

POLÍTICA DE INTEGRAÇÃO DO RISCO DE SUSTENTABILIDADE
DA VALADIM INVESTIMENTOS – SIC IMOBILIÁRIA FECHADA, S.A.
(doravante Valadim Investimentos)

- 1. As Finanças Sustentáveis**
- 2. Os Riscos de Sustentabilidade**
- 3. O Procedimento de Gestão de Risco de Sustentabilidade**
- 4. Da Decisão**
- 5. Regulamentação**

Junho/24

1. As Finanças Sustentáveis

O movimento da economia global em direção a um futuro sustentável ascende a princípio fundamental de qualquer atividade económica e exige, por parte de todos os intervenientes, um esforço de resposta aos desafios globalmente colocados em torno de fatores relacionados com a sociedade e o ambiente, comumente designados de fatores de sustentabilidade.

As alterações globais provocadas por impactos negativos nos fatores de sustentabilidade, implicam a longo - prazo consequências não só para a sociedade e para o ambiente, mas também para a sustentabilidade financeira que se encontra intrinsecamente relacionada com aqueles.

Esta perceção molda a forma de pensar os modelos económicos, tornando-os permeáveis a indicadores não financeiros, implicando, por isso, uma alteração de paradigma económico sendo este, as Finanças sustentáveis.

O conceito de Finanças Sustentáveis corresponde a um modelo económico que integra preocupações “ESG” (do inglês Environmental, Social, Governance) nas decisões de investimento, tendo em vista a promoção de uma economia eficiente na utilização de recursos e minimização dos impactos.

Se é certo que todas as decisões de investimento pressupõem um impacto positivo ou negativo nos fatores de sustentabilidade é, igualmente, certo que os fatores de sustentabilidade negativos ou positivos têm um impacto no valor do produto ou do investimento.

A Valadim Investimentos reconhece a importância do desenvolvimento sustentável e os pressupostos de eficiência económicos trazidos por este novo modelo.

Reconhece, ainda, que os impactos negativos quando não geridos podem desvalorizar o valor dos negócios, motivo pelo qual pretende incluir nas suas decisões de investimentos uma reflexão e compreensão progressiva do novo sistema de sustentabilidade globalmente percecionado.

2. Integração de Riscos de Sustentabilidade na Decisão de Investimento

O que é o risco de sustentabilidade?

O risco de sustentabilidade traduz-se num acontecimento ou condição de natureza ambiental, social ou de governação cuja ocorrência é suscetível de provocar um impacto negativo significativo efetivo ou potencial no valor do investimento.

Como é percecionado o risco de Sustentabilidade pela Valadim Investimentos?

A Valadim Investimentos reconhece que existem benefícios económicos consideráveis em optar por uma atividade permeável a ponderações de sustentabilidade, pelo que os impactos negativos de investimentos no ambiente e na sociedade devem ser objeto de reflexão e consideração, porquanto acarretam potencialmente ou efetivamente um impacto negativo no valor do investimento.

Como é integrado o Risco de Sustentabilidade?

O risco de sustentabilidade deve moldar a visão e estratégia de investimento, motivo pelo qual a Valadim Investimentos adota um procedimento de gestão de riscos assumindo o compromisso de integração de variáveis não financeiras na sua tomada de decisão.

A cultura de discrição e prudência assumida pela Valadim Investimentos pressupõe a assunção de um baixo nível de risco, beneficiando contrapartes que promovam uma agenda social e ambientalmente responsável.

Como mitigamos o risco?

A mitigação do risco passa por selecionar e classificar devidamente as contrapartes e os investimentos.

Os Indicadores Ambientais:

A Valadim Investimentos define um princípio de não estabelecimento de relações de negócio com empresas diretas ou indiretamente ligadas a impactos ambientais especialmente graves ou com entidades cuja reputação relacionada com fatores de sustentabilidade é tida por negativa.

Entende-se por reputação ambiental negativa, o perfil que é corroborado por indicadores ambientais.

Os indicadores Sociais:

A Valadim Investimentos estabelece um princípio de não estabelecimento de relações de negócio com entidades que violem reiteradamente e de forma severa a declaração universal dos direitos humanos.

Consideram-se materialmente relevantes as preocupações pelos direitos laborais, de segurança, de anticorrupção, de defesa pela educação, diversidade, saúde e literacia.

Os indicadores de Estrutura Governativa:

A Valadim Investimentos faz depender as suas decisões de investimento de indicadores de estrutura governativa, adotando uma postura de cautela e previsão, por forma a assegurar o alinhamento com a sua visão e estratégia de investimento.

Os Riscos Legais e outros Riscos:

Nesta sede, a Valadim Investimentos pondera as principais implicações legais, ponderando o impacto estrutural de modificações legislativas, o grau de propensão para demandas judiciais em virtude de incumprimentos.

Como outros riscos, são ainda ponderados, as disrupções tecnológicas resultantes de modificações estruturais do ambiente e da sociedade associadas a implicações relacionadas com fatores de sustentabilidade.

3. O Procedimento de Gestão de Risco de Sustentabilidade

O procedimento de integração do risco de sustentabilidade constitui-se como fase prévia à própria tomada de decisão de investimento por um princípio geral de avaliação do perfil de risco de sustentabilidade na concreta decisão de negócio.

O Comité de Investimento emitirá respetivo parecer e procederá à integração do resultado na decisão de investimento, concluindo pela não adequação ou adequação do investimento.

4. Da Decisão

A classificação de adequação ou não adequação do investimento influi na decisão de investir ou não investir.

O Conselho de Administração adota uma postura de assunção de risco reduzido.

5. Regulamentação

A preparação da presente política contou com o estudo e análise do quadro legislativo europeu e, bem assim, reportes e standards definidos pelas entidades de supervisão nacionais e internacionais.

A Valadim Investimentos atualiza as informações suprarreferidas de forma a assegurar que todas as informações que são publicas estão atualizadas e de acordo com os regulamentos.

Junho/24