



9

fortaleza

CONANACEP

CONGRESSO NACIONAL DA ANCEP

Investimentos Socialmente Responsáveis

Carlos Frederico Aires Duque



Roteiro da Apresentação

- ▶ O INFRAPREV
- ▶ Histórico e Engajamento Temático
- ▶ Princípios e Valores
- ▶ Missão e Visão
- ▶ Modelo de Gestão
- ▶ Planejamento Estratégico
- ▶ Política de Sustentabilidade
- ▶ Política de Investimento
- ▶ Critérios e Processo Decisório
- ▶ Investimentos Socialmente Responsáveis (ISR)

INFRAPREV

- ▶ Fundo de pensão multipatrocinado, constituído em 1982 com o nome ARSAPREV, pelo patrocinador Aeroportos do Rio de Janeiro – ARSA. Após a incorporação da ARSA pela INFRAERO, em 1998 passou a denominação de INFRAPREV.
- ▶ Patrimônio: R\$ 2.064 bilhões
- ▶ Participantes: 14.346
- ▶ Ativos 11.924
- ▶ Assistidos 2.422
- ▶ N° de Planos Administrados: 4 Planos: Sendo 02 BD´s e 01 CV (Patrocinados) e 1 CD (Instituído)
- ▶ Ocupa 41^a posição no Ranking da ABRAPP – RGRTs

Missão e Visão

- ▶ **Missão**

Administrar planos de previdência complementar com eficiência e transparência, visando contribuir para a qualidade de vida dos participantes, assistidos e beneficiários, agregando valor à política de Recursos Humanos dos Patrocinadores e fortalecimento dos Instituidores.

- ▶ **Visão**

Ser reconhecido como um fundo de pensão inovador, competitivo e cada vez mais comprometido com os participantes, assistidos, beneficiários, patrocinadores, instituidores e sociedade, com base nos princípios de sustentabilidade.




Valores

- ▶ Excelência na gestão do patrimônio dos planos de benefícios previdenciários.
- ▶ Cordialidade no tratamento dos participantes e beneficiários.
- ▶ Transparência das informações sobre a gestão dos planos de benefícios previdenciários.
- ▶ Prevalência dos interesses do INFRAPREV no processo decisório.
- ▶ Comprometimento com a diversidade, gênero e raças.
- ▶ Ambiente participativo, justo, ético e probo.
- ▶ Reconhecimento da contribuição individual e de grupo.
- ▶ Comprometimento com os princípios de sustentabilidade.
- ▶ Portfólio de investimentos com foco em empresas socialmente responsáveis.
- ▶ Inovação em todos os níveis do INFRAPREV.

Desenvolvimento do tema

- ▶ 2008 – Abordagem da Sustentabilidade no Planejamento Estratégico
- ▶ 2009 – Criação do Comitê de Sustentabilidade
- ▶ 2010 – Desenvolvimento de Política e Programa de Sustentabilidade
- ▶ 2011 – Implantação do Programa de Sustentabilidade
- ▶ 2012 – 1º Relatório Anual e de Sustentabilidade baseado na metodologia GRI

