

**CARTA CONVITE:****Prezado (a) \_\_\_\_\_**

A ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) em parceria com o DATAFOLHA Instituto de Pesquisa está realizando um estudo junto a seus associados e instituições aderentes aos códigos de Distribuição e Administração de Recursos de Terceiros com o objetivo é conhecer o entendimento do mercado de capitais sobre as práticas ASG (aspectos ambientais, sociais e de governança) e o grau de maturidade das instituições financeiras com relação ao assunto.

Gostaríamos de conhecer a sua opinião. A pesquisa levará cerca de 20 minutos e será muito importante para continuarmos melhorando os materiais sobre o assunto.

Agradecemos a sua participação.

**PRIMEIRA PÁGINA DO LINK:**

Para preencher o questionário e participar do estudo basta clicar no link abaixo. Vale comentar que não há resposta certa nem errada, o importante é que cada instituição diga como atua em relação ao assunto.

Os resultados deste levantamento são confidenciais e serão tratados estatisticamente, como um todo. Em nenhum momento seu nome ou da empresa serão divulgados ou mencionados nos resultados.

**IDENTIFICAÇÃO.** Por favor, confira os dados abaixo.

Se precisar alterar algum dado é só clicar na informação e fazer a alteração.

L1. Nome completo:

L2. Instituição:

L3. Telefone 1 (\_\_\_\_) \_\_\_\_\_ Telefone 2 (\_\_\_\_) \_\_\_\_\_

L4. E-mail:

**BLOCO DADOS DA INSTITUIÇÃO – PARA TODOS****P1.** A instituição que você trabalha é um/uma: \_\_\_\_\_ (ÚNICA)

a. Gestora de recursos (asset)	1
b. Banco múltiplo	2
c. Banco de investimento	3
d. Banco comercial	4
e. Corretora	5
f. Distribuidora	6
g. Alocadora	7
h. Instituição de outro segmento	8

**PROGRAMADOR, CASO O ENTREVISTADO SEJA UM BANCO MÚLTIPLO OU UM BANCO DE INVESTIMENTO, APRESENTE O TEXTO ABAIXO (P1=2 OU 3):**

Se você é de um banco múltiplo ou de investimento que faz parte de um grupo que também tem uma gestora de recursos, pedimos que responda apenas pelo banco. Isso porque o questionário também será enviado para as gestoras para termos as duas visões do mercado.

**P2. (ENTREVISTADOS QUE TRABALHAM EM GESTORA DE RECURSOS – P1=1)** Qual é o tipo de gestora que você trabalha?

a. Gestora de recursos de terceiros	1
b. Gestora de patrimônio	2
c. Gestora de FIPs	3
d. Family office	4
e. Outras (ANOTE) _____	98

**P3.** Qual é o seu cargo na \_\_\_\_\_ (PUXE O NOME DA INSTITUIÇÃO)? (ÚNICA)

**P3a.** Qual é a área em que você trabalha na \_\_\_\_\_ (PUXE O NOME DA INSTITUIÇÃO)? (ÚNICA)

**P4.** Qual é o patrimônio líquido da \_\_\_\_\_, (PUXE O NOME DA INSTITUIÇÃO)?

Por favor, considere a posição de dezembro de 2020.

1. Abaixo de R\$ 500 milhões
2. Entre R\$ 500 milhões e R\$ 1 bilhão
3. Acima de R\$ 1 bilhão e R\$ 10 bilhões
4. Acima de R\$ 10 bilhões e R\$ 50 bilhões
5. Acima de R\$ 50 bilhões e 100 bilhões
6. Acima de R\$ 100 bilhões

**P5.** Qual é o número **total** de funcionários da empresa? (ÚNICA)

1. De 1 a 10	5. De 501 a 1000
2. De 11 a 50	6. De 1001 a 2000
3. De 51 a 100	7. De 2001 a 5000
4. De 101 a 500	8. De 5000 ou mais

## BLOCO 2 – RELEVÂNCIA DO TEMA SUSTENTABILIDADE PARA A INSTITUIÇÃO – PARA TODOS

**P6.** Qual é a importância do tema sustentabilidade para a \_\_\_\_\_ (PUXE O NOME DA INSTITUIÇÃO)? (ÚNICA)

Considere uma escala de 0 a 10, em que zero significa que o tema não é nada importante e 10 que é muito importante, fazendo parte da cultura de todos ou da maioria dos funcionários.(ÚNICA)

