

Critérios de Investimentos ESG

Visão Geral

 **MAPFRE** | INVESTIMENTOS



MAPFRE NO MUNDO

Integração ASG (Ambiental, Social e Governança) e Responsabilidade Social



Principles for
Responsible
Investment (PRI)
of the United
Nations



United Nations
Environment
Program Finance
Initiative
(UNEP FI)



Responsible
Investment Brand
Index (RIBI)



Paris Pledge
for Action



Principles for
Sustainable
Insurance (PSI)



A MAPFRE Asset Management possui o certificado internacional de análise ESG (CESGA | *Certified ESG Analyst*) concedido pela EFFAS (*European Federation of Financial Analysts Societies*)

MAPFRE – COMPROMISSOS CORPORATIVOS GLOBAIS

Pacto Global das Nações Unidas

- Foram integrados na gestão os dez princípios de atuação desse pacto, do qual fazemos parte desde 2004.
- Trata-se de assuntos relacionados aos direitos humanos, aos direitos trabalhistas, ao meio ambiente e à luta contra a corrupção. Os resultados foram muito satisfatórios, uma vez que, em 2017, o Relatório de Progresso da MAPFRE foi reconhecido com a máxima classificação, Advanced, pelas Nações Unidas.

Iniciativa Financeira do programa ambiental das nações Unidas (UNEPFI)

- Desenvolve e promove vínculos entre o meio ambiente, a sustentabilidade e o desempenho financeiro, identificando e incentivando a adoção das melhores práticas ambientais e de sustentabilidade em todos os níveis das operações da instituição financeira.

Paris Pledge for Action

- O compromisso de obter um clima seguro e estável, no qual o aumento de temperatura não supere 2°C, e tomar medidas imediatas para reduzir as emissões de gases de efeito estufa até que atinjam um nível seguro.

Princípios para a Sustentabilidade em Seguros (PSI)

- Trabalhamos para introduzir na nossa atividade estes princípios específicos para o setor de seguros, que visam incorporar aspectos ambientais, sociais e de governança corporativa na gestão dos negócios, seja como oportunidade ou como risco. Nesse âmbito, aderimos ao compromisso geral do setor de seguros, de apoiar a redução do risco de desastres das Nações Unidas (United for Disaster Resilience).

Climate Disclosure Project (CDP)

- Somos signatários dos programas Carbon Disclosure, Water Disclosure e Carbon Action, pertencentes à iniciativa Climate Disclosure Project (CDP).

Princípios para o Investimento Sustentável das Nações Unidas

- Aderimos à rede mundial de signatários dos Princípios de Investimento Responsável, uma iniciativa em colaboração com as Nações Unidas, que tem como objetivo compreender o impacto que as questões ambientais, sociais e de governança têm sobre os investimentos e introduzir esses assuntos na tomada de decisões das empresas.

MAPFRE – COMPROMISSOS CORPORATIVOS GLOBAIS

Princípios da ONU Mulheres

- A Mapfre assinou a adesão aos Princípios da ONU Mulheres, a entidade das Nações Unidas dedicada à promoção da igualdade de gênero e ao empoderamento das mulheres. Com a sua participação nessa iniciativa, a MAPFRE contribui para o quinto Objetivo de Desenvolvimento Sustentável (Igualdade de Gênero) da Agenda 2030, que visa alcançar a igualdade de gênero e capacitar todas as mulheres e meninas. Por meio de sua Política de diversidade e igualdade de oportunidades, a MAPFRE busca consolidar uma cultura de respeito às pessoas e comportamentos abertos e favoráveis à diversidade.

DJSI

- Revisado anualmente pela **S&P Global**, o **DJSI** monitora o desempenho financeiro de empresas com foco em sustentabilidade e responsabilidade social. Baseia-se numa análise dos fatores ambientais, sociais e de governança. As empresas que se juntam ao DJSI são publicamente reconhecidas como líderes nos campos social, ambiental e econômico. A MAPFRE volta a aparecer, pelo terceiro ano consecutivo, no **Dow Jones Sustainability World Index**, um dos medidores internacionais mais importantes do desempenho das empresas em matéria de sustentabilidade e RSC

Normas de conducta para las empresas de la ONU a favor de las personas LGTBI

- Estas Normas de Conduta são baseadas nos Princípios Orientadores sobre Negócios e Direitos Humanos e no Pacto Global. Com a adesão às Normas, a MAPFRE dá um passo adiante em seu compromisso com os direitos humanos, os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS 10 – Redução das desigualdades), a diversidade e a igualdade de oportunidades, desta vez em relação à orientação sexual. O compromisso com os direitos humanos está presente nos Princípios Institucionais, Empresariais e Organizacionais da MAPFRE e, de forma expressa, no Código de Ética e de Conduta e na Política de Responsabilidade Social Corporativa.