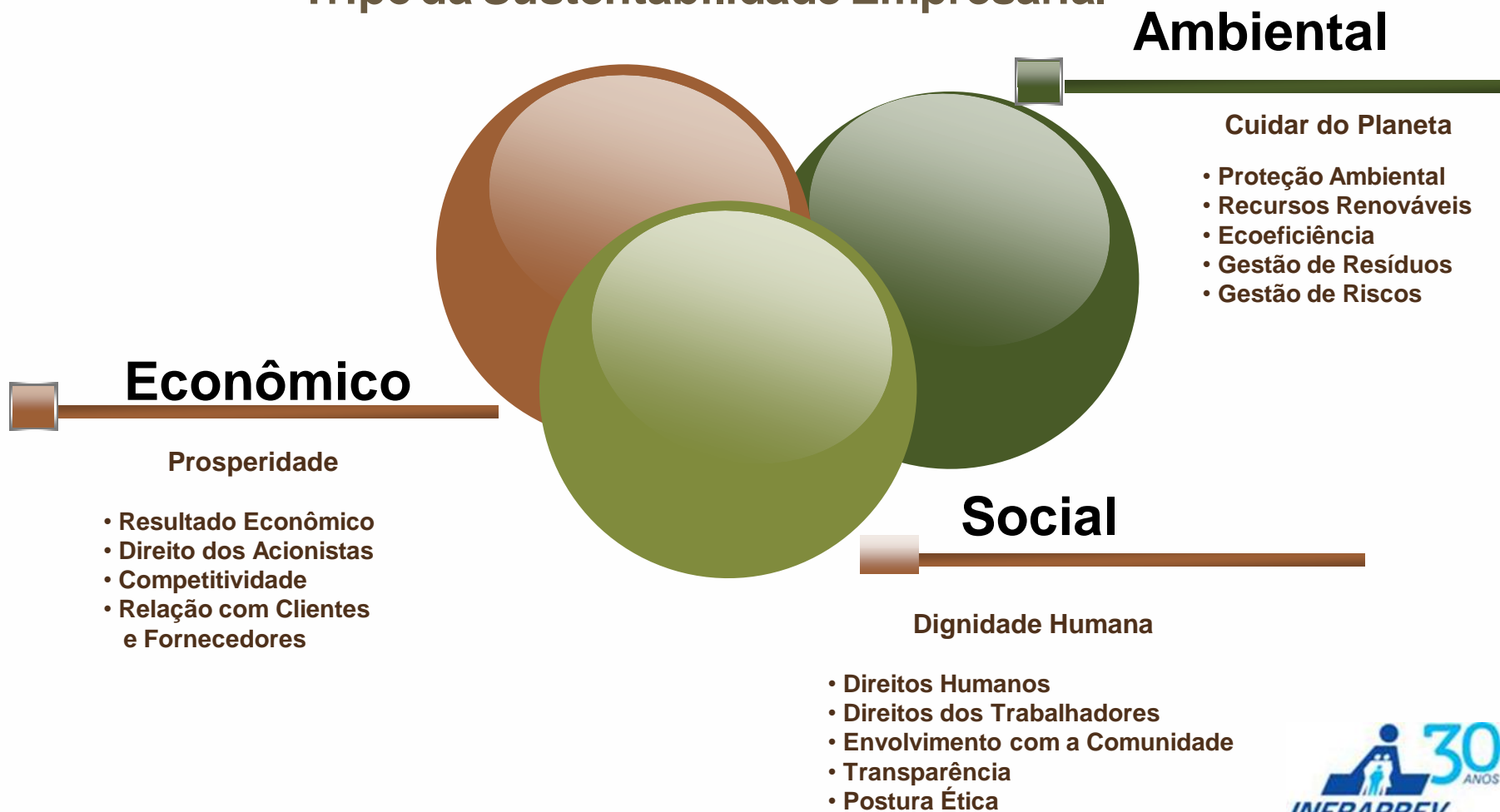
Engajamento Temático – Ambiental

- ▶ 2007 – Signatário do PRI 
UNEP Finance Initiative
- ▶ 2008 – Signatário do Carbon Disclosure Project – CDP
Coordenador do Grupo de Recrutamento de Novos Signatários PRI–Brasil
- ▶ 2009 – 1º Fundo de Pensão no Brasil a neutralizar suas emissões de CO2 
Membro da Comissão Técnica Nacional de Sustentabilidade – ABRAPP
- ▶ 2010 – Signatário do Water Disclosure Project – WDP
Membro filiado WWF 
WWF®
- ▶ 2011 – Membro do Comitê Técnico do Carbon Disclosure Project – América Latina
- ▶ 2012 – 1º fundo de pensão no mundo e a 1ª empresa no Brasil a aderir a
“Declaração do Capital Natural”

