



**ANBIMA**

## Formulário Metodologia ASG

**Razão social da instituição Gestora**

FAMA RE.CAPITAL LTDA

**CNPJ da instituição Gestora**

00.156.956/0001-87

**Razão social da instituição Administradora**

FRAM CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

**CNPJ da instituição Administradora**

13.673.855/0001-25

**Razão Social do Fundo**

FAMA GAIA SOCIOBIOECONOMIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL

**CNPJ do Fundo**

52.363.837/0001-07

**Qual a categoria do Fundo?**

FIDC

## Cadastro do Fundo

**Tipo de Fundos ASG**

IS (Investimento Sustentável)

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

O fundo investirá em negócios liderados por cooperativas, comunidades locais e tradicionais como quilombolas, indígenas, agricultores familiares e catadores (não exaustivo), que contribuam de forma direta e indireta para a redução dos impactos negativos da mudança climática, movimentação da economia local e redução das desigualdades sociais.

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

Ambiental

Social

**Fundo Temático?**

Sim

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

Mudança climática e desigualdade social

**Fundo de Impacto?**

Sim

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

- ODS 1 – Erradicação da pobreza
- ODS 2 – Fome zero e agricultura sustentável
- ODS 8 – Trabalho decente e crescimento econômico
- ODS 10 – Redução das desigualdades
- ODS 12 – Consumo e produção responsáveis
- ODS 13 – Ação contra a mudança global do clima
- ODS 17 – Parcerias e meios de implementação

**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
- Análise de reputação e risco de imagem
- Filtro positivo
- Filtro negativo
- Due diligence/ Assessment
- Visita in loco
- Conferência de fontes públicas

**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.**

As análises quantitativas também são fundamentais para o processo de originação. Entendemos que as análises quantitativas e qualitativas estão conectadas.

**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.**

As análises qualitativas envolvem o contato direto com o público-alvo de forma a conhecer detalhadamente o trabalho e o propósito dos negócios, as pessoas envolvidas, os processos estabelecidos, o nível de governança e transparência. Também envolve um trabalho de pesquisa em bases de dados públicas, que inclui mas não se limita a páginas oficiais das cooperativas e associados, assim como páginas oficiais do governo e mídia. Eventualmente podemos estabelecer contato com outras partes interessadas, sejam clientes, comunidade ao redor, entre outros, para capturar impressões e informações que possam nos auxiliar na tomada de decisão.

**Análise de reputação e risco de imagem - Descreva de forma detalhada qual a avaliação sobre risco de imagem é realizada no contexto do objetivo do fundo, informando quais critérios são**

**observados para a aquisição do portfólio do fundo.**

Todos os potenciais negócios passarão por uma análise de reputação e risco de imagem por meio de bases de dados públicas, incluído mídia local e internacional.

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

O Fundo procurará ativamente negócios que contribuam de forma direta e indireta para a redução dos impactos negativos da mudança climática, movimentação da economia local e redução das desigualdades sociais.

**Filtros negativos - Envolve a exclusão de oportunidades de investimento com base na aplicação de filtro.**

Apostas  
Bebidas Alcoólicas  
Corrupção  
Energia Nuclear  
Indústria Armamentícia  
Indústria do carvão (mineração e geradores de energia)  
Pornografia  
Tabaco  
Trabalho escravo  
Trabalho infantil

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

Para cada operação poderá ser contratado um escritório de advocacia que irá atuar como assessor legal da operação, realizando a diligência legal, confecção dos documentos da operação e emissão de opinião legal.

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

Realizaremos, caso seja necessário, uma ou mais visitas in loco para validar informações, dados e processos, com ou sem aviso prévio. Estas visitas poderão ser efetuadas por nós ou por um parceiro local previamente definido.

**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.**

Fontes públicas podem e devem ser consultadas a qualquer momento, antes, durante ou depois de efetuadas as operações de crédito para coleta, confirmação ou monitoramento de algum dado, informação ou processo. Como mencionado anteriormente estas fontes de informação também servem para realizar análises qualitativas, de risco reputacional e de imagem. As fontes consultadas devem ser preferencialmente fontes de informação neutras e confiáveis.

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

O Comitê de Crédito é o órgão responsável pelas análises de crédito e pelo auxílio na tomada de decisão, respeitando os critérios estabelecidos no Regulamento e garantindo o alinhamento com o objetivo do Fundo.

O processo de análise inicia-se com a aplicação de ambos os filtros, positivo e negativo, de forma a encontrar negócios que estejam inseridos em setores com alto potencial de mitigação de riscos e de adaptação às mudanças climáticas, assim como de captura das oportunidades de uma economia de baixo carbono, como por exemplo (não exaustivo) os setores de agricultura, resíduos e energia renovável. Em contrapartida, negócios que estejam inseridos em setores altamente relacionados a impactos ambientais e

sociais negativos como os setores de carvão, óleo e gás (produção e distribuição), tabaco, apostas, indústria armamentista e pornografia são imediatamente excluídos do nosso universo de análise.

