



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora

VINCI GGN GESTÃO DE RECURSOS LTDA

CNPJ da instituição

Gestora

20.052.540/0001-26

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 IMPACTO E RETORNO IV - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ do Fundo

34.218.318/0001-65

Qual a categoria do Fundo?

FIP

Cadastro do Fundo

Tipo de Fundos ASG

IS (Investimento Sustentável)

Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável do fundo.

O fundo tem como objetivo de Investimento Sustentável alocar seus recursos em companhias de médio porte, principalmente situadas fora das capitais, cujo exercício das atividades negociais fomentem a redução da desigualdade social e/ou o desenvolvimento de práticas sustentáveis nas comunidades em que estão inseridas. Além disso, é exigido para investimento nas sociedades-alvo nível de governança que assegure ao fundo a constante fiscalização e poder de gerência das atividades internas e externas das companhias investidas, de modo que suas condutas estejam sempre pautadas nas questões ASG.

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

Ambiental

Social

Governança Corporativa

Fundo Temático?

Não

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 3 – Saúde e bem-estar
- ODS 5 – Igualdade de gênero
- ODS 6 – Água potável e saneamento
- ODS 8 – Trabalho decente e crescimento econômico
- ODS 9 – Indústria, inovação e infraestrutura
- ODS 10 – Redução das desigualdades
- ODS 12 – Consumo e produção responsáveis
- ODS 16 – Paz, justiça e instituições eficazes

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 qualitativas
- Filtro positivo
- Filtro negativo
- Due diligence/ Assessment
- Visita in loco
- Conferência de fontes públicas
- Desenvolvimento de rating ASG interno

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.

Após a identificação de uma oportunidade de investimento, a Gestora conduz uma análise top down e bottom up, principalmente, utilizando documentos como Info Memo e Q&A enviados pela sociedade-alvo para determinar se a oportunidade atende aos critérios de investimento em termos de tamanho, retornos projetados, tese de investimento, setor e aspectos ASG.

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 utiliza como um de seus parâmetros de avaliação e escolha de um ativo o atendimento às exigências e características dispostas na Lista de Inclusão, elaborada pela Gestora e em que há a verificação se o ativo está alinhado aos critérios determinados pelo fundo, quais sejam, mas não se limitando, a sociedade-alvo que esteja localizada em regiões menos desenvolvidas e que tenham acesso limitado a capital e/ou a "know how".

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

Apostas
Bebidas Alcoólicas
Corrupção
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.

Após o ativo passar pelas outras metodologias já indicadas, é feita due diligence com escopo extenso, perpassando por diversas áreas, cujo objetivo é (i) identificar potenciais riscos ambientais, sociais e de governança, assim como fornecer uma categorização de riscos adaptada dos Padrões de Desempenho da International Finance Corporation's (IFC); (ii) analisar o impacto positivo gerado pelo negócio, através da validação da tese de impacto (iii) desenvolver um Plano de Impacto e ASG, indicadores e métricas para a condução do investimento.

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

A visita in loco sempre é realizada pelo fundo no processo de avaliação da sociedade-alvo, a fim de conhecer o negócio e também para confirmar se as informações repassadas, principalmente, durante a aplicação das demais metodologias aqui descritas, são verdadeiras e atendem aos aspectos ASG, viabilizando assim a própria construção do Plano de Impacto e ASG a ser desenvolvido e implementado após o investimento.

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.

Para análise dos ativos, utiliza-se como fonte pública o site da sociedade-alvo, atos societários arquivados em juntas comerciais, os relatórios anuais, relatórios de sustentabilidade (quando aplicável) e as notícias veiculadas na mídia, principalmente, no tocante à avaliação da situação reputacional da sociedade-alvo.

Desenvolvimento de rating ASG interno - Descreva quais dados, métricas e indicadores são utilizados para a definição do rating interno, bem como a memória de cálculo para a definição do score.

O fundo possui um sistema próprio de classificação dos ativos, denominado como Índice de Impacto Vinci, com o objetivo de: (i) apoiar a decisão de investimento e definir diretrizes para a inclusão de cláusulas relacionadas com o impacto ASG nos contratos de investimento antes das fases de assinatura e fechamento; (ii) medir, comparar e monitorar de forma realista e contínua o desempenho de impacto das empresas da carteira; e (iii) comunicar o impacto global das empresas da carteira de forma clara e objetiva ao investidores.

Este índice é baseado nas cinco dimensões do Impact Management Platform (IMP), mensurando os seguintes quesitos:

- 1) O quê? (Qual impacto está sendo gerado?)
- 2) Quem? (Quem se beneficia desse impacto?)
- 3) Quanto? (Qual é a dimensão do impacto gerado em termos de escala, duração e profundidade?)
- 4) Contribuição (O que a companhia e o investimento acrescentam em relação ao que já existia?)
- 5) Risco (Qual é o risco do impacto esperado não se concretizar?)

Para cada uma dessas dimensões é atribuída uma nota, resultando no Índice de Impacto Vinci do negócio utilizado tanto para a decisão de investimento quanto para a manutenção deste ativo, sendo anualmente atualizado. O conjunto de análises gera uma nota no seguinte espectro: A+ (melhor caso); A; B+; B; C+; C; D (pior caso). O fundo não investe em ativos classificados com nota D.