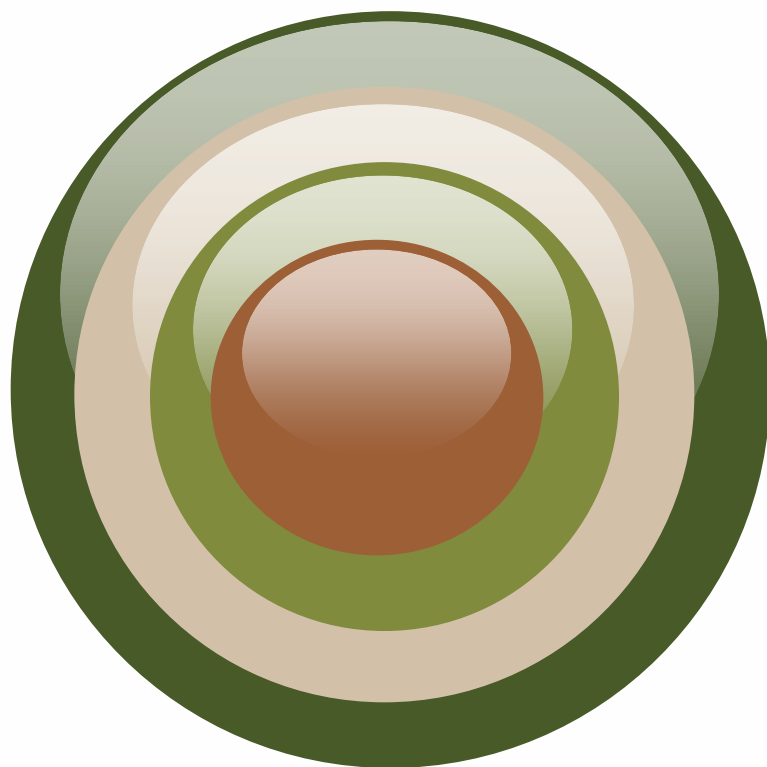
Engajamento Temático – Social

- ▶ Criação de Comitê de Pró-Equidade Gênero, Raça e Diversidade – março 2011
- ▶ Adesão ao Programa Pró-Equidade de Gênero e Raça da Secretaria de Política para as Mulheres (SPM), da Presidência da República – julho de 2011
- ▶ Plano de Ação
 - Disseminar e instituir novos hábitos e políticas dentro do ambiente de trabalho;
 - Promover igualdade de oportunidades e de tratamento entre homens e mulheres de todas as raças, na gestão de pessoas;
 - Desenvolver melhores práticas de gestão voltadas para a equidade, gênero e raça;
 - Sensibilizar o público interno através de palestras e de eventos comemorativos.

