



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora
EB CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

CNPJ da instituição Gestora
28.620.199/0001-70

Razão social da instituição Administradora
BRL Trust Investimentos Ltda.

CNPJ da instituição Administradora
23.025.053/0001-62

Qual a estrutura do Fundo?
Monoclasse

Razão Social da Classe
EB FUTURO SUSTENTÁVEL IS - FUNDO DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ da Classe
41.593.656/0001-42

Qual a categoria da Classe?
FIP

Cadastro do Fundo

Tipo de Classe ASG
IS (Investimento Sustentável)

Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável da classe.

O objetivo do Fundo é o investimento em sociedades com o objetivo intencional de gerar impactos socioambientais positivos, direto da atividade central da respectiva sociedade, além do retorno financeiro. Os impactos estão relacionados aos setores de saúde, educação, saneamento, meio ambiente, reciclagem, gestão de resíduos e outros correlacionados, levando em consideração os aspectos ambientais, sociais e de governança do negócio, e sem que haja intenção de comprometer o desempenho financeiro do Fundo, pautados na política de investimento e de acordo com os critérios estabelecidos de Sociedades Alvo.

Assinalar qual ou quais aspectos ASG a classe tem como objetivo de sustentabilidade:

Ambiental
Social
Governança Corporativa

Classe Temática?
Não

Classe de Impacto?
Não

Assinalar caso a classe tenha como objetivo uma meta alinhada a algum dos ODS abaixo:
ODS 13 – Ação contra a mudança global do clima

A classe 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 da classe.

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 pela classe é fator crucial para a tomada de decisão.

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

Análise de reputação e risco de imagem
Filtro positivo
Due diligence/ Assessment
Visita in loco

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.

Para análise de reputação de risco e imagem, utilizamos sistema de background check terceirizado para monitorar dossiês reputacionais de empresas investidas.

Filtro positivo - Descreva de forma detalhada a metodologia de filtro positivo utilizada, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio da classe.

São alvos de investimento pelo Fundo as sociedades atuantes nos setores de saúde, educação, saneamento, meio ambiente, reciclagem, gestão de resíduos e outros correlacionados que possuam um modelo de negócio que, no entendimento do Gestor, seja capaz de alinhar práticas socioambientais a um potencial de crescimento escalável e rentável.

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

Após análise satisfatória das informações coletadas por meio das análises qualitativas acima citadas bem como da realização da análise de reputação de risco e imagem, é iniciada a fase de diligência, por meio da qual são avaliados diversos critérios, incluindo, mas não se limitando a critérios financeiros, jurídicos, contábeis, fiscais, bem como a identificação de potenciais riscos ambientais, sociais e de governança. As diligências são realizadas por consultores terceirizados contratados. Caso todos os pontos acima descritos, incluindo o resultado da diligência, sejam satisfatórios à Gestora e preencham os requisitos mínimos de compliance e ESG estipulados para que um investimento prossiga para análise, o time de investimento preparará materiais internos (memorando de investimentos) sobre o possível investimento e o apresentará ao comitê de investimentos, que deliberará sobre o seguimento ou não do investimento no ativo. Por outro lado, caso sejam identificados pontos de atenção durante os processos descritos nos itens anteriores, a Gestora poderá (i) descartar por completo a análise de tal investimento; (ii) suspender a análise até que tal pendência seja resolvida.

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 poderá ser realizada pela consultoria contratada para a diligência ESG ou diretamente pela equipe de investimento da Gestora. Além disso, as interações com as empresas do portfólio são frequentes e visam verificar a conformidade das empresas com as políticas ambientais, sociais e de governança (ASG). O acompanhamento da implementação do plano de ação, indicadores ESG e métricas de impacto é feito por meio do time de investimentos e de compliance da gestora, junto aos executivos da sociedade investida.

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

Após a identificação, pela Gestora, de um potencial investimento em uma sociedade, são avaliados se determinados critérios de investimento são atendidos, tais como: possível retorno aos investidores, enquadramento no objetivo do Fundo, governança corporativa, bem como critérios relacionados a compliance e ESG. Tal avaliação é feita por meio dos materiais de investimento enviados pelas sociedades (ou seus assessores) bem como por meio de reuniões com a outra parte e envio de lista de perguntas e respostas. É feita avaliação de reputação de risco e imagem por meio de consultas a documentos públicos relacionados às sociedades (e seus respectivos sócios) do portfólio bem como de sociedades que estejam sendo avaliadas para um potencial investimento. Além disso, a Gestora realiza background check das empresas e de seus sócios por meio de software contratado para tal fim. Caso todos os pontos acima descritos, incluindo o resultado da diligência, sejam satisfatórios à Gestora e preencham os requisitos mínimos de compliance e ESG estipulados para que um investimento prossiga para análise, o time de investimento preparará materiais internos (memorando de investimentos) sobre o possível investimento e o apresentará ao comitê de investimentos, que deliberará sobre o seguimento ou não do investimento no ativo. Esses materiais devem prever, no mínimo, a justificativa do impacto para o investimento; os riscos ambientais e sociais identificados. Por outro lado, caso sejam identificados pontos de atenção durante os processos descritos nos itens anteriores, a Gestora poderá (i) descartar por completo a análise de tal investimento; ou (ii) suspender a análise até que tal pendência seja resolvida. Caso seja aprovado o investimento a ser feito na Sociedade Alvo, é assegurado que os documentos definitivos da operação contenham cláusulas contratuais que enderecem as questões de compliance e ESG levantadas na fase de diligência. Após a conclusão da operação e a definição da participação societária na empresa adquirida, o time interno da Investida deverá, dentro de um prazo de 100 dias, desenvolver e implementar determinado documentos e processos na Investida (“Plano de 100 dias”). Esse Plano de 100 dias será monitorado pelo time da EB Capital regularmente, por meio de reuniões recorrentes com os times das Investidas.

