POLÍTICA DE INVESTIMENTO RESPONSÁVEL E INTEGRAÇÃO ESG

MÓDULO CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Outubro 2021

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO 3
2. PAPÉIS E RESPONSABILIDADE 3
3. DIRETRIZES 3
4. ABORDAGEM PARA INTEGRAÇÃO ESG 4
5. ENGAJAMENTO E VOTO EM ASSEMBLEIA 4
6. ESG MÓDULO CAPITAL - EMPRESA 5
7. TRANSPARÊNCIA DAS PRÁTICAS DE INVESTIMENTO RESPONSÁVEL 6
8. ANEXO I – MATRIZ DE MATERIALIDADE SASB 7

1. INTRODUÇÃO

Esta Política de Investimento Responsável e Integração ESG traz os critérios utilizados pela Módulo Capital Gestão de Recursos Ltda. ("Módulo Capital"), tanto na análise de investimentos dos fundos sob gestão, quanto na sua função socioambiental como empresa.

Atualmente, como parte da evolução da nossa filosofia de investimentos, acreditamos que a integração de temas ESG no processo de investimento nos permite associar o nosso dever fiduciário, a proteção dos interesses econômicos de nossos clientes e o nosso dever cívico com o desenvolvimento sustentável da sociedade.

Sabemos que a implementação de uma boa política de investimento responsável se trata de um desafio na medida em que há setores que naturalmente representam maior risco ESG e o nosso papel nesses setores é o de avaliar e exigir boas práticas sempre buscando diminuir os impactos ESG.

2. PAPÉIS E RESPONSABILIDADE

A integração ESG em nosso processo de investimento é uma rotina coletiva que envolve diversas áreas da gestora. Resumidamente, as responsabilidades estão divididas da seguinte forma:

Área	Função
Comitê ESG	Responsável pela aprovação e manutenção da Política de Investimento Responsável e definição de diretrizes gerais para avanço desta agenda. Composto por analistas, gestores e áreas transversais como Compliance e relações com investidores. Possui papel de representação institucional da Módulo externamente, validação das análises e notas atribuídas pela equipe de análise.
Equipe de Análise	Avaliação do desempenho ESG das empresas através de metodologia pré-estabelecida proprietária, cujos resultados são levados para discussão no Comitê.

3. DIRETRIZES

- A avaliação de questões ESG ocorre dentro do processo regular de investimentos;
- Os temas ESG serão incorporados na análise na medida em que sejam considerados materiais para impactar nossos investimentos;
- As equipes de análise utilizarão metodologia qualitativa e quantitativa proprietária;
- O desempenho ESG de uma companhia não será um fator de exclusão de nosso universo de investimentos;
- Promovemos consciência ESG entre colaboradores para garantir que os riscos associados às nossas atividades e às nossas operações sejam adequadamente identificados, avaliados, mitigados e ou/ compensados.

4. ABORDAGEM PARA INTEGRAÇÃO ESG

Adotamos a abordagem de integração ESG para avaliação das empresas do nosso universo de investimento. Como resultado, esperamos considerar e diferenciar os esforços das empresas que possuem compromisso com esta agenda.

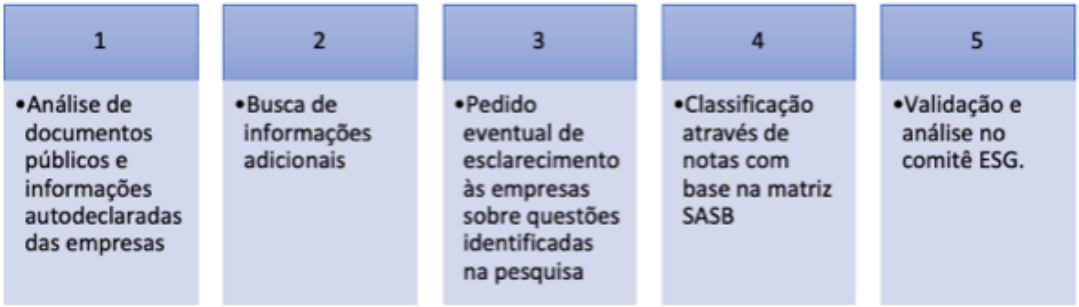
Primeiramente realizamos uma análise de materialidade, de modo a compreender quais são os temas ESG mais sensíveis para cada setor. O processo de definição da materialidade envolve utilizar metodologias como o Mapa de Materialidade da SASB[1]. Essa avaliação nos permite ponderar as questões mais relevantes para cada ativo analisado.

A avaliação é feita por nossos analistas baseado nas informações públicas da empresa objeto de análise ou fontes independentes. Com as notas atribuídas, forma-se uma pontuação referente ao desempenho ESG da companhia. Essa pontuação é traduzida em um aumento ou decréscimo na taxa de desconto utilizada para avaliar a empresa, premiando ou punindo as companhias de acordo com sua performance ESG.

