

# CONSULTA SOBRE A ESTRATÉGIA DO PRI

2024

Respostas para um mundo em mudança

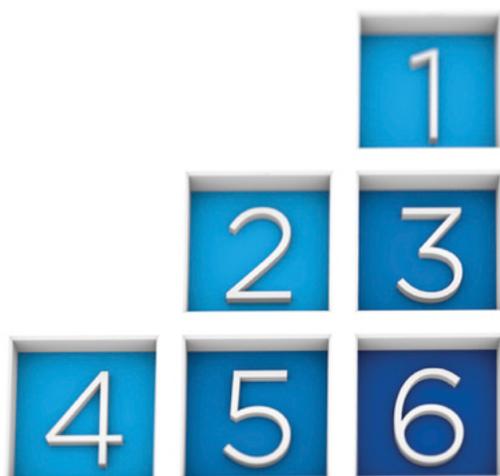
# NOSSA MISSÃO

We believe that an economically efficient, sustainable global financial system is a necessity for long-term value creation.

Such a system will reward long-term, responsible investment and benefit the environment and society as a whole.

The PRI will work to achieve this sustainable global financial system by encouraging adoption of the Principles and collaboration on their implementation; by fostering good governance, integrity and accountability; and by addressing obstacles to a sustainable financial system that lie within market practices, structures and regulation.

# THE SIX PRINCIPLES



- 1 We will incorporate ESG issues into investment analysis and decision-making processes.

---

- 2 We will be active owners and incorporate ESG issues into our ownership policies and practices.

---

- 3 We will seek appropriate disclosure on ESG issues by the entities in which we invest.

---

- 4 We will promote acceptance and implementation of the Principles within the investment industry.

---

- 5 We will work together to enhance our effectiveness in implementing the Principles.

---

- 6 We will each report on our activities and progress towards implementing the Principles.

## PRI DISCLAIMER

The information contained on this document is meant for the purposes of information only and is not intended to be investment, legal, tax or other advice, nor is it intended to be relied upon in making an investment or other decision. All content is provided with the understanding that the authors and publishers are not providing advice on legal, economic, investment or other professional issues and services. PRI Association is not responsible for the content of websites and information resources that may be referenced. The access provided to these sites or the provision of such information resources does not constitute an endorsement by PRI Association of the information contained therein. PRI Association is not responsible for any errors or omissions, for any decision made or action taken based on information on this document or for any loss or damage arising from or caused by such decision or action. All information is provided "as-is" with no guarantee of completeness, accuracy or timeliness, or of the results obtained from the use of this information, and without warranty of any kind, expressed or implied.

### Content authored by PRI Association

For content authored by PRI Association, except where expressly stated otherwise, the opinions, recommendations, findings, interpretations

and conclusions expressed are those of PRI Association alone, and do not necessarily represent the views of any contributors or any signatories to the Principles for Responsible Investment (individually or as a whole). It should not be inferred that any other organisation referenced endorses or agrees with any conclusions set out. The inclusion of company examples does not in any way constitute an endorsement of these organisations by PRI Association or the signatories to the Principles for Responsible Investment. While we have endeavoured to ensure that information has been obtained from reliable and up-to-date sources, the changing nature of statistics, laws, rules and regulations may result in delays, omissions or inaccuracies in information.

### Content authored by third parties

The accuracy of any content provided by an external contributor remains the responsibility of such external contributor. The views expressed in any content provided by external contributors are those of the external contributor(s) alone, and are neither endorsed by, nor necessarily correspond with, the views of PRI Association or any signatories to the Principles for Responsible Investment other than the external contributor(s) named as authors.

# CONTEÚDO

<b>Mensagem do CEO, David Atkin</b>	<b>5</b>
<b>Cronograma e processo da consulta</b>	<b>6</b>
<b>Narrativa</b>	<b>8</b>
– Resumo executivo	9
– Contexto estratégico	12
– Áreas de foco propostas para a nova estratégia	13
– Próximos passos	22
<b>Consulta</b>	<b>23</b>
– A estratégia atualizada e mudanças na nossa tabela de taxas	25
– Evolução dos signatários	30
– O futuro dos relatórios obrigatórios	35
– Valor para os signatários	38

# MENSAGEM DO CEO, DAVID ATKIN

## São inúmeras as conquistas do PRI desde a sua fundação em 2006.

Nosso trabalho com os signatários já consolidou o investimento responsável nas práticas financeiras, posicionando-o no centro das estratégias dos investidores ao redor do mundo. Este cenário está mudando, no entanto, e diferentes dinâmicas estão em jogo, incluindo o avanço em questões globais de sustentabilidade e mudanças geopolíticas, nos mercados de investimento e no ecossistema do investimento responsável. Este ano lançamos a nova estratégia, respondendo diretamente às necessidades dos signatários e às mudanças no mundo à nossa volta. Alguns projetos representam uma importante mudança para o PRI, enquanto em outros aspectos apenas ajustaremos nosso foco. Com a nova estratégia, estaremos mais bem preparados para maximizar o valor que entregamos aos signatários em um ambiente que está em rápida evolução e para cumprir a missão do PRI – criar um sistema financeiro sustentável que beneficie o meio ambiente e a sociedade como um todo

A estratégia que estamos compartilhando com os nossos signatários coloca quatro áreas de foco como centro das

prioridades do nosso programa. Vamos nos concentrar em adaptar nossas orientações, relatórios e avaliações para os signatários poderem avançar em suas práticas de investimento responsável (IR). Continuaremos fortalecendo nossa presença em regiões maduras e ampliando nosso alcance nos mercados em desenvolvimento, com o objetivo de fortalecer os ecossistemas locais de IR. Ofereceremos mais oportunidades para reunir os signatários e ampliaremos o impacto das iniciativas colaborativas dos investidores. Por fim, trabalharemos com governos e outros atores relevantes para promover um engajamento mais efetivo, políticas públicas fundamentais e avanços regulatórios em IR.

Os próximos anos certamente trarão riscos e obstáculos. Não há dúvida de que operamos em um ambiente desafiador, assim como nossos signatários no mundo todo. O mundo continua volátil: a emergência climática está cada dia mais grave, o sentimento anti-ASG prevalece, a violência persiste no Oriente Médio e na Ucrânia, e as pressões inflacionárias estão fortes. A continuidade do sucesso do PRI exigirá uma estratégia e uma abordagem prática que respondam diretamente a esses desafios e atendam às necessidades dos investidores onde eles estão hoje. Estou à disposição para ouvir seus comentários, e espero que juntos possamos implementar esta estratégia nos próximos anos.



**David Atkin**  
CEO, PRI



# CRONOGRAMA E PROCESSO DA CONSULTA

O período estratégico 2021-24 está quase no fim, e o PRI vem trabalhando ao longo dos últimos 18 meses em uma nova estratégia, elaborada com base no rápido desenvolvimento do ambiente externo e em ampla consulta com os signatários. A estratégia tem dois objetivos mais abrangentes: maximizar o valor que entregamos aos signatários em um ambiente que está em rápida evolução e cumprir a missão do PRI – criar um sistema financeiro sustentável que beneficie o meio ambiente e a sociedade como um todo.

Este documento traz um resumo do novo plano estratégico, incluindo as principais prioridades e os direcionamentos sobre os quais desejamos consultar os nossos signatários.