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.

As sobras de caixa do Fundo, apuradas ao final de cada dia, são integralmente destinadas a investimentos líquidos, por meio da aquisição de (i) títulos públicos federais; (ii) títulos cambiais de responsabilidade de instituição financeira; (iii) operações compromissadas lastreadas nos títulos mencionados nos itens anteriores; e (iv) cotas de fundos de investimento classificados como “Renda Fixa Referenciado” ou “Renda Fixa Curto Prazo”, considerados de alta liquidez pela Gestora.

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.

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
Social	Empregos gerados					Monitoramento pelo Time de Investimentos	Aumento do Número	Anual
Social	Empregos gerados para mulheres					Monitoramento pelo Time de Investimentos	Aumento do Número	Anual
Social	Mulheres em posição de liderança					Monitoramento pelo Time de Investimentos	Aumento do Número	Anual
Governança	Programa de Integridade					Monitoramento pelo Time de Compliance	Programa 100% aderente às diretrizes de compliance para as empresas investidas	Anual
Ambiental	Emissões				Cálculo custom	Empresa e	Não	Anual

	Evitadas	izados por empresa	estimativas utilizadas fontes públicas (ex: fator médio – inventários corporativos)	definida	
Ambiental	Emissões de GEE	Cálculo baseado no GHG Protocol	Empresa e estimativas com dados de fontes públicas e disponibilizadas pelo GHG Protocol	Não definida	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 da classe, 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	Bimestral
Acompanhamento de índices	Não	

Acompanhamento de ratings	Não	
Análise de DFs, FRE	Sim	Anual
Análise de due diligences	Não	

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

O processo de monitoramento é feito pelo time de investimentos da Gestora bem como pelo time de compliance. Com base nas eventuais deficiências apontadas no relatório final de due diligência feito quando na fase do "pré deal", é preparado um plano de cem dias por meio do qual é estabelecido os pontos a serem implementados e/ou desenvolvidos, bem como o respectivo cronograma de implementação. Bimestralmente é realizada uma reunião de acompanhamento entre o time de investimento e o time da investida responsável por tal implementação do plano. Além disso, indicadores ESG e de compliance são abordados nos relatórios trimestrais enviados aos investidores, e, além disso, há monitoramento mensal interno da Gestora, por meio de plataforma terceirizada para acompanhamento de mídias negativas e processos judiciais. Por fim, é feito também um acompanhamento de todas as investidas por meio da atuação de membros da Gestora que participam de comitês das investidas e de seus conselhos de administração.

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 da classe?

Reunião com os executivos da companhia investida
Comunicação aos investidores da classe

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

Considerando a gravidade da deficiência apontada, a Gestora discutirá junto à investida as condutas necessárias ao atendimento dos objetivos de sustentabilidade do Fundo e proporá um plano de ação e um prazo para que seja implementado. Considerando que os investimentos do Fundo são feitos em ativos ilíquidos, não é possível prever um prazo rápido de desinvestimento em caso de não atendimento do plano. Além disso, as empresas investidas contam com ao menos um membro da Gestora no conselho de administração da investida, de modo a termos influência nas decisões e proximidades junto aos principais executivos. Em relação aos investidores, trimestralmente há comunicação, por meio dos relatórios trimestrais sobre a performance ESG das empresas investidas.

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	Política de Investimento			Política da Gestora que descreve as etapas

envolvidas na aprovação de um investimento, desde a etapa preliminar até a integração da investida ao portfólio do Fundo, incluindo plano de cem dias.

Proprietário	Manual de Práticas de Compliance, Anticorrupção e ESG para Investimentos	O documento estabelece as práticas mínimas de compliance, ESG e anticorrupção que devem ser observadas pelas investidas da Gestora. Além disso, o documento descreve tudo aquilo que a Gestora considerará quando da avaliação de um potencial investimento, incluindo o que deve ser avaliado durante a diligência e após o investimento (tal como envio de formulário às investidas para fins de acompanhamento, e implementação e acompanhamento do plano de cem dias).
--------------	--	--

Terceirizado	Aliant	ICTS Global do Brasil Ltda.	08.399.167/000	Plataforma para
--------------	--------	-----------------------------	----------------	-----------------

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Formulário de Referência
Demonstrações financeiras
Assesment preenchido pela própria instituição
Sites, jornais e publicações

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

Não

Engajamento

As classes 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 no Conselho de Administração
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 da classe ou às práticas de integração ASG?

O processo de engajamento envolve reuniões periódicas com os emissores dos ativos investidos com o intuito de monitorar a implementação das práticas ASG e o progresso em direção às metas estabelecidas. Além disso, as empresas investidas contam com ao menos um membro da Gestora no conselho de administração da investida, de modo a termos influência nas decisões e proximidades junto aos seus principais executivos.

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?

N.A.

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://www.ebcapital.com.br>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

gabriela.elian@ebcapital.com.br

Email - Obrigatório

loic@ebcapital.com.br

Email - Opcional

gabriela.elian@ebcapital.com.br

Email - Opcional

gabriela.elian@ebcapital.com.br