



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora

CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.

CNPJ da instituição

Gestora

03.987.891/0001-00

Razão social da instituição Administradora

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA.

CNPJ da instituição

Administradora

22.610.500/0001-88

Razão Social do Fundo

CLARITAS TIMBER - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA

CNPJ do Fundo

41.758.841/0001-40

Qual a categoria do Fundo?

FIP

Cadastro do Fundo

Tipo de Fundos ASG

IS (Investimento Sustentável)

Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável do fundo.

O objeto social permite o investimento em florestas de eucalipto e/ou outras espécies, investimentos em área florestal que produz madeira para processamento industrial ou outros fins: plantio, manutenção e comercialização de florestas e/ou produtos florestais correlacionados; investimento em propriedades rurais para plantio florestal mediante arrendamento, parceria rural e/ou aquisição de terras e florestas. Conforme estipulado no próprio regulamento do fundo, as companhias investidas e suas controladoras operacionais têm a obrigação de possuir ou comprometer a buscar certificação florestal junto ao FSC ou outro de equivalente notoriedade.

Assinalar qual ou quais aspectos ASG o fundo tem como objetivo de sustentabilidade:

Ambiental

Social

Governança Corporativa

Fundo Temático?

Sim

Preencher qual a temática de investimento que o fundo persegue:

Vida Terrestre (em linha com o objetivo 15 do ODS)

Fundo de Impacto?

Não

Assinalar caso o fundo tenha como objetivo uma meta alinhada a algum dos ODS abaixo:
ODS 15 – Vida terrestre

O fundo tem como objetivo perseguir, superar ou replicar índices de sustentabilidade?
Não

Processo de Análise e Seleção de Ativos Sustentáveis

O processo de aquisição deve prever de forma detalhada quais são os critérios utilizados na análise dos ativos e como esses critérios se conectam para deliberar sobre a aquisição de um determinado investimento sustentável que deverá estar alinhado ao objetivo do fundo.

Ao aplicar os critérios ASG é importante ter em mente que o universo de investimento se tornará mais restrito considerando que a tese de sustentabilidade perseguida pelo fundo é fator crucial para a tomada de decisão.

Assinalar todas as metodologias que são utilizadas no processo de seleção e alocação de ativos sustentáveis:

Análises qualitativas

Due diligence/ Assessment

Visita in loco

Conferência de fontes públicas

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.

O Fundo segue uma rigorosa política de Governança Corporativa, compreendendo um conjunto de processos, normas, políticas e regulamentos que determinam o modus operandi das atividades de campo e técnico-administrativas, considerando-se as relações com as partes interessadas (administrador, gestor, cotistas, clientes, equipes técnica-administrativa e operacional, fornecedores, comunidades do entorno e órgãos reguladores), proporcionando dirigibilidade técnica, probidade administrativa, transparência, eficiência operacional e performance financeira satisfatória do negócio.

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

Dentre os controles adotados na gestão dos FIPs, podemos destacar os seguintes que são aplicados nas empresas investidas:

- Auditorias externas – anuais (contabilidade e certificações)
- Reavaliação de ativos – anual
- Processo decisório (alçadas & aprovação) e Código de Conduta (Ética e Postura nas tratativas dos negócios)
- Auditorias internas (controles: Atendimento/Satisfação do Cliente; Qualidade/Conformidade dos Produtos; Procedimentos/Performance Financeira; Qualidade/Conformidade dos Processos (Equipe, Produção e Socio-Ambiental); Gestão/Documentação dos processos; e Estabelecimento/Monitoramento das Metas)
- Relatórios Gerenciais e Executivos - Desempenho Operacional e Econômico-financeiro
- Planejamento da Produção: Plurianual e Tático (Suprimento de Madeira para o Mercado) e Operacional (12 meses - base orçamentária para geração anual das receitas e das despesas operacionais/técnicas/administrativas)

Visita in loco - Descreva o processo de visitas presenciais na companhia, em que casos são requeridas, o objetivo e fatores avaliados.

O time de gestão realiza visita in loco dos ativos florestais, bem como conta com um engenheiro florestal dedicado integralmente aos projetos florestais da Companhia.

Conferência de fontes públicas - Descreva quais dados públicos são primordiais para análise dos ativos e como são integrados à metodologia de seleção e aquisição de ativos.

Conferência do registro da terra junto aos órgãos ambientais responsáveis, além de background check dos prestadores de serviços e as certidões aplicáveis.

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

Ao avaliar os ativos, são analisados todos os pontos acima. e caso não esteja a contento (ex: terra não esteja regular ou caso haja pendência de alguma certidão para uso da terra ou do prestador de serviço que vai atuar na operação), o ativo é desconsiderado do pipeline até que seja regularizada a situação, ou dependendo da pendência, é completamente excluído.

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.

N/A

Indicadores

Os fundos IS devem obrigatoriamente ter indicadores quantitativos pré-estabelecidos para monitorar a aderência do investimento ao objetivo. Os indicadores devem ser divulgados aos cotistas, visando transparência em relação às metas estabelecidas.

Para os fundos que integram é facultativo ter indicadores de acompanhamento.