A Consulta do PRI sobre Estratégia (2024) será realizada entre março e maio de 2024. Somos uma organização de signatários, portanto encorajamos todos os signatários a participar deste processo.

Receberemos o feedback formal dos signatários por meio de um formulário de consulta online. Um link, exclusivo para cada organização, será enviado a todos os contatos principais e secundários do PRI de cada signatário:

- Solicitamos que cada organização envie somente uma pesquisa
- Os signatários devem enviar suas respostas até às 23h59, em seu horário local, de 10 de maio de 2024.

Para facilitar a análise, preferimos que as respostas escritas sejam preenchidas em inglês sempre que possível, mas também avaliaremos respostas em chinês, japonês, francês, português e espanhol; buscaremos também avaliar as respostas em outras línguas.

O Conselho do PRI analisará o feedback formal da consulta, discutirá quaisquer propostas após a análise e decidirá os próximos passos para finalizar nosso Plano Estratégico.

Após o encerramento da consulta, o PRI apresentará um relatório aos signatários com:

- o plano estratégico finalizado
- uma resposta formal do Conselho do PRI para a consulta aos signatários
- um resumo das respostas do questionário da consulta
- todas as respostas do questionário da consulta na íntegra, mas sem mencionar organizações signatárias individuais



**Para mais informações, consulte a página da Consulta Sobre a Estratégia do PRI; Respostas para um mundo em mudança.**

**Caso tenha dúvidas, envie um e-mail para [info@unpri.org](mailto:info@unpri.org)**

# PRI FORMAL CONSULTATIONS

**Esta é uma consulta formal, que realizamos sempre que discutimos ou propomos mudanças importantes para a organização – mudanças que podem afetar as expectativas, o engajamento ou o comprometimento dos signatários.**

Devemos realizar consultas formais antes de adotar um novo plano estratégico ou de fazer quaisquer alterações relevantes em nossa estrutura de governança, na tabela de taxas, em nosso Objeto social, ou em nossa Missão ou Princípios. Consultas formais anteriores já trataram de temas como nossos planos estratégicos, relatórios e avaliação, prestação de contas dos signatários, exigências mínimas para os signatários, e nosso programa de trabalho sobre o sistema financeiro sustentável.

Nosso Contrato Social exige que, para cada consulta formal, o PRI publique um documento da consulta e disponibilize, além de um período de pelo menos quatro semanas para a consulta, diferentes canais para que os signatários enviem seu feedback, incluindo webinars, eventos e pesquisas. Sempre publicaremos um resumo do

feedback recebido, as respostas completas e anônimas das consultas e uma resposta formal do Conselho do PRI.



**NARRATIVA**

# RESUMO EXECUTIVO

**Nos últimos 18 meses, o PRI vem trabalhando em uma nova estratégia, elaborada com base em uma ampla consulta com os signatários.**

A estratégia tem dois objetivos mais abrangentes: maximizar o valor que entregamos aos signatários em um ambiente que está em rápida evolução e cumprir a missão do PRI – criar um sistema financeiro sustentável que beneficie o meio ambiente e a sociedade como um todo. Com base no contexto estratégico, no feedback dos signatários e no alinhamento com as principais vantagens do PRI, selecionamos quatro áreas de foco para a estratégia:

## **1. Promover a evolução dos signatários no IR e ao mesmo tempo simplificar os relatórios obrigatórios do PRI**

- **Contexto estratégico:** O crescimento no ecossistema global de IR e os problemas recentes com as abordagens atuais de IR ampliaram a diversidade de ambições, os níveis de maturidade e a evolução em IR entre nossos signatários. Além disso, se em algumas jurisdições os signatários enfrentam uma carga maior

de diferentes frameworks para divulgação de relatórios de IR, em ecossistemas menos maduros os signatários continuam dependendo dos relatórios do PRI como um serviço essencial.

- **Valor adicionado para os signatários:** Desenvolveremos uma nova forma de os signatários demonstrarem seu progresso em IR. Signatários novos ou avançados encontrarão nas trilhas de evolução personalizadas apoio, orientação e recursos para avançarem em suas práticas de IR em linha com os seus objetivos, mandatos e contexto regulatório individuais de IR. Com o tempo, as trilhas devem permitir um benchmarking mais relevante entre pares. Além disso, um processo mais simples de prestação de contas (relatórios) reduzirá o esforço necessário para a implementação dos seis princípios, e os signatários poderão redirecionar recursos para sua evolução. Tanto as trilhas de evolução como a prestação de contas passariam a reconhecer, ao longo do período de planejamento estratégico, frameworks equivalentes para relatórios utilizados em diferentes jurisdições e organizações.
- **Cumprindo a missão:** O IR avança quando investidores individuais podem aprender e evoluir em suas práticas, e a adesão e o compromisso com os seis princípios são

facilitados por um processo mais simples de prestação de contas.

## 2. Fortalecer os ecossistemas regionais de IR e ampliar nosso alcance nos mercados emergentes e nas economias em desenvolvimento.

- **Contexto estratégico:** Atuar no sentido de promover um sistema financeiro sustentável exige um trabalho não somente global como também regional, refletindo o pedido dos signatários por mais suporte regional e a importância cada vez maior dos mercados emergentes e em desenvolvimento em relação às prioridades em sustentabilidade e aos riscos sistêmicos.
- **Valor adicionado para os signatários:** Os pontos de contato locais, que conhecem a realidade específica das suas regiões, trabalharão com os signatários em seus próprios ecossistemas, o que deve criar mais oportunidades para o compartilhamento de conhecimento e a realização de ações colaborativas. Ampliaremos de forma estratégica a nossa presença nas economias emergentes e em desenvolvimento para que a comunidade global de investidores entenda melhor os desafios desses mercados. Faremos também acordos com parceiros da rede para melhorar a coordenação entre o PRI e grupos parceiros, reduzindo a duplicação de esforços.

- **Cumprindo a missão:** Este trabalho tornará o ecossistema global de IR de mais amplo, mais forte e mais diversificado, facilitando o alinhamento das prioridades globais e regionais em termos de políticas públicas e reformas de mercado, principalmente nos mercados emergentes e em desenvolvimento.

## 3. Ampliar o impacto dos signatários, oferecendo apoio e liderando iniciativas colaborativas

- **Contexto estratégico:** A colaboração continua sendo uma forma efetiva e eficiente de tratar de riscos sistêmicos, mas os signatários vêm enfrentando um cenário cada vez mais complexo com o crescimento e a maturação do sistema global de IR.
- **Valor adicionado para os signatários:** Os signatários poderão fazer colaborações por meio de iniciativas convocadas ou apoiadas pelo PRI, já existentes ou novas, nas áreas de stewardship, definição de metas e aprendizado por pares, e também terão acesso a plataformas e informações sobre iniciativas colaborativas. Signatários avançados poderão ainda explorar, consolidar e evoluir no IR por meio de colaborações com investidores.
- **Cumprindo a missão:** Este suporte mais elaborado facilitará as ações colaborativas para o enfrentamento

das barreiras que prejudicam o investimento responsável e o sistema financeiro sustentável.