Todos esses critérios de avaliação e análises produzidas são debatidos no comitê, de modo a refinar os resultados e alinhar a visão de todos sobre o tema.

Por fim, monitoramos o desempenho ESG das empresas investidas de forma constante, atualizando nossas análises e a partir de fatos positivos ou controversos que surjam contra as empresas.

Processo de análise dos aspectos ESG



5. ENGAJAMENTO E VOTO EM ASSEMBLEIA

Alinhados às recomendações dos Princípios para Investimento Responsável (PRI), somos ativos e diligentes no exercício do voto em assembleias, sempre que relevante, os aspectos ESG são analisados e considerados em conformidade com a nossa política de voto de forma fundamentada e alinhada aos objetivos de investimentos dos fundos e dos interesses dos nossos cotistas.

1- Conselho de Padrões de Contabilidade de Sustentabilidade (Sustainability Accounting Standards Board)

Com base nos resultados das análises de cada companhia, engajamos com nossas investidas de forma genérica, pontual ou temática, com o objetivo de aumentar a nossa compreensão da respectiva evolução nas dimensões ESG, questionar sobre aspectos ou reportes deficitários (quando aplicável) e, principalmente, estimular e conduzir à adoção de melhores práticas e aprimoramento de desempenho ESG.

A realização do engajamento é de responsabilidade dos analistas orientadas pelo comitê, cada analista tem a responsabilidade de organizar e documentar o processo de engajamento ESG com as companhias investidas, de forma a manter histórico de engajamento para elaboração de métricas e relatórios a serem discutidos no comitê.

6. ESG MÓDULO CAPITAL - EMPRESA

Acreditamos que assim como as grandes empresas devem inovar e estar de acordo com o novo contexto, gestoras, como nós, também precisam estar atentas para não perderem a relevância e trabalharem de acordo com o espírito do tempo.

Em relação às evoluções ESG no dia a dia da Módulo, destacam-se:

Todos são iguais – Para os sócios e colaboradores da Gestora, todos são iguais. O que importa é a paixão e competência com a qual cada um exerce sua função, independentemente de gênero, raça, religião, orientação sexual, etc. Prezamos verdadeiramente por um ambiente livre de assédios, onde todos possam ter voz. O respeito é a base de nossas relações, internas e externas.

Meritocracia – A Empresa também acredita em relacionamentos de longo prazo com seus colaboradores. Excelência na performance individual e vestir a camisa da empresa são pontos importantes da avaliação, e todos têm igual oportunidade.

Ações ativas – Engajamos com uma consultoria especializada em sustentabilidade, para dar início à capacitação do time com reuniões semanais e *workshops* de temas específicos.

Nossos objetivos estão alinhados com o PRI (*Principles for Responsible Investment*), uma rede internacional de investidores com o compromisso de fazer investimentos responsáveis, na qual nos tornamos signatários em 2021.

Estamos comprometidos com o mapeamento e neutralização das nossas emissões de carbono e em parceria com a Biofílica, desde 2020, neutralizamos todas as nossas emissões através do Projeto REDD+ Jari- Pará, contribuindo para a conservação de 496 mil hectares de Floresta Amazônica nativa, por meio de atividades sociais, clima e biodiviersidade.

Por fim, acreditamos que nossas relações imediatas compõem a nossa comunidade e suportamos e apoiamos nossos sócios e colaboradores, incentivos além da remuneração, tais como cursos e programas de educação, programas de vacinação, dentre outras iniciativas são constantemente verificadas.

7. TRANSPARÊNCIA DAS PRÁTICAS DE INVESTIMENTO RESPONSÁVEL

Nossa política é disponibilizada para todos os cotistas dos nossos fundos e no website. Todas as nossas políticas passam por processos de revisão e atualização periodicamente. Desta forma, garantimos nosso alinhamento às melhores práticas de mercado e evolução do nosso processo de investimento.

Estabelecemos aspectos gerais sobre nossos processos e procedimentos de integração ESG em outros tipos de matérias como apresentações institucionais, questionários de due dilligence e em outros documentos. Sempre que necessário nos comprometemos a atender demandas das partes interessadas relativas à prestação de contas do nosso processo de investimentos e/ou atividades internas.

Histórico de Revisão		
Data	Versão	Responsável
04.12.2020	1ª	Comitê ESG
01.10.2021	2ª	Comitê ESG

8. ANEXO I – MATRIZ DE MATERIALIDADE SASB

No desenvolvimento de seus padrões, a SASB identificou temas de sustentabilidade a partir de um conjunto de 26 questões de sustentabilidade amplamente relevantes organizadas nessas cinco dimensões de sustentabilidade.

Fonte: https://www.sasb.org/standards/materiality-map/