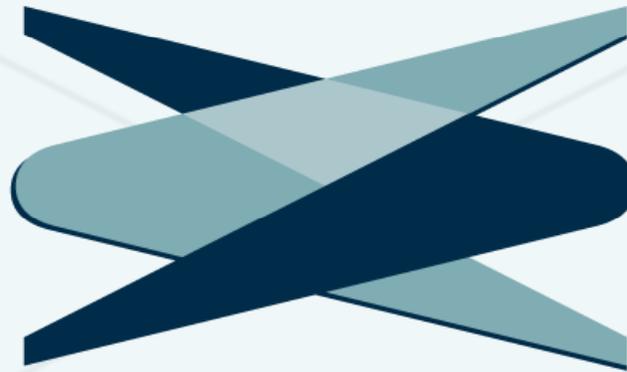


# Petros e os Princípios para Investimento Responsável

2º seminário

“A Responsabilidade Social com foco nos stakeholders”



# PETROS



**Alcinei Cardoso Rodrigues**  
Gerente Executivo de Planejamento

Rio de Janeiro – 03/10/2007

1

**A Petros**

2

**O PRI e seus signatários**

3

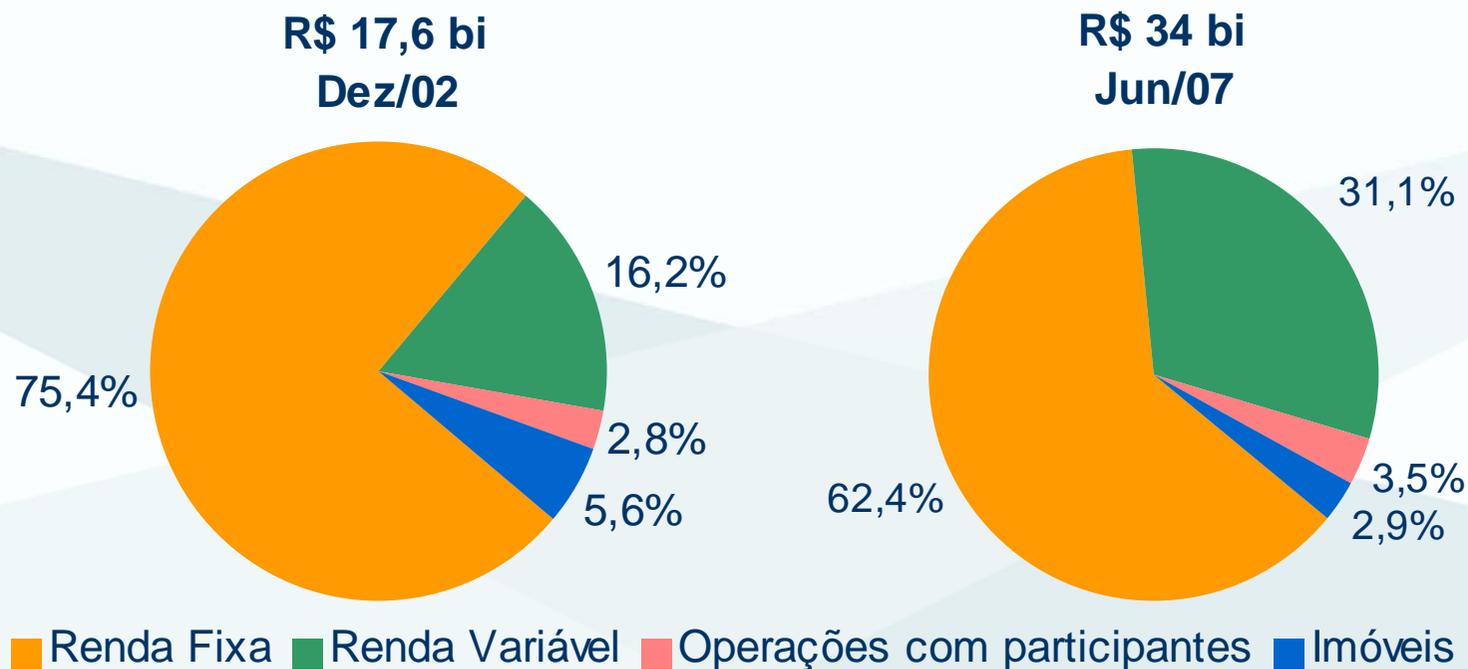
**O ISR na Petros e os Princípios do PRI**