NADA IMPORTANTE										MUITO IMPORTANTE
Zero	1	2	3	4	5	6	7	8	9	Dez
96	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

**P7.** Explique porque atribuiu a nota \_\_\_\_\_ (PUXE NOTA MENCIONADA EM P6) para importância do tema sustentabilidade para a instituição em que você trabalha. (MÚLTIPLA)

---

---

**P8.** Por favor, indique como percebe o estágio atual do/da \_\_\_\_\_ **PUXE O NOME DA INSTITUIÇÃO**) quanto aos seguintes aspectos: **(ÚNICA POR LINHA)**

	<b>RODIZIAR AS FRASES</b>	Não está sendo implantado/ disseminado	Há planos para implantação, mas nada concreto	Está em processo de implantação/ disseminação	Está totalmente implantado/ disseminado
a.	A compreensão do tema da sustentabilidade por todas as áreas e equipes da Instituição	1	2	3	4
b.	A inserção dos aspectos ligados a sustentabilidade no código de conduta da instituição	1	2	3	4
c.	Todos os processos internos da instituição (ex. processo de investimento, relacionamento com cliente, relacionamento com gestores de recursos etc.) incluem a sustentabilidade	1	2	3	4
d.	Sustentabilidade é parte essencial do desenvolvimento e da divulgação dos nossos produtos	1	2	3	4
e.	As ações relacionadas à sustentabilidade se estendem para fora da empresa, com benefícios para a sociedade em geral	1	2	3	4
f.	O compromisso com a sustentabilidade integra as decisões estratégicas do negócio, eventualmente excluindo oportunidades que não se enquadrem nesses critérios	1	2	3	4

**P9a.** Pensando nos últimos 12 meses, você diria que o tema da sustentabilidade na instituição... **(ÚNICA) NOVA**

1. Ganhou muito mais relevância
2. Ganhou um pouco mais de relevância
3. Não mudou
4. Perdeu um pouco a relevância
5. Perdeu muita relevância

**P9b.** Agora, pensando nos próximos 12 meses, você diria que o tema da sustentabilidade na instituição... **(ÚNICA) NOVA**

1. Ganhará muito mais relevância
2. Ganhará um pouco mais de relevância
3. Não mudará
4. Perderá um pouco a relevância
5. Perderá muita relevância

**P9c.** Sinalize o quanto o/a \_\_\_\_\_ **PUXE O NOME DA INSTITUIÇÃO**) concorda ou discorda com a frase abaixo: **(ÚNICA) NOVA**

	<b>RODIZIAR AS FRASES</b>	Concorda totalmente	Concorda parcialmente	Nem concorda, nem discorda	Discorda parcialmente	Discorda totalmente
a.	Sustentabilidade é um assunto que cresceu além da importância que deveria ter, uma vez que cada empresa deve ter seus critérios próprios de crescimento, sem obrigação de medir isso em uma régua ambiental, social ou de governança.	5	4	3	2	1
b.	A sustentabilidade é um tema que está apenas relacionado à realidade estrangeira (europeia e/ou norte americana).	5	4	3	2	1

**P10a.** Por favor, escolha a frase que melhor define a postura atual de sua empresa **(ÚNICA POR LINHA)**

1. Quando se fala em sustentabilidade, todos sempre saem ganhando. **OU**
2. Quando se investe em sustentabilidade, nem sempre todos saem ganhando.

**P10b.** Por favor, escolha a frase que melhor define a postura atual de sua empresa **(ÚNICA POR LINHA)**

1. Sustentabilidade está presente no dia a dia da empresa **OU**
2. Sustentabilidade está distante do dia a dia da empresa

**P10c.** Por favor, escolha a frase que melhor define a postura atual de sua empresa **(ÚNICA POR LINHA)**

1. A empresa adota atitudes e práticas coletivas, que devem ser seguidas por todos como regra, para minimizar o uso dos recursos ou minimizar o uso de energia, água e materiais não recicláveis em seu escritório **OU**
2. O compromisso com sustentabilidade não é uma exigência da empresa, é próprio de cada colaborador, de forma individual e voluntária.

