

1. Objetivo

Essa Política foi criada com o objetivo de consolidar e formalizar os processos e ações de integração dos aspectos ESG nos processos de investimento dos produtos geridos pela LASTRO RDV DTVM LTDA em alinhamento ao normativo de regras e procedimentos para identificação de fundos de investimento sustentável (IS) da ANBIMA, reforçando o compromisso da empresa com as melhores práticas de governança corporativa.

2. Definições

Para todos os efeitos da presente Política, as palavras e expressões listadas abaixo terão os seguintes significados, quando iniciadas com letras maiúsculas, no singular ou no plural:

ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais;

LASTRO – Lastro RDV Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários;

ESG – é a sigla em inglês para “*environmental, social and governance*” (ambiental, social e governança), utilizada para medir e informar as práticas e dados referente aos aspectos ambientais, sociais e de governança corporativa;

INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL (IS) – investimento com objetivo intencional de proteger, contribuir, evitar danos ou degradações, gerar impacto positivo e/ou assegurar direitos em questões ambientais, sociais e/ou de governança sem que haja intenção de comprometer o desempenho financeiro do fundo (em ANBIMA, REGRAS E PROCEDIMENTOS PARA IDENTIFICAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL IS, 2022, p.4).;

OPORTUNIDADES E RISCOS MATERIAIS – características e atributos ESG que podem impactar significativamente o desempenho financeiro de um ativo, empresa ou instituição.

3. Abrangência

As regras e procedimentos estabelecidos nessa política, aplica-se a todos os fundos de investimentos sustentáveis classificados pela ANBIMA e geridos pela LASTRO.

4. Diretrizes

Acreditamos que considerar os aspectos ambientais, sociais e de governança (ESG) é essencial para avaliar o desempenho das empresas, especialmente a longo prazo. Como gestores de recursos de terceiros, é nossa responsabilidade integrar essas questões em nossos modelos,

avaliações e decisões de investimento, agindo com responsabilidade fiduciária em relação aos nossos cotistas. Nosso objetivo é antecipar os riscos, identificar oportunidades e lidar com eventos futuros que possam afetar os investimentos.

Seguimos rigorosamente a legislação em vigor e adotamos as melhores práticas ESG do mercado, buscando orientações de organizações especializadas no assunto. Nosso compromisso é promover o desenvolvimento econômico, social e ambiental de forma integrada.

Todas as nossas rotinas e procedimentos estão em conformidade com as normas internas e externas aplicáveis. Valorizamos a ética, a transparência, a diversidade e a inclusão em todas as nossas relações.

Este documento é revisado anualmente, ou quando necessário, para garantir que esteja alinhado com a natureza, complexidade e riscos dos produtos que gerimos, bem como com as melhores práticas de integração dos aspectos ESG em investimentos.

5. Procedimentos

Nós consideramos de forma abrangente os aspectos ambientais, sociais e de governança corporativa em nossos processos de análise de risco e gestão de ativos. Isso inclui identificar e avaliar oportunidades e riscos que possam afetar financeiramente os ativos no curto, médio e longo prazo.

Nesse sentido, realizamos análise de risco de crédito e pesquisas que incorporam os aspectos ESG em suas análises fundamentais e avaliações de valor, fornecendo informações essenciais aos gestores para decisões de investimento. Tudo isso é feito em conformidade com as políticas de investimento de cada fundo.

Além disso, monitoramos a exposição aos riscos ESG de nossos produtos e ativos. Isso envolve:

- (i) Fornecer análises detalhadas e emitir pareceres específicos sobre os riscos ESG, considerando sua materialidade e gerenciamento, além de sua intensidade, levando em conta a relevância específica para cada setor;
- (ii) Desenvolver e monitorar modelos de teste de estresse climático, abordando tanto os riscos físicos quanto os de transição, para avaliar o desempenho de nossas carteiras e ativos em cenários de eventos climáticos extremos.

Essas medidas nos permitem entender e gerenciar de forma proativa os potenciais impactos dos fatores ESG em nossos investimentos, ajudando-nos a proteger e maximizar o valor para nossos investidores.

Certamente, é fundamental considerar diversos aspectos ESG em uma análise abrangente. Aqui estão alguns pontos-chave a serem destacados sob essa ótica:

Análise de Impacto: Avaliação dos impactos ambientais, sociais e de governança das atividades e operações da empresa ou do investimento, incluindo tanto os impactos positivos quanto negativos.

Gestão ESG: Como a empresa ou investimento incorpora os princípios ESG em sua estratégia, cultura organizacional e processos de tomada de decisão.

Dependência: Identificação das dependências críticas da empresa em relação a recursos naturais, cadeias de suprimentos, comunidades locais, entre outros, e como essas dependências são gerenciadas.

Tecnologias: Uso de tecnologias inovadoras para promover práticas mais sustentáveis, reduzir impactos ambientais negativos e melhorar a eficiência operacional.

