

Claudemiro Correia Quintal Junior - PREVICDF

De: PREVIC - Diretoria de Orientações Técnicas e Normas
Enviado em: sexta-feira, 27 de junho de 2025 16:30
Para: Alcinei Cardoso Rodrigues - PREVICDF
Cc: Claudemiro Correia Quintal Junior - PREVICDF
Assunto: ENC: Pós-Reunião Previc e Entidades do Segmento SI. Pauta: Investimentos e ASG
Anexos: Localiza Rent a Car SA ESG Ratings Report Tearsheet.pdf

De: Alexandre Dias Miguel <alexandre.miguel@petros.com.br>
Enviada em: sexta-feira, 27 de junho de 2025 16:19
Para: PREVIC - Diretoria de Orientações Técnicas e Normas <previc.dinor@previc.gov.br>
Assunto: RES: Pós-Reunião Previc e Entidades do Segmento SI. Pauta: Investimentos e ASG

CUIDADO: E-mail externo. Não clique em links ou abra anexos, a menos que reconheça o remetente e saiba que o conteúdo é seguro.

Geralmente, você não recebe emails de alexandre.miguel@petros.com.br. [Saiba por que isso é importante](#)

Prezados, boa tarde:

Segue contribuição da Petros sobre o Tema. Por questões de confidencialidade, pedimos não compartilhar o arquivo anexo:

PI – 2025 – Texto extraído da PI

“Como investidor institucional e no seu dever de fidúcia, a Fundação está empenhada em implementar políticas e práticas robustas nos processos de investimentos de forma a assegurar o seu compromisso de longo prazo em pagar benefícios aos beneficiários, de forma eficiente, transparente e responsável. Estamos constantemente intensificando as exigências de observância aos requisitos Ambientais, Sociais e de Governança (ASG) na gestão proprietária e nas empresas nas quais investimos.

Temos atuado para que o tema ganhe a relevância que consideramos necessária. Assim, reforçamos as recomendações contidas no Código Brasileiro de Governança Corporativa do Instituto Brasileiro de Governança Corporativa - IBGC e os princípios do Código de Stewardship da Associação de Investidores no Mercado de Capitais - AMEC, do qual a Petros é signatária desde agosto de 2018. A partir de 2019, a Petros contratou uma consultoria especializada para apoiar a Fundação na integração dos aspectos ASG em seu processo de análise de empresas e gestão de investimentos. Para mensurar o grau de adesão aos aspectos ASG, foi construído um rating de avaliação e classificação. Desde então, esse rating ajuda a compor a análise econômico-financeira e é parte importante das discussões.

Uma visão negativa em relação a algum desses aspectos resulta em uma limitação na alocação nesses ativos. Como meta, a Petros também pretende estender essa metodologia para avaliação de aderência em ativos de renda fixa.

Além da adesão ao Código Stewardship da Amec, é divulgado no portal Petros os "Princípios Petros de Investimentos", nos quais tratamos alguns aspectos adicionais. Neste documento, reunimos as práticas de governança corporativa e responsabilidade social que a Fundação espera das companhias nas quais investe para alavancar resultados e mitigar riscos. Os princípios foram

definidos levando em consideração, também, os aspectos que devem ser observados nas atividades relativas ao voto em conselhos de empresas nas quais a Petros investe, bem como os requerimentos que os gestores terceirizados devem verificar quando tomam decisões sobre os investimentos da Fundação. Para a Petros, empresas que adotam as melhores práticas em governança corporativa e gestão de riscos serão mais bem-sucedidas em suas atividades e proporcionarão desempenho sustentável, perenidade e melhor relação risco-retorno.

Preferimos companhias que sejam protagonistas no debate e na concretização do tema ASG em nossa carteira de investimentos.”

Relatório Anual 2024

Gestão ASGI dos investimentos

A Petros está empenhada em implementar políticas e práticas robustas nos processos de investimentos, de forma a assegurar o seu compromisso de longo prazo. Nesse sentido, adotamos exigências de observância a requisitos ambientais, sociais, de governança corporativa e de integridade (ASGI) na gestão proprietária e nas empresas nas quais investimos. Entre as iniciativas realizadas, destacamos:

- **Criação do Grupo de Trabalho ASGI:** formamos um grupo com representantes de todas as diretorias, responsável por definir prioridades e promover práticas alinhadas aos critérios ASGI em toda a Fundação.
- **Implementação de rating ASGI:** adotamos um rating de avaliação e classificação,

que ajuda a compor a análise econômico-financeira e é parte importante das discussões de investimentos. Uma visão negativa em relação a algum desses aspectos resulta em uma limitação na alocação nesses ativos.

- **Engajamento com empresas investidas:** intensificamos o diálogo com as empresas em que investimos, cobrando melhorias em suas práticas ASGI e incentivando a adoção de iniciativas mais responsáveis.
- **Análise ASGI em due diligence:** incorporamos a avaliação de critérios ASGI no processo de análise de novos investimentos, garantindo que esses fatores sejam considerados desde o início.