4

**Perspectivas do PRI no Brasil**

	dez/02	jul/07
Ativos de investimento	R\$ 17,6 bi	R\$ 34,3 bi
Número de planos patrocinados	15	22
Número de plano instituídos	-	6
Nº de patrocinadoras e instituidores	22	48
Número de participantes	90.935	103.512

# A distribuição da carteira de investimentos



	Previdência Fechada		Previdência Aberta	
	dez/02	abr/07	dez/02	abr/07
Número de participantes	2.340.663	2.493.690	11.404.171	11.930.074
Carteira de investimentos (R\$ bilhões)	167,38	375,23	29,15	103,13
Crescimento da carteira de investimentos	-	124,2%	-	253,8%
% dos Ativos Garantidores das 10 maiores entidades no setor	-	62,1%	-	94,4%

Fonte:

- (a) Informe Estatístico da SPC - Secretaria de Previdência Complementar.
- (b) Informe da FENAPREVI - Federação Nacional de Previdência Privada e Vida.
- (c) Boletim Estatístico da SUSEP - Superintendência de Seguros Privados

Nota: Os participantes da Previdência Privada não são um única vez caso possua mais de um contrato.

1

A Petros

2

O PRI e seus signatários

3

O ISR na Petros e os Princípios do PRI

4

Perspectivas do PRI no Brasil

- Iniciativa do Secretariado-Geral das Nações Unidas;
  - ✓ Implementado pela Iniciativa Financeira do Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente-UNEP FI e pelo Pacto Global – Global Compact;
- Elaboração representantes de 20 grandes investidores (12 países)
  - ✓ auxiliados por 70 especialistas da indústria de investimento, organizações intergovernamentais e governamentais, sociedade civil e meio acadêmico;
- Lançado oficialmente em abril de 2006, na Bolsa de Nova York e, em maio do mesmo ano, no Brasil.

- Projeto é gerido por um Grupo Executivo composto de 11 investidores institucionais dos 5 continentes + UNEP-FI e Global Compact
- Mandato de julho/07 a junho/08
- PREVI integra o Grupo desde a sua implantação em 2006

- Desenvolver princípios para balizar o processo de investimentos com responsabilidade social, ambiental e governança corporativa;
- Fornecer subsídios para o alcance de melhores retornos de investimentos de longo-prazo em mercados mais sustentáveis;
- Tornar os Princípios uma tendência global;
- Unir esforços para dar suporte às metas das Nações Unidas.

- Instrumento voluntário;
- É uma aspiração e compromisso dos signatários;
- Fornece possíveis ações para incorporar as questões sociais, de meio-ambiente e de governança nas práticas de decisão de investimentos.

- Produzir soluções práticas para estimular o desenvolvimento sustentável e a responsabilidade social;
- Gerenciar riscos, assumindo uma postura proativa em relação a situações e fatores críticos de desempenho;
- Compartilhar conhecimento:
  - ✓ Rede global de técnicos e pesquisadores;
  - ✓ Acesso a base de conhecimento desenvolvida pelas Nações Unidas .

## QUEM PODE ADERIR?

- Proprietários de ativos
- Gestores de ativos
- Prestadores de serviços

## ENGAJAMENTO GLOBAL

245 signatários em outubro/2007

Total de Ativos: + de US\$ 10 tri

- 97 proprietários de ativos
- 96 gestores de ativos
- 52 prestadores de serviços

## 20 SIGNATÁRIOS NO BRASIL EM AGOSTO DE 2007

- 18 proprietários de ativos:
  - 20% dos signatários do mundo;
  - 59,4% dos ativos da previdência complementar fechada no país\*
- 2 gestores de ativos

Proprietários de ativos		
ARUS	DESBAN	FUNDAÇÃO 14
BANESPREV	ECONOMUS	INFRAPREV
BRTPREV	FAELBA	PETROS
CELPOS	FASERN	PREVI
CENTRUS	FORLUZ	SISTEL
CERES	FUNCEF	VALIA
Total de ativos administrados	R\$ 226,9 bilhões	

