



**MOVIMENTO
LAUDATO SI'**

Católicos pela Nossa Casa Comum

Guia para investimento sustentável

Para Congregações



Índice

INTRODUÇÃO	3
VER	4
Perguntas para reflexão	5
DISCERNIR	5
Perguntas para reflexão	7
AGIR	7
Estabeleça um comitê	8
Defina o escopo para si	8
Defina as necessidades para si	9
Encontre a empresa correta para investir	9
Tomar a decisão final	10
Celebrar	10
Monitorar a longo prazo	10
RISORSE AGGIUNTIVE	10

INTRODUÇÃO

***“Os recursos da terra estão sendo depredados também por causa de formas imediatistas de entender a economia e da atividade comercial e produtiva.”
(Laudato Si’, 32)***

Este guia é destinado a ajudar aquelas Congregações que buscam refletir na carta encíclica do Papa Francisco *Laudato Si’* e suas implicações em como administrar recursos financeiros. Uma reflexão sobre como decisões de investimento podem ter um impacto na sustentabilidade conduzirão uma abordagem passo a passo para que as Congregações iniciem uma transição para investimentos sustentáveis.

Como pessoas de fé invocadas para servir o bem comum, devemos questionar qual orientação os princípios da nossa fé oferecem quando trabalhamos em conjunto para construir um futuro habitável diante da crise ecológica. A Doutrina Social da Igreja (DSI) pode nos ajudar a ter discernimento em como responder justamente aos problemas morais e éticos dos nossos tempos, com a devida preocupação com os mais pobres e com as futuras gerações.

O guia é composto por três seções:

1. Ver
2. Discernir
3. Agir

A primeira seção o ajudará a identificar onde você está investindo. A segunda seção o ajudará a discernir se seus investimentos estão alinhados com seus valores. E por fim, a terceira seção o ajudará a agir.

É importante observar que este guia é somente para fins educacionais. Não constitui ou pretende constituir consultoria de investimento ou qualquer serviço de investimento e não substitui a consultoria de investimento profissional. O Movimento Laudato Si’ e seus parceiros, membros e afiliados não endossam ou recomendam nenhum produto de investimento específico e não são responsáveis pelas ações tomadas pelos investidores. Todos os investimentos carregam alguma forma de risco, e você deve consultar um profissional adequado para aconselhamento específico que atenda às suas necessidades específicas e/ou verificar a precisão das informações aqui fornecidas antes de tomar uma decisão de investimento.

VER

Como pessoas de fé e administradores de recursos financeiros, somos convidados a investir de uma maneira que responda as necessidades de nossos tempos. Entender essas necessidades requer ver a economia em si pelas lentes da ecologia integral. Com muita frequência, ao fazermos investimentos, participamos do mercado financeiro sem prestar atenção ao panorama, principalmente à nossa missão como agentes de fé.

A forma que escolhemos distribuir nossos recursos terá um efeito no meio ambiente e em sua preservação para as próximas gerações. Nosso comportamento econômico se apresenta como uma reflexão da nossa disposição em combater a crise ecológica que estamos enfrentando. Em *Laudato Si'*, o Papa Francisco oferece uma visão completa, a qual nos pede para recuar e refletir o olhar amoroso do Criador.

Nossos valores de fé e ações subsequentes devem:

1. Alinhar-se com a proteção de todas as formas de vida.
2. Significar um compromisso a longo prazo para ajudar a criar um mundo que ajudará não somente na preservação do meio ambiente, mas também a responder às necessidades dos pobres e vulneráveis.

O conceito de ecologia integral, belamente descrito no *Laudato Si'*, convida-nos a ver os relacionamentos e interligações profundas entre os fatores econômico, social, ambiental e financeiro que contribuem com as realidades difíceis que nos confrontam hoje.

