

***Sustentabilidade na Avaliação de
Investimentos da REAL
GRANDEZA***

Julho de 2015

REAL GRANDEZA em números

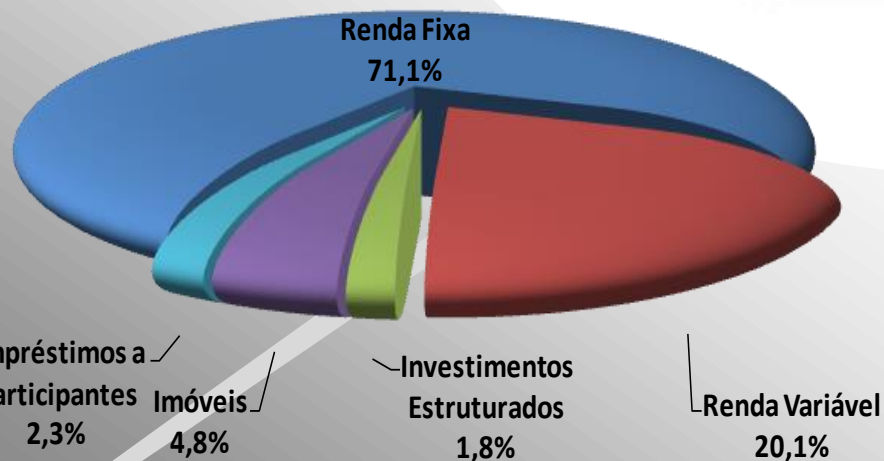
- ✓ **Patrocinadoras** – Furnas Centrais Centrais Elétricas S.A., Eletrobrás Termonuclear – Eletronuclear e a própria Real Grandeza;
- ✓ **Patrimônio** – aproximadamente R\$ 13 bilhões;
- ✓ **Ranking Abrapp** – 9º lugar;
- ✓ **Participantes** – 13 mil entre ativos e aposentados;
- ✓ **Gestão** – Plano de Previdência e Planos de Assistência a Saúde;
- ✓ **Planos sob gestão**– BD, CD, PGA e FAS.

Composição dos Planos BD e CD por segmentos (Maio/2015)

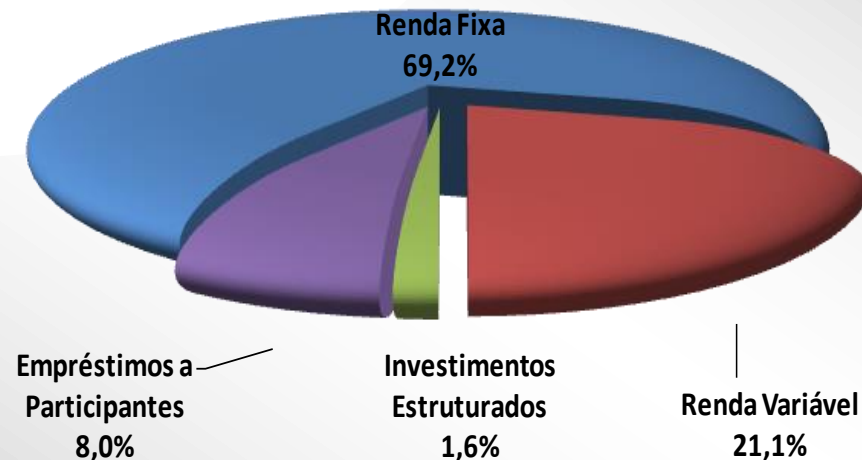
• **Plano BD: R\$12 bilhões**
97% Gestão Interna
3% Gestão Terceirizada (RV)

• **Plano CD: R\$636 milhões**
98% Gestão Interna
2% Gestão Terceirizada (RV)

Plano BD



Plano CD



Breve Histórico - Sustentabilidade

- **2006** – Real Grandeza torna-se signatária do CDP;
- **2009** – Real Grandeza torna-se signatária do PRI;
- **2012** – Real Grandeza aprova o Manual de Responsabilidade Socioambiental para o processo de seleção e análise de investimentos, com critérios objetivos na avaliação de todos os segmentos;
- **2013** - Real Grandeza aprova o Manual de Governança Corporativa.
- **2015** – Unificação dos dois Manuais - Manual de Sustentabilidade dos Investimentos da Real Grandeza.^{4/10}

O que queríamos?

- Metodologia objetiva;
- Checar o nível de comprometimento dos ativos em análise com as questões de Sustentabilidade.



Metodologia de Avaliação

- **1º Passo:** Definição de informações relevantes e consideração de vedações;
- **2º Passo:** Elaboração de Questionários Socioambientais e de Governança Corporativa, segmentados por classes de ativos;
- **3º Passo:** Atribuição de Pontuação.

Definição de vedações

- (a)** Setorial: Armas, Bebidas Alcoólicas, Fumo, Jogo e Pornografia;
- (b)** Incentivo à prática de trabalho infantil e/ou escravo;
- (c)** Risco de imagem;
- (d)** Restrição, verificada por observação à Lei nº 12.846/2013, a chamada Lei Anticorrupção.

Atribuição de Pontuação

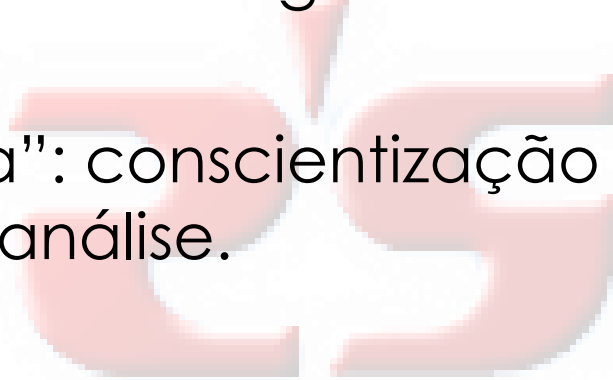
- Avaliação do Grau de Comprometimento do ativo em relação à Sustentabilidade;
- Atribuições de notas de 0 (zero) a 3 (três) aos itens pertencentes a cada Questão Chave dos Questionários RSA e de Governança Corporativa;
- Cálculo da Média Aritmética para se chegar à nota objetiva final.

Grau de Comprometimento com a Sustentabilidade

Notas	Grau de Comprometimento com a Sustentabilidade
3	Alto comprometimento
2	Comprometimento adequado
1	Menor comprometimento
0	Significativa divergência dos padrões estabelecidos pela FRG

Conclusão

- Empresas tem apresentado uma preocupação crescente com a Sustentabilidade na gestão de seu negócio;
- “Via de mão dupla”: conscientização das Instituições e equipe interna de análise.



Contato

marciamicheli@frg.com.br

www.frg.com.br

Obrigada!