



ANBIMA

Ações Continuadas

Razão social da instituição Gestora
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

CNPJ da instituição Gestora
03.987.891/0001-00

Razão social da instituição Administradora
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A

CNPJ da instituição Administradora
62.318.407/0001-19

Agente responsável pela elaboração do relatório
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

CNPJ do agente responsável pela elaboração do relatório
03.987.891/0001-00

Razão Social do Fundo
CLARITAS VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

CNPJ do Fundo
11.357.735/0001-93

Indicadores

Item 1

Informar se houve alteração nos indicadores informados no Formulário de Metodologia ASG dos fundos.

*Indicador: Informar o nome ou a sigla do indicador utilizado.

Engajamento

Tipo de indicador	Ações	Fornecedor	Nome do fornecedor	Indicador*	Alteração da metodologia utilizada
ASG	Contratação de novo fornecedor de dados;	Terceiro	MSCI	MSCI ESG Rating	

Monitoramento

Item 1

Resultado dos monitoramentos

Período	Processo de monitoramento dos ativos:	Resultado	Ações realizadas
Diária	Acompanhamento de mídias	Leitura de mídias e	Se houver algum fato novo relevante, o ativo pode ser

	e publicações	publicações	submetido a comitê de investimentos.
Diária	Acompanhamento dos indicadores ASG	Alerta de mudança de nota pelo MSCI	Averiguação da materialidade da mudança.
Anual	Reavaliação dos critérios avaliados para a aquisição	Acompanhamento do relatório de sustentabilidade.	Averiguação da materialidade da mudança, caso haja.
Trimestral	Análise de DFs, FRE	Avaliação da divulgação de resultado e balanço da empresa	Ver se segue aderente. Caso não esteja aderente, o ativo pode ser submetido ao comitê de investimentos.
Diária	Acompanhamento de ratings	Alerta de mudança de nota pelo MSCI	Averiguação da materialidade da mudança.

Limitações da metodologia

Período	Limitações da metodologia?	Ações realizadas
---------	----------------------------	------------------

Engajamento

Item 1

Para os fundos que integram é facultativo possuírem processos de engajamento junto aos emissores dos ativos.

Engajamento

Data	Tipo de engajamento	Motivador	Resultado do engajamento
	Reuniões periódicas com os emissores dos ativos investidos	Monitoramento periódico	Angariação de informação por parte de fontes primárias para aprimoramento do processo de valuation de indicadores financeiros e sustentáveis
	Acesso a formadores de opinião tais como influenciadores digitais, jornais, redes sociais	Monitoramento periódico	Qualificação na cobertura das empresas investidas/prospectadas e melhorias ao processo de avaliação (valuation)
	Participação no Conselho de Administração	Monitoramento periódico	Maior participação na tomada de decisão das investidas
	Participação ativa nas assembleias (Política de Voto)	Monitoramento periódico	Maior participação na tomada de decisão das investidas
	Desinvestimento	Monitoramento periódico	Aplicado quando o ativo adquirido apresenta não conformidade relevante

e/ou inércia com relação ao objetivo de sustentabilidade

Eventos ou Fatos Materiais

Item 1

Referente ao último exercício social do fundo, ocorreram eventos ou fatos materiais relacionados às características de sustentabilidade dos investimentos mantidos pelo fundo IS?

Desinvestimentos ou Realocações

Data	Descrição do evento	Fato
	Eleição Conselho Fiscal CPFL	A "Principal Claritas" liderou um grupo de acionistas minoritários para indicar e eleger um membro do conselho fiscal nos mandatos de 2021, 2022 e 2023. Decidimos envolver e ter um representante das minorias neste conselho para zelar pelas melhores práticas de governança corporativa e de alguma forma amenizar os temores do mercado quanto ao conflito de interesses desde que a State Grid se tornou acionista controladora da CPFL. Esta abordagem deixou a nós e a outros investidores muito mais confortáveis com a governança corporativa deste caso de investimento, especialmente no que diz respeito à disciplina de capex
	Conversa Acionista Controlador do Grupo Simpar	A "Principal Claritas" conversou com o acionista controlador para compartilhar nossas opiniões sobre o grupo, indicando que um caminho mais equilibrado entre crescimento e alavancagem seria fundamental para criar valor, à luz das taxas de juros muito altas no Brasil. Além disso, na Vamos, a Principal Claritas liderou um grupo de acionistas minoritários para criar o conselho fiscal, bem como nomear e eleger um conselheiro fiscal nos mandatos de 2022 e 2023. Decidimos engajar e ter um representante das minorias neste conselho para zelar pelas melhores práticas de governança corporativa. As ações começaram a ter um desempenho muito melhor depois que o grupo reduziu a meta de crescimento em busca de uma melhor estrutura de capital.

Indicação Conselho Petrobrás

A “Principal Claritas”, em conjunto com outros investidores menores, nomeou o Sr. Marcelo Gasparino para o Conselho da Petrobras. O risco de interferência política na empresa é uma preocupação de longo prazo dos investidores e para mitigá-lo, nos comprometemos a eleger Gasparino, um advogado experiente e membro do conselho. Ele obteve sucesso ao chegar aos principais comitês do conselho, particularmente, o Comitê de RH, responsável por verificar a trajetória dos diretores e comitê responsável por fiscalizar a política de preços de combustíveis. Nossa impressão com esse compromisso é que as mudanças na Petrobras (precificação de combustíveis e investimentos) seriam muito mais contidas do que o temido pelo mercado, nos dando conforto para manter uma exposição significativa à empresa

Engajamento com acionistas Vibra

Engajamento a fim de harmonizar o entendimento sobre a fusão com a Eneva, que não seria positiva para a empresa tanto do ponto de vista de valuation, quanto da perspectiva ASG.

Conflito de interesse

Data da tratativa	Tipo de conflito	Etapa do processo	Descrição	Ação realizada para a mitigação
-------------------	------------------	-------------------	-----------	---------------------------------

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

barbara.rejani@claritas.com.br

Email - Obrigatório

helder.soares@claritas.com.br

Email - Opcional

compliance@claritas.com.br

Email - Opcional