#### 4. Fortalecer o ambiente propício para o IR, influenciando políticas públicas governamentais e multilaterais e as práticas do mercado financeiro

- **Contexto estratégico:** A reforma política e financeira já progrediu muito, mas, segundo os signatários, ampliar a eficiência e a harmonização é prioridade na atuação em IR.
- **Valor adicionado para os signatários:** Trabalharemos em estreita colaboração com os signatários, principalmente os de grande porte, experientes e altamente engajados, para representar a voz dos investidores nos principais avanços em políticas públicas e regulatórios. Essa experiência com os signatários servirá de base para nosso trabalho com formuladores de políticas públicas, órgãos reguladores e outros atores do sistema para criar mercados transparentes e alinhar políticas públicas, marcos regulatórios e estruturas de mercado aos resultados de sustentabilidade.
- **Cumprindo a missão:** Este olhar renovado para o ambiente propício ao IR ajudará a alinhar as políticas públicas e as estruturas do mercado financeiro aos

resultados de sustentabilidade, proporcionando mudanças no sistema.

Em suma, a estratégia renovada do PRI fará com que os signatários avancem em suas práticas de IR e atuem em relação aos fatores que atrapalham e facilitam um sistema financeiro sustentável. Ofereceremos aos signatários consultoria sobre as trilhas de evolução; oportunidades de educação e aprendizagem; participação em iniciativas colaborativas; contribuição de especialistas em consultas sobre políticas públicas; e identificação das prioridades para futuras reformas com base em pesquisa.

Para avançarmos em nossos objetivos, pedimos que os signatários continuem evoluindo em suas práticas de IR, busquem oportunidades de colaboração e identifiquem o que é preciso mudar no ambiente regulatório para que o IR avance em todo o mundo. Seguem abaixo um resumo do contexto estratégico, mais detalhes sobre cada uma das áreas de foco e a proposta de alteração na tabela de taxas que possibilitará a implementação da estratégia. Agradecemos as contribuições dos signatários até aqui e faremos novas consultas com os signatários no futuro. Como próximo passo, convidamos os signatários a enviarem seu feedback sobre essa proposta de direcionamento estratégico, respondendo à pesquisa que será distribuída no final de março de 2024.

## CONTEXTO ESTRATÉGICO

**Apesar do relevante progresso observado no ecossistema global do IR, a mudança climática e a degradação do nosso ambiente natural ainda representam riscos enormes e relevantes, e a desigualdade cada vez maior de resultados econômicos vem gerando instabilidade social e política em todo o mundo.**

A adoção generalizada do IR é a resposta da comunidade financeira para os riscos de sustentabilidade, em linha com os deveres fiduciários ou obrigações equivalentes das instituições no sentido de mitigar o risco financeiro e permitir a geração de valor a longo prazo. No entanto, está cada dia mais claro que é preciso fazer mudanças importantes para possibilitar um avanço significativo nas metas sistêmicas de IR.

Além disso, o ambiente de IR está cada vez mais dinâmico e complexo. Cresce o número de investidores responsáveis, que estão em diferentes níveis de maturidade, e têm necessidades, abordagens e ambições diversas. Em algumas jurisdições, o IR é facilitado

por políticas públicas, regulamentações e incentivos governamentais, enquanto outras ainda enfrentam barreiras; além disso, ainda há resistência quanto ao papel do IR nos maiores mercados de capitais do mundo. Os mercados emergentes e em desenvolvimento ganham cada vez mais importância conforme crescem e se conectam ao capital global, além de serem fundamentais quando se trata de riscos sistêmicos, como a mudança do clima, e de prioridades em sustentabilidade.

Os níveis cada vez mais diversos de maturidade em IR nos diferentes mercados, modelos de negócios e tipos de signatários exigem trilhas mais personalizadas para a evolução dos signatários, além de mais flexibilidade nos relatórios para evitar duplicação em jurisdições onde há vários frameworks de IR. Os signatários também pedem mais orientações, materiais e coordenação para aproveitarem melhor o aprendizado, as melhores práticas e a formação de rede que podem ser proporcionados pela colaboração dentro das fronteiras fiduciárias e regulatórias mais amplas.

# ÁREAS DE FOCO PROPOSTAS PARA A NOVA ESTRATÉGIA

- 1.** Promover a evolução dos signatários no IR e ao mesmo tempo simplificar os relatórios obrigatórios do PRI
- 2.** Fortalecer os ecossistemas regionais e ampliar nosso alcance nos mercados emergentes e em desenvolvimento.
- 3.** Ampliar o impacto dos signatários, oferecendo apoio e liderando iniciativas colaborativas
- 4.** Fortalecer o ambiente propício para o IR, influenciando políticas públicas governamentais e multilaterais e as práticas do mercado financeiro

# ÁREAS DE FOCO PROPOSTAS PARA A NOVA ESTRATÉGIA

## 1. Promover a evolução dos signatários no IR e ao mesmo tempo simplificar os relatórios obrigatórios do PRI.

Promover uma evolução significativa na implementação dos seis princípios pelos signatários é o centro do trabalho e da missão do PRI. No entanto, o ecossistema global de IR está crescendo, e os objetivos de IR e níveis de maturidade em IR dos signatários estão cada vez mais diversos.

Após um processo de elaboração conjunta com os signatários, o PRI lançará, ao longo do período do planejamento estratégico, uma nova forma de os signatários demonstrarem seu progresso em IR, simplificando o processo de elaboração de relatórios para o PRI. As trilhas de evolução permitirão avanços relevantes e significativos nas práticas de IR de cada signatário, e a simplificação das exigências de relatórios reduzirá o esforço necessário, permitindo que os signatários redirecionem recursos para sua evolução.

A proposta é basear as trilhas nos objetivos de IR para reconhecer a diversidade de ambições e modelos de

negócios entre os signatários e entre regiões, o que também ajudaria a esclarecer para todos os stakeholders qual é a intenção subjacente às práticas de IR da organização. Tanto os novos signatários como aqueles já avançados terão acesso a apoio, orientações e materiais personalizados do PRI para desenvolver competências e evoluir em suas práticas de investimento e stewardship, inclusive em temas específicos como a mudança do clima, direitos humanos e da natureza, e as classes de ativos em que se concentram. Por exemplo, signatários de porte maior e com práticas maduras de IR que visam resultados positivos de sustentabilidade seriam beneficiados por orientações e materiais avançados relacionados a seus objetivos específicos. Como o propósito é apoiar os signatários em sua evolução e não fazer avaliações ou classificações, signatários individuais escolheriam suas próprias trilhas e a velocidade e extensão de seu progresso, inclusive por meio de trilhas diferentes, caso sejam relevantes. Com o tempo, o PRI introduzirá um framework voluntário para relatórios de evolução, de modo que os signatários interessados receberão feedback e poderão fazer uma análise comparativa com seus pares. Para nossos signatários prestadores de serviços, as trilhas

de evolução podem esclarecer melhor os objetivos e atividades de IR dos signatários proprietários de ativos e gestores de investimento, além de serem oportunidades para o desenvolvimento de serviços no futuro. Faremos engajamento com a comunidade de prestadores de serviços para apoiar a evolução dos signatários. Por exemplo, o PRI poderia oferecer orientações e questionários de due diligence sobre a integração das práticas de IR nas diferentes trilhas de evolução para consultores de investimento. A filiação ao PRI demonstra o compromisso dos prestadores de serviços com o IR, e nossa rede global oferece oportunidades inigualáveis para colaboração, compartilhamento de conhecimento e para fortalecer as potencialidades no enfrentamento dos desafios globais mais urgentes.