**P10d.** Por favor, escolha a frase que melhor define a postura atual de sua empresa **(ÚNICA POR LINHA)**

1. A análise da maioria dos projetos da empresa não considera indicadores de sustentabilidade.
2. A análise de uma parte dos projetos da empresa considera indicadores de sustentabilidade. **OU**
3. A análise da maioria dos projetos da empresa considera indicadores de sustentabilidade.

**P10e.** Por favor, escolha a frase que melhor define a postura atual de sua empresa **(ÚNICA POR LINHA)**

1. O valor de um produto vai além do retorno financeiro, quando ele se compromete com questões sociais, ambientais e de governança.
2. As questões sociais, ambientais e de governança só devem ser levadas em consideração se garantirem o melhor retorno financeiro para um produto.
3. As questões ambientais, sociais e de governança impactam o retorno, à medida que, quando analisadas, contribuem para mitigação de riscos financeiros

**P10f.** Qual das seguintes frases melhor define a prática atual na sua instituição em relação à sustentabilidade? **(ÚNICA) (RODIZIAR)**

1. Sustentabilidade é, muitas vezes, um assunto superestimado para servir aos interesses de alguns poucos.
2. Sustentabilidade é uma tema importante, mas distante da realidade do dia a dia, porque a nossa empresa não gera impacto relevante para o meio ambiente.
3. Sustentabilidade é algo que faz parte do cotidiano da empresa por meio de iniciativas no ambiente de trabalho (como economia de água e energia etc.)
4. Sustentabilidade é uma preocupação no dia a dia da empresa, que se compromete com iniciativas internas e externas (patrocínios, por exemplo).
5. Sustentabilidade é parte da estratégia de negócios e já está incorporada nos nossos processos de investimento e na maioria de nossos produtos.

**SE GESTOR DE RECURSOS (P1 = 1) → CONTINUE**

**ATENÇÃO PROGRAMADOR → SEP1#1 “A ANBIMA AGRADECE A SUA PARTICIPAÇÃO”**

**P11.** Atualmente, qual é o volume de ativos sob a gestão da \_\_\_\_\_ (PUXE O NOME DA INSTITUIÇÃO)

R\$

**P12.** A instituição considera o potencial impacto de questões ambientais, sociais e de governança corporativa em seu processo de investimento?

1. Sim    2. Não

**P13. (SE P12 = 1).** Qual é o principal objetivo da instituição ao considerar o potencial impacto de questões ASG no seu processo de investimento? (**ÚNICA**)

1. Gerenciamento de risco
2. Oportunidades de maior retorno
3. Demanda de clientes
4. Decisão institucional
5. Dever fiduciário
98. Outro motivo – Qual? \_\_\_\_\_

**P14.** A instituição tem política de investimento responsável ou um documento que formalize seu tratamento ao tema?  
(ÚNICA)

1. Sim, política específica sobre investimento responsável
2. Sim, um documento geral da instituição que trata também sobre esse tema
3. Não, porém está em desenvolvimento
96. Não

**P15.** Qual das seguintes frases melhor define a estrutura da instituição para tratar ASG? (ÚNICA)

1. Possui estrutura separada responsável pelo tema
2. Não tem área específica, mas conta com funcionários diretamente envolvidos ou treinados
3. Não, mas possui comitê específico dedicado ao tema
96. Nenhuma das anteriores

**P16. (INSTITUIÇÃO QUE TEM FUNCIONÁRIOS ENVOLVIDOS COM O TEMA – P15#96)** Quantos funcionários estão diretamente envolvidos ou capacitados para cuidar do tema ASG? (ÚNICA)

1. ANOTE: \_\_\_\_\_  
99. Não sabe dizer

**P17.** A instituição adota metas e objetivos para a integração ASG? (ÚNICA)

1. Sim – Qual é o prazo de revisão de metas? ANOTE: \_\_\_\_\_
2. Não

**P18.** Quais compromissos voluntários foram aderidos formalmente? (MÚLTIPLA)

1. Principles for Responsible Investment – PRI
2. Carbon Disclosure Project
3. B Corp / Sistema B
4. Código de Stewardship da Amec
98. Outros - ANOTE: \_\_\_\_\_
96. Nenhum