MAPFRE – COMPROMISSOS CORPORATIVOS GLOBAIS

FTSE4Good

- A MAPFRE volta a aparecer, pelo décimo quarto ano consecutivo, no Financial Times and Stock Exchange (FTSE) 4Good, um dos medidores internacionais mais importantes do desempenho das empresas em matéria de sustentabilidade, reconhecendo a excelência da empresa na gestão ambiental, social e de governança corporativa. As empresas que recebem esse reconhecimento, elaborada pelo grupo FTSE Russell, cumprem com critérios muito exigentes de boas práticas de sustentabilidade, totalmente transparentes e de domínio público, em aspectos como sustentabilidade e meio ambiente, especialmente o combate às mudanças climáticas; relações positivas com seus grupos de interesse; e apoio e respeito aos direitos humanos universais.

Bloomberg Gender-Equality Index 2021

- Fazemos parte das 380 empresas de 11 setores que compõem o Índice de Igualdade de Gênero Bloomberg 2021 (GEI: Global Gender-Equality Index), que mede a igualdade de gênero por meio de cinco pilares: liderança feminina e fluxo de talentos, igualdade salarial e remunerativa, cultura inclusiva, políticas contra assédio sexual e o papel das mulheres em sua marca. A metodologia de classificação de GEI abrangente e transparente permite que os investidores avaliem o desempenho nesta área e estabeleçam comparações entre todos os grupos de pares da indústria.

Sustentabilidade Yearbook 2021

- Uma prestigiada publicação anual da S&P Global que classifica as empresas mais responsáveis pela sociedade. Para figurar no Yearbook, as empresas devem estar entre as 15% melhores classificadas de seu setor e atingir uma pontuação que as coloquem entre os 30% das empresas com melhor desempenho da sua indústria, nos aspectos ambiental, social e de governança. Para a décima sétima edição, a S&P analisou um total de 7.032 empresas de 61 setores. Entre as companhias selecionadas, 24 são espanholas, mas a MAPFRE é a única seguradora. Isso demonstra o reconhecimento internacional pelo esforço que a multinacional realizou nos últimos anos em sua estratégia de sustentabilidade.







Para mais informações acessar:

