

Política de Investimento Responsável



objetivo

A Falconi Capital ("Falconi Capital" ou "Gestora") entende que a gestão atenta de questões ambientais, sociais e de governança (ESG) é [parcela indissociável do bom desempenho](#) dos ativos que compõe seu portfólio. A Gestora acredita no seu posicionamento como um player [propulsor de impacto positivo significativo](#).

Essa visão parte de [duas premissas basilares](#). A primeira está ancorada na própria razão de ser da Gestora, que busca praticar [o ativismo construtivo](#) na geração de valor consistente para a [sociedade](#), e não apenas para as companhias investidas. A segunda remete ao fato de que as companhias que contemplam, em seu plano de criação de valor, riscos e oportunidades relacionados à ESG invariavelmente estarão [melhor posicionadas](#) à médio e longo prazo, à medida que se espera que mudanças nas demandas dos consumidores, evolução das normas e aumento da regulamentação representem maiores desafios e oportunidades para empresas em todo o mundo.

A Falconi Capital busca [reduzir riscos e potencializar oportunidades na seara ESG](#) ao estabelecer um [foco proativo](#) em questões relativas ao tema ao longo do ciclo de vida do investimento. O objetivo desta política é articular [a abordagem da Gestora para integrar a consideração de riscos e oportunidades de ESG no processo de investimento na gestão de ativos ilíquidos](#).



escopo e limitações

Esta política se destina a fornecer uma [estrutura ampla](#) para a abordagem à integração ESG por meio do ciclo de vida dos investimentos da Gestora.

A influência e o controle da Gestora sobre as empresas investidas [variam significativamente](#), considerando o aporte realizado. À luz deste cenário, esta política articula a abordagem que a Falconi Capital acredita ser [amplamente relevante](#), sendo desde já certo que, em situações nas quais a Gestora [adquire o controle de uma empresa](#), o time irá trabalhar ativamente, em conjunto com a companhia, para integrar e monitorar adequadamente o progresso das iniciativas estabelecidas no âmbito ESG.

Nos casos em que a Falconi Capital entender que tem [capacidade limitada](#) de influenciar e controlar a integração de considerações ESG em um investimento, serão incorporados adequadamente os elementos aplicáveis desta política.

Para os propósitos desta política, as questões ESG “materiais” são definidas como aquelas questões que a Gestora, a seu exclusivo critério, **determina que têm - ou têm o potencial de ter - um impacto substancial na capacidade de uma organização de criar, preservar ou corroer o valor econômico**, bem como valor ambiental e social para si e para seus stakeholders.

Como entrada principal para avaliar o que é material para cada investimento, a Gestora desenvolveu **metodologia própria de análise**, contemplando e conjugando critérios alçados pelo Global Reporting Initiative (GRI) e Sustainability Accounting Standards Board (SASB), conforme aplicável.

compromissos

A Gestora está comprometida em investir com responsabilidade ao:

- Incorporar considerações relativas a **critérios de governança, sociais, ambientais, regulatórias, geopolíticos e de reputação nas práticas de gestão e tomada de decisões de investimento**, seguindo metodologia proprietária desenvolvida. Isso inclui considerar os principais riscos e oportunidades durante o processo de diligência e, quando aplicável, envolver-se nessas questões com as empresas nas quais a Falconi Capital investe ou pretende investir.

- Comunicar a abordagem, o progresso e os objetivos de investimento responsável da Falconi Capital **de forma transparente ao público**, aos investidores de fundos da Gestora e a outras partes interessadas, quando pertinente.
- Manter a **própria governança e cultura interna** da Falconi Capital para garantir que a Gestora atue em conformidade com seus preceitos nos ambientes em que opera.
- Se empenhar em promover o **avanço e aprimoramento de processos de investimento responsável** consistentes e ponderados no setor financeiro, colaborando com colegas do setor, organizações de definição de padrões e outras partes interessadas.
- Quando aplicável e quando possível, **agir de forma ativa em conjunto com as empresas investidas para potencializar as alavancas de valor ligadas aos aspectos ESG**, delineando plano de criação de valor para implementação com monitoramento contínuo.

funções e responsabilidades

A liderança da Falconi Capital fornece a [supervisão final](#) de seus esforços de investimento responsável. A responsabilidade por este trabalho se estende por toda a organização com membros da equipe, apoiados por especialistas no assunto (quando e se necessário), colaborando para alcançar resultados sólidos.

Ainda, aspectos relacionados ao investimento responsável são analisados tanto pelo [Comitê de Investimentos e Comitê de Risco & Compliance](#), em momento anterior ao investimento. A função de monitoramento e gerenciamento com relação a questões de ESG que foram identificadas no processo de investimento está alçada ao [Comitê de Criação de Valor da Gestora](#).

transparência

A Falconi Capital buscará ser transparente em sua abordagem para incorporar considerações ESG em suas decisões de investimento, relatando pelo menos [anualmente](#) seu progresso e resultados no nível da companhia.

O formato deste relatório pode variar entre relatórios públicos escritos, atualizações verbais informais ou relatórios confidenciais em nível de fundo para investidores de fundos da Gestora.

processo de integração

[Avaliação de Potenciais Red Flags](#)

[quando](#): pré-triagem.

[o que](#): background checks para determinar se há algum ponto ESG crítico ou preocupações de reputação em relação às empresas-alvo.

[Diligência em Questões Relevantes Específicas da Empresa-Alvo](#)

[quando](#): fase de diligência.

[o que](#): avaliar oportunidades e riscos relevantes de ESG aplicáveis ao setor ou ativo em relação à empresa-alvo, contemplando a faceta reputacional e estrutural. Esta abordagem contempla o rastreamento e formalização de descobertas relevantes, mesmo quando nenhuma ação adicional for necessária.

Formalização e análise de oportunidades e riscos

quando: pré-investimento.

o que: Incluir os principais riscos e oportunidades nas discussões do Comitê de Investimentos relacionados a empresa-alvo, contemplando também plano de ação para os pontos avaliados. Superado esse crivo, potencial investimento ainda será objeto de análise do Comitê de Risco & Compliance, sendo certo que existe o direito ao veto deste.

Monitoramento e Gerenciamento

quando: pós investimento.

o que: criação de células voltadas para a temática dentro das empresas investidas, documentando o desenvolvimento dos esforços sobre questões relativas às temáticas ESG, com o estabelecimento de processos para monitoramento contínuo e transparente.