Gestores de ativos
ASTRA INVESTIMENTOS
BDF MANAGEMENT

\* Dados ABRAPP - mai/07

1

A Petros

2

O PRI e seus signatários

3

O ISR na Petros e os Princípios do PRI

4

Perspectivas do PRI no Brasil

**“Na condição de investidores institucionais, temos o dever de priorizar os melhores interesses de longo prazo de nossos beneficiários. Neste papel de fiduciários, acreditamos que temas como meio ambiente, desenvolvimento social e governança corporativa (ESG – Environmental, Social and Corporate Governance) podem afetar o desempenho das carteiras de investimento..”**

Fonte: Princípios Para Investimento Responsável

- PRINCÍPIO 1 - Incluir os temas de sustentabilidade ambiental, responsabilidade social e governança corporativa (ESG) nos processos de análise e decisão de investimentos
- PRINCÍPIO 2 - Sermos proprietários ativos e incorporarmos os princípios de ESG nas políticas e práticas de relacionamento com empresas participadas
- PRINCÍPIO 3 - Buscarmos a transparência adequada nas empresas nas quais investimos quanto às questões de ESG

- PRINCÍPIO 4 - Promover a aceitação e a implementação dos princípios no conjunto de investidores institucionais
- PRINCÍPIO 5 - Trabalhar em conjunto para reforçar nossa eficiência na implementação dos Princípios
- PRINCÍPIO 6 - Divulgar nossas atividades e progressos em relação à implementação dos Princípios

## PRINCÍPIO 1

Incluir os temas de sustentabilidade ambiental, responsabilidade social e governança corporativa (ESG) nos processos de análise e decisão de investimentos

- Inclusão de critérios de RS nas Políticas de Investimentos desde 2003;
- Inclusão de critérios de RS nos procedimentos contidos no Manual de Investimentos em 2006;
- Criação e aprovação da Política e Diretrizes de Responsabilidade Social em 2004
  - ✓ A Política inclui relacionamento com participantes e patrocinadoras, gestão de ativos, relacionamento com empregados, fornecedores, mídia, sociedade, poderes públicos, etc.;

## PRINCÍPIO 1

Incluir os temas de sustentabilidade ambiental, responsabilidade social e governança corporativa (ESG) nos processos de análise e decisão de investimentos

- Criação do Comitê de Responsabilidade Social (COMRESP) para implantação das Políticas e Diretrizes de Responsabilidade Social;
- Inclusão de critérios de Responsabilidade Social na Política e nos processos de contratação;
- Definição de critérios / metodologias e para análise da RS e da governança corporativa nos investimentos em:
  - ✓ Participações em empresas;
  - ✓ Carteira de giro;
  - ✓ Novos investimentos em renda fixa e fundos (Private Equity, Venture Capital etc.).

## PRINCÍPIO 2

Sermos proprietários ativos e incorporarmos os princípios de ESG nas políticas e práticas de relacionamento com empresas participadas

- Criação de uma ferramenta de avaliação das participações em empresas com um acompanhamento pró-ativo das práticas;
- Defesa de princípios de ISR e governança pelos conselheiros;
- Em 2006, a Petros informou publicamente ao mercado a decisão de não investir mais em empresas que não cumpram até o final de 2008 os critérios de Responsabilidade Social estipulados nas Políticas de Investimentos;
- Convite formal para adesão das empresas ao Pacto Global;
- Estímulo adesão das empresas ao Novo Mercado da Bovespa;
- Cursos técnicos para conselheiros em empresas;

## PRINCÍPIO 3

Buscamos a transparência adequada nas empresas nas quais investimos quanto às questões de ESG

- Incentivo para que as empresas divulguem suas práticas de RS (Balanço Social);
- Publicação do Balanço Social da Petros:
  - ✓ Inclui dados fornecidos pelas empresas participadas a partir de um questionário enviado pela Petros com base em modelo desenvolvido pelo IBase;
- Participação no Carbon Disclosure Project;

## PRINCÍPIO 4

Promover a aceitação e a implementação dos princípios no conjunto de investidores institucionais

- Elaboração dos Princípios para Investimento Socialmente Responsável do Ethos/Abrapp;
- A Previ é coordenadora do processo de divulgação do PRI no Brasil e na América Latina:
  - ✓ Promoção da adesão de 16 fundos de pensão brasileiros ao PRI;
- Próximos passos para implementação do Princípio 4:
  - ✓ Ampliar a adesão de fundo de pensão;
  - ✓ Buscar a adesão de Gestores de Recursos e Prestadores de Serviços;

## PRINCÍPIO 5

Trabalhar em conjunto para reforçar nossa eficiência na implementação dos Princípios

- Realização da primeira reunião com os signatários brasileiros (*conference call*) em 17/05/07:
  - ✓ Objetivo: discutir uma agenda conjunta de trabalho e estabelecer uma rede de relacionamentos, para compartilhar experiências e conhecimentos acumulados
- Busca para compatibilizar as ações dos Fundos de Pensão com iniciativas de sucesso (Por ex.: Instituto Ethos, ISE - Índice de Sustentabilidade Empresarial da BOVESPA, Centro de Sustentabilidade da FGV etc.)

