



**ANBIMA**

## Formulário Metodologia ASG

**Razão social da instituição Gestora**

KPTL INVESTIMENTOS LTDA

**CNPJ da instituição**

**Gestora**

11.233.865/0001-14

**Razão social da instituição Administradora**

Lions Trust Administradora de Recursos Ltda.

**CNPJ da instituição**

**Administradora**

15.675.095/0001-10

**Razão Social do Fundo**

KPTL FOREST & CLIMATE TECH FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE

**CNPJ do Fundo**

38.077.636/0001-04

**Qual a categoria do Fundo?**

FIP

## Cadastro do Fundo

**Tipo de Fundos ASG**

IS (Investimento Sustentável)

**Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável do fundo.**

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas a valorização do Capital Integralizado mediante capitalização, direta ou indireta, de empresas de base tecnológica e que atuem na promoção de impacto socioambiental positivo.

**Assinalar qual ou quais aspectos ASG o fundo tem como objetivo de sustentabilidade:**

Ambiental

Social

Governança Corporativa

**Fundo Temático?**

Sim

**Preencher qual a temática de investimento que o fundo persegue:**

Baixo carbono

**Fundo de Impacto?**

Sim

**Assinalar caso o fundo tenha como objetivo uma meta alinhada a algum dos ODS abaixo:**

ODS 3 – Saúde e bem-estar

ODS 7 – Energia limpa e acessível

ODS 11 – Cidades e comunidades sustentáveis

ODS 12 – Consumo e produção responsáveis

ODS 13 – Ação contra a mudança global do clima

**O fundo 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 do fundo.*

*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 pelo fundo é fator crucial para a tomada de decisão.*

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

Análises quantitativas

Análises qualitativas

**Análises quantitativas - Descreva de forma detalhada a análise quantitativa realizada no contexto do objetivo do fundo, informando os indicadores que são observados para a aquisição do portfólio do fundo e a memória de cálculo, quando aplicável.**

A análise quantitativa é realizada por meio do Pulso de Impacto. Os passos são:

Identificação da intencionalidade por meio de entrevistas semiestruturadas com perguntas chaves inspiradas no IMP para avaliar histórico, comprometimento socioambiental e predisposição em contribuir com métricas de impacto.

Impact Management Project: Metodologia a ser seguida para análise da empresa em todos seu ciclo de vida, com diferentes focos em cada fase do Fluxo de investimento (quantificável de 0 a 5): O que? Quem? Quanto? Contribuição e Riscos

Por fim, sugere-se classe do investimento: Evita realizar impactos negativos; benefício aos stakeholders; contribui com soluções

**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.**

A análise qualitativa é realizada por meio da Lente de Impacto. Os passos são:

Vertical de Investimento: Seleção de uma das verticais de investimento e atividades correlacionadas

Produto/serviço: descrição do produto e serviço da empresa, possíveis impactos positivos e negativos

Atores envolvidos: público alvo a ser beneficiado ou atingido, relevância para os stakeholders, grau de maturidade da cadeia de valor

Potencial impacto e resultados para o fundo: alinhamento da empresa com a teoria da mudança do fundo

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

A metodologia qualitativa é eliminatória e a metodologia quantitativa é classificatória. Essas análises são submetidas à apreciação do Comitê de impacto do Fundo o qual recomenda ou não a continuidade do processo de investimento.

**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.**

Não aplicável.

## 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.*

**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
Ambiental	Classificação do Impacto da empresa	Portfólio			20% Cultura e 80% avaliação IMP (10% de bônus pela certificação do Sistema B)	Compreensão (5 pontos) Diálogo sobre a teoria da mudança (10 pontos) Indicadores (5 pontos), destac	Alcançar 25 pontos	Anual

ando  
pelo  
menos  
os três  
princip  
ais e  
permiti  
ndo a  
compar  
ação  
tempor  
al,  
além  
da  
descriç  
ão da  
visão  
das  
partes  
interes  
sadas  
envolvi  
das  
nas  
mudan  
ças  
propost  
as  
Plano  
de  
ação  
curto (5  
pontos)  
Conclu  
sões (5  
pontos)  
Lições  
aprendi  
das  
(positiv  
as ou  
negativ  
as) - (1  
ponto)  
Avaliaç  
ão de  
riscos  
(2  
pontos)  
Compa  
ração  
com  
empres

as/projetos semelhantes antes em sua proposta de mudança (2 pontos)

## 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 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	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Não	
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 do fundo?**

Por meio da reavaliação periódica da Classificação do Impacto da empresa, conforme descrito no item Indicadores.

#### **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 do fundo?**

Reunião com os executivos da companhia investida  
Emissão de carta de alerta

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

Não há prazo máximo para manutenção do ativo na carteira. Caso ocorra tal hipótese, será discutido junto à Assembleia Geral de cotistas do Fundo ações possíveis para desinvestimento.

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

<b>Tipo</b>	<b>Nome</b>	<b>Razão Social do Fornecedor</b>	<b>CNPJ do Fornecedor</b>	<b>Descrição das funcionalidades</b>
Terceirizado	Podio	Podio (sediado no exterior)	00.000.000/0000-00	Gestão de deal flow, data room, reporting e relacionamento
Terceirizado	Power BI	Telefônica Cloud e Tecnologia do Brasil (representante Microsoft)	35.473.014/0001-07	Reporting, indicadores e acompanhamento financeiro
Proprietário	Mensuração de Impacto			Conforme descrito nos itens anteriores

### **Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?**

Demonstrações financeiras

Assesment preenchido pela própria instituição

### **Existe um processo ou relatório de auditoria para averiguar a aderência dos ativos com os objetivos do Fundo?**

Sim

### **É realizado por auditoria interna ou externa?**

Auditoria Interna

## **Engajamento**

*Os fundos 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 do 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 do fundo ou às práticas de integração ASG?**

Treinamentos dos fundadores para engajamento e multiplicação dentro da companhia investida.

**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?**

O Fundo possui uma posição minoritária no capital social das companhias investidas, todavia, exerce influência por meio de voto favorável em relação a vários aspectos relevantes, inclusive quanto a alteração no objeto social da companhias.

## 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?**

Sim

### Quais limitações da metodologia?

Quais limitações da metodologia?	Possui essa limitação?	Indicar quais as ações e monitoramentos são realizados a respeito dessa limitação
Não cumprimento do cronograma acordado no respectivo prazo	Sim	Reuniões periódicas de check-point, acompanhamento via conselho de administração e repactuação de cronograma com as devidas justificativas, caso necessário.
Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Sim	Constante interação com as investidas e conscientização da importância do tema e sua correlação com o valor do ativo no mercado
Rebaixamento de rating;	Não	
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Sim	Constante interação com as investidas e conscientização da importância do tema e sua correlação com o valor do ativo no mercado
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Sim	Adaptação ao setor de atuação da companhia
Conflito de interesse na produção dos dados	Sim	Contratação de auditoria externa para validação dos cálculos de impacto

Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores Não

Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados 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://kptl.com.br/wp-content/uploads/2021/08/Politica-ESG-KPTL-Agosto-2021.pdf>

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

**Email - Obrigatório**  
christiane.bechara@kptl.com.br

**Email - Obrigatório**  
leandro.nunes@kptl.com.br

**Email - Opcional**  
mffranco@igmc.com.br

**Email - Opcional**