



Investimento sustentável e você

O que essa forma de investir pode trazer para você?

Investimento ESG (Environmental, Social, and Corporate Governance) está se tornando cada vez mais importante e acessível, e nunca houve tantas oportunidades de investir seu dinheiro de forma que faça uma diferença positiva.

Todos nós estamos cientes de que, atualmente, a humanidade está enfrentando alguns dos problemas mais desafiadores. Recentemente, relatos de plásticos sufocando os oceanos, aumento da desigualdade social e práticas corporativas questionáveis têm ocupado as manchetes dos noticiários. Se você quer colaborar para um futuro melhor, um dos caminhos é realizar investimentos sustentáveis.

O que é investimento ESG?

Embora o conceito exista há muito mais tempo do que você possa imaginar, a participação em investimento ESG tem aumentado significativamente nos últimos anos. Além disso, existem inúmeras opções. Em junho de 2020, havia cerca de 3.500 fundos de investimentos sustentáveis dedicados em todo o mundo, e a previsão é que esse número irá aumentar.¹

Investimento ESG consiste em tomar decisões de investimento baseadas em fatores ambientais, sociais e de governança (ESG):



Ambientais:

O modo como as empresas abordam a mudança climática e como suas operações causam um impacto no planeta por meio de fatores como o desperdício, a poluição e o desmatamento.



Sociais:

O modo como uma empresa opera em sua comunidade, abordando questões como diversidade, condições de trabalho, saúde e segurança, relações com funcionários, direitos humanos.



Governança:

A liderança da empresa em assuntos que incluem o pagamento de executivos, suborno e corrupção, cultura e políticas de apoio à diversidade, lobby político e pagamento de impostos.

A evolução do investimento ESG

Década de 1970

Os primeiros fundos sustentáveis são lançados em meio a exigências crescentes de um comportamento corporativo responsável.

Década de 1980

O derramamento de petróleo do Exxon Valdez leva à criação da Coalizão para Economias Ambientalmente Responsáveis (CERES), com foco em práticas comerciais sustentáveis e em alcançar uma economia de baixo carbono. Os Estados Unidos proíbem o investimento na África do Sul como um protesto contra o apartheid, uma atitude considerada como de grande importância para o fim do regime. São lançados mais fundos sustentáveis.

Década de 2010

Espera-se, cada vez mais, que as empresas tenham um comportamento ético e transparente, de cuidados com o meio ambiente e para com aqueles que contribuem para seu negócio.

Década de 2000

As Nações Unidas (ONU) lançam o Pacto Global para levar a governança ambiental, social e corporativa aos negócios, criando o termo "investimento ESG". No início de 2005, alguns dos maiores investidores institucionais do mundo foram convidados para ajudar a desenvolver os Princípios para o Investimento Responsável (PRI, na sigla em inglês). A participação nesses Princípios começa a crescer de forma consistente desde o seu início, em 2006.

Década de 1990

Assinatura do Protocolo de Kyoto, um acordo entre nações para reduzir as emissões de carbono. As opções de investimentos sustentáveis continuam crescendo; porém, lentamente.

2015

Surgem dois importantes marcos que influenciam o aumento do investimento sustentável: um plano para alcançar um futuro melhor e mais sustentável para todos, denominado "17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas", é aprovado por 193 países; e, conforme o Acordo de Paris, 196 países aprovam um objetivo em comum para limitar o aquecimento global a 1,5°C acima dos níveis anteriores à industrialização.

2018

A Comissão Europeia publica seu plano de ação financeira sustentável, contribuindo para o status da Europa como centro global para o investimento sustentável.

2020

Durante a pandemia da COVID-19, observa-se um crescente apetite por investimentos ESG em fundos sustentáveis ao redor do mundo, atraindo US\$ 71,1 bilhões entre abril e junho. No final de junho, são um total de US\$ 1 trilhão e US\$ 61,5 bilhões em fundos sustentáveis - uma alta recorde e um aumento de 23% em relação a março.² No final de junho de 2020, a Europa é responsável por aproximadamente 80% dos fundos sustentáveis e por 86% do fluxo de dinheiro para isso.³

² Conforme mencionado acima.

³ Morningstar – Relatório sobre Fluxos de Fundos Sustentáveis Globais, T2 2020 (p2).



Fazer a diferença positiva



Investir é tirar o máximo proveito do seu dinheiro no longo prazo. Isto é aplicável aos investimentos ESG e também a qualquer outra abordagem. No entanto, com os ESGs, você também tem a oportunidade de fazer a diferença positiva para outros de uma maneira que seja importante para você, lembrando que o desempenho do investimento nunca é garantido e que os investimentos sofrem quedas e aumentos.

Investimentos Responsáveis Sustentáveis (SRI, na sigla em inglês) é um termo abrangente que você pode encontrar para descrever o investimento ESG. É definido pela

Eurosif, uma organização que promove a sustentabilidade por intermédio de mercados financeiros europeus, dos quais o Santander Asset Management faz parte, como:

“Uma abordagem de investimento que integra fatores de ESG no processo de pesquisa, análise e seleção de títulos de uma carteira de investimento,

a fim de capturar melhor os retornos de longo prazo para os investidores e beneficiar a sociedade influenciando o comportamento das empresas.”