- **Adesão aos Princípios para o Investimento Responsável (PRI):** em 2024, a Petros se tornou signatária dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI, na sigla em inglês), uma iniciativa de grandes investidores em parceria com a Organização das Nações Unidas (ONU) em prol do desenvolvimento sustentável, incorporando aspectos ambientais, sociais e de governança (ASG) na tomada de decisão de investimentos. Além disso, seguimos as recomendações contidas no Código Brasileiro de Governança Corporativa do Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC) e os princípios do Código de Stewardship da Associação de Investidores no Mercado de Capitais (Amec), do qual a Petros é signatária desde agosto de 2018.



Para a Petros, empresas que adotam as melhores práticas em governança corporativa e gestão de riscos serão mais bem-sucedidas em suas atividades e proporcionarão desempenho sustentável, perenidade e melhor relação risco-retorno.

Para conhecer melhor nossas diretrizes na gestão ASGI, acesse o documento **"Princípios Petros de Investimentos"**, que reúne as práticas de governança corporativa e responsabilidade social que a Fundação espera das companhias nas quais investe para alavancar resultados e mitigar riscos. Os

princípios foram definidos levando em consideração também, aspectos que devem ser observados nas atividades relativas ao voto em conselhos de empresas investidas, bem como os requerimentos que os gestores terceirizados devem verificar quando tomam decisões sobre os investimentos da Fundação.

Fundo de Ações Gestão Própria

Uma das ações de investimento, criamos um rating de avaliação e classificação que incorpora indicadores de sustentabilidade na avaliação econômico-financeira dos investimentos (**exemplo em forma de anexo**). Abaixo segue a escala adotada pela MSCI, e nosso fundo de gestão própria adota um rating que é a soma ponderada dos ratings da carteira, com uma nota de corte hoje em BB.

Our ESG Ratings are designed to measure companies' resilience to financial and operational risks and opportunities.

We use a rules-based methodology to identify industry leaders and laggards based on their ESG rating from AAA to CCC based on how well they manage these risks and opportunities.

CCC

B

Laggard

A company lagging its industry based on its high exposure and failure to manage significant sustainability risks

BB

BBB

Average

A company with a mixed or an unimpaired record of managing the most significant sustainability risks and opportunities

Nossos compromissos estão consolidados em documentos públicos, como os **Princípios Petros de Investimentos** ([LINK](#)), que reúnem as diretrizes de governança e responsabilidade ASG esperadas das empresas investidas e dos gestores contratados.

Qualquer informação adicional, estamos à disposição.

Att,
Miguel

Informação classificada como interna, acessível no âmbito da Petros ou ambiente externo, conforme instrução de trabalho IT-GRC-0154.

De: PREVIC - Gabinete <previc.gab@previc.gov.br>

Enviada em: sexta-feira, 13 de junho de 2025 15:04

Para: luciana.puccetti@invest.com.br; fabianoalves@funcef.com.br; mauriciocouto@funcef.com.br; eudes.filho@santander.com.br; banesprevsecretariageral@santander.com.br; claudio.goncalves@previ.com.br; fernando.gontijo@itau-unibanco.com.br; Alexandre Dias Miguel <alexandre.miguel@petros.com.br>; presidencia@postalis.com.br; joao.paulo@forluz.org.br; patriciaqueiroz@frg.com.br; mauricio.wanderley@vale.com

Cc: Priscila Kelly Carvalho Sabino - PREVICDF <priscila.sabino@previc.gov.br>; Claudemiro Correia Quintal Junior - PREVICDF <claudemiro.quintal@previc.gov.br>; Jhady Karine Lima e Silva - PREVICDF <jhady.silva@previc.gov.br>;

Elisangela Silva Freira Rocha - PREVICDF <elisangela.rocha@previc.gov.br>

Assunto: Pós-Reunião Previc e Entidades do Segmento SI. Pauta: Investimentos e ASG

Geralmente, você não recebe emails de previc.gab@previc.gov.br. Saiba por que isso é importante

ATENÇÃO: Este e-mail foi enviado por um **REMETENTE EXTERNO**. Tome **CUIDADO**, principalmente com links e anexos.

Senhores (as),

Agradecemos a presença de todos na reunião realizada nesta data, 13/6/2025.

Encaminhamos, em anexo, as Propostas e a Definição de Critérios para Investimentos e ASG nas EFPC.

As contribuições deverão ser encaminhadas para o e-mail: previc.dinor@previc.gov.br

Após as tratativas, encaminhamos em anexo a proposta discutida e solicitamos às entidades que contribuam com os seguintes pontos:

- Política de Investimentos;
- Relatórios ASG;
- Exemplos de normativos ou uma página de relato sobre as práticas adotadas pela entidade;
- Aperfeiçoamento crítico da proposta apresentada na reunião.

Ficamos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,

Alcinei Cardoso Rodrigues

Diretor de Normas