O PRI também está lançando um processo mais simples para a prestação de contas, começando por uma abordagem flexível para os relatórios de 2024. Enquanto alguns signatários enfrentam uma carga administrativa cada vez maior para cumprir as obrigações com o PRI e com outros frameworks de relatórios, outros signatários em ecossistemas menos maduros de IR dizem que os relatórios obrigatórios do PRI são fundamentais para seus objetivos organizacionais. Para responder a estas diferentes necessidades, o envio dos relatórios será opcional para os signatários que prestaram contas em 2023 ou estão

no período de carência, mas será obrigatório para os investidores signatários que mantiveram seus relatórios de transparência como privados em 2023 ou ainda não enviaram seus relatórios. A médio prazo, a simplificação do processo preservará a prestação de contas em relação aos seis princípios, mas reduzirá o esforço necessário, permitindo que os signatários utilizem a evolução para demonstrar aprendizado e, em última análise, facilitar o benchmarking. Além disso, a equivalência de políticas públicas e os dados e ferramentas de evolução e prestação de contas facilitarão a prestação de contas dos signatários tanto entre si como para seus respectivos órgãos reguladores.

## **2. Fortalecer os ecossistemas regionais e ampliar nosso alcance nos mercados emergentes e em desenvolvimento.**

### **O trabalho do PRI em ecossistemas regionais de IR**

O trabalho recente do PRI em ecossistemas regionais inclui: a PRI Sustainable Finance Policy Conference no Reino Unido, que reuniu formuladores de políticas públicas, signatários e associações setoriais para orientar o governo sobre a transição para as finanças verdes; o lançamento, na Suíça, de mesas redondas sobre stewardship em conjunto com a Asset Management Association; e uma comunidade de práticas, no Canadá, sobre direitos dos povos indígenas e reconciliação, em parceria com um signatário local prestador de serviços sem fins lucrativos.

O PRI continuará a fazer uso de sua influência global, experiência e rede para fortalecer os ecossistemas regionais de IR, inclusive para conectar seus pares e outras entidades locais e regionais e acelerar o progresso do IR por meio de melhores oportunidades de colaboração e compartilhamento de conhecimento. Trabalharemos também com os signatários para alinhar as prioridades para reformas de políticas públicas e de mercados globais e regionais para criar um ambiente propício para o IR nos diferentes contextos regionais, além de ativar e apoiar ecossistemas locais de IR, convocando, fazendo engajamento e conectando nossos signatários e stakeholders com iniciativas locais como as comunidades de práticas e eventos globais, incluindo o PRI in Person.

Continuaremos nos concentrando nos mercados emergentes e em desenvolvimento à medida que se conectam ao capital global para garantir que não fiquem para trás na transição global para um sistema financeiro sustentável. Apesar de os mercados mais desenvolvidos também enfrentarem problemas parecidos para atraírem capital sustentável, muitos mercados emergentes e em desenvolvimento têm um desafio adicional, pois dependem de indústrias que prejudicam o ambiente, o que complica sua transição. Ampliar nossa presença nestas regiões – principalmente no Sudeste Asiático, na

América Latina, na África Subsaariana, no Oriente Médio e na Índia – ampliará nossa compreensão coletiva sobre os desafios dos investidores globais e abrirá caminhos para mais ações colaborativas e produtivas rumo a um sistema financeiro global sustentável.

### O trabalho do PRI nos mercados emergentes e em desenvolvimento

O trabalho recente nos mercados emergentes e em desenvolvimento inclui: um evento do PRI para stakeholders realizado em conjunto com a bolsa de valores mexicana, um signatário proprietário de ativos e uma rede local liderada pela Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ) para discutir estudos de caso sobre a participação mexicana na iniciativa Climate Action 100+; a convocação de um proprietário de ativos local e o Pacto Global da ONU no Brasil para explorar esforços conjuntos em prol dos direitos humanos na região; a organização de uma mesa redonda de proprietários de ativos sobre a Net Zero Asset Owner Alliance, com a participação da GFANZ na África do Sul; e, em conjunto com a Capital Markets Malaysia e o Institutional Investment Council Malaysia, o recente piloto de um novo produto de aprendizagem híbrida da PRI Academy. O PRI se tornou apoiador oficial da China Climate Engagement Initiative, iniciativa regional de investidores focada na China para promover uma transição corporativa verde, de baixo carbono e de alta qualidade para a dupla meta de carbono (dual-carbon goals) da China.

Conforme fortalecemos nossa presença em regiões maduras e ampliamos nosso alcance nos mercados emergentes e em desenvolvimento, todos os

stakeholders terão a oportunidade de fazer engajamento e aprender com um grupo grande e diverso de stakeholders regionais em um espaço colaborativo, reduzindo a necessidade de desenvolver relacionamentos individuais. A duplicação de esforços deve diminuir à medida que o PRI amplifica atividades e iniciativas importantes que podem ser compartilhadas com toda a base de signatários.

Para os proprietários de ativos, será mais fácil promover a adoção de melhores práticas e oferecer oportunidades de aprendizado com as melhorias na conectividade e na colaboração em toda a rede, e haverá mais suporte para ações colaborativas com impacto regional. Gestores de investimento e prestadores de serviços terão mais oportunidades para entender melhor as práticas de sustentabilidade de seus clientes e serão beneficiados por fóruns permanentes nos quais poderão compartilhar melhores práticas e aprendizado de pares.

### **3. Ampliar o impacto dos signatários, oferecendo apoio e liderando iniciativas colaborativas**

A participação em iniciativas colaborativas, em linha com os deveres e mandatos dos investidores, cria oportunidades para os signatários fazerem uso de sua voz e influência coletivas; tratem de questões sistêmicas; demonstrem comprometimento e progresso;

aprenderem com outros investidores responsáveis; e fazerem engajamento coletivo com investidas, formuladores de políticas públicas e outros stakeholders. Mudar os mercados financeiros globais e consolidar o IR exige reforçar ações baseadas em esforços colaborativos. Em linha com a demanda dos signatários, continuaremos oferecendo oportunidades de colaboração por meio de iniciativas de stewardship, definição de metas e aprendizado entre pares, convocadas e apoiadas pelo PRI, que tratem dos riscos sistêmicos mais urgentes.

#### **Facilitar a participação de prestadores de serviços em iniciativas colaborativas**

O PRI continuará oferecendo oportunidades de colaboração aos signatários prestadores de serviços. Nossas iniciativas de stewardship colaborativo, como a Spring, são abertas para a participação de prestadores de serviços com mandatos para representar investidores institucionais. Além disso, continuaremos apoiando os prestadores de serviços em suas ambições climáticas, por exemplo, por meio de nossa parceria com a Sustainable Stock Exchange Initiative (SSEI), de cujo conselho o PRI é membro permanente, e da convocação conjunta da Net Zero Financial Service Providers Alliance. Seguiremos apoiando também uma estratégia eficaz no desenvolvimento de princípios e práticas de sustentabilidade entre os componentes da SSEI e contribuiremos para o trabalho sobre a divulgação de informações climáticas, sensibilizando formuladores de políticas públicas e bolsas de valores de todo o mundo para o tema.

A mudança climática, os direitos humanos e a natureza continuarão sendo nossas prioridades entre os fatores ASG, e as principais iniciativas nessas áreas fundamentarão e serão fundamentadas por pesquisa, análise e liderança de pensamento pelo PRI e por avanços em políticas públicas.

