



RPS | CAPITAL
INVESTMENT MANAGEMENT

→ RPS CAPITAL ANUNCIA INTEGRAÇÃO ESG

Após um ano de estudos internos e com ajuda de consultores, a RPS Capital aprimorou seus princípios incorporados à gestora e ao seu processo de investimentos, os fatores ambientais, sociais e de governança (ASG, ou em inglês o termo ESG “Environmental, Social and Governance”), com intuito de fomentar uma visão holística, com maior abrangência dos riscos e potenciais ganhos envolvidos das empresas investidas, elevando mais um patamar na governança da companhia, bem como na qualidade de suas análises.

A iniciativa vem sendo desenhada desde a fundação da RPS, sendo uma filosofia intrínseca à própria história da RPS, revelada desde nossas iniciais (**R**espeito, **P**erformance e **S**ustentabilidade), na qual sempre existiu a preocupação com sua governança e transparência quanto empresa, seja na manutenção de um conselho independente, no cuidado com a atração e retenção de talentos e ações sociais. Sendo, portanto, um processo que partiu de dentro da gestora, levando essa filosofia a ir de encontro ao processo de gestão.

Com a evolução da sociedade, esses fatores ganharam maior relevância, tornando-se presentes no cotidiano. Acreditamos que as empresas vencedoras estarão cada vez mais apoiadas na filosofia ESG, promovendo melhorias contínuas em seus processos como um todo, buscando os mais altos resultados, não apenas trazendo lucro aos seus acionistas, mas também um alto retorno às partes interessadas e à sociedade como um todo.

Baseado no ensaio do matemático William Lloyd, o ecologista Garrett Hardin, publicou na revista Science em 1968 o conhecido ensaio “A tragédia dos comuns”, a qual nos ilustra uma sociedade onde os indivíduos agem de forma independente e de acordo com seus interesses, comportando-se em contrariedade à sociedade como um todo, esgotando os recursos comuns. Embora outros pesquisadores tenham revisitado o tema e encontrado soluções para a tragédia, esse ensaio remonta a importância do pensamento coletivo e da integração do sistema.

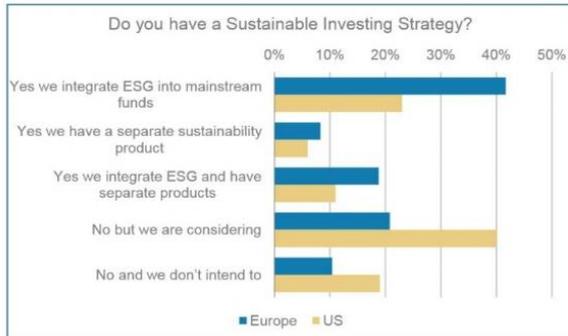
Jared Diamond, em seu livro Colapso (2005) nos traz as histórias de algumas civilizações que entraram em declínio pela má utilização dos recursos e a falta de visão de sustentabilidade e coletividade. Destacamos do livro, a história dos Rapa Nui, sendo uma civilização que habitou por anos a Ilha de Páscoa. Essa ilha era rica em recursos e florestas, quando recebeu a imigração de alguns polinésios há mais de mil anos atrás. Durante séculos a ilha foi envolvida por brigas de clãs, os quais consumiam os recursos da ilha, levando à disputa por quem construía uma maior quantidade de Moais (cabeça de pedra, ícone da Ilha de Páscoa). Por fim, a ilha foi esvaída em recursos, incorrendo em fome, canibalismo e a o fim da civilização local.

Dentre os tantos ensinamentos que o ano de 2020 tem nos proporcionado, destacamos que a pandemia nos mostrou o quanto o mundo de fato é integrado e sistêmico. Estamos suscetíveis a inúmeros abalos sísmicos nas mais diversas áreas, seja ela saúde, financeira, social ou ambiental. A busca contínua por soluções mitigadoras desses riscos, sejam eles invisíveis ou não, é um fator que as empresas e a sociedade vão se debruçar cada vez mais.

De acordo com um estudo de 2016 da Global Justice Now, das maiores 100 economias do mundo, 31 são países e 69 são empresas. O impacto desses negócios com um crescimento sustentável e a inclusão social são extremamente significativas. Entendemos então que a prática ESG aplicada aos negócios não deve ser superficial, mas profundo, por ser um tema complexo, o qual envolve mudança contínua nas práticas, podendo incorrer em uma mudança estrutural do *modus operandi*.

Estamos passando por alterações significativas nas cadeias de consumo, e como podemos ver no gráfico abaixo à direita, vemos uma geração mais informada e cobrando cada vez mais transparência e posicionamento, incorrendo aos inertes serem tratados como coniventes aos problemas. Com isso, vimos a necessidade da incorporação dos fatores ESG ao nosso processo, em definitivo.

