



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (BRASIL) LDTA

CNPJ da instituição Gestora

04.205.311/0001-48

Razão social da instituição Administradora

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM

CNPJ da instituição Administradora

59.281.253/0001-23

Razão Social do Fundo

VITREO FRANKLIN W FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES BDR NÍVEL I

CNPJ do Fundo

38.173.769/0001-84

Qual a categoria do Fundo?

FIF em Ações

Cadastro do Fundo

Tipo de Fundos ASG

Integra questões ASG

Descreva em linhas gerais a metodologia adotada referente ao compromisso do fundo de integrar questões ASG.

O objetivo do FUNDO é proporcionar ganhos de capital a seus cotistas, através de aquisições de ativos de renda variável, preponderantemente em BDR Nível I e ações emitidas no exterior que componham o S&P500, observados os seguintes critérios referentes ao objetivo de Investimento Sustentável do fundo: Para a composição da carteira do FUNDO, o GESTOR observará e adequará à política de investimento do FUNDO as carteiras recomendadas pelo COGESTOR, compostas preponderantemente por BDR Nível I e ações emitidas no exterior que componham o S&P500 e que se encaixem nos critérios de melhores práticas ambientais, sociais e de governança (ESG - Environmental, Social and Governance) e de representatividade de profissionais mulheres ocupando cargos de conselho em sua administração.

Assinalar qual ou quais aspectos ASG o fundo tem como compromisso de integração ASG:

Governança Corporativa

Assinalar caso o fundo tenha como prática de integração o alinhamento com algum/uns dos ODS abaixo:

ODS 5 – Igualdade de gênero

O fundo tem como compromisso perseguir, superar ou replicar índices de sustentabilidade?

Não

Processo de Análise e Seleção de Ativos Sustentáveis

Informar os critérios de seleção de investimentos e a alocação de ativos de acordo com a avaliação de suas características ASG.

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

Análises quantitativas

Filtro positivo

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.

Começamos com o universo das ações componentes do índice S&P 500 ou ações que possuam BDRs (Brazilian Depositary Receipts) listados na B3. Em seguida, aplicamos uma metodologia Rating de ESG a todas as ações deste universo. Os subfatores E, S e G recebem uma pontuação que, quando combinada, permite estabelecer uma pontuação ESG geral para cada ação. Buscamos investir em ações de empresas que tenham um mínimo de 3 mulheres no Conselho de Administração e se classifiquem entre os 7 primeiros decis do nosso ESG Score composto.

Construímos nosso portfólio considerando as Pontuações de Qualidade, Valor, Momentum e ESG em um processo de otimização de portfólio que usa um modelo de risco multifatorial sujeito a restrições sobre pesos de segurança e pesos setoriais que são relativos ao benchmark.

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

Começamos com o universo das ações componentes do índice S&P 500 ou ações que possuam BDRs (Brazilian Depositary Receipts) listados na B3. Em seguida, aplicamos uma metodologia Rating de ESG a todas as ações deste universo. Os subfatores E, S e G recebem uma pontuação que, quando combinada, permite estabelecer uma pontuação ESG geral para cada ação. Buscamos investir em ações de empresas que tenham um mínimo de 3 mulheres no Conselho de Administração e se classifiquem entre os 7 primeiros decis do nosso ESG Score composto.

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

A metodologia permite não apenas a integração de práticas de ESG à análise, mas a seleção de emissores com altos indicadores de ESG.

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.

Até 10% da carteira pode estar fora da metodologia acima, sendo realizados controles para evitar que emissores contidos nesse segmento tenham participação expressiva.

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.

O fundo possui indicador de acompanhamento do processo de integração ASG?

Não

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.

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	Trimestral
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Trimestral
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Trimestral
Acompanhamento de índices	Sim	Trimestral
Acompanhamento de ratings	Sim	Trimestral
Análise de DFs, FRE	Não	
Análise de due diligences	Não	

Detalhar com base no item acima, como os fatores ASG são integrados no processo de monitoramento dos ativos adquiridos.

Há um rebalanceamento trimestral e um monitoramento das características agregadas da carteira entre os períodos de rebalanceamento trimestrais para a verificação de eventuais extrapolações excessivas das posições pretendidas. As características de segurança individuais podem flutuar com os movimentos do mercado entre os reequilíbrios.

Ocorre desinvestimento quando o ativo adquirido apresenta não conformidade e/ou inércia com relação ao objetivo de sustentabilidade?

Sim

Qual período máximo (em dias) para proceder com o desinvestimento?

90

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	N.A.			algoritmo de seleção do universo de investimentos de acordo com os parâmetros descritos acima

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Agências de Ratings
Formulário de Referência
Demonstrações financeiras
Sites, jornais e publicações

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

Não

Engajamento

Para os fundos que integram é facultativo possuírem processos de engajamento junto aos emissores dos ativos.

Possui processo de engajamento junto aos emissores do ativos investidos?

Sim

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 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?

A carteira do fundo é composta por BDRs o que limita localmente a atividade de engajamento, no entanto, o gestor se vale de sua atuação global no relacionamento eventualmente estabelecido com os emissores. O número e a frequência de nossas reuniões de engajamento dependem do tamanho da empresa ou complexidade da dívida, do nível de propriedade da empresa, da relevância de qualquer problema e da escala do nosso investimento. Avaliamos cada situação individualmente, em vez de adotar diretrizes rígidas sobre quando e como aprofundar as atividades de engajamento relativo a ASG. A seu critério, os gestores de investimento da Franklin Templeton selecionam a abordagem de engajamento que será mais adequada e eficaz para cada situação. Dentro de cada equipe de investimento, Analistas, Gestores de Portfólio, Diretores de Análise e CIOs trabalham juntos para forjar uma opinião caso a caso

da melhor forma de proceder em determinadas circunstâncias. Acreditamos que geralmente o diálogo construtivo diretamente com as partes-chave é mais eficaz do que a ação pública, embora nossos gestores de investimento tenham se envolvido publicamente em casos selecionados em que foi considerado apropriado e necessário para proteger os interesses dos acionistas.

A atividade de engajamento é registrada em notas de reunião de analistas e uma ferramenta dedicada de rastreamento de engajamento está disponível para todos os grupos de investimento.

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?

Quando decisões dos emissores impactam negativamente os indicadores utilizados na seleção dos ativos o fundo procederá o desinvestimento até o próximo rebalanceamento.

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	Não	
Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Sim	Rebalanceamento, caso necessário.
Rebaixamento de rating;	Sim	Revisão da alocação no ativo até o próximo rebalanceamento
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Sim	Utilização de várias fontes de ESG score.
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Sim	Utilização de várias fontes de ESG score.
Conflito de interesse na produção dos dados	Sim	Utilização de várias fontes de ESG score.
Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Sim	Utilização de várias fontes de ESG score.
Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados	Sim	Utilização de várias fontes de ESG score.

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.

Sim

Informar o link dos materiais publicitários do fundo:

<https://www.btgpactualdigital.com/fundos-de-investimento/empiricus-franklin-w-esg-fia-bdr-nivel-i>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

marcos.neves@empiricus.com.br

Email - Obrigatório

luisfernando.affonso@franklintempleton.com

Email - Opcional

Email - Opcional