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

Através do estabelecimento de um processo eliminatório, apenas quando o ativo é aprovado por todas as práticas da metodologia é que a Gestora poderá levar a opção para análise do Comitê de Investimento.

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.

Não há aquisição deste tipo de ativos.

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
Ambiental	Consumo de energia de fontes renováveis	Emissor				Empresa		Anual
Social	Acidentes de trabalho	Emissor				Empresa		Anual
Social	Nº de empregos criados	Emissor				Empresa		Trimestral

Social	Total de empregados mulheres	Emissor	Empresa	Trimestral
Social	% de empregados mulheres	Emissor	Empresa	Trimestral
Social	Crescimento dos salários totais pagos aos empregados	Emissor	Empresa	Anual
Governança	Profissional responsável ASG	Emissor	Empresa	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 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	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Mensal
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Sim	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 processo de monitoramento é realizado de forma mensal, através de comitês de impacto e ASG e pelo conselho de administração das companhias, e anualmente revisamos a performance das companhias considerando o cenário de desenvolvimento dos temas de impacto e ASG, tendo como consequência a obtenção de novas notas no Índice de Impacto Vinci.

Ainda, durante os processos de desinvestimento, a Gestora prioriza compradores que compartilham os princípios de impacto do fundo ou que tenham valores ASG claros nas suas diretrizes.

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.

Em virtude do fundo atuar diretamente nos órgãos de administração das investidas, inclusive sendo uma de suas práticas mais relevantes no tocante à temática da governança, a Gestora discutirá as condutas necessárias para atendimento ao objetivo de sustentabilidade com os executivos da companhia no comitê de Impacto e ASG e/ou no conselho de administração. A Gestora também informará a situação aos cotistas nas suas reuniões periódicas.

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	Índice de Impacto Vinci			Anualmente aplicada e revisitada nas investidas, considerando o cenário de desenvolvimento dos temas de impacto e ASG. A expectativa é de que, ao seguir o plano de impacto, a nota apresente crescente melhoria.
Proprietário	Princípios de Gestão de Impacto			Definição dos objetivos de impactos ASG nos investimentos

Proprietário	Plano de Impacto e ASG			Objetivos e Indicadores de Impacto e ASG que serão monitorados
Terceirizado	Verificação independente	NINT Natural Intelligence Ltda.	09.212.050/0001-07	Verificação independente de alinhamento com os princípios operacionais de gestão de impacto

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

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?

Não

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 no Conselho de Administração
Participação ativa nas assembleias (Política de Voto)
Outros

Descreva sobre outros conjuntos de ações:

Reuniões de engajamento com empresas envolvidas em controvérsias ASG.

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 engajamento é fundamental para abordagem ativa do fundo na gestão de investimentos. Desde a decisão de investir em uma empresa, observa-se como o fundo pode se envolver com a administração ao longo do tempo para ajudar a impulsionar melhorias em seu desempenho operacional, financeiro e de sustentabilidade. Além disso, são realizadas reuniões internas entre a equipe de gestão para compartilhar e discutir os principais benefícios, preocupações ou riscos relacionados às questões de Impacto e ASG, de modo a definir uma estratégia. A Gestora também inclui um plano de Impacto e ASG como anexo dos documentos definitivos de um novo investimento.

Dependendo da forma como a empresa está progredindo no seu plano de Impacto e ASG, e se houver discrepâncias entre o impacto esperado e o atual, a equipe de gestão envolve-se ativamente com a empresa através de comitê de impacto e ASG e pelo conselho de administração da companhia.

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 matérias sensíveis, embora o fundo não seja o controlador das companhias investidas, é necessário o seu voto afirmativo para que tais assuntos sejam aprovados. Diante de tal conduta, o fundo garante o engajamento para que as companhias investidas permaneçam sempre alinhadas às questões ASG.

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	Foco dos ativos pode mudar por momentos de mercado e o cronograma de ações pode sofrer alteração, retardando o planejado
Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Não	
Rebaixamento de rating;	Não	
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Não	
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Sim	A metodologia do fundo busca adequar os diferentes aspectos na análise ASG aos diferentes setores, incluindo tese de impacto e agenda ASG específica para cada companhia investida
Conflito de interesse na produção dos dados	Não	
Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Não	
Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados	Não	

Dificuldade de implementar todos os planos de ação e medidas voltadas ao impacto pretendido para cada ativo, tendo em vista o foco de investimento em regiões menos desenvolvidas, com empreendedores menos sofisticados e, em muitos casos, sendo a única fonte de capital e know-how

Sim

A ferramenta do Índice de Impacto Vinci é anualmente aplicada e revisitada nas investidas, considerando o cenário de desenvolvimento dos temas de impacto e ASG. A expectativa é de que, ao seguir o plano de impacto, a nota apresente crescente melhoria.

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/privateEquity/2?privatie=1&r=6>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

gestaovir4@vincipartners.com

Email - Obrigatório

juridico@vincipartners.com

Email - Opcional

compliance@vincipartners.com

Email - Opcional

hdias@vincipartners.com