



**MOVIMENTO
LAUDATO SI'**

Católicos pela Nossa Casa Comum

Guia para divestimento

Para Congregações



Índice

INTRODUÇÃO	3
VER	4
Perguntas para reflexão	6
DISCERNIR	6
Perguntas para reflexão	8
AGIR	8
Estabeleça um comitê	9
Revise seus investimentos atuais	9
Estabeleça critérios de triagem	10
Decida se deve investir de forma sustentável	10
Estabeleça processos administrativos	11
Tome a decisão final	11
Assuma o compromisso	11
Comemore	11
Monitore a longo prazo	12
RISORSE AGGIUNTIVE	12

INTRODUÇÃO

“Sabemos que a tecnologia baseada no uso de combustíveis fósseis – altamente poluentes, especialmente o carvão mas também o petróleo e, em menor grau, o gás – precisa ser substituída, progressivamente e sem demora.” (Laudato Si’, 165)

A Plataforma de Ação Laudato Si’ nos encoraja a adotar o modelo da Economia Ecológica, um objetivo da Laudato Si’. Uma das maneiras pelas quais a sua Congregação pode acatar a Economia Ecológica é desinvestir em indústrias que prejudicam a nossa casa comum.

Este guia ajudará você a explorar como a sua Congregação pode desinvestir em combustíveis fósseis e outras indústrias. O guia é composto por três seções:

1. **Ver**
2. **Discernir**
3. **Agir**

A primeira seção ajudará você a compreender o desinvestimento. A segunda seção ajudará você a discernir se a sua Congregação gostaria de prosseguir com o desinvestimento. Finalmente, a terceira seção ajudará você a agir.

É importante observar que este guia é apenas 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 apropriado 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

“O clima é um bem comum, um bem de todos e para todos.” (Laudato Sí, 23)

Os combustíveis fósseis desempenham um papel enorme na economia global. Um relatório [estima](#) que a exploração e produção de petróleo e gás representam aproximadamente 4% da economia global, enquanto outro [relatório](#) estima que em 2022 o custo de uso de energia produzida por combustíveis fósseis representou mais de 13% do produto interno bruto mundial (*relatórios apenas em Inglês*).

Os combustíveis fósseis são um grande negócio porque são parte integrante da vida moderna. Nos últimos 150 anos, os combustíveis fósseis elevaram os padrões de vida de muitas pessoas e estão presentes em quase todos os aspectos de nossas vidas. Os homens e mulheres que cavaram minas de carvão, construíram oleodutos, empregaram fábricas e refinarias e realizaram muitos outros tipos de trabalho, trabalharam para o benefício de muitos.

Ao mesmo tempo, agora sabemos que essas indústrias não atendem aos interesses da humanidade e do restante da criação. Ao longo de décadas de pesquisa e experiência, aprendemos que os perigos dos combustíveis fósseis são muitos.

Os combustíveis fósseis são a maior fonte isolada de gases de efeito estufa que impulsionam as mudanças climáticas. Uma mudança climática leva ao risco de chuvas menos previsíveis, fortes tempestades, expansão de desertos e maiores territórios para os mosquitos. Por sua vez, isso leva ao sofrimento de nossos irmãos e irmãs, que correm o risco de perder casas e negócios, colheitas ruins, aumento da fome, propagação de doenças respiratórias e doenças transmitidas por vetores e a necessidade de migrar.

Pobreza e conflito muitas vezes surgem na sequência dessas convulsões. Embora todos nós estejamos em risco, os pobres, os jovens e as mulheres e meninas estão desproporcionalmente expostos a esses perigos.

Com esse plano de fundo em mente, fica claro que o uso de combustíveis fósseis deve ser interrompido o mais rápido possível.

Para continuar suas operações, as empresas de combustíveis fósseis dependem de investimentos. Embora esses investimentos possam fornecer o dinheiro de que as empresas precisam para extrair mais combustíveis do solo, eles também fornecem uma “licença social.”

A licença social para operar significa que uma indústria contrária ao bem-estar humano pode continuar prosperando em nosso meio. As empresas de combustíveis fósseis podem defender governos, credores e o público em geral que milhões de pessoas demonstraram apoio a suas atividades investindo nelas.

Os investimentos em combustíveis fósseis comunicam que as pessoas comuns acreditam que esta indústria tem uma posição moral. Por outro lado, o desinvestimento faz uma declaração pública de que não acreditamos que esses negócios devam continuar.

Em resposta a desafios que vão desde a publicidade do tabaco até o sistema do Apartheid na África do Sul, o desinvestimento criou um estigma social em torno de ações antiéticas. Essa pressão social geralmente leva ao desenvolvimento de políticas que restringem a atividade nociva.