Continuaremos trabalhando em estreita colaboração com investidores, prestadores de serviços financeiros, a ONU e as redes de investidores na convocação e no apoio a iniciativas de neutralidade de emissões (net zero), como a Net-Zero Asset Owner Alliance, e iniciativas globais de stewardship, como a Climate Action 100+. Sempre que o PRI tiver um papel claro e especial a desempenhar, responderemos aos interesses e à demanda dos signatários por oportunidades de colaboração.

Por exemplo, a Spring é uma nova iniciativa de stewardship do PRI para a natureza (aberta a todos os proprietários de ativos, gestores de investimento e prestadores de serviços signatários do PRI com mandatos para representar investidores institucionais) que visa a aprimorar as práticas corporativas para tratar do risco sistêmico de prejuízo à natureza e melhorar a geração de valor da carteira a longo prazo.

As iniciativas também criarão oportunidades para os

signatários de maior porte e mais avançados fazerem colaborações para tratar de riscos sistêmicos.

Ampliaremos também o acesso dos signatários a plataformas e informações que melhorem a visibilidade e a coordenação dos esforços de colaboração dos investidores e reduzam a duplicação. Por exemplo, a Plataforma de Colaboração do PRI facilita a colaboração, a união de recursos e o compartilhamento de informações para que os signatários aprimorem suas atividades de stewardship. O PRI continuará fazendo engajamento com outras iniciativas de investimento responsável e sustentabilidade para ajudar a acelerar a mudança do sistema.

#### **4. Fortalecer o ambiente propício para o IR, influenciando políticas públicas governamentais e multilaterais e as práticas do mercado financeiro**

Todos os investidores são beneficiados por um ambiente propício para políticas públicas em IR e para regulação do IR. Apesar do rápido amadurecimento do ecossistema global de IR na última década, políticas públicas e reformas no mercado financeiro ainda são necessárias para harmonizar e recompensar as melhores práticas em IR; principalmente quando as metas de sustentabilidade são ambivalentes ou sofrem oposição por parte de atores políticos, regulatórios e do mercado financeiro, inclusive as metas para mudança

do clima, natureza e direitos humanos. Os signatários identificaram o ambiente regulatório e de políticas públicas como uma área prioritária para ações em IR.

O PRI está bem posicionado para promover o avanço nas reformas devido à nossa experiência global e à assessoria técnica que podemos prestar. Ofereceremos apoio e liderança para promover a mudança sistêmica tão necessária para que investidores responsáveis, tanto novatos como experientes, atinjam seus objetivos em IR. Em apoio aos nossos signatários, ampliaremos nossa capacidade de convocação, atuaremos como facilitadores, moderaremos opiniões e faremos recomendações de políticas públicas e para o mercado financeiro.

Essa experiência com os signatários servirá de base para nosso trabalho com formuladores de políticas públicas, órgãos reguladores e outros atores do sistema para criar mercados transparentes e alinhar políticas públicas, marcos regulatórios e estruturas de mercado aos resultados de sustentabilidade. Em particular, trabalharemos em estreita colaboração com nossos signatários de grande porte, experientes e altamente engajados, para representar a voz dos investidores nos principais avanços em políticas públicas e regulatórios em IR com o propósito de avançar mandatos ambiciosos de sustentabilidade.

Apoiaremos também o engajamento de signatários para influenciar governos e entidades multilaterais na formulação de políticas públicas, incluindo regulação financeira e políticas econômicas, e em fóruns e iniciativas como a Convenção-Quadro das Nações Unidas para as Mudanças Climáticas (UNFCCC), a OCDE e o International Sustainability Standards Board. Este trabalho oferece diferentes mecanismos de engajamento para os signatários, desde declarações ou artigos para discussão liderados pelo PRI até declarações que permitem que signatários com ideias semelhantes falem em seus próprios nomes.

Em janeiro de 2024, o PRI foi escolhido como secretário da Taskforce on Net Zero Policy. O lançamento da força-tarefa, na COP28, representou um avanço significativo no trabalho do grupo de especialistas de alto nível da ONU para os compromissos de entidades não estatais em neutralidade de emissões (net zero). A força-tarefa estabelecerá um espaço colaborativo para formuladores de políticas públicas e órgãos reguladores e oferecerá suporte técnico e pesquisas sobre a transição para a neutralidade de emissões.

### **Como viabilizaremos a estratégia e entregaremos valor para os signatários**

Para maximizar o valor entregue aos signatários através da

estratégia, estamos investindo na melhoria da experiência dos signatários. As melhorias incluem o novo design do nosso website, que melhorará o acesso ao conteúdo online e aos materiais do PRI; a criação de uma equipe central de suporte global; e um uso melhor e mais personalizado dos dados para que a comunicação seja mais customizada.

Ampliaremos nossa presença em ecossistemas regionais, com pontos de contato locais para que os signatários acessem um suporte com conhecimento local. Conectaremos proprietários de ativos, gestores de investimento e prestadores de serviços às oportunidades, aos recursos e ao suporte necessários para uma colaboração aprimorada e ajudaremos os signatários a compreender as oportunidades e expectativas de engajamento.

Oferecer as trilhas de evolução, promover ecossistemas de IR existentes e emergentes, apoiar iniciativas colaborativas e fortalecer políticas públicas e ambientes regulatórios de IR exigem mais esforço, investimento em novas competências e maior apoio da nossa base de signatários.

Como muitas organizações, estivemos sujeitos a fortes pressões inflacionárias nos últimos anos, mas limitamos seu efeito sobre as taxas pagas pelos signatários,

melhorando a eficiência operacional e a estabilidade financeira. Observamos também uma tendência de alta na consolidação da nossa base de signatários, o que pressiona para baixo a receita do PRI. O financiamento que recebemos para apoiar os signatários é oriundo principalmente das taxas pagas pelos signatários.

Procuramos manter nossas taxas no nível mais baixo possível, mas ainda assim elas precisam ser suficientes para que consigamos cumprir nossa estratégia e atender as necessidades dos signatários.

Além disso, a atual tabela de taxas do PRI já não reflete de forma justa a diversidade da base de signatários. A base de filiados ao PRI cresceu e se tornou mais diversificada, e hoje temos signatários com ativos sob gestão (AUM) de portes bastante diferentes, variando de menos de \$100 milhões a mais de \$1 trilhão. Portanto, o Conselho acredita que um cronograma mais progressivo de taxas será mais justo e equitativo.

Esta tabela de taxas garantirá que cada signatário faça sua contribuição com base no tamanho de seu fundo. Em última análise, esta é uma forma justa de refletir os diferentes portes de nossos signatários, contribuindo para uma associação de investidores mais equitativa, eficaz e sustentável.

Portanto, propomos duas novas faixas mais altas para proprietários de ativos e gestores de investimento, conforme a tabela abaixo.

**Proprietários de ativos**



	<b>Faixa de taxas – por AUM em \$ bilhões</b>	<b>Ano fiscal 24/25</b>
Faixa 1	≥ 100+	£20,000
Faixa 2	50 – 99,99	£15,000

**Gestores de investimento**



Faixa 1	≥ 500	£25,000
Faixa 2	100 – 499,99	£20,000

Um aumento modesto também será aplicado às taxas pagas por signatários abaixo dos pontos de corte mostrados acima. Esta é a primeira etapa de uma revisão de longo prazo em nosso modelo de receita, incluindo nossa tabela de taxas e as faixas de cobrança. Mais detalhes serão divulgados na Assembleia Geral de Signatários deste ano, incluindo como faremos engajamento com os signatários neste processo.

