



**ANBIMA**

## Formulário Metodologia ASG

**Razão social da instituição Gestora**

Vinci Infraestrutura Gestora de Recursos Ltda.

**CNPJ da instituição Gestora**

20.859.417/0001-11

**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**

VINCI INFRAESTRUTURA ÁGUA E SANEAMENTO STRATEGY FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA ("VIAS")

**CNPJ do Fundo**

41.082.947/0001-76

**Qual a categoria do Fundo?**

FIP

## 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 Fundo tem como objetivo realizar investimentos que promovam o desenvolvimento sustentável, especialmente por meio da implementação de iniciativas focadas nos aspectos ambientais ou sociais, ou uma combinação destes. Os impactos associados às atividades do Fundo não devem prejudicar significativamente o clima nem o meio ambiente, respeitando salvaguardas socioambientais mínimas, descritas ao longo desta política, e boas práticas de governança e direitos humanos.

Atendido o objetivo do Fundo, os investimentos devem priorizar o setor de água e saneamento básico, que inclui abastecimento de água, coleta de esgotos sanitários, transporte de esgotos sanitários, tratamento de efluentes industriais, tratamento de esgotos sanitários, disposição final de esgotos sanitários, coleta, transbordo, transporte, triagem e destinação final de resíduos sólidos e líquidos, dentre outras atividades de saneamento de forma a contribuir positivamente para a mitigação de efeitos poluentes e melhoria no desenvolvimento sustentável da população atendida.

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

Ambiental

Social

Governança Corporativa

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

ODS 3 – Saúde e bem-estar  
ODS 6 – Água potável e saneamento  
ODS 9 – Indústria, inovação e infraestrutura  
ODS 11 – Cidades e comunidades sustentáveis

**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:**

Filtro negativo  
Due diligence/ Assessment

**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  
Outros

### **Outros filtros negativos**

Especificamente quanto às atividades do Fundo, não investimos em:

- Lixões
- Aterro controlado
- Aterro sanitário que não tenha aproveitamento energético mínimo de 75% para além do flare nem reciclagem;
- Transporte e tratamento de derivados de petróleo;
- Energia não renovável, como termelétrica a carvão; e
- Atividades carbono intensivas.

A Vinci Partners faz uma avaliação de risco ASG inicial, inspirado nos Padrões de Desempenho da International Finance Corporation (IFC) que procura categorizar o risco ASG da operação através de ferramenta interna de avaliação desenvolvida com base na categorização do IFC, ou seja, em categorias, “A”, “B” e “C”. Se cair na categoria “A”, ou seja, com potenciais riscos e / ou impactos ambientais ou sociais adversos que sejam diversos, irreversíveis ou sem precedentes, o investimento será excluído.

**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.**

Durante as fases de pré-avaliação e diligência, são realizadas as análises e verificações de possíveis riscos associados às 3 temáticas transversais (Ambiental, Social e Governança), contando inclusive com parecer de terceiro independente garantindo que o potencial investimento é aderente à Política ASG da Gestora e do Fundo.

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

Durante a fase de originação, o Gestor aplicará uma triagem negativa em relação a uma lista de exclusão. Esta lista de exclusão apresenta um conjunto de atividades consideradas prejudiciais à sociedade e/ou ao meio ambiente. Na fase de due diligence de investimento, o Gestor poderá utilizar uma ferramenta própria para medir a exposição de um investimento potencial a riscos ASG ou contar com um parecer de terceiro independente. Por meio dessa análise é criado indicadores de monitoramento que indiquem a presença de impactos adversos nos fatores de sustentabilidade.

**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.**

Para o capital temporariamente não alocado em ativos-alvo serão permitidos investimentos em ativos de renda fixa, como títulos públicos federais, certificados de depósitos bancários, fundos de investimento de renda fixa, operações compromissadas, de acordo com a regulação específica do Conselho Monetário Nacional ("CMN"), ou de renda variável, tais como ações ou debêntures emitidas por companhias abertas, sendo certo que será permitido o investimento em fundos de investimento administrados e/ou geridos pelo Administrador ou pelo Gestor, ou sociedades a eles ligadas desde que as atividades ligadas a tais investimentos não sejam carbono intensivas.

São permitidas também operações com derivativos desde que: (i) sejam realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial; ou (ii) envolvam opções de compra ou venda de ações das companhias que integram a carteira do Fundo com o propósito de (a) ajustar o preço de aquisição da companhia investida com o consequente aumento ou diminuição futura na quantidade de ações investidas ou (b) alienar essas ações no futuro como parte da estratégia de desinvestimento do VIAS.