Como administradores do capital, a cultura e os valores que orientam nossas decisões de investimento moldam um mercado financeiro que influencia o sistema econômico. Ao chamar a nossa atenção para a forma como escolhemos investir, podemos começar a ver mais claramente o papel que desempenhamos em ser uma parte do problema ou uma parte da solução que está no coração da *Laudato Si'*.

Podemos ver como muitas abordagens convencionais levam a investimentos na indústria extrativa – empresas que removem metais, minerais e agregados da Terra. Estas práticas financeiras não só levam mais do que damos ao ambiente, como também incentivam a utilização de combustíveis fósseis, o aumento das emissões de gases com efeito de estufa, a poluição, a contaminação, a desflorestação e a degradação dos recursos.

Como investidores, temos a responsabilidade de gerir os recursos com prudência, alinhando as nossas práticas de investimento com os princípios da nossa fé e CST, a fim de moldar uma economia mais justa.

Perguntas para reflexão

- Como a sua Congregação se comprometeu a seguir a Doutrina Social da Igreja? Existem declarações do Superior-Geral, relatórios congregacionais ou outros documentos que tornem explícito o seu compromisso com a Doutrina Social da Igreja?
- Quais indústrias são contrárias à Doutrina Social da Igreja Católica?
- Como sua escolha de um banco pode evitar danos à criação e aos pobres?
- Como a mudança para um banco sustentável encorajaria os membros da Congregação a cuidarem de toda a criação, especialmente dos jovens e mais vulneráveis?

DISCERNIR

***“Certas opções, que parecem puramente instrumentais, na realidade são opções sobre o tipo de vida social que se pretende desenvolver.”
(Laudato Si’, 107)***

Dentro da estrutura da Laudato Si’, não podemos isolar a atividade econômica e seus motivos de nosso bem-estar compartilhados. Os investidores que procuram incorporar o convite e a ética da Laudato Si’ devem construir carteiras de investimento que reflitam os nossos princípios de fé, bem como contribuam positivamente para uma ecologia integral mais justa.

Por outro lado, devemos evitar investimentos que tenham um impacto negativo significativo no desenvolvimento sustentável ou que sejam incompatíveis com os nossos valores de fé.

O investimento sustentável nos convida a estar na relação certa com os nossos irmãos e irmãs em todo o mundo e com toda a criação.

Adotar uma visão de mundo de ecologia integral nos leva a uma profunda reavaliação de nossas atividades de investimento. A *Laudato Si’* nos convida a uma conversão para acabar com o que causa danos e participar numa transição justa para um futuro ecologicamente justo.

Reunir-se com seu consultor financeiro ou gerente de portfólio para fazer perguntas específicas sobre seus investimentos atuais pode ser útil. Você pode fazer perguntas como estas:

- Quais são as políticas e processos ambientais, sociais e de governança (ESG) utilizados pelas empresas em que investimos atualmente? Estes critérios estão por escrito?
- A empresa publicou leis ambientais?
- Investimos na exploração, extração, processamento, refino ou distribuição de combustíveis fósseis?
- Nossos investimentos atuais apoiam em energia renovável ou quaisquer outras indústrias que promovam o desenvolvimento de um futuro sustentável?
- Sinta-se à vontade para incluir perguntas sobre quaisquer políticas que sejam importantes para você.

Depois de aprender mais sobre seu investimento atual, identifique em que tipo de investimento você gostaria de ingressar. Não existe um padrão único para um investimento sustentável. Definir as questões que são importantes para a Congregação é um bom ponto a se começar.

Por exemplo, você pode escolher investimento que apoiam:

- Rentabilidade social. Mais do que simplesmente evitar as atividades que violam a Doutrina Social da Igreja Católica, seus investimentos poderiam apoiar atividades que tenham valor agregado social e ambiental.
- Transparência. Espera-se que as empresas sustentáveis sejam transparentes nas suas operações, particularmente nas pontuações de produtividade para os indicadores de carbono, energia, água e outros indicadores de desempenho ambiental. Transparência permite que clientes tenham certeza que seus investimentos são consistentes com seus valores.
- Equidade e visão de longo prazo. Empresas sustentáveis devem ser economicamente viáveis, mas geralmente não distribuem grandes lucros aos acionistas. Eles tendem a limitar a remuneração dos executivos e os diferenciais de remuneração dos funcionários.