Existem, de fato, diversos termos que são utilizados em diferentes abordagens em relação aos investimentos ESG. Aqui estão alguns outros que podem ser úteis para você.

Um breve A-Z

Ativismo corporativo

Ocorre quando o investidor, por exemplo um fundo de investimentos ou de previdência, busca promover mudanças nas empresas investidas. Também conhecido como propriedade ativa, pode envolver o engajamento com empresas em questões de interesse e/ou votação em assembleias de acionistas.

Investimento ético

Estreitar as opções de investimento com base em um conjunto de princípios éticos.

Investimento verde

Tomar decisões de investimentos que considerem questões ambientais. Conhecidos como Green Bonds, ou Títulos Verdes.

Investimento de impacto

Procurar um impacto social e ambiental mensurável junto a um retorno financeiro.

Screening

O filtro pode ser positivo ou negativo, e é uma das abordagens mais comuns de investimento ESG. O filtro positivo inclui ativamente opções de investimento com base em critérios ESG. O filtro negativo, por outro lado, exclui setores ou companhias de acordo com seu impacto ESG.



Uma prioridade global

A significativa evolução dos investimentos sustentáveis mostra a importância das questões ESG em políticas públicas e no setor privado em diferentes países ao redor do mundo.

Em nível mundial, a Agenda para o Desenvolvimento Sustentável 2030 das Nações Unidas consiste em 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável para promover a paz e a prosperidade das pessoas e do planeta.⁴

Os Princípios para o Investimento Responsável (PRI) das Nações Unidas são compromissos voluntários e aspiracionais por parte de investidores (gestores de recursos e fundos de pensão) em considerar seis princípios para incorporar questões ESG nas práticas de investimentos.

Hoje existem mais 3.300 signatários que controlam, coletivamente, US\$103,4 trilhões.⁵

Não se deixe enganar pelo “greenwashing”

Uma coisa com a qual é preciso ter cuidado é o “greenwashing”, em que uma empresa faz declarações falsas ou enganosas sobre sua sustentabilidade. Você pode identificar “greenwashing” em potencial se souber o que estiver procurando. Entre esses indícios estão:

- **imagens “verdes” em anúncios e folhetos**, mas sem fatos ou comprovações para confirmá-las.
- **declarações de “estar fazendo o bem”**, mas sem detalhes ou evidências.
- **sendo seletivo com os fatos, por exemplo, um fundo “ético”** com apenas uma pequena porcentagem de investimentos éticos, mas a grande maioria nem tanto.

Para que o ESG faça a diferença, a empresa deve incorporar as questões ambientais, sociais e de governança nas suas decisões de negócios e avaliar como beneficia seus stakeholders, por exemplo, funcionários, fornecedores, clientes e comunidades no seu entorno.

Quando você for escolher o gestor ou o fundo de investimento ESG, atente-se àqueles que são genuínos e verdadeiramente comprometidos com a incorporação dos fatores ESG, de forma clara e transparente.

⁴ Nações Unidas – Os 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável.

⁵ Princípios para Investimento Responsável, atualização de Março de 2020.

Interessado em investimento ESG?



Se você estiver interessado em saber mais, analisaremos os investimentos ESG com mais detalhes nas futuras edições do Sobre Investimentos. E, se você já estiver envolvido ou tem interesse em começar, um consultor financeiro profissional pode ajudá-lo a avaliar sua carteira atual em relação a credenciais de ESG e tomar decisões para o futuro que se encaixem com as suas prioridades pessoais.

Grupo Santander – compromisso de longo prazo

No Grupo Santander, temos um compromisso de longo prazo de fazer negócios com responsabilidade, colocando em prática os princípios ESG para causar um impacto positivo. Nosso trabalho de sustentabilidade apoia os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas e o Acordo de Paris para combater as mudanças climáticas.⁶

O banco mais sustentável do mundo

De acordo com o Dow Jones Sustainability Index (DJSI) de 2019, que avalia o impacto econômico, ambiental e social de mais de 175 bancos ao redor do mundo, o Santander é, realmente.

Investindo para o futuro

Os negócios do Santander Asset Management também são comprometidos com sua trajetória sustentável. Lançamos um dos primeiros fundos de investimentos responsáveis na América Latina e na Espanha, fomos a primeira gestora de ativos a incluir os fatores ESG na nossa pesquisa, na nossa plataforma de investimentos e gama de produtos. A partir disso, usamos nossa longa experiência e conhecimento para desenvolver nosso próprio modelo de ratings de ESG em todo os nossos negócios globais.

