



**ANBIMA**

## Formulário Metodologia ASG

**Razão social da instituição Gestora**

NAVI YIELD – ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS  
FINANCEIROS LTDA

**CNPJ da instituição  
Gestora**

34.745.508/0001-30

**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**

NAVI ENERGIAS SUSTENTÁVEIS II FUNDO DE INVESTIMENTO EM  
PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA - IS

**CNPJ do Fundo**

50.216.348/0001-99

**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 a redução da emissão de CO2 por meio da implementação de usinas de geração solar. Para atingir tal objetivo, as empresas investidas pelo fundo são 100% controladas por ele, tendo como diretores os próprios gestores do fundo e o COO da gestora. No que tange ao processo de gerência das empresas investidas, todos os projetos desenvolvidos respeitaram uma cadeia de análise prévia, na qual os impactos ambientais e sociais foram e seguem sendo base necessária para o investimento. Segue principais pontos do processo:

**AMBIENTAL**

1. DD Ambiental: Durante a fase de due diligence de cada um dos projetos analisados e, conseqüentemente, desenvolvidos, a EBP Brasil Consultoria Ambiental e Engenharia Ambiental foi contratada para avaliar os aspectos socioambientais dentro da área de interesse, incluindo: i) Área de Preservação Permanente; ii) Reserva Legal; iii) Área de Proteção Ambiental e zona de amortecimento; iv) Zona de Amortecimento de terras indígenas e quilombolas; v) faixa de servidão; vi) necessidade de corte/ aterro que possa requerer autorização ambiental; vii) existência de maciços arbóreos e/ ou árvores isoladas; viii) necessidade de compensação ambiental; ix) situação do Cadastro de Área Rural; x) situação da matrícula em termos de averbação da Reserva Legal; xi) geologia, hidrogeologia, pedologia e topografia; xii) hidrografia; xiii) erosão na área de interesse/ suscetibilidade a enchentes e/ ou deslizamentos de terra; e xiv) estado de conservação da vegetação.

Para tanto foram realizadas visitas técnicas com auxílio de drones para melhorar a inspeção, bem como análise de bases de dados públicas e proprietárias.

2. Energia renovável: a geração de energia fotovoltaica é realizada sem a emissão de poluentes ou gases de efeito estufa e seu desenvolvimento evita o acionamento de usinas térmicas poluentes;

3. Licenciamento ambiental: projetos de geração fotovoltaica com baixa capacidade instalada contam, na maior parte dos Estados brasileiros, com a dispensa de licenciamento ambiental, tanto no período de implantação, quanto na operação destes projetos; e

4. Compensação e manejo ambiental: em apenas 2 projetos houve a necessidade de supressão de mais de 10 árvores nativas, totalizando 153 árvores isoladas, e para compensar o impacto ambiental causado foi elaborado um plano de manejo ambiental que inclui o replantio de 2.400 espécies.

## SOCIAL

1. Melhores práticas de segurança do trabalho: além de incluir no contrato de construção dos projetos cláusulas que obrigam a empresa responsável pelas obras a cumprir as mais estritas práticas de segurança do trabalho e respeito à toda legislação trabalhista, incluindo severas penalidades em caso de descumprimento, foi contratada uma das maiores empresas especializadas em engenharia proprietária (L&M Engenharia) que inclui a presença de um fiscal em cada uma das obras, garantindo o uso correto de todo equipamento de proteção individual, a utilização das melhores práticas de segurança do trabalho e a realização de treinamentos periódicos contra incêndio e acidentes;

2. Contratação de mão de obra local: a empresa responsável pelas obras das usinas fotovoltaicas tem como política interna a contratação de mão de obra das cidades próximas ao empreendimento, ajudando a desenvolver socioeconomicamente a região;

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

Ambiental  
Social

### **Fundo Temático?**

Sim

### **Preencher qual a temática de investimento que o fundo persegue:**

Energia Solar

### **Fundo de Impacto?**

Sim

### **Assinalar caso o fundo tenha como objetivo uma meta alinhada a algum dos ODS abaixo:**

ODS 7 – Energia limpa e acessível  
ODS 13 – Ação contra a mudança global do clima

