



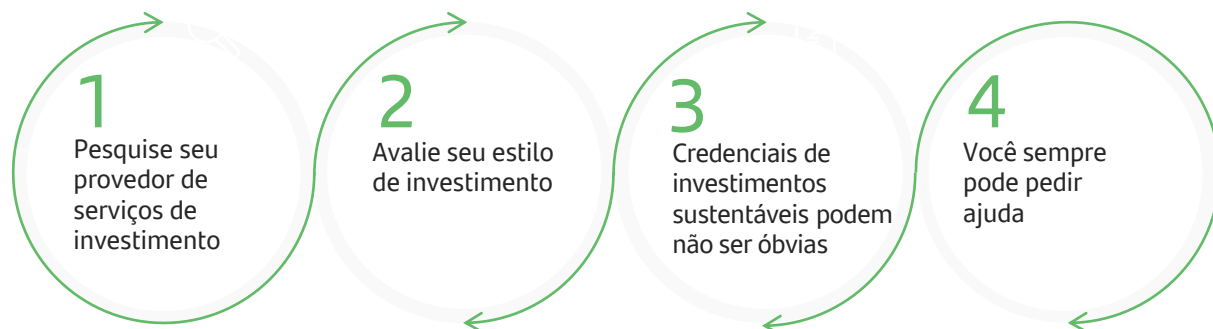
Uma observação mais atenta ao investimento sustentável

Assim que você decidiu se envolver em investimento sustentável e tem uma ideia de quais são suas prioridades, a próxima etapa é encontrar a abordagem certa para você.

Todos os anos, é lançado um número cada vez maior de mais fundos sustentáveis, da mesma forma que mais e mais gestores de investimentos integram a sustentabilidade em tudo o que fazem, oferecendo aos investidores uma variedade crescente de opções. No entanto, as comparações exigem uma análise mais atenta.

Os fundos sustentáveis, por exemplo, podem ter uma série de rótulos (como socialmente responsáveis, "verdes" ou éticos) e ainda não existe uma forma padronizada de classificar ou verificar as credenciais desses investimentos.

Aqui estão algumas dicas que podem ajudá-lo em sua jornada para encontrar a abordagem certa para você, e que serão explicadas ao longo deste artigo:



Saiba mais

Você pode ler mais sobre como identificar suas prioridades como investidor sustentável em:
Aderir ao movimento do investimento sustentável.

1. Pesquise seu provedor de serviços de investimento

O investimento sustentável é muito mais do que os diferentes tipos de fundos sustentáveis que você pode escolher. Vale a pena pesquisar o nível de compromisso de um provedor de fundos de investimento para integrar a sustentabilidade em todas as suas atividades.

Isto pode abranger desde o modo como lidam com fornecedores e tratam seus colaboradores, passando pela diversidade no Conselho de Administração, os fatores que são levados em consideração ao investir seu dinheiro ou até quando se trata de um fundo especificamente classificado como sustentável ou não.

Um componente importante é contar com uma equipe dedicada exclusivamente à pesquisa de investimentos sustentáveis, principalmente se um prestador desenvolveu sua própria metodologia com essas atitudes, prioridades e valores integrados em todo o processo de investimento.

Liderar dando exemplo

O **relatório anual do Grupo Santander**¹ é um exemplo útil que contém informações fáceis de serem acessadas sobre nossos valores, ações e o modo como beneficiamos as pessoas.

Também temos um suplemento² que analisa com maiores detalhes nossas práticas ambientais, sociais e de governança. Sermos transparentes, do mesmo modo que as nossas ações, para os nossos clientes é parte fundamental da nossa jornada rumo à sustentabilidade.

Há uma convicção crescente de que incorporar a sustentabilidade nas empresas pode contribuir para o retorno dos investimentos. A fonte indica apenas um estudo.³ Elas também estão sujeitas a menos risco reputacional, por exemplo, a incidentes como danos ambientais ou acusações de más condições de trabalho.

A pesquisa também irá ajudar você a eliminar potenciais provedores de serviços de investimento que não passam das palavras e identificar empresas que realmente adotam a sustentabilidade e a colocam em prática. Nossa política global de Investimento Sustentável e Responsável (Sustainable and Responsible Investment, SRI), bem como a política de sustentabilidade e de engajamento estão disponíveis para todos no site do [Santander Asset Management](#).

Cuidado com o "greenwashing"

Isto se refere a quando uma empresa faz afirmações falsas ou que podem induzir ao erro no que diz às suas práticas de sustentabilidade. Para obter mais informações sobre como detectar greenwashing, consulte

Investimento sustentável e você.