Tripé da Sustentabilidade Empresarial



Investimentos Socialmente Responsáveis

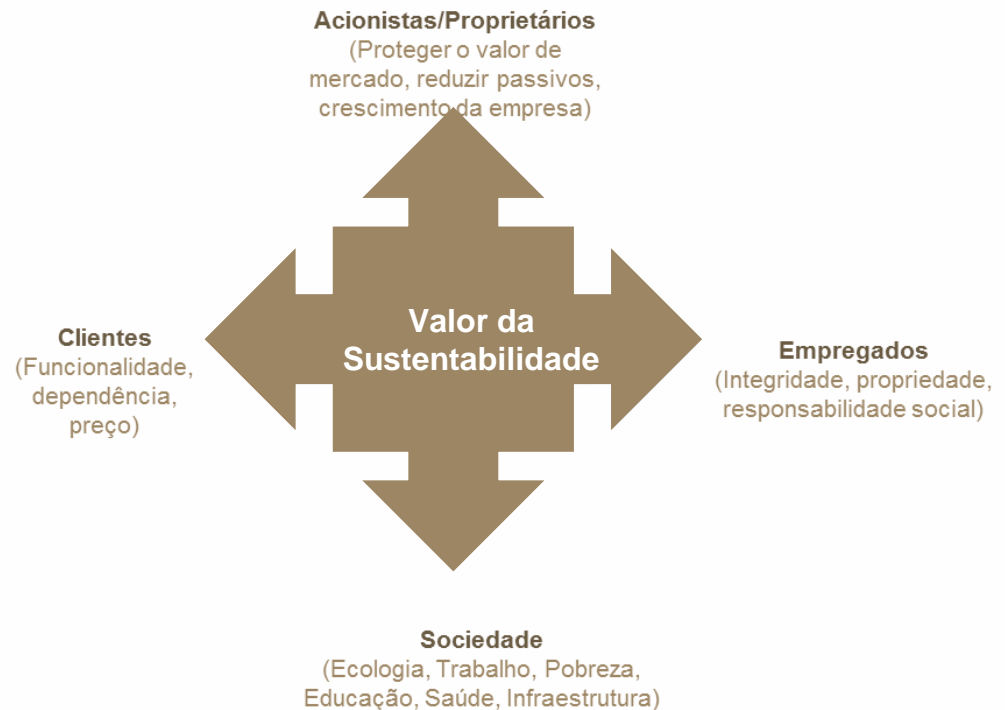


Componentes dos Retornos dos Investimentos

-  **Perspectiva Financeira-
Retornos dos Investimentos**
-  **Perspectiva Governança –
Responsabilidade Social**
-  **Perspectiva Humana –
Direitos Humanos**
-  **Perspectiva Ambiental –
Preservação Ecológica**

Novos Paradigmas de um Mundo mais Sustentável

- Percepção coletiva da **insustentabilidade do modelo econômico e dos padrões de consumo da sociedade atual**
- **Degradação ambiental acelerada** trará reflexos para toda humanidade
- **Inconsistência do atual modelo educacional** no que tange às demandas futuras de um modelo econômico sustentável e de um mundo globalizado
- Urgência de uma **nova ética de inclusão social** e que estenda seus benefícios às gerações futuras



Modelo de Gestão



Orientado para a perspectiva de longo prazo.
Foco nos resultados e na satisfação dos clientes.
Valorização dos recursos humanos.
Visão de sustentabilidade.

Política de Sustentabilidade

▶ **Conceitos e Objetivos**

- Formalização do compromisso do INFRAPREV perante o desenvolvimento sustentável de suas atividades junto aos seus stakeholders;
- Alinhamento ao PRI, CDP, WDP, Declaração do Capital Natural e Dimensão Social;
- Elege esta questão temática como elemento estratégico fundamental de suas atividades corporativas;

▶ **Diretrizes**

1. Primeiro Pilar – O Ambiente Interno

- a) Qualificação e Treinamento de Colaboradores
- b) Ambiente de Trabalho Alinhado com as Melhores Condições Laborais
- c) Aspectos de Diversidade na Gestão de Pessoas
- d) Respeito ao Meio Ambiente

2. Segundo Pilar – Participantes

- a) Qualidade no Atendimento e Canais Disponíveis
- b) Composição dos Planos de Benefícios

3. Terceiro Pilar – Fatores de Sucesso do Negócio

- a) Questões relativas às Mudanças Demográficas no Brasil
- b) Iniciativas de Diálogo com os as Partes Interessadas (Stakeholders)
- c) Transparências sobre os Resultados Alcançados
- d) Gestão de Riscos dos Investimentos

4. Quarto Pilar – Influência nas Empresas Investidas

- a) Aspectos Ambientais, Sociais e de Governança Corporativa

Política de Investimentos

▶ Responsabilidade Social e Investimentos Socioambientais

- O INFRAPREV é um fundo de pensão que busca incorporar, ao seu modelo de gestão dos investimentos, princípios, diretrizes e melhores práticas que conduzam ao crescimento institucional sustentável de longo prazo. Neste sentido, em 26 de março de 2007, aderiu ao *PRI – Principles for Responsible Investment* e, desde então, vêm empreendendo esforços para tornar seu modelo de gestão cada vez mais moderno e alinhado às práticas internacionais no que tange a sustentabilidade de seus investimentos.
- O PRI é o documento que define um conjunto de práticas e princípios que incluem critérios ambientais, sociais e de governança e fornece um marco para o alcance de melhores retornos de investimentos em longo prazo e mercados mais sustentáveis. O PRI foi desenvolvido por investidores institucionais, líderes em um processo supervisionado pela iniciativa financeira do Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente (PNUMA) e pelo Pacto Global das Nações Unidas.