Porque proteger o bem comum e cuidar dos mais vulneráveis está no centro do Ensino Social da Igreja Católica, o Vaticano enfatizou repetidamente a necessidade de se afastar de investimentos que prejudicam nosso lar comum.

- [Laudato Si'](#) nos encoraja a substituir tecnologias baseadas em combustíveis fósseis “sem demora.”
- [Journeying Towards Care for our Common Home](#), do Grupo de Trabalho Interdicasterial sobre Ecologia Integral, incentiva o desinvestimento em combustíveis fósseis e outras indústrias que prejudicam nosso lar comum (*recurso somente em inglês*).
- [Mensuram Bonam](#), da Pontifícia Academia de Ciências, incentiva o desinvestimento como uma “estratégia de saída” se for improvável que o envolvimento do investidor tenha sucesso (*recurso somente em Inglês*).

Muitas instituições católicas já se comprometeram a desinvestir nos combustíveis fósseis. Na verdade, os católicos costumam ser apontados como a maior fonte de compromissos com o movimento global de desinvestimento.

Os primeiros líderes do desinvestimento católico incluíam congregações religiosas, particularmente mulheres religiosas, e universidades. Além destes, o movimento agora é liderado por centenas de Dioceses, Arquidioceses, Agências Cáritas, Conferências Episcopais, ONGs e muitos mais.

Um pequeno exemplo de Congregações que desinvestiram de combustíveis fósseis inclui as seguintes:

- Adoradoras do Sangue de Cristo, Itália
- Congregation of Sisters of Mercy Western Province, Irlanda
- Congregação das Irmãs de São José, Canadá
- Filhas da Caridade de São Vicente de Paulo, Bélgica
- Dominican Sisters of Mary, Uganda
- Terceira Ordem Regular de São Francisco, Bangladesh
- Irmãs Franciscanas de Maria, Estados Unidos
- Little Sisters of St. Joseph, Quênia

- Irmãs Maristas, Austrália
- Irmãs Terciárias Franciscanas, Camarões

A lista completa de desinvestimentos Católicos está disponível [aqui](#).

Perguntas para reflexão

- Como a indústria de combustíveis fósseis afetou a humanidade e todas as criaturas em nosso lar comum?
- Qual é o impacto de investimentos generalizados em combustíveis fósseis?
- Como o desinvestimento busca criar um impulso público para a mudança?
- Como a Doutrina Social Católica está alinhada com a escolha de se afastar dos investimentos em combustíveis fósseis e outras atividades que prejudicam a criação?
- Quais podem ser as razões que outras Congregações decidiram desinvestir?

DISCERNIR

“O amor, cheio de pequenos gestos de cuidado mútuo, é também civil e político, manifestando-se em todas as ações que procuram construir um mundo melhor.” (Laudato Si’, 231)

Muitas instituições Católicas já adotam uma abordagem social em seus investimentos. Seja para garantir que suas carteiras de investimento não apoiem abusos dos direitos humanos, tabaco, armas ou outras indústrias, muitas Congregações estão preocupadas com o que suas finanças possibilitam.

A prática de optar por restringir o financiamento de certos setores costuma ser chamada de “triagem negativa.” O gerente de portfólio deve filtrar todos os investimentos com esses critérios negativos em mente.

À medida que a consciência da realidade de nossa crise planetária aumenta, as Congregações estão adicionando indústrias que prejudicam nosso lar comum à sua lista de triagem negativa. Escolher o que filtrar é uma questão de cada Congregação.

Os combustíveis fósseis são uma prioridade para muitos. No entanto, decidir o que se entende por “combustíveis fósseis” é uma questão mais complexa. Há muitos passos entre uma gota de óleo ou uma molécula de gás natural e os carros que nós dirigimos ou as luzes que nós acendemos.

Uma triagem negativa para combustíveis fósseis pode incluir alguns ou todos estes:

- exploração e extração de combustíveis fósseis
- refino e destilação de combustível fóssil
- distribuição de combustível fóssil
- produzir e vender energia a partir de combustíveis fósseis

Além do desinvestimento em combustíveis fósseis, algumas instituições optam por filtrar negativamente outras atividades que são prejudiciais à criação, como a produção de óleo de palma ou a manutenção de operações massivas de pecuária.

Desinvestir significa vender ativos relacionados a esses setores ou comprometer-se publicamente a nunca investir nesses setores. Se a Congregação já tiver investimentos na indústria de combustíveis fósseis, poderia desinvestir vendendo eles. Se a Congregação não tiver investimentos nesse setor, poderá desinvestir fazendo uma declaração pública de que nunca investirá.