## **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?**

Sim

**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
Governança	Número de incidentes de violação à política ESG do Fundo e canal de denúncia da Vinci que levaram a Sanção	Portfólio			#	Companhia Investida		Anual
Ambiental	Percentual de perda antes e após a implantação dos projetos de saneamento por sociedade investida	Portfólio			%	Companhia Investida		Anual
Ambiental	Volume de água tratada antes e após a implantação do projeto de saneamento de sociedade investida	Portfólio			m <sup>3</sup>	Companhia Investida		Anual
Ambiental	Volume de esgoto tratada	Portfólio			m <sup>3</sup>	Companhia Investida		Anual

antes e  
após a  
implantaçã  
o do projeto  
de  
saneament  
o de  
sociedade  
investida

da

Ambiental	Volume de resíduos tratados antes e após a implantação o do projeto de sociedade investida	Portfólio	m <sup>3</sup>	Companhia Investida	Anual
Ambiental	Volume de resíduos perigosos tratados antes e após a implantação o do projeto de sociedade investida	Portfólio	m <sup>3</sup>	Companhia Investida	Anual
Social	População atendida antes e após a implantação o do projeto de saneamento por sociedade investida	Portfólio	#	Companhia Investida	Anual
Social	Eficiência no tratamento antes e após a implantação o do projeto de	Portfólio	%	Companhia Investida	Anual

saneament  
o por  
sociedade  
investida

## 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	Trimestral
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Sim	Anual
Acompanhamento de ratings	Sim	Anual
Análise de DFs, FRE	Sim	Anual
Análise de due diligences	Sim	Anual

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

O Monitoramento nos investimentos realizados pelo VIAS se dão por meio de acompanhamento e apresentações mensais ao Conselho de Administração, reporte aos acionistas por meio de relatórios trimestrais e reuniões periódicas.

Adicionalmente, anualmente, empresa especializada independente emitirá um "Parecer Independente" para confirmar que o uso de recursos e desempenho socioambiental seguem alinhados às diretrizes analisadas.

#### **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  
Comunicação aos investidores do fundo

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

**carteira do fundo.**

Caso em seu acompanhamento periodico seja constatado que o Fundo nao tem atingindo suas diretrizes ASG, os executivos da companhia implementam plano de ação para ajuste das acoes adotadas. Importante reforçar que dentro da política do Fundo, a Vinci sempre possui uma gestao ativa sobre os investimentos, podendo determinar a revisao da condução das atividades da companhia.

**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>

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

Research  
Formulário de Referência  
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 Externa

**Informar qual auditoria externa é contratada?**

Outras

**Outra auditoria**

NINT

## 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 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?**

O Fundo tem como premissa possuir gestão ativa em seus investimentos, seja por meio de órgãos da Administração (conselho de administração, diretoria e outros) ou por meio de vetos em temas centrais e compromissos firmados em Acordo de Acionistas. Assim, por meio de práticas e políticas de governança

corporativa similares a padrões de Novo Mercado em seus ativos, o Fundo é capaz de garantir o engajamento dos executivos de suas investidas e de seus potenciais acionistas/ parceiros para a condução desses investimentos.

**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?**

Em seus potenciais acordo de acionistas o Fundo busca a adoção de quorum qualificado, seja pela necessidade de voto afirmativo ou pela poder veto em determinadas matérias. Caso ainda não seja possível a adoção de quorum qualificado, fica resguardada a necessidade de sua presença, podendo consignar o seu voto contrário e o pedido de adoção de medidas corretivas/mitigatórias.

## 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	Através de reuniões periódicas de acompanhamento da implementação do Plano de Ação.
Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Não	
Rebaixamento de rating;	Não	
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Sim	Acompanhamento periódico e estabelecimento de metodologias claras para apuração de tais impactos.
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Não	
Conflito de interesse na produção dos dados	Não	
Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Sim	Quando em sociedade o Fundo prevê a necessidade de apuração de tais resultados por meio de auditoria e estabelece esse controle direto pelo Fundo, independente da prática a ser adotada na investida.
Os dados e indicadores refletem ações	Sim	O Fundo realiza reuniões periódicas com os

passada ou tempestividade no reporte dos dados

executivos e responsáveis por tais temas na companhia, além de contar com a sua própria avaliação independente.

## 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.vincipartners.com/negocios/infraestrutura?fundId=22&r=6>

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

**Email - Obrigatório**

gestaoinfra@vincipartners.com

**Email - Obrigatório**

compliance@vincipartners.com

**Email - Opcional**

juridico@vincipartners.com

**Email - Opcional**