- www.mapfre.com/pt-br/compromissos-globais/



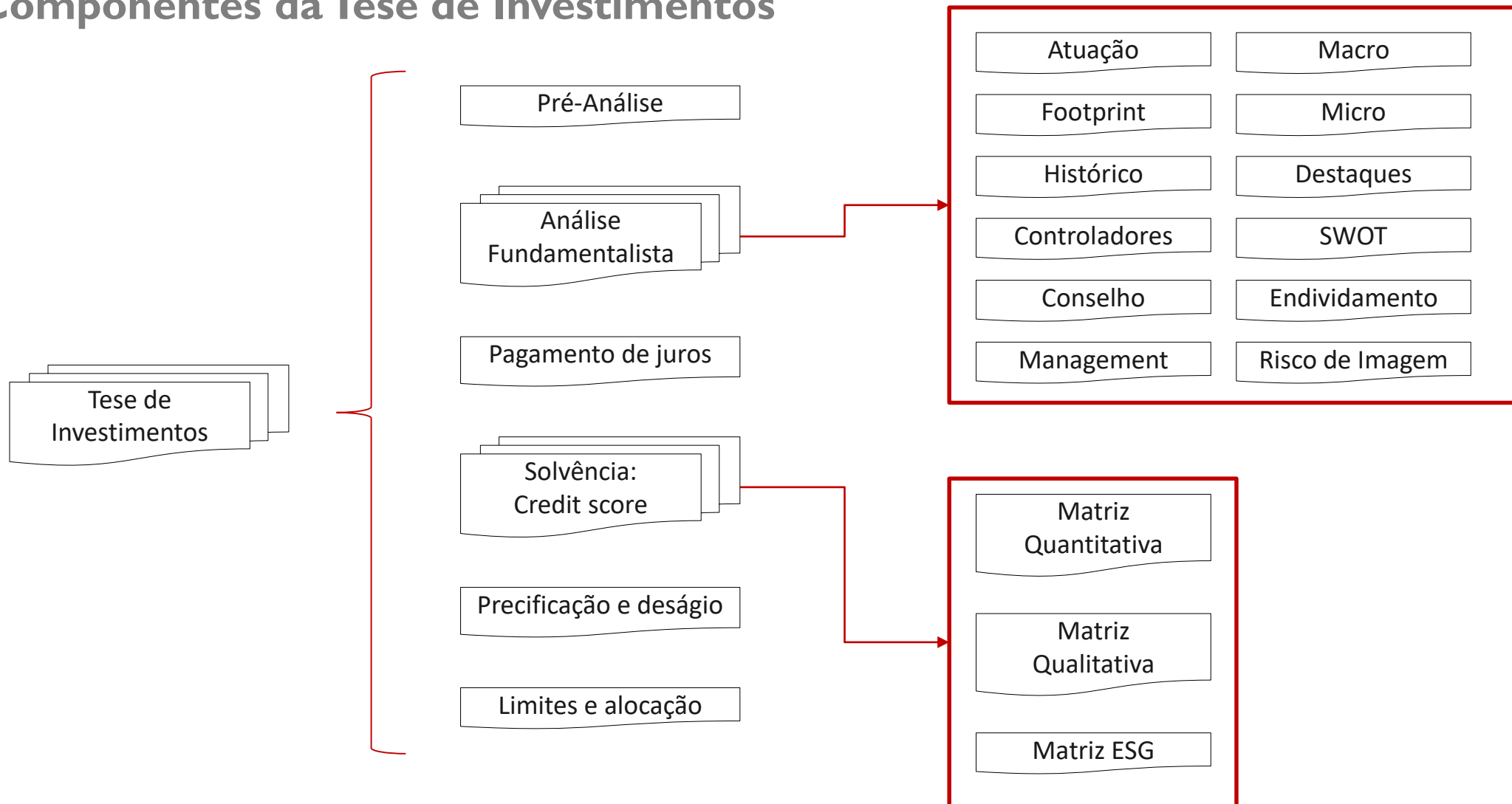
METODOLOGIA DE ANÁLISE

ESG – Evolução Europa x Brasil

ABORDAGEM ESG	MAPFRE AM	 MAPFRE INVESTIMENTOS
Critérios por Exclusão (Values / Norms Based)		
ESG Integration		
Produtos Temáticos ESG		Aguardando condições de mercado

Metodologia de Análise

Componentes da Tese de Investimentos



Metodologia de Análise

Análise Fundamentalista: abordagens ESG utilizadas no processo de análise

ESG Integration

- Nesta abordagem, os critérios ESG são incorporados e levados em conta no modelo tradicional de análise financeira, atribuindo-se um valor quantitativo ou na ausência de observação destes critérios são aplicadas “penalidades” no score final do emissor.

Vantagens

- a) Busca primariamente a identificação de vantagem financeira dos aspectos relevantes de ESG e seus indicadores
- b) A pontuação dos “critérios comuns” de ESG das empresas é transformada em um critério quantitativo e comparável.

Principais barreiras

- a) Disponibilidade e correta compreensão dos aspectos ESG;
- b) Aumento do custo direto e indireto das análises realizadas;
- c) Redução do universo de ativos analisados;

Critério por Exclusão (Values / Norms-Based)

- **Values-Based:** nesta abordagem, são excluídos emissores nos quais uma parte significativa de sua receita são provenientes de atividades consideradas como “negativas para a sociedade”. No caso concreto da MAPFRE, as áreas de gestão de recursos não devem realizar investimentos em empresas nas quais 30% ou mais de sua receita seja proveniente de energia produzida a partir de carvão.
- **Norms-Based:** nesta abordagem são excluídas as companhias que violam normas e convenções localmente ou internacionalmente reconhecidas. Exemplos: Declaração Universal dos Direitos Humanos, UN Global Compact Principles, entre outros.
- **AML Due Diligence:** sistema de apoio utilizado para a verificação dos critérios de exclusão. Permite a consolidação da consulta de: 1) Mídia tratada e lista de Sanções nacionais; 2) Lista de Pessoas Expostas Politicamente; 3) Listas Restritivas Internacionais; 4) Consultas em diários oficiais e 5) Informações Socioambientais com informações de pessoas jurídicas citadas por supostos envolvimento em crimes.