Se a sua Congregação já investe em combustíveis fósseis, a renúncia pode ocorrer de várias formas:

- sair de quaisquer acordos de propriedade direta (por exemplo, se a Congregação possuir um poço de petróleo)
- saindo de fundos mistos (como um esquema de aposentadoria) ou fundos mútuos
- vendendo ações em empresas de combustíveis fósseis
- vendendo títulos corporativos de empresas de combustíveis fósseis

A sua Congregação poderia fazer um desinvestimento total de todas as atividades relacionadas com os combustíveis fósseis, em todos os veículos de investimento, ou um desinvestimento parcial de algumas atividades relacionadas com os combustíveis fósseis, em alguns veículos.

O desinvestimento é um primeiro passo crucial. O próximo passo é decidir para onde irão os fundos que não são dedicados a combustíveis fósseis ou outras indústrias.

Consulte o Guia de Investimento Sustentável para obter mais informações sobre como complementar seu desinvestimento com investimentos em setores que protegem a criação.

Si prega di vedere la *Guida all'Investimento Sostenibile* per maggiori informazioni su come completare il vostro disinvestimento con l'investimento in industrie che proteggono la creazione.

Perguntas para reflexão

- A Congregação tem algum investimento na indústria de combustíveis fósseis, seja exploração/extração, refino, distribuição ou venda de energia? *Responder a essa pergunta pode envolver a análise de investimentos mais facilmente encontrados, como poços de petróleo, ações de combustíveis fósseis e títulos corporativos de combustíveis fósseis, além de falar com um gerente de investimentos para saber se os combustíveis fósseis estão envolvidos em fundos mistos ou mútuos.*
- Se a Congregação não tem investimentos, poderia se comprometer a nunca alinhá-los com os nossos valores e com a Doutrina Social Católica?
- Se a Congregação tiver investimentos, qualquer forma de desinvestimento, total ou parcial, estaria de acordo com nossos valores e com a Doutrina Social da Igreja?
- A Congregação tem uma equipe de pessoas que podem gerenciar o processo de desinvestimento, incluindo alguns voluntários?
- Queremos avançar com o desinvestimento?

AGIR

“Essas atitudes também nos sintonizam com o imperativo moral de avaliar o impacto de todas as nossas ações e decisões pessoais no mundo ao nosso redor.” (Laudato Si’, 208)

Se a sua Congregação tomar a decisão de desinvestir, ela deve agir.

À medida que a sua Congregação inicia o processo de desinvestimento dos combustíveis fósseis, tenha em mente que a [página da web sobre o desinvestimento Católico](#) do Movimento Laudato Si’ é uma excelente fonte de informação. O Movimento Laudato Si’ pode conectá-lo a um funcionário dedicado, capaz de responder a perguntas adicionais sobre o movimento de desinvestimento. Envie um e-mail para hello@laudatosimoviment.org e peça para falar com o coordenador da campanha de desinvestimento.

Como lembrete, essas informações são apenas para fins educacionais e nem a página da Web nem qualquer assistência fornecida constituem ou pretendem constituir consultoria de investimento ou qualquer serviço de investimento e não substituem a consultoria de investimento profissional.

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

1. Estabeleça um comitê

2. **Revise seus investimentos atuais**
3. **Estabeleça critérios de triagem**
4. **Decida se deve investir de forma sustentável**
5. **Estabeleça processos administrativos**
6. **Tome a decisão final**
7. **Assuma o compromisso**
8. **Comemore**
9. **Monitore a longo prazo**

Estabeleça um comitê

Um comitê pode reunir pontos de vista e ajudar a partilhar o trabalho de desinvestimento.

Para criar um comitê, identifique o(s) líder(es) da sua Congregação que contribua(m) nas decisões finais. Pode ser o Superior ou o Superior-Geral. Uma Equipe da JPIC (Justiça, Paz e Integridade da Criação) ou uma equipe de cuidado da criação, tesoureiro local, comitês de investimentos, escritório de finanças, e/ou conselhos estabelecidos para a tomada de decisão podem também contribuir nas decisões financeiras. Mesmo se o departamento em que você esteja localizado é o que aprova decisões financeiras, valeria 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?

Além disso, você pode querer contratar um consultor externo para apoiar a ação da Congregação. Um consultor especialista em investimentos sustentáveis pode oferecer conselhos mais personalizados. Se útil, você pode querer compartilhar um [estudo](#) sobre o desempenho de 7.000 empresas ao longo de 40 anos, que descobriu que o “desempenho de investimento de portfólios que excluem empresas de produção de combustíveis fósseis não difere significativamente em termos de risco e retorno de portfólios irrestritos.”