Deverá ser indicada a abrangência do indicador considerando as seguintes premissas:

Emissor - indicadores estabelecidos para um emissor específico.

Classe de Emissores - indicadores estabelecidos para um conjunto de emissores com aspectos e/ou riscos sustentáveis correlatos.

Portfólio - indicador estabelecido para medir de forma consolidada a aderência do fundo à sua meta de sustentabilidade objetivada.

Listagem de indicadores

Tipo de indicador	Descrição	Abrangência	Descrição do Emissor	Descrição da classe	Memória de cálculo	Fonte dos dados	Meta	Periodicidade de avaliação
Ambiental	no mínimo 95% da área florestal deverá ter certificação florestal	Portfólio			Será mensurado pelo % das florestas	FSC	95%	Anual

	junto ao FSC		detidas pelo FIP			
Governança	área total deve estar regular junto aos órgãos ambientais	Portfólio	Será mensurado pelo % das florestas detidas pelo FIP	órgãos governamentais responsáveis	100%	Anual
Social	os trabalhadores envolvidos no projeto devem estar em conformidade com as leis trabalhistas, receber treinamento periódico, principalmente sobre segurança do trabalho em boas condições de trabalho	Portfólio	Será mensurado através da recepção dos comprovantes dos prestadores contratados (ex: recolhimentos legais)	órgãos federais	100%	Anual

Monitoramento

O processo de monitoramento deve prever de forma detalhada quais são os critérios utilizados para acompanhar periodicamente os investimentos e a aderência do ativo ao objetivo do fundo, prevendo como serão tratados os ativos que não contribuírem de forma positiva para o alcance deste objetivo.

Como se dá o processo de monitoramento dos ativos?

Processo de monitoramento dos ativos:	Possui?	Qual a periodicidade realizada no monitoramento dos ativos?
Reavaliação dos critérios avaliados para a aquisição	Sim	Anual
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Anual

Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Semanal
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Não	
Análise de DFs, FRE	Sim	Anual
Análise de due diligences	Sim	Anual

Detalhar com base no item acima, como é realizado o processo de monitoramento dos ativos adquiridos visando garantir o alinhamento ao objetivo sustentável do fundo?

Ao avaliar os ativos, são realizadas due diligence na terra e nos prestadores de serviços através da análise da documentação, relatórios, certidões, etc. O acompanhamento e da aderência aos indicadores é submetido ao comitê interno de ASG da gestora para monitoramento.

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?

Emissão de carta de alerta
Comunicação aos investidores do fundo

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

180 dias

Liste os sistemas e ferramentas utilizados no processo de monitoramento dos ativos:

Tipo	Nome	Razão Social do Fornecedor	CNPJ do Fornecedor	Descrição das funcionalidades
------	------	----------------------------	--------------------	-------------------------------

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Research
Demonstrações financeiras
Sites, jornais e publicações

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

Sim

É realizado por auditoria interna ou externa?

Auditoria Externa

Informar qual auditoria externa é contratada?

Outras

Outra auditoria

FSC (Forest Stewardship Council) e auditoria do comprador da madeira

Engajamento

Os fundos IS devem obrigatoriamente ter um processo de engajamento ativo nas companhias investidas de forma a tentar influenciar na causa sustentável. A participação em assembleia de forma isolada, não é considerada como uma forma de engajamento, uma vez que as regras de autorregulação já exigem o exercício de voto em assembleia. Tampouco o rebalanceamento da carteira será considerado como engajamento, quando este for o único processo aplicado. O que se espera enquanto processo sistemático de engajamento são ações na esfera do emissor do ativo influenciando e engajando a companhia a alcançar e manter os níveis de sustentabilidade almejados.

Assinalar o conjunto de ações que demonstrem o processo sistemático de engajamento nos emissores dos ativos investidos

Reuniões periódicas com os emissores dos ativos investidos

Participação ativa nas assembleias (Política de Voto)

Detalhar com base no item acima, como é realizado o processo de engajamento dos ativos adquiridos visando o objetivo sustentável do fundo ou às práticas de integração ASG?

As empresas investidas são detidas majoritariamente pelo FIP, dando ao fundo a ingerência para nomear diretores e executivos diretamente na Companhia Alvo.

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

N/A

Limitações

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

Não

Transparência

Divulgar, de forma clara, objetiva e atualizada no Material Publicitário do fundo seu objetivo de investimento sustentável ou seu processo de integração de questões ASG e as estratégias e as ações utilizadas para buscar e monitorar esse objetivo, de modo a dar transparência ao investidor.

Considerando o dever acima, informar se o fundo possui material publicitário.

Não

Considerando o dever de dar transparência aos investidores e o fato de que o fundo não possui Material Publicitário, informar o link onde constam disponíveis as informações sobre estratégia e ações ASG do fundo.

<https://www.claritas.com.br/wp-content/uploads/Principal-Claritas-Stewardship-Brazil.pdf>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

barbara.rejani@claritas.com.br

Email - Opcional

compliance@claritas.com.br

Email - Obrigatório

rodrigo.ruiz@claritas.com.br

Email - Opcional