, ao mesmo tempo, multidisciplinar e heterogêneo, valorizando sua diversidade e priorizando competências.



Acolher: Queremos fazer com que cada pessoa que se junte à organização se sinta bem-vinda e parte de nossa cultura e identidade desde o primeiro momento.



Desenvolver: Buscamos promover o crescimento de nossos colaboradores, treinando-os e oferecendo oportunidades e promoções por mérito.

Nossa Empresa



Dialogar: Nosso principal objetivo é transmitir uma cultura de transparência, na qual todos se sintam convidados a compartilhar espontaneamente e sem medo e também o que pode ser melhorado. Através de nossas intranets e diferentes instâncias de reunião, como nossas reuniões bianual “Marcha dos Negócios”, queremos comunicar as notícias e celebrar juntos os momentos importantes da nossa empresa.



Retribuir: Buscamos garantir condições iguais para homens e mulheres com responsabilidades semelhantes, e gerenciar benefícios variados que favoreçam a equidade. Estamos orgulhosos da participação feminina em nossa empresa e em posições de liderança e queremos continuar incentivando uma maior participação nesse sentido, para ser referência no mercado financeiro.



Motivar: Queremos que todos trabalhem motivados para melhorar e sentir orgulho das conquistas feitas por suas equipes. Que eles se sentem parte de um grupo muito competente com energia para sempre buscar melhorar.



Despedir: Consideramos importante reconhecer a permanência e o comprometimento, e apoiar os colaboradores em sua aposentadoria. Fornecer-lhes educação financeira e benefícios para facilitar sua transição.

Nossa Empresa

Estrutura e governança corporativa

A história da nossa empresa foi construída passo a passo na América Latina, há mais de 25 anos, através da abertura de novos escritórios na região e também por parcerias com atores existentes em diferentes países.

One Firm:

O envolvimento dos sócios ao longo dos anos por meio de uma estrutura única, na qual todos participam dos resultados conjuntos de todas as operações da região, tem permitido o crescimento orgânico, com incentivos alinhados. Isso favoreceu a interação e a colaboração para buscar sinergias, compartilhar esforços comerciais, buscar objetivos de eficiência de longo prazo, cuidar conjuntamente de questões de risco operacionais e reputacionais, etc., com foco na estratégia comum da empresa e sua sustentabilidade em toda a região. Isso também permitiu o estabelecimento de funções regionais, responsáveis por liderar e apoiar a organização

transversalmente, seja na gestão de uma categoria de cliente, na gestão de uma linha de produtos ou na prestação de serviços regionais de *back-office*. Uma característica especial desses processos, que agrega diversidade e riqueza à sua gestão, é que os líderes e colaboradores das funções regionais estão distribuídos em diferentes países da nossa região. Outra característica é que essas funções são suportadas por sistemas regionalmente integrados (ERP, CRM, etc.) do melhor nível, para garantir consistência nos processos e na qualidade e segurança das informações.



Crescimento
orgânico

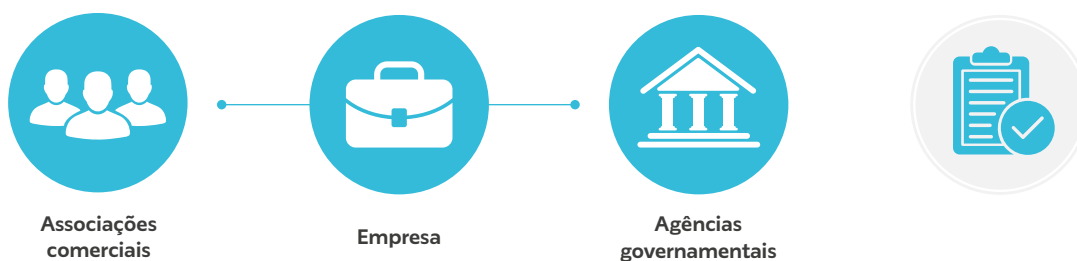
Interação e
colaboração

Estratégia comum
e sustentabilidade

Nossa Empresa

Empresas regulamentadas:

Na maioria dos países em que operamos há uma ou mais empresas que são reguladas por agências governamentais. Além disso, vários deles participam de associações comerciais e outros órgãos que promovem as melhores práticas de autorregulação. Os altos requisitos legais, de transparência e controle estabelecidos em um determinado país são adotados como melhores práticas em outros, permitindo uma melhoria constante dos processos e controles de toda a empresa.



Diretório:

Nosso Conselho de Administração (ou “Diretório”) é composto ao nível de nossa controladora operacional na Espanha, por 3 sócios da empresa, um representante de um acionista não controlador e dois diretores independentes. Além disso, nossas empresas regulamentadas nas diferentes operações da região mantêm conselhos compostos por executivos da empresa e diretores independentes que contribuem com sua experiência e conhecimento das operações locais.