### **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:**

Due diligence/ Assessment

Visita in loco

**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.**

DD Ambiental: Durante a fase de due diligence de cada um dos projetos analisados e, conseqüentemente, desenvolvidos, a EBP Brasil Consultoria Ambiental e Engenharia Ambiental foi contratada para avaliar os aspectos socioambientais dentro da área de interesse, incluindo: i) Área de Preservação Permanente; ii) Reserva Legal; iii) Área de Proteção Ambiental e zona de amortecimento; iv) Zona de Amortecimento de terras indígenas e quilombolas; v) faixa de servidão; vi) necessidade de corte/ aterro que possa requerer autorização ambiental; vii) existência de maciços arbóreos e/ ou árvores isoladas; viii) necessidade de compensação ambiental; ix) situação do Cadastro de Área Rural; x) situação da matrícula em termos de averbação da Reserva Legal; xi) geologia, hidrogeologia, pedologia e topografia; xii) hidrografia; xiii) erosão na área de interesse/ suscetibilidade a enchentes e/ ou deslizamentos de terra; e xiv) estado de conservação da vegetação.

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

No âmbito da DD Ambiental, é contratada uma empresa de engenharia para fazer visita in loco e corroborar as premissas consideradas no estudo.

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

Previamente a cada investimento realizado são realizadas diligências nos âmbitos ambiental, técnico e jurídico. Essa etapa é eliminatória, ou seja, caso algum dos aspectos analisados não tenha os requisitos mínimos necessários para se habilitar, esse projeto não será desenvolvido. Apenas posteriormente é analisada a viabilidade econômico-financeira do projeto, a qual verifica, entre outros aspectos, a geração esperada de energia (que possui relação direta com a emissão evitada de gases de efeito estufa).

**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.**

Títulos públicos com liquidez diária.

**Considerando que o fundo não possui como objetivo de investimento, os três aspectos ASG.**

**Esclarecer se no processo de análise dos investimentos são considerados os outros aspectos de sustentabilidade (ambiental, social e governança corporativa).**

Sim

**Considerando a resposta apresentada no item anterior, caso o ativo apresente alinhamento ao objetivo do fundo, porém possua controvérsias e riscos relacionados aos demais aspectos ASG, assinalar se referido investimento poderá ser adquirido pelo fundo:**

Não

**Considerando a possibilidade de investimento em ativos que possuam controvérsias em aspectos ASG não ligados diretamente ao objetivo do fundo, detalhar os critérios de decisão para o investimento, bem como quais procedimentos e métricas de acompanhamento são estabelecidos:**

Em caso de controvérsias em aspectos ASG, o fundo não seguiria com o investimento.

**Informar como é dada a transparência aos investidores do fundo a respeito dos possíveis impactos sustentáveis atrelados aos demais aspectos ASG do ativo para além daquele alinhado ao**

## objetivo do fundo.

A transparência é dada aos investidores por meio de relatórios periódicos.

## 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	Emissão evitada de CO2 na atmosfera	Portfólio			Nº de árvores cultivadas = Energia elétrica gerada (kWh) x 5,04 x 10-4	<a href="https://statics.teams.cdn.office.net/energy-assets/safelin-ks.html">https://statics.teams.cdn.office.net/energy-assets/safelin-ks.html</a>		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	Não	
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Não	
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?

Previamente ao investimento é realizada um DD ambiental. É feito acompanhamento anual do CO2 evitado.

### 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.

As empresas investidas são geridas pelos gestores do fundo, evitando que haja desalinhamento ao objetivo de sustentabilidade.

## Liste os sistemas e ferramentas utilizados no processo de monitoramento dos ativos:

Tipo	Nome	Razão Social do Fornecedor	CNPJ do Fornecedor	Descrição das funcionalidades
Terceirizado	Sistema Scada	Pv Operacao e Manutencao de Usinas S/A	34.476.229/0001-19	Acompanhamento real time da geração energética da planta solar com identificação de defeitos nos

skids,  
inversores,  
painéis, traos e  
demais  
equipamentos  
elétricos.

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

Demonstrações financeiras  
Outros

**Descreva sobre as outras fontes:**

PV Operations: Acompanhamento real time da geração energética da planta solar com identificação de defeitos nos skids, inversores, painéis, traos e demais equipamentos elétricos.

**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?**

EY

## 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)

**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?**

Os gestores do fundo e o COO da gestora são os diretores das empresas investidas e membros do Conselho de Administração.

**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?**

Todas as investidas são 100% investidas pelo fundo.

## 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?**

Não

## **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.navi.com.br/infraestrutura/>

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

**Email - Obrigatório**

navi.infra@navi.com.br

**Email - Obrigatório**

marcelo.araujo@navi.com.br

**Email - Opcional**

**Email - Opcional**