Este ano, também aderimos aos Princípios para os Investimentos Responsáveis das Nações Unidas e fazemos parte do Grupo de Investidores Institucionais Europeus em Mudança Climática. Tudo isso faz parte da inclusão da sustentabilidade em todos os serviços que prestamos. Acreditamos que isto é fundamental para alcançar um futuro melhor para os nossos clientes e o mundo de amanhã.

Juntos construímos um futuro melhor

Informações importantes

Este documento foi elaborado pelo Santander Asset Management (doravante, "SAM"). SAM é o nome funcional do ramo de gerenciamento de ativos conduzido pela entidade jurídica SAM Investment Holdings, S.L. e suas agências, subsidiárias e escritórios de representação.

Este documento contém previsões econômicas e informações coletadas de várias fontes. As informações contidas neste documento também podem ter sido coletadas de terceiros. Todas essas fontes são consideradas confiáveis; não obstante, a exatidão, integridade ou atualização dessas informações não são garantidas implícita ou explicitamente, e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Nenhuma opinião contida neste documento pode ser considerada irrefutável; as opiniões aqui contidas podem diferir ou ser, da forma que for, inconsistentes ou contrárias a opiniões expressas, verbalmente ou por escrito, a conselhos ou a decisões de investimento tomadas por outras áreas do SAM.

Este documento não pretende ser e não deve ser interpretado como um objetivo específico de investimento. Este documento é publicado exclusivamente para fins informativos. Este documento não constitui um aconselhamento sobre investimentos, uma oferta ou solicitação para comprar ou vender fundos de investimento ou outros produtos financeiros aqui mencionados (os "Produtos"), e não deve ser considerado como a única base para avaliar ou analisar os Produtos. Da mesma forma, a distribuição deste documento a um cliente ou a terceiros não deve ser considerada como provisão ou uma oferta de serviços de consultoria sobre investimentos. Antes de tomar uma decisão de investimento, o prospecto e o documento de informações fundamentais destinadas aos investidores (KIID, na sigla em inglês) devem ser consultados em www.santanderassetmanagement.com ou mediante intermediários no seu país de residência.

O SAM não oferece nenhuma garantia no que diz respeito a previsões ou opiniões de mercados, ou aos Produtos mencionados neste documento, inclusive em relação ao seu desempenho atual ou futuro. O desempenho passado ou presente de quaisquer mercados ou Produtos não pode ser um indicador do desempenho futuro de tais mercados ou Produtos.

Os Produtos descritos neste documento podem não ser elegíveis para venda ou distribuição em determinadas jurisdições ou para determinadas categorias ou tipos de investidores. Particularmente, os Produtos podem não ser oferecidos ou vendidos direta ou indiretamente nos Estados Unidos da América, ou para/em benefício de uma Pessoa dos Estados Unidos.

Os Produtos de Investimento podem estar sujeitos a riscos de investimento: risco de mercado, risco de crédito, risco de emissor e de contraparte, risco de liquidez, risco de divisa e, quando aplicável, riscos relativos a mercados emergentes. Além disso, se os Produtos mantiverem seus investimentos em fundos hedge, ativos, fundos imobiliários, commodities e capital privado, é necessário observar que estes podem estar sujeitos a riscos operacionais e de avaliação inerentes nestes tipos de ativos e mercados, bem como a risco de fraude ou risco derivado de investimento em mercados não regulados ou sem supervisão, ou em ativos não listados.

A qualquer momento, o SAM (ou seus funcionários) podem ter posições alinhadas ou contrárias àquelas aqui mencionadas para os Produtos, ou atuar como titular ou agente em relação aos Produtos relevantes ou fornecer consultoria ou outros serviços ao emissor dos Produtos relevantes ou a uma empresa associada a qualquer emissor deles.

Este documento não pode ser reproduzido total ou parcialmente, ou distribuído, publicado ou mencionado de nenhuma forma para nenhuma pessoa, e as informações ou opiniões aqui contidas não podem ser mencionadas, em cada caso, sem o consentimento prévio por escrito do SAM.

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO. Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. O preenchimento do formulário API – Análise de Perfil do Investidor é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido. Para encontrar o material técnico do fundo acesse: www.santander.com.br > Para Você > Investimentos e Previdência > Fundos de Investimento > Fundos Ações > Escolha o seu segmento > Tabela de Fundos Ações > Selecione o Fundo. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Estes documentos podem ser encontrados no site www.cvm.gov.br (acessar "Fundos de Investimento", buscar o Fundo pela sua razão social, posteriormente selecionar o documento que se deseja consultar. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM - Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Atendimento Direto: 4004 3535 (capitais e regiões metropolitanas), 0800 702 3535 (demais localidades), 0800 723 5007 (pessoas com deficiência auditiva ou de fala). Atendimento digital 24h, 7 dias por semana. SAC: 0800 762 7777 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0401. Atendimento 24h por dia, todos os dias. Ouvidoria - Se não ficar satisfeito com a solução apresentada: 0800 726 0322 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0301. Das 8h às 22h, de segunda a sexta-feira, sábados das 09h às 14h, exceto feriados.