Revise seus investimentos atuais

Como parte de seu processo de discernimento, você pode ter desenvolvido uma visão geral de seus investimentos em combustíveis fósseis. Se não, crie um agora.

Uma planilha pode ajudá-lo a acompanhar as principais informações, como esta:

- Tipo de investimento (por exemplo, propriedade de ativos de combustíveis fósseis, como poços de petróleo, propriedade de títulos corporativos, propriedade de ações ou investimento em um fundo misto ou fundo mútuo)
- Valor do investimento

- A pessoa ou empresa que administra o investimento
- Se existe algum contrato com o gerente

Se você não tem nenhum investimento atual e está pronto para se comprometer a não evitar esses investimentos no futuro, vá direto ao passo para “tomar uma decisão final.”

Estabeleça critérios de triagem

Defina exatamente quais investimentos não são adequados para os valores de sua Congregação e seu compromisso com a Doutrina Social Católica.

Você já pode usar critérios de triagem negativos para orientar seus investimentos em outros setores. Em caso afirmativo, certifique-se de revisar como essas decisões foram tomadas no passado e use uma linguagem semelhante para descrever a justificativa para seus critérios de combustível fóssil.

Para combustíveis fósseis, você pode escolher qualquer um destes como tela negativa:

- Qualquer serviço relacionado a qualquer combustível fóssil (carvão, petróleo, gás)
- Qualquer serviço relacionado a apenas um ou dois combustíveis fósseis
- Qualquer serviço relacionado aos dois combustíveis fósseis mais intensivos em carbono, carvão e petróleo de areias betuminosas
- Serviços selecionados de combustíveis fósseis, como exploração/extração, refino, distribuição ou produção de energia

Você também deve definir quais classes de ativos são afetadas:

- Propriedade de infraestrutura de combustível fóssil (como poços de petróleo)
- Propriedade de títulos corporativos
- Propriedade de ações
- Investimento em um fundo misto ou fundo mútuo

Ser claro e conciso sobre seus critérios de triagem negativa permitirá que aqueles que gerenciam investimentos tomem decisões.

Decida se deve investir de forma sustentável

Desinvestir em combustíveis fósseis envia um sinal importante para a indústria e para os governos. Desinvestir em combustíveis fósseis remove a licença social que essas indústrias precisam para operar.

Da mesma forma, investir em indústrias sustentáveis sinaliza que elas estão alinhadas com nossos valores e prioridades. Decida se sua Congregação complementarará seu desinvestimento com um investimento sustentável. Para mais informações, consulte o *Guia de Investimento Sustentável*.

Estabeleça processos administrativos

Certifique-se de que todos os processos administrativos sejam cobertos em sua transição de desinvestimento.

Os membros de seu comitê saberão o que funciona melhor em sua situação específica. Como ideias iniciais, você pode criar uma lista de pessoas que implementarão e monitorarão seu desinvestimento, falar com seus consultores jurídicos para garantir que não haja problemas legais, e estabelecer um prazo para a conclusão do desinvestimento.

Tome a decisão final

Sua decisão final deve incluir o tipo de desinvestimento que você irá fazer e se fará investimentos sustentáveis.

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.

Assuma o compromisso

Seu compromisso público de desinvestir é uma parte importante do processo. Este compromisso público reforça o argumento de que os combustíveis fósseis não têm licença para continuar prejudicando toda a criação. Seu compromisso será unido a outros em uma onda de impulso.

Faça a promessa na [página de desinvestimento católico do Movimento Laudato Si'](#).

Comemore

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'](#).

Monitore a longo prazo

Se possível, o comitê deve revisar seus investimentos em momentos-chave, como a revisão anual do Plano Laudato Si' da Congregação, para garantir que seu compromisso de desinvestimento ainda seja válido.

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.

[O Movimento Laudato Si'](#) coordena um movimento Católico global de desinvestimento. Recursos, estudos de caso, guias e um formulário de compromisso estão disponíveis na [página de desinvestimento católico](#).

[Guia de Investimentos Éticos na Era das Mudanças Climáticas](#), produzido pela Trócaire, oferece perspectiva teológica e sugestões práticas (*disponível apenas em inglês*).

[Francesco Collaborative](#) oferece workshops e encontros com líderes para ajudar os administradores de ativos na transformação para incorporar o Ensino Social Católico (*disponível apenas em inglês*).



**MOVIMENTO
LAUDATO SI'**

Católicos pela Nossa Casa Comum

FAITHINVEST