



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora

Principal Asset Management 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

Qual a estrutura do Fundo?

Monoclasse

Razão Social da Classe

PRINCIPAL CLARITAS VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO
FINANCEIRO EM AÇÕES

CNPJ da Classe

11.357.735/0001-93

Qual a categoria da Classe?

FIF em Ações

Cadastro do Fundo

Tipo de Classe ASG

Integra questões ASG

Descreva em linhas gerais a metodologia adotada referente ao compromisso da Classe de integrar questões ASG.

A equipe de ações da Principal Asset Management Ltda. acredita que a combinação de uma profunda análise top down alinhada com uma escolha de ativos fundamentalista produza alpha estável e significativo a médio e longo prazo. Os ativos de qualidade para compor a carteira devem apresentar (i) fundamentos sustentáveis, (ii) valuation atrativo e (iii) triggers que podem materializar o valor intrínseco.

Assinalar qual ou quais aspectos ASG a classe tem como compromisso de integração ASG:

Ambiental

Social

Governança Corporativa

Assinalar caso a classe tenha como prática de integração o alinhamento com algum/uns dos ODS abaixo:

A classe 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 quantitativas

Análises qualitativas

Análise de reputação e risco de imagem

Visita in loco

Conferência de fontes públicas

Utilização de ratings externos

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.

Acompanhamento dos ratings e sub componentes do rating MSCI.

Análises qualitativas - Descreva de forma detalhada a análise qualitativa realizada no contexto do objetivo da classe, informando quais características, documentos e dados são observados para a aquisição do portfólio da classe.

Os fatores ASG fazem parte do escopo de análise qualitativa dos ativos para compor a carteira do Fundo. Os ativos de qualidade para compor a carteira devem apresentar (i) fundamentos sustentáveis, (ii) valuation atrativo e (iii) triggers que podem materializar o valor intrínseco. Durante o processo de seleção, a equipe realiza um processo de análise completo e profundo das empresas cobertas que engloba visitas/contato regular com management, competidores, clientes e fornecedores. A análise qualitativa interna se foca nos principais fatores de risco da empresa. Por exemplo, empresas de varejo, segurança de informação, empresas mineradoras, meio ambiente, etc. Uma vez identificada a variável chave, passamos a monitorar de maneira mais sistemática, além de utilizar os rankings do MSCI como uma forma de monitorar. Como suporte para a análise, researches de sell side focados em ESG são utilizados, bem como relatórios do MSCI.

Análise de reputação e risco de imagem - Descreva de forma detalhada qual a avaliação sobre risco de imagem é realizada no contexto do objetivo da classe, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio da classe.

Dependendo da materialidade do fator de risco principal identificado, podemos entender que o cenário negativo poderia gerar um risco reputacional para a gestora. Dentre os fatores primordiais que poderiam fazer vetar o investimento, o risco ambiental de médio/largo porte é um deles.

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

A visita in loco depende da relevância do investimento no nosso portfólio, sendo que nas empresas mais relevantes fazemos visitas frequentes. Normalmente, o foco principal da análise é o risco identificado na empresa.

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.

São utilizados para análise relatórios de sustentabilidade e relatórios de sell side focados em ESG.

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.

Conforme mencionado, os fatores ASG fazem parte do escopo de análise dos ativos para compor a carteira do Fundo. As metodologias acima são utilizadas para a análise e proporcionam a identificação de eventuais riscos sobre a empresa investida.

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

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.

A classe 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 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	Sim	Anual
--	-----	-------

Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Diária
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Sim	Diária
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 modelo de valuation utilizado na avaliação das investidas. Os ativos para compor a carteira devem apresentar (i) fundamentos sustentáveis, (ii) valuation atrativo e (iii) triggers que podem materializar o valor intrínseco.

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?

7

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

Tipo	Nome	Razão Social do Fornecedor	CNPJ do Fornecedor	Descrição das funcionalidades
Terceirizado	MSCI	MSCI	00.000.000/0000-00	ESG Data

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 da classe?

Não

Engajamento

Para as classes 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)

Desinvestimento

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?

A Principal Asset Management Ltda. 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 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?

Também engajamos com outros gestores em pontos que entendemos relevantes. No limite, dependendo da materialidade do assunto, a adoção tomada pode ser o desinvestimento, respeitando as condições de liquidez.

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?

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.

Não

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

<https://principalam.com.br/wp-content/uploads/Sustainable-investing-policy-2025.pdf>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

rejani.barbara@principal.com

Email - Obrigatório

compliance.pambr@principal.com

Email - Opcional

Email - Opcional