1 Representante de um acionista não controlador

2 Diretores independentes

Nossa Empresa

Senior management:

Os sócios da empresa ocupam funções ativas na gestão da empresa, como líderes de escritórios, unidades de negócios ou canais de distribuição; diretores de subsidiárias; gestores de carteiras de fundos próprios; assessores de clientes privados; etc. Além disso, há um grupo de executivos não sócios que lideram funções regionais, reportando-se ao CEO. Todos eles juntos compõem a equipe de gestão

da empresa ou “Senior Management”. Essa equipe se reúne pelo menos trimestralmente de forma formal para conhecer os resultados conjuntos do negócio, discutir desafios comerciais e o andamento de projetos regionais; e uma vez por ano em uma “Strategy Meeting” para buscar estratégias comuns para o desenvolvimento da empresa a longo prazo.



Our Company

Comitês de negócios:

Nossa governança corporativa também é realizada através de vários comitês que são compostos por executivos e líderes empresariais. Esses comitês se reúnem periodicamente com o objetivo de analisar aspectos críticos da gestão e tomar decisões de forma ágil e coordenada. Entre eles, destacamos o seguinte:



TAACo (Tactical Asset Allocation Committee): Uma instância em que se reúne o conhecimento coletivo dos estrategistas globais da empresa e a avaliar as condições dos mercados, da economia e dos aspectos sociopolíticos das diferentes regiões para recomendar estratégias globais de alocação por classe de ativos e região. Essas informações são traduzidas em um modelo teórico de portfólio, que é comparado com um *benchmark* permanentemente, e depois transmitido para todos os países e áreas de produtos e comerciais, para serem utilizados como base para recomendações aos clientes e gestão de estratégias locais.



Comitê de produtos: Esta equipe avalia e aprova o desenvolvimento e promoção de novos produtos (fundos e novas estratégias).



Comitê de GDS (Global Distribution Services): Reúne-se periodicamente para analisar as oportunidades de relacionamento e parceria existentes com terceiros, fornecedores de produtos financeiros (fundos de ativos alternativos, líquidos globais, etc.).



Comitê de tecnologia: Avalia e aprova investimentos em infraestrutura tecnológica e desenvolvimentos para a digitalização de processos.



Comitê de talentos: Reúne-se para avaliar o desenvolvimento e sucessão de posições críticas na empresa.



Comitê de segurança da informação: Revisa processos, controles e sistemas críticos de gerenciamento de informações para melhorá-los e estabelecer políticas de segurança e melhores práticas.

Our Company

Conformidade:

Para garantir a conformidade regulatória e a melhoria contínua das normas operacionais, mantemos funções dedicadas ao controle e monitoramento constante dos diferentes processos de negócios. Para garantir a independência, essas funções se reportam diretamente ao Diretório e, de acordo com as leis de cada país, também aos órgãos reguladores externos.

01.

Auditoria interna

Revisa processos internos, analisa o cumprimento das políticas e controles da empresa e reporta ao Diretório sua avaliação, juntamente com o monitoramento de melhorias atribuídas aos responsáveis pelos diferentes processos.

02.

Compliance

Área que garante a conformidade regulatória da empresa, conduz os processos de KYC (*Know your Customer*), KYP (*Know your Provider*) e participa no treinamento e melhoria contínua em aspectos de controle de lavagem de dinheiro, financiamento do terrorismo, corrupção e outros.

03.

Canal de denúncia

Canal independente e dedicado para que os funcionários façam qualquer reclamação relacionada ao não cumprimento do Código de Ética ou aspectos regulatórios da empresa.

Juntamente com controles internos, contamos com assessoria com os melhores escritórios de advocacia e escolhemos auditores independentes de alto nível, sempre buscando desafiar os processos e visar ser líderes na região.

Convencidos da necessidade de melhorar o ecossistema financeiro da região e contando com a liderança e o conhecimento da realidade de cada país, participamos ativamente através do contato direto com os reguladores ou através de associações profissionais na melhoria dos padrões de negócios e na promoção das melhores práticas de compliance.

03

Conclusões



Conclusões

Em nossa maneira usual de conduzir nossa empresa e do nosso papel fiduciário, **acreditamos que a sustentabilidade nos aspectos do ESG deve ser integrada ao negócio, e não tomada como um exercício separado**, pois estamos convencidos de que esses aspectos trazem consigo maior valor a longo prazo, para nossos investidores e para nós mesmos. A motivação de nossos parceiros, nossa estrutura regional matricial e nossos processos internos estão alinhados e favorecem que esses objetivos sejam

cumpridos. Nosso relacionamento com gestores globais nos permite conhecer as melhores práticas da indústria financeira nesse sentido e nosso objetivo é aproveitar esse conhecimento para continuar sendo um ator-chave no desenvolvimento do Mercado de Capitais Latino-Americano, como exemplo para outros e trabalhando em conjunto com a indústria e reguladores para melhorar as demandas de todos nesse aspecto.