Além de operar em setores com alto potencial de impacto socioambiental positivo, procuramos negócios que sejam liderados por comunidades locais ou tradicionais, que tenham um nível adequado de gestão e de governança assim como consistência nos resultados. Normalmente o porte destes negócios será pequeno e médio.

Uma vez escolhido o setor e o negócio, partimos para um processo de análise mais detalhado que envolve o relacionamento com diversas partes interessadas, tanto internas como líderes e funcionários, e externas, incluindo clientes e comunidade ao redor. O objetivo destas interações é ter uma melhor compreensão do propósito do negócio, os processos e práticas estabelecidas, os seus principais desafios assim como oportunidades.

Também realizamos uma análise de diversos dados públicos, sejam eles emitidos pelos próprios negócios ou partes correlacionadas, assim como por outras entidades. O objetivo é compilar o maior número de informações e dados possíveis de forma a ter uma visão completa e holística da empresa. Neste processo buscamos encontrar dados e/ou informações que a empresa possa ter omitido (de forma voluntária ou involuntária), corroborar a idoneidade da empresa assim como sua reputação e imagem perante o público, verificar a não existência de qualquer passivo ou multa ambiental ou social, entre outros aspectos.

Estas análises qualitativas passam a ser complementadas por diversas análises quantitativas que nos permitem entender a estabilidade financeira do negócio, o potencial de crescimento, o nível de risco, entre outros aspectos.

Em qualquer momento do processo de análise, assim como pós-investimento, é possível que realizemos visitas 'in-loco', com ou sem prévio aviso para coletar e/ou verificar qualquer dado e/ou informação. Estas visitas podem ser realizadas por membros do Comitê de Crédito ou por algum parceiro local.

De forma paralela e em qualquer momento poderá ser contratado um escritório de advocacia para atuar como assessor legal da operação, realizando a diligência legal, confecção dos documentos da operação e emissão de opinião legal.

**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.**

(i) não podem acarretar dano ou risco ao objetivo do Fundo; e (ii) não serem relacionados à emissores, devedores ou projetos que se enquadrem nas hipóteses dos filtros negativos.

**Considerando que o fundo não possui como objetivo de investimento, os três aspectos ASG. Esclarecer se no processo de análise dos investimentos são considerados os outros aspectos de sustentabilidade (ambiental, social e governança corporativa).**

Sim

**Considerando a resposta apresentada no item anterior, caso o ativo apresente alinhamento ao objetivo do fundo, porém possua controvérsias e riscos relacionados aos demais aspectos ASG, assinalar se referido investimento poderá ser adquirido pelo fundo:**

Sim

**Considerando a possibilidade de investimento em ativos que possuam controvérsias em aspectos ASG não ligados diretamente ao objetivo do fundo, detalhar os critérios de decisão para o investimento, bem como quais procedimentos e métricas de acompanhamento são estabelecidos:**

A única forma de investirmos num negócio com controvérsias em aspectos ASG se dá ao entendermos que a controvérsia é específica e pontual, já foi identificada pelo negócio e existe um plano de ação a ser implementado ou em implementação, assim como adequado monitoramento e transparência. Esta controvérsia não deve apresentar um impacto significativo no negócio que potencialmente afete seu valor de mercado, sua reputação ou estabilidade financeira, ou que gere repercussões negativas no meio ambiente e na sociedade.

Para controvérsias entendidas como "gerenciáveis" entraremos com um plano de acompanhamento da gestão da controvérsia, entendendo os prazos limites para adequação completa. Caso no prazo estabelecido a empresa ainda continue apresentando a devida controvérsia, podemos, após análise do Comitê de Crédito, decidir pela exclusão do ativo do fundo.

**Informar como é dada a transparência aos investidores do fundo a respeito dos possíveis impactos sustentáveis atrelados aos demais aspectos ASG do ativo para além daquele alinhado ao objetivo do fundo.**

Anualmente a Gestora elaborará um relatório de reporte ASG, referente ao exercício social anterior do Fundo, contendo, entre outros pontos, os resultados alcançados, as ações de engajamento adotadas, desinvestimentos ou realocações na carteira, e descrição dos eventos ou fatos materiais relacionados às características de sustentabilidade dos investimentos, o que inclui, aspectos sociais, ambientais de governança e financeiros.