Metodologia de Análise

Matriz Qualitativa

Lista ASG (Ambiental, Social e Governança)

1. Utiliza instrumentos de Governança (conselhos, comitês, etc) específicos para tratar as questões socioambientais?
2. A empresa e/ou suas subsidiárias possuem alguma certificação para seus programas e/ou processos de gestão? (ex: ISO 9001, ISO14001, ISO26000, OHSAS 18000, SA8000, AA 1000 entre outras)
3. Os produtos ou serviços da empresa estão livres de riscos à saúde ou à segurança do consumidor?
4. Caso Aberta, a Empresa está listada no Índice de Sustentabilidade Empresarial?
5. A empresa publica um relatório de Sustentabilidade anualmente?
6. Caso aberta, a empresa está listada no novo mercado?
7. A empresa tem mais de 30% de sua receita proveniente de energia produzida a partir do carvão?
8. A empresa está livre de denúncias específicas a questões socioambientais? (Sistema de monitoramento de evidências sobre o tema)
9. A empresa atua em projetos voluntários voltados a ações ASG?
10. A empresa está livre de denúncias que atinge a governança da instituição?

Para cada pergunta { Sim = 1
Não = 0

Total de 17 pontos na Matriz Qualitativa +
10 pontos na Matriz ASG + 8 Quantitativa

Caso algumas das perguntas não se aplique, substituir por uma pergunta da lista suplementar.

Metodologia de Análise

Soma das Matrizes: Pontuação final

31 a 35 pontos	} Classificação “AAA”: permite a entrada na emissão, inclusive para as carteiras
21 a 30 pontos	} Classificação “A”: permite a entrada na emissão
11 a 20 pontos	} Classificação “B”: permite a entrada, com um percentual restrito da carteira
0 a 10 pontos	} Classificação “C”: permite a entrada, com um percentual bastante restrito da carteira

Monitoramento

Relatório de monitoramento semestral para os ativos que tiverem “Tese de Investimentos”

- Rating de agência classificadora
- Acompanhamento dos covenants financeiros estabelecidos na emissão, caso aplicável.
- Outros destaques financeiros ou fundamentalistas relevantes do Emissor, caso aplicável

Eventos Esporádicos

- Acompanhamento diário das notícias relacionadas
- Acompanhamento dos resultados trimestrais/ Teleconferências
- Relatório de sell-side e consultorias
- Visitas às empresas
- Investor Day
- Eventos promovidos com C-level da empresa
- Eventos com outros players do setor
- Monitoramento ESG

Avaliação sobre a permanência do ativo nos fundos e carteiras.

 **MAPFRE** | INVESTIMENTOS

IMPORTANTE - Este conteúdo foi criado pela MAPFRE Investimentos e disponibilizado apenas para fins informativos. Essas observações estão sujeitas a alterações sem aviso prévio a exclusivo critério da Empresa, que não tem obrigação de atualizar, modificar ou alterar este material. A MAPFRE Investimentos reforça que este conteúdo não é uma sugestão para a compra ou venda de qualquer instrumento financeiro nem tem a pretensão de indicar investimento pessoal e não leva em conta as características de investimentos específicos, a situação financeira e as necessidades particulares de qualquer pessoa, empresa ou entidade que tenha acesso a este material. A Companhia recomenda que o investidor ou potencial investidor busque orientação financeira sobre o melhor produto a ser adquirido, observando a adequação ao seu perfil, antes de realizar qualquer tipo de investimento financeiro. A MAPFRE Investimentos, seus administradores e funcionários estão isentos de quaisquer responsabilidades sobre eventuais danos resultantes direta ou indiretamente da utilização das informações contidas neste material informativo. ANTES DE INVESTIR, LEIA O REGULAMENTO, FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DOS FUNDOS disponíveis no site da CVM (www.cvm.gov.br). Ouvidoria: Atendimento de segunda à sexta, das 8h00 às 18h00 - exceto feriados (Ligações gratuitas de todo o Brasil). Telefone: 0800 775 3240 (Opção 5). E-mail: ouvidoria@mapfre.com.br

Classificação: Público