Os recursos adicionais nos ajudarão a atender às prioridades mais importantes dos signatários, conforme indicado em

consulta. Conseguiremos oferecer programas de trabalho mais personalizados, desempenhar um papel mais efetivo na defesa de políticas de IR, tanto em nível global como em contextos regionais, além de acelerar a adoção de práticas de IR. Ampliar o número de faixas de cobrança deve garantir a sustentabilidade financeira do PRI no curto prazo, mas no longo prazo buscaremos diversificar nossas fontes de receita para reduzir nossa dependência das taxas pagas pelos signatários e aumentar nossa sustentabilidade e resiliência financeira.

# PRÓXIMOS PASSOS

**Sendo a maior e mais influente organização de investimento responsável do mundo, o PRI ocupa a posição ideal para acelerar o progresso rumo a um sistema financeiro global que recompense o investimento responsável, opere dentro dos limites do planeta, promova os direitos humanos e torne as sociedades equitativas.**

No entanto, não podemos cumprir a missão sozinhos – precisamos trabalhar com os signatários, outras redes, atores do sistema financeiro, formuladores de políticas públicas, organizações multilaterais e outros stakeholders para alcançar o impacto desejado. A estratégia delineada nesta nota irá aprimorar nosso modelo orientado por nossa missão, centrado nos signatários, inclusivo e abrangente. Se por um lado esta estratégia demandará mais esforços e recursos, por outro nos ajudará a promover o crescimento do ecossistema global de IR, satisfazendo as necessidades e ambições de uma base de signatários mais diversificada. Para avançarmos em nossos objetivos, pedimos que os signatários continuem evoluindo em suas práticas de IR, busquem

oportunidades de colaboração e identifiquem o que é preciso mudar no ambiente regulatório para que o IR avance em todo o mundo.

As perspectivas dos signatários são fundamentais para entendermos como podemos ajudar nossos signatários a avançar o IR tanto individualmente como de forma colaborativa.

Agradecemos se puder nos enviar seu feedback sobre a proposta de direcionamento descrita nesse documento, respondendo à pesquisa que será distribuída no final de março de 2024. Pretendemos continuar o engajamento com nossos signatários para avançar em nossos objetivos compartilhados.



# CONSULTA SOBRE A ESTRATÉGIA DO PRI 2024

Respostas para um mundo em mudança

## ESTA PESQUISA SOLICITA A CONTRIBUIÇÃO DOS SIGNATÁRIOS EM QUATRO ÁREAS:

**01.**

A estratégia atualizada e mudanças na nossa tabela de taxas

**02.**

Evolução dos signatários

**03.**

O futuro dos relatórios obrigatórios

**04.**

Valor para os signatários

Além das perguntas da pesquisa, contextualizamos os temas em discussão para ajudar sua organização a responder a esta consulta.

## 01.

# A ESTRATÉGIA ATUALIZADA E MUDANÇAS NA NOSSA TABELA DE TAXAS

**A nova estratégia do PRI se concentrará em quatro áreas para maximizar o valor que entregamos aos signatários e acelerar o progresso rumo a um sistema financeiro global sustentável.**

A seleção destas áreas foi baseada em ampla consulta com os signatários nos últimos 18 meses, no contexto estratégico mais amplo e na experiência e nas análises do PRI.

**As áreas de foco são:**

1. Promover a evolução dos signatários no IR e ao mesmo tempo simplificar os relatórios obrigatórios do PRI
2. Fortalecer os ecossistemas regionais de IR e ampliar nosso alcance nos mercados emergentes e nas economias em desenvolvimento
3. Ampliar o impacto dos signatários, oferecendo apoio e liderando iniciativas colaborativas
4. Fortalecer o ambiente propício para o IR, influenciando políticas públicas governamentais e multilaterais e as práticas do mercado financeiro

O programa de trabalho proposto exigirá mais esforços, investimento em novas potencialidades e um suporte maior por parte de nossa base de signatários. Como muitas organizações, experimentamos fortes pressões inflacionárias nos últimos anos, mas limitamos seu efeito sobre as taxas pagas pelos signatários, melhorando a eficiência operacional e a estabilidade financeira. Registramos também a consolidação da nossa base de signatários, o que pressiona para baixo a receita do PRI. O financiamento que recebemos para apoiar os signatários é oriundo principalmente das taxas pagas pelos signatários. Procuramos manter nossas taxas no nível mais baixo possível, mas ainda assim elas precisam ser suficientes para que consigamos cumprir nossa estratégia e atender as necessidades dos signatários.

Além disso, a atual tabela de taxas do PRI já não reflete de forma justa a diversidade da base de signatários. A base de filiados ao PRI cresceu e se tornou mais diversificada, e hoje temos signatários com ativos sob gestão (AUM) de portes bastante diferentes, variando de menos de \$100 milhões a mais de \$1 trilhão. Portanto, o Conselho acredita que um cronograma mais progressivo de taxas será mais

## 01.

justo e equitativo. A implementação de uma tabela mais progressiva de taxas garantirá que cada signatário faça sua contribuição com base no tamanho de seu fundo. Em última análise, um cronograma mais progressivo de taxas reflete de forma justa os diferentes portes de nossos signatários, contribuindo para uma associação de investidores mais equitativa, eficaz e sustentável.

**Portanto, propomos duas novas faixas mais altas para proprietários de ativos e gestores de investimento, conforme a tabela abaixo.**

Proprietários de ativos	Faixa de taxas – por AUM em \$ bilhões		Ano fiscal 24/25
	Faixa 1	≥ 100+	£20,000
	Faixa 2	50 – 99,99	£15,000
Gestores de investimento			
	Faixa 1	≥ 500	£25,000
	Faixa 2	100 – 499,99	£20,000

# 01.

## PERGUNTAS

### 1.1 Para sua organização, qual é a importância do trabalho do PRI em cada área de foco?

Responda utilizando a escala abaixo de 1 a 5, onde 1 é “nenhuma importância” e 5 é “muito importante”.

- Promover a evolução e simplificar a prestação de contas (relatórios)
- Apoiar os ecossistemas regionais de IR e ampliar nosso alcance nos mercados emergentes e nas economias em desenvolvimento
- Apoiar e liderar iniciativas colaborativas
- Influenciar políticas públicas e práticas do mercado financeiro

### 1.2 Ainda pensando na importância do trabalho do PRI para sua organização, e caso deseje, adicione informações sobre suas respostas para a pergunta anterior.

Nada a adicionar

# 01.

## PERGUNTAS

### 1.3 O PRI está bem posicionado para gerar impacto em cada uma das áreas de foco propostas?

Responda utilizando a escala abaixo de 1 a 5, onde 1 é “não está bem posicionado” e 5 é “está muito bem posicionado”.

- Promover a evolução e simplificar a prestação de contas (relatórios)
- Apoiar os ecossistemas regionais de IR e ampliar nosso alcance nos mercados emergentes e nas economias em desenvolvimento
- Apoiar e liderar iniciativas colaborativas
- Influenciar políticas públicas e práticas do mercado financeiro

### 1.4 Com base em sua resposta para a pergunta anterior, adicione informações sobre como você vê o posicionamento do PRI para gerar impacto nas áreas de foco propostas.

