

Princípios para o Investimento Responsável



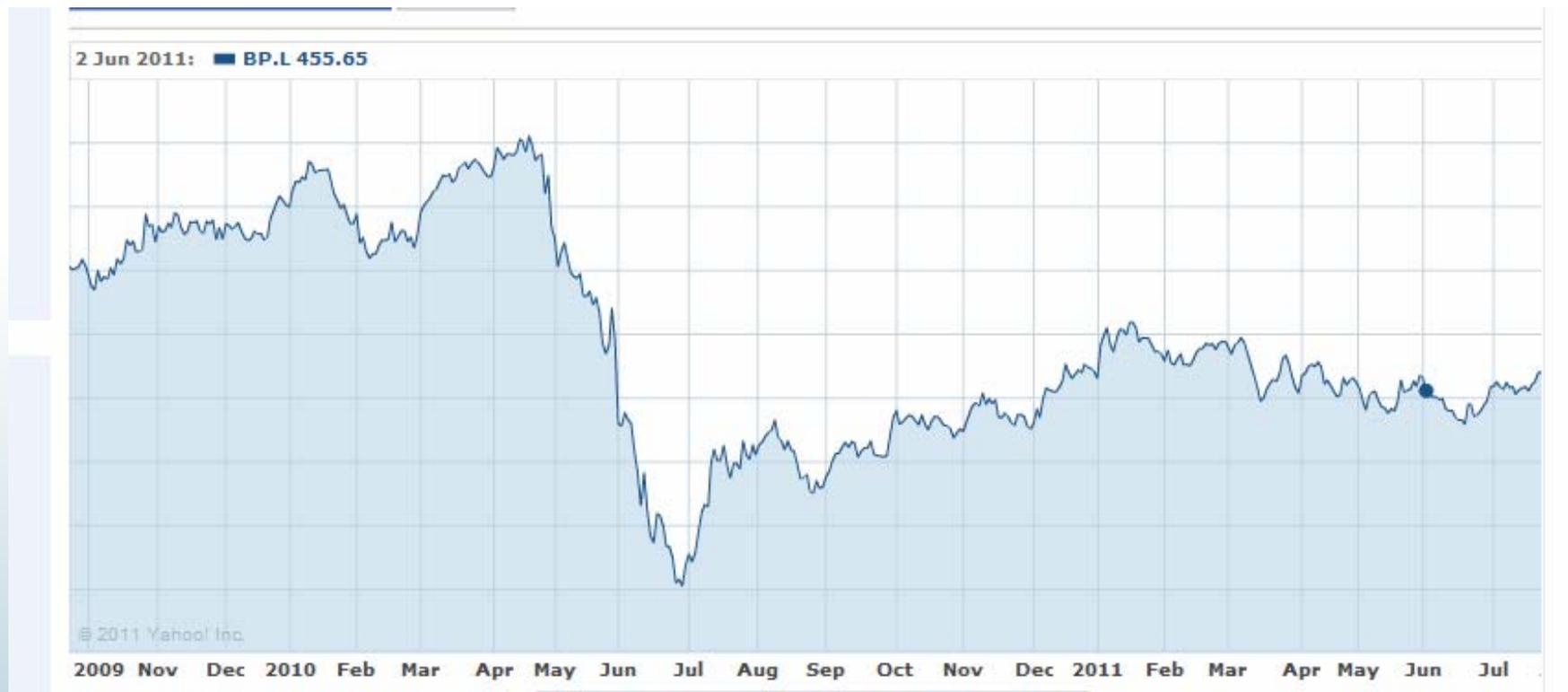
São Paulo, 19 de outubro de 2011
Marcela Zonis
Network Manager

Investimento responsável

Investimento responsável

- O que é: integração de ESG (*enviromental, social and governance issues*) no processo de tomada de decisões de investimento
- Razão: Estamos enfrentando uma série de grandes questões e tendências como mudanças climáticas, governança corporativa, direitos humanos, escassez de água, desflorestamento, perda de biodiversidade, etc.
- Essas questões afetam o retorno dos investimentos direta e indiretamente e muitos investidores não as abordam de maneira adequada.