## PRINCÍPIO 6

Divulgar nossas atividades e progressos em relação à implementação dos Princípios

- Divulgação de ações de Responsabilidade Social para os participantes e sociedade em geral:
  - ✓ Revista Petros;
  - ✓ Relatório anual;
  - ✓ Balanço Social;
  - ✓ Abrapp;
  - ✓ Mídia em geral.

# Investimentos da Petros com critérios de Responsabilidade Social

Segmento	Carteira de investimento em R\$ mil - Dez/06		
	Total Petros	Investimento c/ RS	% da carteira com RS
Carteira de participações	3.561.237	3.220.925	90,44%
Carteira de giro	5.374.813	5.374.813	100,00%
Fundos de Ações de Mercado	458.102	15.530	3,40%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>9.394.152</b>	<b>8.611.268</b>	<b>91,70%</b>
Títulos públicos	12.539.171	0	0,00%
Ativos de renda fixa com risco privado	399.039	112.260	28,13%
Fundos de Investimentos	6.702.112	333.839	5,00%
Outros	97.129	0	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>19.737.451</b>	<b>446.099</b>	<b>2,30%</b>
<b>Participações imobiliárias</b>	<b>1.024.055</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Operações com participantes</b>	<b>1.161.862</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total</b>	<b>31.317.520</b>	<b>9.057.367</b>	<b>28,90%</b>

Fonte: Petros - Assessoria de Planejamento de Investimentos.

Nota (1): Os investimentos que utilizam critérios de Responsabilidade Social na seleção de novos investimentos e no gerenciamento dos ativos já adquiridos são "Investimentos com Responsabilidade Social". Antes de 2003 a Petros não utilizava a Responsabilidade Social como critério para avaliação de investimentos. Entre os ativos adquiridos antes desta data foram considerados apenas aqueles que utilizam a Responsabilidade Social em seu gerenciamento. A Petros considera os Princípios do Pacto Global em todas as suas decisões de investimentos.

1

A Petros

2

O PRI e seus signatários

3

O ISR na Petros e os Princípios do PRI

4

Perspectivas do PRI no Brasil

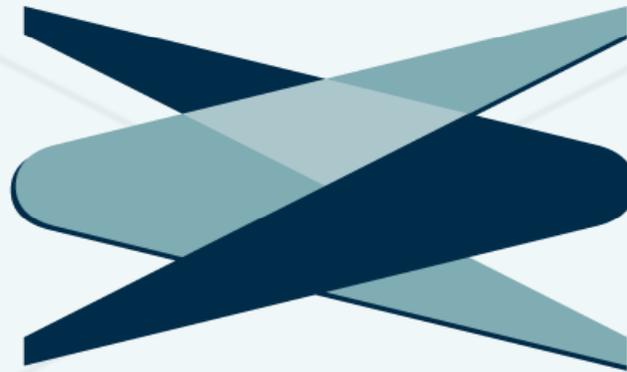
## PRÓXIMOS PASSOS

- Criação do Fórum PRI Brasil, com definição do formato, estrutura, pauta e dinâmica de trabalho das entidades signatárias brasileiras
- Discussão conjunta dos Princípios, buscando-se a melhor forma de introduzi-los efetivamente na política de investimentos das entidades, a começar pelo Princípio 1
- Criação de uma rede de relações e contatos, inclusive entre os técnicos das entidades, para disseminação e troca de informações relevantes
- Desenvolvimento de estudos e metodologias aplicáveis ao programa e elaboração de um plano de ação conjunto, que leve em conta o status médio das fundações brasileiras, suas diferenças de porte e de estrutura

**FIM!**

**Alcinei Cardoso Rodrigues**

**[alcinei@petros.com.br](mailto:alcinei@petros.com.br)**



**PETROS**