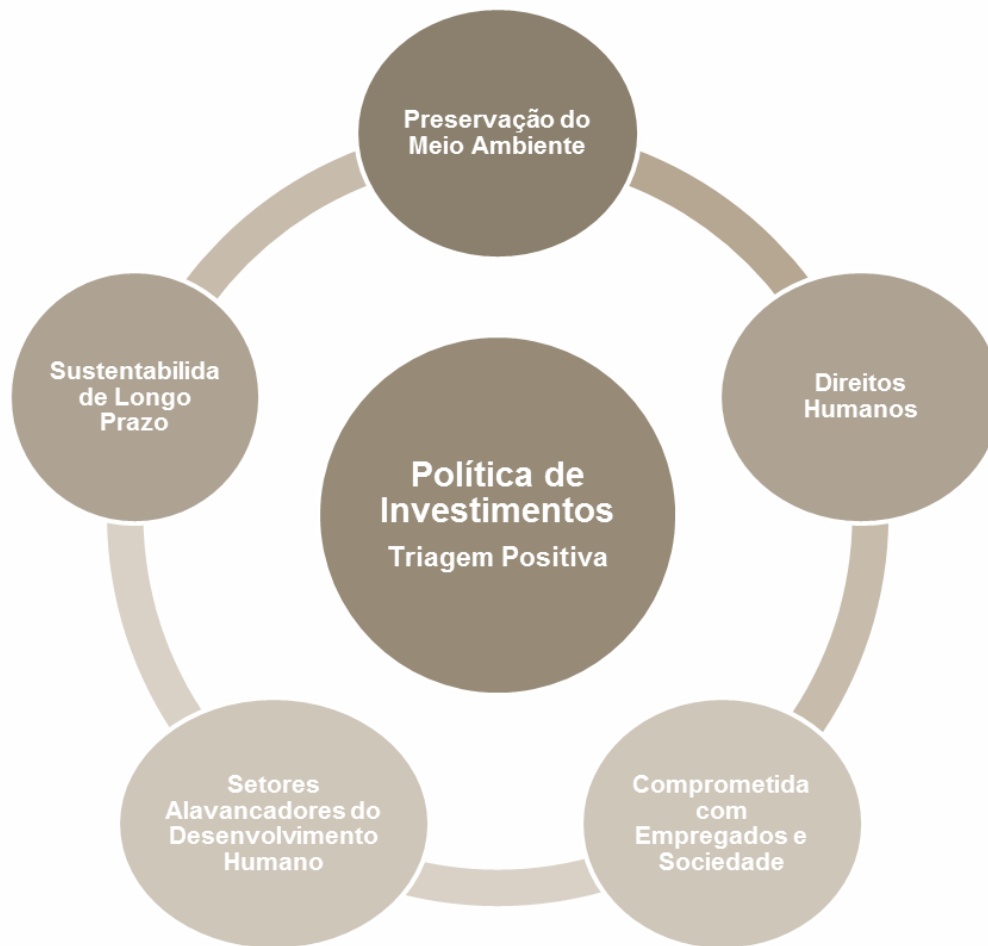
▶ Conceitos e Objetivos

- De forma a implementar uma estratégia para o investimentos socialmente responsáveis, o INFRAPREV adota uma **triagem positiva e negativa** que buscam avaliar o grau de elegibilidade dos investimentos à luz dos critérios internacionalmente aceitos

▶ Diretrizes para o Investimento Responsável

- Política de Recursos Humanos
- Política de Fornecedores
- Uso de Recursos em Geral
- Políticas e Práticas de Investimentos
- Políticas de Governança Corporativa
- Relacionamento com seus Clientes
- Política de Comunicação
- Direcionamento Estratégico
- Relacionamento com outras Entidades e Organizações
- Níveis de emissões e monitoramento de poluentes
- Análise de Riscos Socioambientais
- Passivos Socioambientais