Como parte do seu processo de discernimento, você pode encontrar alguns desafios ao longo da jornada para encontrar uma empresa sustentável de acordo com seus valores de fé e que valha seu investimento. Antecipar estes desafios tornará mais fácil gerenciá-los.

- Informações limitadas: Geralmente, quanto mais informações ambientais, sociais e de governança uma empresa divulgar publicamente, maior será a pontuação ESG que ela pode obter. Algumas empresas podem não disponibilizar dados publicamente disponíveis sobre estes indicadores de desempenho.

- Opções limitadas: Em algumas regiões, pode haver um número limitado de empresas sustentáveis para escolher, o que pode tornar difícil encontrar um que se alinhe com os valores e as necessidades da sua instituição.
- Comparação de opções: Pode ser difícil saber se uma empresa é significativamente melhor do que outra em termos de impacto social e ambiental.
- Resistência à mudança: Pode haver resistência à mudança dentro da sua congregação, pois mudar de investimento e/ou escolher a empresa certa para investir pode ser um processo demorado.

Os sinais dos tempos sugerem que a sua Congregação é chamada a adotar a Economia Ecológica. Discernir se e como você é chamado a agir é a tarefa agora diante de você.

Perguntas para reflexão

- Que investimentos nossa Congregação tem atualmente?
- A Congregação usa algum critério ambiental, social ou de governança para tomar decisões sobre investimentos?
- Como os investimentos e as políticas se alinham com os nossos valores?
- Quais são os outros tipos de ações em Economia Ecológica que poderíamos tomar agora? *Você pode considerar desinvestir em indústrias insustentáveis ou mudar para banco sustentável.*
- Essas ações seriam mais ou menos impactantes do que mudar nosso portfólio de investimento? *Para responder a essa pergunta, você pode querer pensar sobre a quantidade de dinheiro que está envolvida em cada um, até que ponto cada um ajuda ou prejudica a Doutrina Social da Igreja Católica e quaisquer documentos orientadores de sua Congregação.*
- Será que desejamos avançar com um sistema de investimento sustentável?

AGIR

“O princípio da maximização do lucro, que tende a isolar-se de todas as outras considerações, é uma distorção conceitual da economia.”
(Laudato Sí, 195)

Se a sua congregação toma a decisão de se mudar para um banco sustentável, ela deve

tomar medidas. Estas etapas são sugeridas como uma maneira de se mover por meio do processo.

1. **Estabeleça um comitê**
2. **Defina o escopo para si**
3. **Defina as necessidades para si**
4. **Encontre a empresa correta para investir**
5. **Tome a decisão final**
6. **Comemore**
7. **Monitore a longo prazo**

Estabeleça um comitê

Um bom ponto de partida é identificar o(s) líder(es) em sua Congregação que contribuem para as decisões financeiras. Pode ser o Superior, Superior Regional ou o Superior-Geral. Uma equipe de JPIC (Justiça, Paz e Integridade da Criação) ou uma equipe de criação, o tesoureiro local, comitês de investimento, escritório de finanças e/ou conselhos estabelecidos para a tomada de decisões também podem contribuir para as decisões financeiras. Mesmo que o seu departamento seja o que aprove as decisões financeiras, vale a pena identificar outros que contribuam para as decisões baseadas em valores.

Neste momento, deve ser considerado o estilo de economia e influência da sua Congregação. É autônomo? Ou centralizado? As decisões tomadas terão impacto local? Ou regional?

Defina o escopo para si

Você escolherá empresas apenas com base em suas políticas e processos ambientais, sociais e de governança?