⁽¹⁾ Santander – [Relatório Anual 2021](#) e [Relatório de ESG e Mudanças Climáticas](#)

⁽²⁾ Santander – [Suplemento Ambiental, Social e de Governança 2021](#)

⁽³⁾ Pensões e Investimentos – [Estudo de ISS associa desempenho de ESG a rentabilidade](#), 9/1/20



2. Avalie seu estilo de investimento

É possível ser um investidor sustentável e manter um estilo de gestão passiva ou ativa. Escolher entre um ou outro, ou uma combinação dos dois dependerá das suas circunstâncias pessoais.



Fundos de gestão passiva

Irão acompanhar um ou mais índices de mercado, como os índices de Sustentabilidade da B3 - ISE e o MSCI

As credenciais de sustentabilidade dependem de decisões tomadas por provedores de índices externos. Você precisaria analisar a abordagem do provedor sobre o índice para ver se estaria alinhado com as suas prioridades em termos de sustentabilidade.



Fundos de gestão ativa

Analizam constantemente dados para tomar decisões sobre as empresas em que o fundo investe para concretizar seus objetivos de investimento.

As credenciais de sustentabilidade dependem em grande parte de dois fatores. O nível de compromisso do provedor de serviços de investimento com a sustentabilidade em todos os seus negócios, como já vimos, e os objetivos, prioridades e processos específicos de investimento para cada fundo.

O que você pode verificar é se há algum tipo de modelo de classificação de sustentabilidade (como fazemos na Santander Asset Management, em que desenvolvemos nossa própria metodologia) e como isso funciona. Você também pode verificar as maiores posições do fundo. Geralmente essas informações estão disponíveis e permitem analisar as credenciais de sustentabilidade de cada uma dessas empresas diretamente.

Reguladores dos mercados em todo o mundo exigem que os gestores e administradores dos fundos forneçam informações adequadas aos investidores. Você deverá ler essas mesmas informações para pesquisar fundos de gestão passiva e ativa, e isso também incluirá dados sobre as taxas previstas.

3. Credenciais de investimentos sustentáveis podem não ser óbvias

Quando pensamos no tipo de empresa que se espera que esteja em mãos de fundos de investimento sustentável, algumas óbvias vêm à mente: produtores do setor de energias renováveis, por exemplo.

No entanto, existem muitas empresas e setores que já incorporaram a sustentabilidade em sua cultura, incluindo as maiores.

Outro exemplo é o setor imobiliário, que vem adotando diversas medidas de ESG na construção de edifícios, com a utilização de materiais sustentáveis e energias renováveis.

Uma retrospectiva da história

Uma retrospectiva da história do investimento sustentável, especificamente suas raízes, mostra exemplos de investimento em empresas alinhadas com convicções e valores.

Um dos primeiros fundos sustentáveis, o PAX World, foi estabelecido em 1971 por dois pastores da igreja Metodista Unida para evitar que os fundos da igreja fossem aplicados em empresas que contribuíam para a guerra do Vietnã.⁴

Desde então, a ideia de investimento socialmente responsável vem evoluindo, muitas vezes impulsionada por movimentos políticos. O desinvestimento generalizado de fundos na África do Sul nos anos 80 é considerado um fator essencial para levar ao fim do regime de apartheid.⁵

À medida em que o investimento sustentável deixa cada vez mais de ser um nicho para passar a ser uma tendência dominante, a variedade de opções de investimento, os segmentos de investimento e os seus provedores continuarão a crescer. É importante saber o que procurar ao tomar decisões de investimento.

4. Você sempre pode pedir ajuda

Se não tiver certeza quanto à escolha de investimentos sustentáveis, você pode falar com um consultor financeiro profissional. Estes profissionais podem ajudá-lo a definir suas prioridades e pesquisar por você, para que se sinta seguro de que está investindo em opções adequadas às suas prioridades como investidor sustentável e suas necessidades gerais de planejamento financeiro.

Um modelo para o futuro

O Santander Asset Management foi a primeira empresa de gestão de ativos na Espanha a integrar os fatores de ESG nas suas pesquisas, plataforma de investimento e linha de produtos. Desde então, temos aproveitado os anos de experiência adquirida e nossa competência para desenvolver nosso próprio modelo de classificação de ESG para ser aplicado às nossas atividades globais.



⁽⁴⁾ Influence Watch – Fundos Pax World

⁽⁵⁾ S&P Global – Sustentabilidade na África do Sul – 23 de julho de 2019

Disclaimer

Informações importantes

Este documento foi elaborado pela 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.

A 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 da 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 consultar os fundos ESG disponíveis no Santander, 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): 0800 771 0401. Atendimento digital 24h, 7 dias por semana. SAC: 0800 762 7777 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.