Fatores de Riscos – Perspectiva Ambiental

Riscos Físicos

Impactos Diretos

- Danos Ambientais
- Riscos Empresariais
- Perdas p/ Seguradoras
- Medidas de Proteção

Riscos Regulatórios

Impactos Indiretos

- Mudança Regulatória
- Acordos Internacionais
- Incerteza Negócios
- Aumento de Custos

Riscos de Imagem

Impactos Indiretos

- Impacto na Marca
- Perda de Clientes
- Empresas com alto níveis de emissões GEE
- Perda de Valor

Riscos Contenciosos

Impactos Indiretos

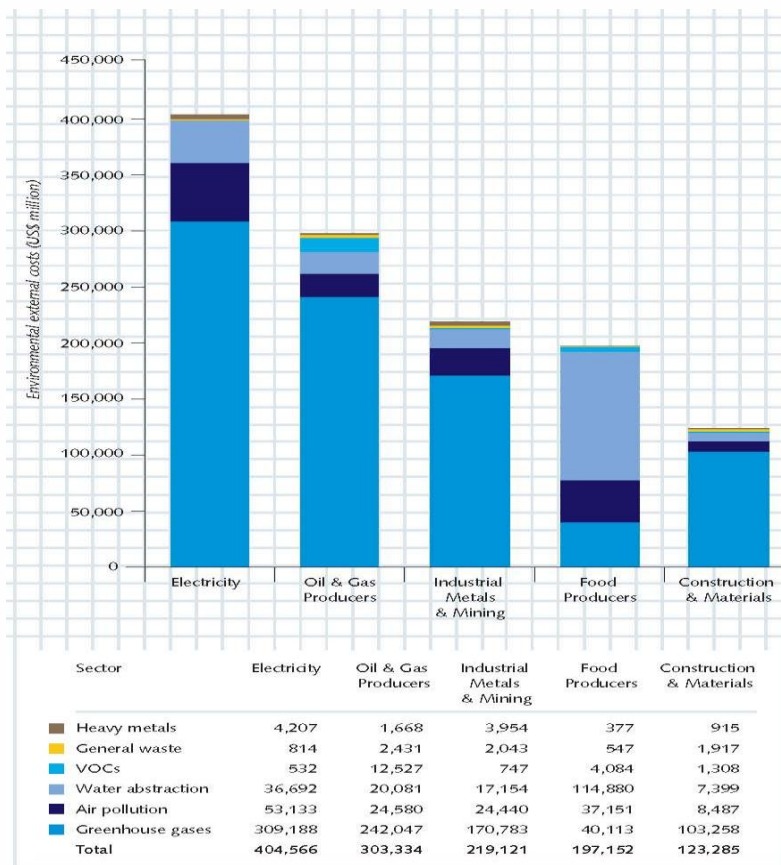
- Legislação + Restritiva
- Processos Potenciais para empresas e setores poluidores

Perdas Econômicas Potenciais

Externalidades Ambientais

Aspectos Relevantes

- Custos das externalidades ambientais do planeta:
- U\$ 6,6 tri = ~ 11% GDP 2008
- U\$ 28,6 tri = ~ 18% GDP 2050
- Custo do impacto ambiental decorrente das 3000 maiores empresas publicas listadas em Bolsa => U\$ 2,15 tri
- > 50% dos ganhos das empresas podem estar em risco por causa das externalidades ambientais
- 5 setores representam cerca 60% das externalidades e 59,77% do Ibovespa.



Source: Trucost Plc

Externalities from some companies may be double-counted where the direct environmental impacts of their operations are also included as the indirect impacts of companies that they supply. However, including both direct and supply chain externalities helps ensure the study accounts for external costs where these are outsourced to other public and private companies.