**P19.** Qual é a abordagem adotada pela instituição para considerar questões ASG em seu processo de investimento? **(MÚLTIPLA)**

1. Filtros negativos (negative screening)
2. Filtros positivos (positive screening)
3. Melhores práticas (best in class)
4. Integração no valuation (ESG integration)
5. Ativismo acionário ASG
6. Investimento temático (fundos de investimento com o objetivo de assumir compromisso setorial ou engajamento em investimentos relevantes, utilizando metodologias de triagem positiva e negativa na seleção de ativos com base em critérios ASG, por exemplo, clima, água e florestas)
7. Investimento de impacto (impact investing) (abordagem que busca intencionalmente gerar retorno financeiro e impacto social e/ou ambiental positivo e ativamente mensurável)
98. Outra resposta – ANOTE \_\_\_\_\_

**P20.** Quais classes de ativos têm avaliação ASG na sua instituição? **(MÚLTIPLA)**

1. Renda variável
2. Renda fixa corporativa /crédito privado
3. Renda fixa soberana
4. Private equity /venture capital
5. Ativo imobiliário
6. Direitos creditórios
98. Outros (favor especificar: \_\_\_\_\_)

**P21.** Qual é o percentual aproximado dos ativos com avaliação ASG, considerando o patrimônio total gerido pela instituição? **(ÚNICA)**

1. Entre 80% e 100%
2. Entre 50% e 79%
3. Entre 20 e 49%
4. Abaixo de 20%
96. Nada

**P22.** Considerando cada um dos pilares ASG, quais riscos passaram a ser melhor avaliados com a pandemia? **(ÚNICA POR LINHA)**

<b>APLICAR RODÍZIO</b>	<b>SIM</b>	<b>NÃO</b>	<b>NÃO SEI RESPONDER</b>
a. Questões climáticas	1	2	3
b. Questões epidemiológicas	1	2	3
c. Problemas sociais	1	2	3
d. Escassez de modo geral	1	2	3
e. Problemas de saúde pública	1	2	3
f. Corrupção	1	2	3
g. Questões políticas	1	2	3

**P23.** Com relação à materialidade, qual(is) dos critérios abaixo a \_\_\_\_\_ (PUXE O NOME DA INSTITUIÇÃO) leva em consideração no momento da análise de um investimento ASG? (ÚNICA POR LINHA)

APLICAR RODÍZIO	SIM	NÃO	NUNCA OUVIU FALAR NESSE CRITÉRIO
a. Uso de recursos naturais	1	2	96
b. Emissão de carbono	1	2	96
c. Eficiência energética	1	2	96
d. Poluição	1	2	96
e. Tecnologia limpa	1	2	96
f. Políticas e relações de trabalho	1	2	96
g. Políticas de inclusão e diversidade	1	2	96
h. Direitos humanos	1	2	96
i. Treinamento de força de trabalho	1	2	96
j. Privacidade e segurança de dados	1	2	96
k. Independência do conselho	1	2	96
l. Diversidade na composição do conselho de administração	1	2	96
m. Remuneração do conselho de administração	1	2	96
n. Ética	1	2	96
o. Transparência	1	2	96

**P24.** A instituição possui **banco de dados** e informações internas sobre produtos ASG dentro da gestora? (ÚNICA)

1. Sim
2. Não

**P25. (SE P24 = 1)** Os funcionários da instituição têm acesso ao banco de dados? (ÚNICA)

1. Sim
2. Não

**P26.** A empresa contrata algum **provedor externo** de banco de dados e informações ASG? (ÚNICA)

1. Sim
2. Não

## BLOCO 5 - ENGAJAMENTO E PROXY VOTING

**P27.** A instituição participa de engajamentos com as empresas investidas? (ÚNICA)

1. Sim, com o objetivo de influenciar a gestão da empresa
2. Sim, com o objetivo de obter informações adicionais em sua análise ASG
3. Sim, porém sem objetivos definidos
96. Não

**P28.** A instituição possui política de exercício de direito de voto em assembleias de empresas investidas (política de proxy voting)? (ÚNICA)

1. Sim, e inclui na sua avaliação critérios ASG no momento de decisão
2. Sim, mas não utiliza critérios ASG no momento de decisão
96. Não

**OBRIGADO PELA PARTICIPAÇÃO**