Most Investors Polled at Our Global Insights Conferences Have or Are Considering a Sustainable Investing Strategy



Source: Morgan Stanley Research, January 2020

'How Interested Are You in Sustainable Investing?' Survey Results from September 2019



Source: Morgan Stanley Institute for Sustainable Investing, Sustainable Signals September 2019

Para liderar essa iniciativa, a Companhia nomeou Gustavo Henrique Fabrício, como responsável pela integração e análise ESG na gestora. Com graduação em Engenharia Ambiental pela POLI-USP e mais de 14 anos de experiência no mercado financeiro, o Sr. Gustavo é sócio na RPS Capital há mais de quatro anos, exercendo como uma de suas funções, análise de investimentos em empresas nos setores regulados.

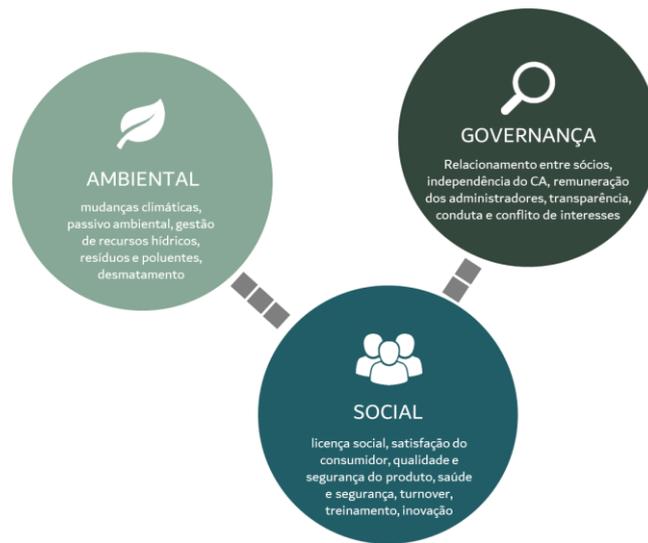
As primeiras iniciativas incluem a produção de metodologia proprietária alinhada à visão *top down* da gestora, educação dos colaboradores e cumprimento das melhores práticas de governança e sócio-ambientais, aliadas aos critérios ESG, como os destaques abaixo por exemplo:

- O compromisso da RPS com o cuidado na atração e retenção de talentos, diligência na contratação e manutenção de sócios, com a cultura meritocrática da empresa, bem como continuar/aprimorar o plano de desenvolvimento, a satisfação de seus colaboradores e o estímulo de uma competição saudável, o que gera impactos positivos às famílias e, consequentemente, à sociedade;
- Hoje destinamos percentual significativo da receita da gestora à filantropia (Passos Mágicos, Instituto CSHG, Brazil Foundation e Instituto Phi) e pretendemos aumentar nos próximos anos, expandindo para outros projetos sociais de instituições idôneas que passarem pelo crivo da gestora;
- Manutenção das ODS (Objetivos de Desenvolvimento Sustentável do Pacto Global da ONU) que a Gestora ajuda a melhor por meio das doações a trabalhos filantrópicos;

→ ODS aperfeiçoadas:

- Objetivo 1: Erradicação da Pobreza;
- Objetivo 4: Educação de Qualidade;
- Objetivo 10: Redução das Desigualdades;
- Objetivo 17: Parcerias e Meios de Implementação;
- Manutenção do Conselho de Administração com três grandes executivos independentes;
- Integração ESG à gestão, através da implementação de um Score para as empresas listadas no IBOVESPA, com a colaboração do time de análise para atualização periódica, bem como a introdução da discussão do tema em nossas reuniões de gestão, buscando uma melhor alocação do capital, sem *screening* negativo;
- Manter uma Política de Investimentos Responsáveis atualizada e acessível a todos interessados;
- Se preparar para atender às exigências da nova Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD);
- Manter baixo o *turnover* de sócios e funcionários;
- Manter a capacidade de decisão e crescimento dos sócios na sociedade.

Com estas iniciativas quanto empresa e com a metodologia própria de integração ESG que criamos para incrementar as decisões de investimentos da RPS, conseguiremos observar os riscos ESG das principais dimensões abaixo:



→ Sobre a RPS Capital

A RPS Capital é uma gestora independente de Renda Variável criada em março de 2013 por Paolo Di Sora e um grupo de sócios com larga experiência no mercado financeiro, que desde sua fundação busca gerir recursos com ética, transparência e visão de longo prazo. Valores estes também expressos nas iniciais da companhia, **RPS: Respeito, Performance e Sustentabilidade**.

Com uma abordagem *Top Down* em Renda Variável e priorizando a preservação de capital de seus clientes, a RPS sempre foi focada em trazer retorno absoluto

(através dos Fundos Multimercados) e retorno relativo (através dos Fundos de Ações), mantendo a mesma missão desde o início da gestora, que é cuidar do patrimônio dos clientes da mesma forma que cuida do seu.

Assim, a RPS fornece aos clientes excelente rentabilidade, consistência, ótima relação risco x retorno e grande desconexão de seus fundos em comparação com a indústria através dos fundos abaixo:



→ Para qualquer dúvida, entre em contato com:

Gustavo Fabrício, Head of ESG
Luiz C. Aires, Chefe de Relações com Investidores

Email de contato: ri@rpscapital.com.br - Site: www.rpscapital.com.br

Atenciosamente,
 Equipe RPS Capital