BP – impacto no preço da ação



NewsCorp – impacto no preço da ação

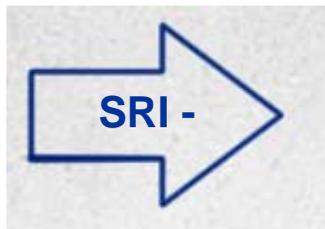


Escândalo dos grampos ilegais

O que os investidores podem fazer?

- Abordar as questões **antes** da tomada de decisão de investimento: questões ESG afetam a seleção de investimentos
- Abordar as questões **depois** da tomada de decisão de investimento: usar a posição de acionista para exercer influência na companhia

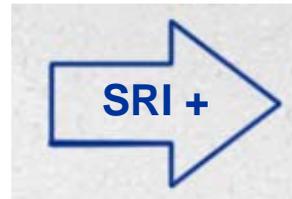
Evolução do mercado



Negative

Negative screening

• Anos 60/70



Positive

Positive screening

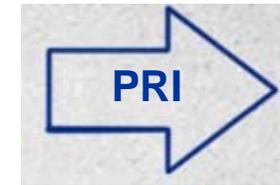
• Anos 80



Best in

Best in class

• Anos 90/00



ESG

ESG Analysis

• Hoje e amanhã

O PRI

Histórico

- **JUNHO 2005** - 20 dos maiores investidores institucionais do mundo reúnem-se em Nova Iorque, p/ dar início ao PRI. O grupo se encontra outras três vezes, até jan/2006, com o suporte de mais de 70 especialistas em investimentos e sustentabilidade
- **ABRIL 2006** - O PRI é lançado oficialmente, na Bolsa de Valores de Nova Iorque, com a presença do Secretário Geral da ONU, Kofi Annan
- **MAIO 2006** - Lançamento do PRI no Brasil, Rio de Janeiro
- **ABRIL 2007** - Cerimônia de adesão dos signatários brasileiros, na BOVESPA
- **NOV 2008** - Lançamento do rede brasileira do PRI

Os Princípios

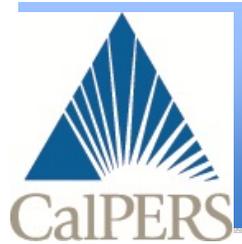
1. **Integraremos** questões ESG nas análises de investimento e nos processos de tomada de decisão
2. Seremos **proprietários ativos** e incorporar os temas de ESG nas políticas e práticas de detenção de ativos
3. Buscar a **transparência** adequada nas empresas em que investimos quanto às questões de ESG
4. **Promover** a aceitação e a implementação dos princípios no conjunto de investidores institucionais
5. **Trabalhar juntos** para reforçar nossa eficiência na implementação dos princípios
6. **Reportar** nossas atividades e progressos em relação à implementação dos princípios

920 signatários | \$30 trilhões AUM

Crescimento de signatários e AUM



Signatários incluem:



CalPERS, USA



VicSuper,
Australia



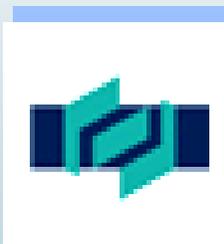
BT Pension
Scheme, UK



National Pension
Service, S. Korea



PGGM,
Netherlands



PREVI, Brazil

O que é o PRI...

- um kit de ferramentas para integrar as questões ESG em práticas de investimento 'mainstream' e entre diferentes classes de ativos
- baseado no dever fiduciário
- voluntário e aspiracional
- uma rede colaborativa global de investidores
- um fórum de discussão e ação concreta sobre gestão de risco e influenciadores de desempenho
- um Secretariado que fornece orientações sobre novas práticas em questões de ESG e apoio de implementação aos signatários

...e o que o PRI não é

- não prega o sacrifício do retorno financeiro para salvar o mundo
- não é uma iniciativa de filantropia
- não promove a exclusão papéis de empresa de determinados setores dos portfólios (ex. bélica, tabaco, etc.)
- não é um padrão prescritivo e/ou de compliance

Principles for Responsible Investment

marcela.zonis@unpri.org

A background image of a financial chart with a candlestick pattern and a bar chart below it, overlaid with a grid and various lines. The word 'Obrigada' is centered in white text over the chart.

Obrigada