



**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**

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM

**CNPJ da instituição**

**Administradora**

59.281.253/0001-23

**Razão Social do Fundo**

CLARITAS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO  
PRIVADO LONGO PRAZO

**CNPJ do Fundo**

11.447.136/0001-60

**Qual a categoria do Fundo?**

FIF em Renda Fixa

## 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 equipe de gestão do fundo, em conjunto com o Comitê de Crédito, verifica os fatores ASG do emissor, que pode afetar o preço do ativo que esteja sob análise, antes de qualquer proposta de compra. Alguns desses fatores são: (i) Setor do Emissor; (ii) Composição acionária e acionistas; (iii) Impactos sociais; (iv) Sustentabilidade; (v) Padrões de governança corporativa; e (vi) Transparência. Uma vez que todas as variáveis tenham sido avaliadas, a equipe de Produtos Alternativos procura aplicar os seus melhores esforços para precificar o ativo no que seria o seu “preço justo” de aquisição, antes de ofertá-lo.

**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:**

**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  
Conferência de fontes públicas  
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.**

Além dos fatores ASG, a Claritas analisa ainda os seguintes fatores na Análise de Fatores Qualitativos do setor de Crédito: ambiente regulatório, management (qualidade do time de gestão da empresa, tempo no setor, gestão profissional); acesso a mercado (capacidade de acesso a diferentes fontes de financiamento); volatilidade de resultados (resiliência e constância de resultados/ geração de caixa); setor (ciclicidade do setor e posição da empresa no setor); e liquidez.

**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.**

Por favor, vide resposta acima.

**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.**

Com base nos fatores qualitativos e em fatores quantitativos, é realizado um rating interno, que permite a avaliação de diferentes empresas com o uso de uma metodologia sistemática, tornando possível a diferenciação entre os emissores e sua contribuição de risco às carteiras.

**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.**

MSCI

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

Por favor, vide as práticas adotadas na análise qualitativa e desenvolvimento de rating interno mencionados na resposta 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.**

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.

**O fundo possui indicador de acompanhamento do processo de integração ASG?**

Não

**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.

## 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	Anual
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Trimestral
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Sim	Trimestral
Acompanhamento de ratings	Sim	Anual
Análise de DFs, FRE	Sim	Trimestral
Análise de due diligences	Não	

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

Os fatores ASG fazem parte dos indicadores periodicamente revisados para a manutenção da validade do rating interno de cada companhia investida.

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

Sim

Qual período máximo (em dias) para proceder com o desinvestimento?

180

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

Tipo	Nome	Razão Social do Fornecedor	CNPJ do Fornecedor	Descrição das funcionalidades
Proprietário	N/A			Modelo proprietário de rating interno com notas para os fatores quantitativos (alavancagem) e qualitativos.

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Research

Agências de Ratings

Formulário de Referência

Demonstrações financeiras

Sites, jornais e publicações

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?

Sim

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

Reuniões periódicas com os emissores dos ativos investidos

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

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?**

A Claritas executa o direito de voto nas assembleias gerais representando os fundos de investimento sob sua gestão, baseada nos interesses dos fundos e dos cotistas com o cuidado e a diligência exigida pelas circunstâncias.

**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?**

A adoção tomada é o desinvestimento, respeitando as condições de liquidez.

## **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/Sustainable-Investing-Policy-.pdf>

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

**Email - Obrigatório**

barbara.rejani@claritas.com.br

**Email - Obrigatório**

compliance@claritas.com.br

**Email - Opcional**

luis.rodrigues@claritas.com.br

**Email - Opcional**