Análise das Empresas e Investimentos

Tangíveis

- Ecoeficiência (uso de energia renováveis)
- Otimização do uso de Insumos
- Reciclagem de resíduos
- Lançamentos de novos produtos (ecodesign)

Aspectos Quantitativos

- Redução de Custos
- Aumento de Receitas

versus

Intangíveis

- Ética nos negócios
- Respeito ao consumidores
- Transparência na informação
- Diálogo com os *stakeholders*
- Sustentabilidade dos negócios no longo prazo

Aspectos Qualitativos

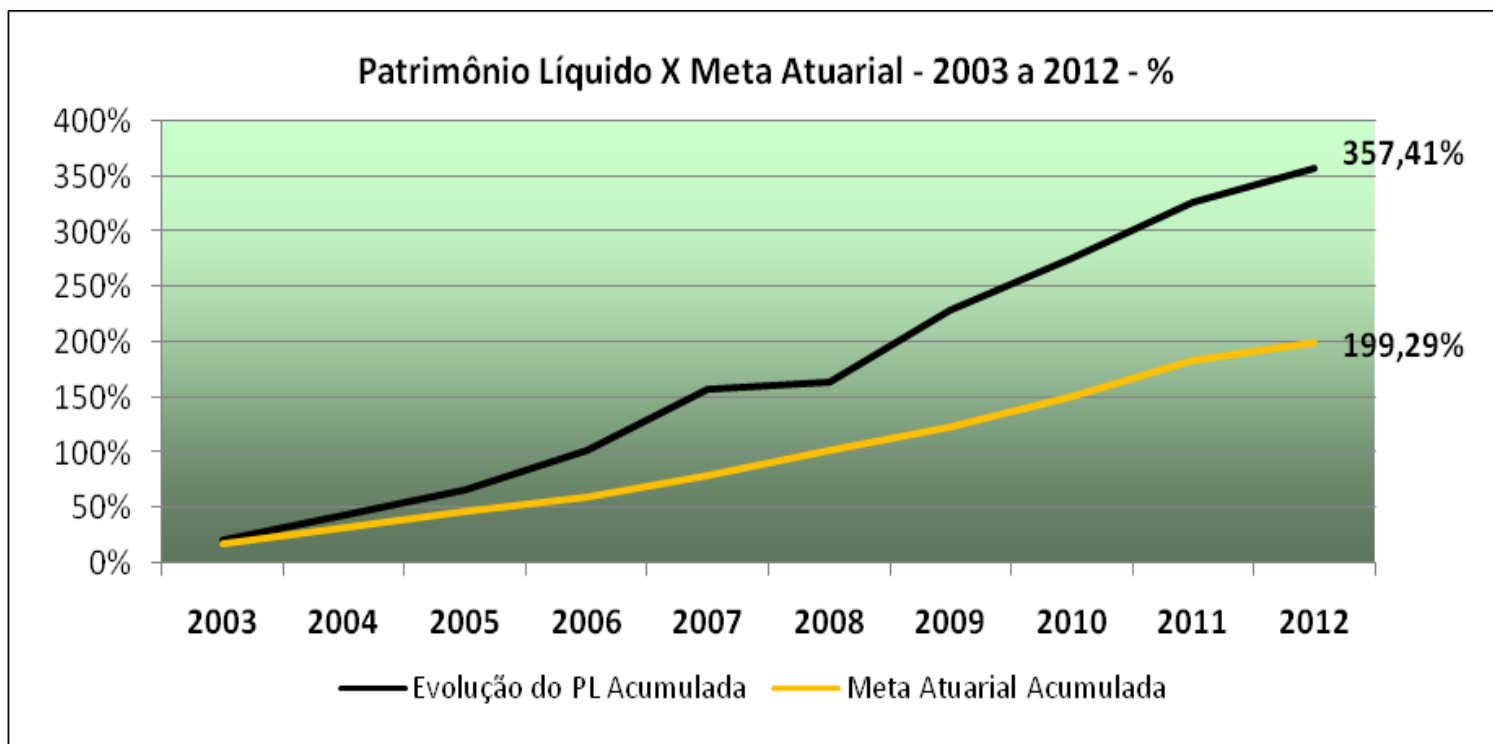
- Redução de Riscos
- Fortalecimento da Marca

IFRS, Indicadores de Sustentabilidade, Comercio Mundial de Carbono, Incentivos Fiscais