## 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
Social	Mudança na renda do produtor	Emissor			Diferença na renda média do produtor	Informações coletadas diretamente do produtor, e quando possível com documentos	Aumento de renda	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 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	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Anual
Acompanhamento de índices	Não	Anual
Acompanhamento de ratings	Não	Anual
Análise de DFs, FRE	Sim	Anual
Análise de due diligences	Sim	Anual

#### **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?**

O Comitê de Crédito do Fundo realizará avaliações periódicas dos ativos do portfólio de forma a entender a evolução do ativo, assim como possíveis mudanças, desafios e oportunidades que possam ter surgido desde a última interação. Aspectos ASG e financeiros serão devidamente analisados a fim de entender se o ativo ainda está aderente aos critérios e objetivo do fundo, e caso necessário implementar um plano de engajamento para trabalhar nas questões mais materiais e que tem maior potencial de destravar valor para o negócio e suas partes interessadas. Este processo de monitoramento poderá ser realizado diretamente pelo Comitê de Crédito, por um parceiro local ou ambas as partes. O conjunto de aspectos a ser avaliado irá variar caso a caso, dependendo do tipo de devedor/cedente, seu segmento de atuação, o tipo de direito creditório, eventuais garantias atreladas ao ativo, potenciais riscos ASG, entre outras características

#### **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.**

O não atendimento ao objetivo ASG por determinado ativo enseja necessariamente a ativação de alguns métodos de escalonamento como por exemplo: conversa com a(s) liderança(s), emissão de carta de alerta, e, no último caso, desinvestimento (este último só será ativado caso as alternativas anteriores não tenham surtido efeito). O prazo para manutenção do ativo na carteira irá variar caso a caso dependendo de vários fatores, entre eles: progresso ou alcance do objetivo ASG, necessidade de uso e reação a um ou mais métodos de escalonamento, riscos e oportunidades de mercado, entre outros.

**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>
Proprietário	Avaliação em fontes públicas			Avaliar e monitorar os ativos via fontes públicas
Proprietário	Engajamento direto			Formulários proprietários para coleta de informações
Proprietário	Avaliação e monitoramento do Comitê de Crédito			Engajamento constante e direto com os projetos apoiados

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

Research  
Demonstrações financeiras  
Assesment preenchido pela própria instituição  
Sites, jornais e publicações  
Outros

**Descreva sobre as outras fontes:**

Engajamento direto com o devedor/cedente e partes interessadas.

**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 dos ativos investidos**

Reuniões periódicas com os emissores dos ativos investidos

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?**

Reuniões com Emissores: periodicamente, em intervalos a serem definidos pelo Comitê de Crédito do Fundo de acordo com a necessidade de cada ativo, serão conduzidas reuniões com os respectivos emissores e, se for o caso, com os parceiros que atuarão no acompanhamento e assistência junto aos emissores, tanto para monitoramento de aspectos ASG e creditícios, como para engajamento em pautas que o Comitê de Crédito entenda pertinentes.

Participação em Assembleias: o Fundo deverá participar das assembleias de credores dos ativos investidos que contiver pautas relevantes, exercendo seu voto conforme orientação do Comitê de Crédito, e envidando os melhores esforços no engajamento dos demais credores em defesa das pautas que preservem os aspectos ASG dos ativos investidos.

**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 Comitê de Crédito do Fundo deverá analisar a materialidade e grau de adversidade da decisão tomada em Assembleia, e a partir disso, tomará as respectivas decisões, seja que mantem o investimento e estabelece um plano de engajamento sobre o ponto em discussão, envolvendo diversos atores do negócio e com objetivos claros, ou seja que decide por desinvestir dados os potenciais riscos e impactos negativos.

## 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	Devido às possíveis dificuldades logísticas para realização do monitoramento, é possível que ocorram atrasos. Sempre que possível, trabalhamos com parceiros locais que possuem mais fácil acesso aos emissores dos ativos, a fim de mitigar esse e outros riscos.
Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Sim	Em caso de perda de comprometimento das companhias com aspectos ASG, o Fundo seguirá sua política de engajamento e, se for o caso, desinvestimento.
Rebaixamento de rating;	Não	
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Sim	Os negócios investidos são complexos e diversos fatores se sobrepõe, sendo difícil mensurar com precisão os respectivos impactos. Sempre que possível são feitas comparações de indicadores e cenários antes e após o investimento, também podem ser utilizadas informações auto declaratórias por parte dos beneficiados.
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Sim	Cada investimento terá um acompanhamento de aspectos ASG específicos de acordo com seu segmento de atuação, região, porte, entre outros.
Conflito de interesse na produção dos dados	Não	
Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Sim	Parte das informações utilizadas para acompanhamento de aspectos ASG são auto declaratórias, de forma que o Fundo não pode se responsabilizar pela acurácia dos dados, podendo haver uma margem de erro e intervalo de confiança nos resultados dos indicadores.
Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados	Sim	Os relatórios anuais serão elaborados com base em informações relacionadas ao ano fiscal finalizado no período imediatamente anterior, o que pode significar um atraso nas informações que estão sendo reportadas. No entanto, teremos canais de transparência com o nosso público interessado, como site oficial, onde estaremos comunicando informações e dados dos projetos e negócios que fazem parte do fundo de maneira mais ágil.

## 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.famarecapital.com/investimentos/fama-gaia-sociobioeconomia-fidc/>

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

**Email - Obrigatório**

alederman@famarecapital.com

**Email - Obrigatório**

lvez@famarecapital.com

**Email - Opcional**

**Email - Opcional**