Nada a adicionar

# 01.

## PERGUNTAS

**1.5 Comente sobre o direcionamento estratégico proposto pelo PRI e o valor que representará para sua organização.**

Nada a adicionar

**1.6 Se aplicável, sua organização tem algo a dizer sobre as alterações propostas nas faixas de cobrança de taxas?**

Nada a adicionar

## 02.

## EVOLUÇÃO DOS SIGNATÁRIOS

**O ecossistema global de IR está crescendo, e os objetivos de IR e níveis de maturidade dos signatários no IR estão cada vez mais diversos. Nas consultas, os signatários sinalizaram claramente o desejo de poder demonstrar sua evolução em relação aos objetivos de IR mais relevantes para eles.**

Em resposta a esta demanda, e após um processo de elaboração conjunta com os signatários, o PRI lançará, ao longo do período do planejamento estratégico, uma nova maneira de os signatários demonstrarem sua evolução em IR.

As trilhas de evolução permitirão avanços relevantes e significativos nas práticas de IR de cada signatário, ao mesmo tempo em que promoverão um sistema financeiro sustentável. A proposta é basear as trilhas nos objetivos do IR para reconhecer a diversidade de ambições e modelos de negócios entre os signatários e entre regiões, o que também ajudaria a esclarecer para todos os stakeholders qual é a intenção subjacente às práticas de IR da organização. As trilhas de evolução não envolverão avaliações ou classificações no sentido tradicional; em vez disso, oferecerão ferramentas,

informações e apoio para que os signatários evoluam. Cada signatário poderá escolher sua trilha e a velocidade e extensão de sua evolução.

No futuro, as trilhas de evolução influenciarão a forma como os signatários avançam em suas atividades de IR e prestam contas sobre elas. As trilhas de evolução ainda estão sendo elaboradas com os signatários, mas os seguintes termos e ideias podem ajudá-los a responder as próximas perguntas.

Em primeiro lugar, prevemos que as Exigências Mínimas serão mantidas para todos os signatários, a fim de garantir sua responsabilização pelo status de signatários do PRI.

Em segundo lugar, acreditamos que todos os signatários serão obrigados a preparar relatórios de base. Seria uma nova versão simplificada das exigências de divulgação obrigatória de informações. O Relatório de Base (Foundational Reporting) poderia reunir informações essenciais sobre a implementação dos seis Princípios do PRI pelos signatários, o que permitiria um benchmarking mais significativo e simplificado de suas atividades.

Em terceiro lugar, os relatórios de base poderiam ser complementados por relatórios opcionais de evolução. Os

# 02.

relatórios de evolução permitiriam aos signatários receber feedback sobre seu progresso e permitiriam o benchmarking com outros signatários que também estivessem prestando contas de seu progresso em IR.

Por fim, o reconhecimento da equivalência de relatórios obrigatórios por parte de órgãos reguladores e outras iniciativas de investidores reduziria ainda mais a carga global de prestação de contas dos signatários. A aplicação da equivalência aos relatórios de base e de evolução ainda está sendo analisada, mas é provável que este seja um aspecto importante para os signatários. O processo de elaboração conjunta das trilhas de evolução e da divulgação de informações continuará ao longo de 2024. As perguntas a seguir têm como objetivo reunir informações cruciais para a elaboração destas abordagens no futuro.

## 02.

## PERGUNTAS

**2.1 As trilhas de evolução facilitam de várias formas a evolução dos signatários rumo a seus objetivos de investimento responsável. Quais opções abaixo sua organização gostaria que o PRI providenciasse?** Selecione todas as opções aplicáveis:

- Orientações mais adaptada aos seus objetivos de investimento responsável
- Recomendações e acesso a pesquisas, orientações e ferramentas de organizações e colaborações de investidores fora do PRI
- Sugestões de KPIs para medir e comparar o progresso com pares signatários
- Uma plataforma para prestação de contas sobre o progresso e comparação com pares que têm os mesmos objetivos de IR
- Uma exigência de prestação de contas implementada pelo PRI segundo a qual os investidores que fizerem declarações sobre seu progresso e seus objetivos precisariam demonstrar como estão evoluindo
- O PRI exigir auditoria dos relatórios dos signatários para validar declarações relacionadas à sua evolução
- Trabalhar com órgãos reguladores para estabelecer uma norma internacional para a evolução em diferentes objetivos dos investidores

**Outro (especifique)**

## 02.

## PERGUNTAS

**2.2 As trilhas de evolução são uma iniciativa voluntária para facilitar a criação de coortes de signatários, que seriam formados por objetivos comuns (trilhas selecionadas) e estágios de maturidade (etapas ao longo da trilha). Qual abordagem asseguraria a relevância e utilidade dessas coortes para os signatários que as compõem?** Selecione somente uma opção:

- As coortes devem ser abertas a todos e baseadas em autoseleção, para garantir a acessibilidade
- As coortes devem ser formadas a partir de determinados critérios, com base na prestação de contas (relatórios), para garantir que os níveis de maturidade sejam semelhantes

**Outro (especifique)**

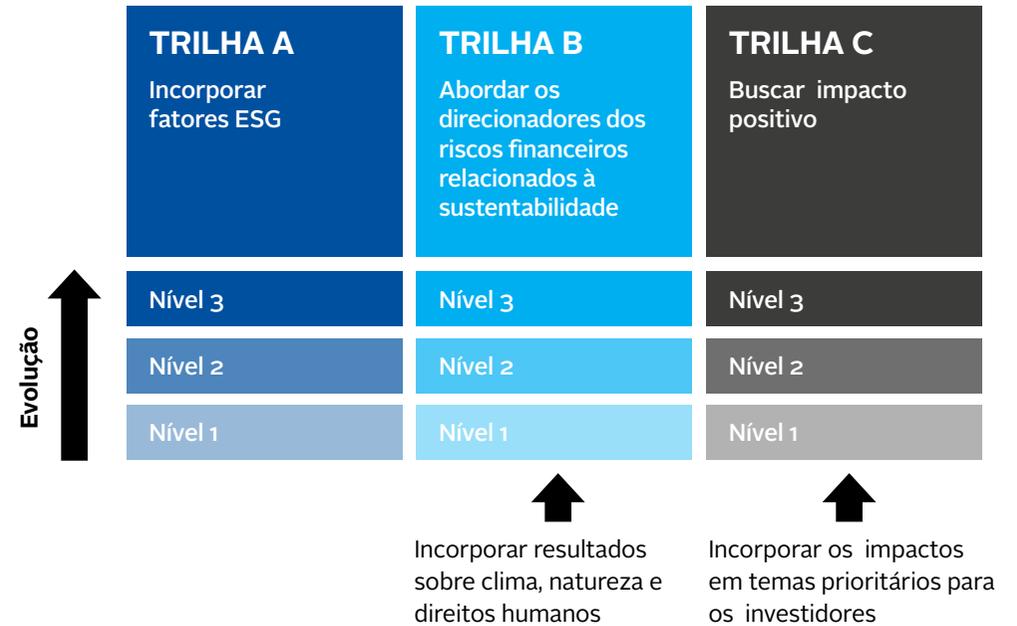
# 02.

## PERGUNTAS

2.3 Durante a fase inicial de elaboração conjunta das trilhas de evolução, os signatários participantes indicaram uma preferência por um conceito enraizado nos objetivos dos investidores, conforme resumido no artigo [“Trilhas de evolução”](#), de outubro de 2023 e ilustrado no diagrama abaixo.