Mitigação de Riscos: Estratégias adotadas para mitigar os riscos associados a questões ambientais, sociais e de governança, incluindo políticas de conformidade, gestão de crises e planos de contingência.

Ações e Legislações: Análise das políticas, programas e ações implementadas pela empresa em conformidade com regulamentações e leis relacionadas a questões ESG.

Controvérsias: Identificação e gestão de controvérsias ou litígios relacionados a questões ambientais, sociais e de governança que possam impactar a reputação ou o desempenho da empresa.

Diversidade e Inclusão: Avaliação do compromisso da empresa com a promoção da diversidade, igualdade de oportunidades e inclusão em todos os níveis organizacionais.

Transparência: Grau de transparência e divulgação de informações relacionadas a questões ESG, incluindo relatórios de sustentabilidade, divulgações financeiras e comunicações com partes interessadas.

Políticas e Objetivos: Definição e implementação de políticas, metas e objetivos específicos relacionados a questões ESG, bem como monitoramento e prestação de contas de seu progresso.

Demografia: Consideração dos impactos demográficos nas operações da empresa, incluindo mudanças na composição da força de trabalho, tendências populacionais e demandas dos consumidores.

Esses são apenas alguns dos muitos aspectos que podem ser considerados em uma análise ESG abrangente, refletindo a complexidade e a interconexão dessas questões com o desempenho e a sustentabilidade de uma empresa ou investimento.

As questões sobre os riscos ESG e as controvérsias significativas serão submetidas a análise do departamento de *Compliance*.

Certamente, o engajamento ativo com as partes interessadas, incluindo as empresas investidas, desempenha um papel crucial na integração eficaz dos princípios ESG. Aqui está como buscamos contemplar esse engajamento:

- **Empresas Investidas:** Abordamos as questões ESG mais relevantes para essas empresas, visando obter informações sobre como elas estão gerenciando os riscos e oportunidades associados aos aspectos ambientais, sociais e de governança que possam afetar seus resultados e, conseqüentemente, nossos investimentos. Além disso, atuamos de forma proativa para incentivar e monitorar ações que promovam e desenvolvam as melhores práticas ESG em seus negócios;
- **Público Externo:** apresentamos com transparência nossas ações de integração ESG na organização e nos investimentos sustentáveis;
- **Profissionais da LASTRO:** promovemos o desenvolvimento das questões ESG no desempenho de suas atividades;
- **Fornecedores Comerciais e Prestadores de Serviço:** buscamos sempre que possível fornecedores e/ou prestadores que tenham incorporados em suas práticas critérios ESG nas avaliações e monitoramento.

Nos fundos de investimento sustentável, além dos limites para os riscos tradicionais, como crédito, liquidez e mercado, também são estabelecidos limites para o risco ESG. Esses limites determinam e supervisionam as alocações de fundos específicos, garantindo que estas estejam alinhadas com os objetivos de sustentabilidade do fundo.

Por meio desse engajamento ativo, buscamos não apenas influenciar positivamente as empresas investidas em direção a práticas mais sustentáveis, mas também proteger e maximizar o valor de nossos investimentos a longo prazo.

6. Responsabilidades

Todos devem se responsabilizar por estar atualizados sobre as mudanças nas regulamentações e incorporar os aspectos ESG em seus processos, ações e análises. Isso é

especialmente crucial para aqueles envolvidos no processo de tomada de decisão em investimentos, pois esses aspectos desempenham um papel fundamental na formulação de estratégias e escolhas sustentáveis.

6.1 Gestão de Ativos de Terceiros

- Incorporar os riscos e oportunidades relacionados a ESG em todas as fases do processo de investimento;
- Envolver-se ativamente com as empresas investidas para promover o compromisso com os aspectos ESG através do engajamento ativo.

6.2 Gestão de Risco de Ativos de Terceiros

- Revisar, atualizar e melhorar anualmente os processos de incorporação dos aspectos ESG nos produtos de investimento gerenciados pela LASTRO RDV DTVM, seguindo o calendário civil ou conforme necessário;
- Facilitar e monitorar iniciativas para integrar e difundir os aspectos ESG, permitindo o planejamento e a execução de ações e estratégias adicionais;
- Desenvolver metodologias, modelos, critérios, diretrizes, análises e procedimentos para incorporar os riscos e oportunidades ESG.

7. Vigência, Revogação e Ciclo de Revisões

Esta política tem vigência de 1 (um) ano e deve ser revisada anualmente ou em prazo inferior, se houver alguma alteração nas leis e regulamentos aplicáveis ou alteração das práticas da LASTRO RDV DTVM LTDA, que justifiquem a atualização desta política.

EVENTO	DATA DE APROVAÇÃO	DIRETORIA
Implementação	30/04/2024	DIRETORIA EXECUTIVA