Evolução Patrimonial

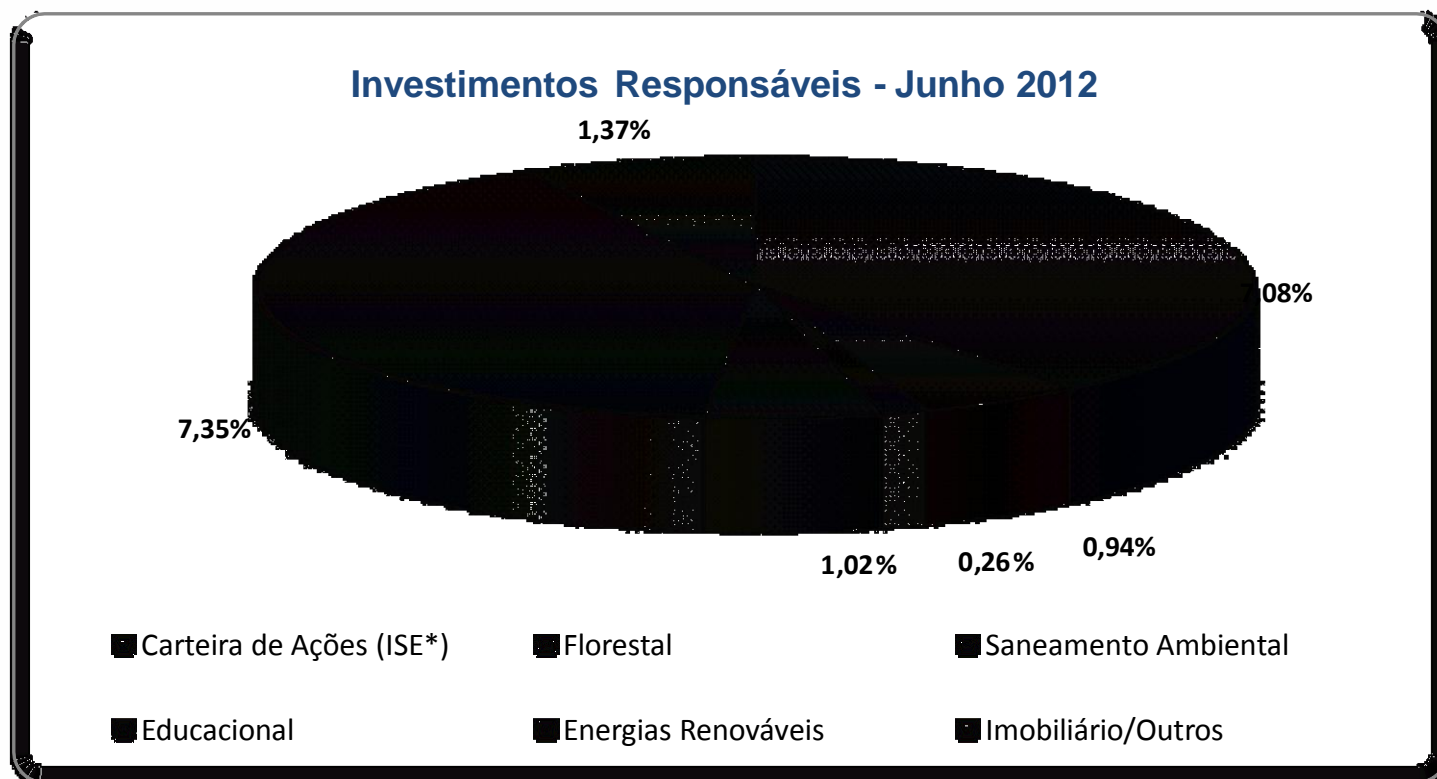


Rentabilidade Patrimonial



Investimentos Socialmente Responsáveis – INFRAPREV

18,02% RGRT





Obrigado

www.infraprev.org.br
frederico.duque@infraprev.org.br
Phone: + 55 21 2156-8152
Diretor Superintendente
Instituto Insuero de Seguridade Social - INFRAPREV