Comente sobre qual seria a melhor forma de desenvolver ou ajustar este modelo para apoiar a evolução da sua organização como um investidor responsável.

Distinguindo diferentes propósitos / intenções do investimento responsável



Nada a adicionar

# 03.

## O FUTURO DOS RELATÓRIOS OBRIGATÓRIOS

Alguns signatários enfrentam uma carga administrativa cada vez maior para cumprir as obrigações com o PRI e com outros frameworks de relatórios, mas o feedback de signatários em ecossistemas menos maduros de IR sugere que os relatórios obrigatórios do PRI são fundamentais para seus objetivos organizacionais.

No futuro, a simplificação do processo preservará a prestação de contas em relação aos seis princípios, mas reduzirá o esforço necessário, permitindo que os signatários utilizem a evolução para demonstrar aprendizado e, em última análise, facilitar o benchmarking.

## 03.

## PERGUNTAS

### 3.1 Quais atividades deveriam ser incluídas nos relatórios do PRI para assegurar a prestação de contas por todos os signatários sobre a implementação dos princípios?

Selecione todas as opções aplicáveis:

- As atuais exigências mínimas para a filiação de investidores ao PRI
- Abordagem global e compromisso com o investimento responsável, endossados pela alta liderança da organização signatária
- Progresso em relação ao investimento responsável e próximos passos específicos para avançar no compromisso de implementar os princípios, endossados pela alta liderança da organização signatária
- Abordagens para políticas e governança relacionadas a questões sistêmicas de sustentabilidade
- Incorporação ASG aos processos de investimento
- Atuação engajada do investidor e atividades de stewardship
- Abordagem de investimento responsável específica para a seleção, nomeação e o monitoramento de gestores de investimento terceirizados
- Abordagem de investimento responsável para classes específicas de ativos investidas, p.ex., renda variável listada em bolsa, renda fixa, investimentos alternativos etc.
- Prestação de contas externa para terceiros (p.ex., órgãos reguladores ou o público em geral)

Outro (especifique)

## 03.

## PERGUNTAS

**3.2 Na sua opinião, qual é a melhor frequência para prestar contas ao PRI?** Selecione uma opção:

- Anualmente
- A cada dois anos
- A cada três anos

**Outro (especifique)**

# 04.

## VALOR PARA OS SIGNATÁRIOS

No desenvolvimento e na implementação de nossa nova estratégia, procuramos assegurar que os signatários recebam o valor que precisam do PRI.

Para atualizar nossa compreensão sobre suas necessidades, periodicamente coletaremos dados sobre como o trabalho que fazemos representa valor para os signatários.

Assim saberemos onde exercemos impacto e onde precisamos ajustar a estratégia.

## 04.

## PERGUNTAS

**4.1 Qual é o maior desafio que sua organização enfrenta na implementação do investimento responsável?** Selecione uma opção:

- Acessar o conhecimento e as ferramentas para evoluir nas práticas de IR
- Conectar com pares em ecossistemas locais/regionais
- Participar de iniciativas colaborativas
- Barreiras ao IR no ambiente de políticas públicas e regulatório
- Falta de recursos

**Outro (especifique)**

## 04.

## PERGUNTAS

**4.2 Com base na sua resposta anterior, quando enfrenta seu maior desafio, onde você procura apoio?** Selecione todas as opções aplicáveis.

- PRI
- Outras organizações de IR (especifique)

- Outros pares entre organizações de investidores
- Outro (especifique)

**4.3 Ainda pensando em seu maior desafio, o que o PRI poderia fazer para enfrentar esse desafio e aumentar o valor que entregamos aos nossos signatários?**

Nada a adicionar

# 04.

## PERGUNTAS

### 4.4 Qual é o seu nível de facilidade/dificuldade nos itens a seguir?

Responda utilizando a escala abaixo de 1 a 5, onde 1 é “muito difícil” e 5 é “muito fácil”.

- Fazer engajamento com o PRI sobre relatórios e avaliação
- Fazer engajamento com o PRI sobre temas emergentes
- Fazer engajamento com o PRI sobre conteúdo
- Colaborar com outros investidores através do PRI em questões importantes para você
- Fazer engajamento com o PRI sobre consultas de serviço
- Encontrar informações no site do PRI

# 04.

## PERGUNTAS

**4.5** Caso tenha respondido 1, 2 ou 3 em qualquer uma das opções na pergunta anterior, explique suas dificuldades com as situações selecionadas.

Nada a adicionar

**4.6** Você deseja compartilhar mais alguma informação sobre sua experiência como signatário do PRI?

Nada a adicionar



# THANK YOU FOR ENGAGING WITH OUR NEW STRATEGIC PLANS.

We look forward to hearing your views and working together to advance our shared goals.



## A Iniciativa Princípios para o Investimento Responsável (PRI)

O PRI trabalha em conjunto com sua rede internacional de signatários para colocar em prática os seis Princípios para o Investimento Responsável. O objetivo dos Princípios é compreender as implicações do investimento sobre temas ambientais, sociais e de governança (ASG), além de oferecer apoio aos signatários na integração desses temas às suas decisões de investimentos e titularidade de ativos. O PRI atua no interesse de longo prazo de seus signatários, dos mercados financeiros e das economias em que operam e, por fim, do meio ambiente e da sociedade em geral. Os seis Princípios para o Investimento Responsável formam um conjunto de princípios de investimento voluntários e aspiracionais que oferecem uma gama de ações que permitem incorporar fatores ASG à prática de investimentos. Os Princípios foram desenvolvidos por investidores, para investidores. Ao implementá-los, os signatários contribuem para o desenvolvimento de um sistema financeiro global mais sustentável.

Para mais informações, visite [www.unpri.org](http://www.unpri.org)

O PRI é uma iniciativa de investidores em parceria com a [UNEP Finance Initiative](#) e o [Pacto Global das Nações Unidas](#).



## Iniciativa Financeira do Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente (UNEP FI)

A UNEP FI é uma parceria única entre o Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente (PNUMA) e o setor financeiro global. A UNEP FI trabalha em estreita parceria com mais de 200 instituições financeiras signatárias da Declaração da UNEP FI sobre Desenvolvimento Sustentável e uma série de organizações parceiras para desenvolver e promover conexões entre sustentabilidade e desempenho financeiro. Por meio de redes de pares, pesquisa e treinamento, a UNEP FI coloca em prática sua missão de identificar, promover e realizar a adoção das melhores práticas ambientais e de sustentabilidade em todos os níveis das operações das instituições financeiras.

Para mais informações, visite [www.unepfi.org](http://www.unepfi.org)



## Pacto Global da ONU

O Pacto Global da ONU é um chamado para que as empresas em todo o mundo alinhem suas operações e estratégias com os 10 princípios universais nas áreas de direitos humanos, direitos trabalhistas, meio-ambiente e combate à corrupção, e realizem ações de apoio aos objetivos da ONU e questões representadas pelos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável. O Pacto Global da ONU é uma plataforma de liderança para o desenvolvimento, a implementação e a divulgação de práticas responsáveis pelas empresas. Lançado em 2000, trata-se da maior iniciativa de sustentabilidade corporativa do mundo, com mais de 8800 empresas e 4000 signatários não corporativos com sede em mais de 160 países e 80 Redes Locais.

Para mais informações, visite [www.unglobalcompact.org](http://www.unglobalcompact.org)