Ou você vai avaliar mais abaixo na cadeia de valor de cada empresa, a fim de excluir qualquer um que esteja envolvido em atividades consideradas antiéticas ou que sejam contrárias aos seus valores de fé? Alguns gestores de investimento apenas examinam receitas ou atividades diretamente dentro das empresas, enquanto outros alargam o seu âmbito para também avaliar a empresa pela atividade excluída na sua cadeia de abastecimento ou na utilização dos seus produtos.

Defina as necessidades para si

Quais são os resultados ambientais e sociais positivos que espera dos seus investimentos? Quais são os retornos financeiros de taxa de mercado que você espera alcançar?

Descubra se quaisquer limitações ou exigências em relação ao investimento são declaradas por suas políticas financeiras. Por exemplo, suas políticas podem exigir que você faça o seguinte:

- Avaliar o grau de risco de cada investimento.
- Busque divulgações sobre o desempenho das empresas em que investe. Você pode ter em mente que algumas empresas são mais transparentes do que outras em suas operações, particularmente em pontuações de produtividade para indicadores de desempenho de carbono, energia, água e outros indicadores de desempenho ambiental.
- Invista em empresas em diversos locais, especialmente se a Congregação estiver espalhada geograficamente.

Encontre a empresa correta para investir

Crie uma lista de empresas cujas políticas e processos ESG estejam alinhados com os seus valores de fé.

Encaminhe um e-mail ou ligue para essas empresas ou pesquise em seus sites, para saber mais sobre como seus valores estão alinhados com os de sua Congregação.

Você pode querer usar esta lista de verificação para criar perfis de empresas, para facilitar a comparação.

- Um resumo geral da empresa, incluindo anos em negócios, missão e ativos
- Políticas e processos ESG da empresa
- Classificações externas da empresa e declarações de divulgação
- A empresa tem alguma política excludente que limite suas atividades em indústrias insustentáveis, como a indústria extrativa?
- A empresa tem alguma política de rentabilidade social que incentive suas atividades em indústrias sustentáveis?
- Quais são as políticas de transparência da empresa, como fornecer uma visão completa de suas políticas e processos ambientais, sociais e de governança?
- Como a empresa lida com a equidade e a visão de longo prazo? Quanto os

acionistas geralmente recebem? Qual é o diferencial entre a remuneração dos executivos e a remuneração dos outros?

Compare empresas e escolha as empresas que melhor se adequam às suas necessidades.

Tomar a decisão final

Num processo típico, o comitê faria uma recomendação formal ao tesoureiro, que poderia, então, submeter uma proposta ao Superior-Geral para a sua aprovação final.

Celebrar

A decisão deve ser celebrada por meio dos canais de comunicação da Congregação e incluída no Plano Laudato Si' da Congregação na [Plataforma de Ação Laudato Si'](#).

Monitorar a longo prazo

Se possível, o comitê deve comunicar o interesse contínuo que possui nas empresas e investimentos na Congregação em momentos-chave, como a revisão anual do Plano Laudato Si' da Congregação.

Se a empresa publica relatórios sobre como as atividades delas estão protegendo nossa casa comum, o comitê deve compartilhá-los com o escritório de comunicações da Congregação, que por sua vez pode desejar publicar atualizações sobre os esforços gerais da Congregação em economia ecológica.

RISORSE AGGIUNTIVE

[O Dicastério para a Promoção do Desenvolvimento Humano Integral](#) oferece uma riqueza e profundidade de orientações e ensinamentos sobre ecologia integral, incluindo informações sobre a [Laudato Si'](#).

[A Plataforma de Ação Laudato Si'](#) oferece uma biblioteca de [Planos Laudato Si'](#) inspiradores e ferramentas personalizadas para [criar seu próprio plano e agir](#).

[FaithInvest](#) oferece orientação abrangente sobre investimentos éticos e sustentáveis e conexões com uma comunidade de especialistas que podem oferecer assistência contínua.

O [Movimento Laudato Si'](#) oferece recursos para a transição, para um sistema bancário sustentável.

