



9º Congresso ANBIMA de Fundos de Investimento

Luzia Hirata

A SUSTENTABILIDADE NA GESTÃO DE RECURSOS JÁ É UMA REALIDADE NO MUNDO



Um em cada **seis dólares** sob gestão profissional nos EUA atende aos critérios ESG

**Relatório da US SIF Foundation, 2014*



Entre 2012 e 2014 **creceu em 56%** o volume de ativos sob gestão na Europa com foco nas questões ESG

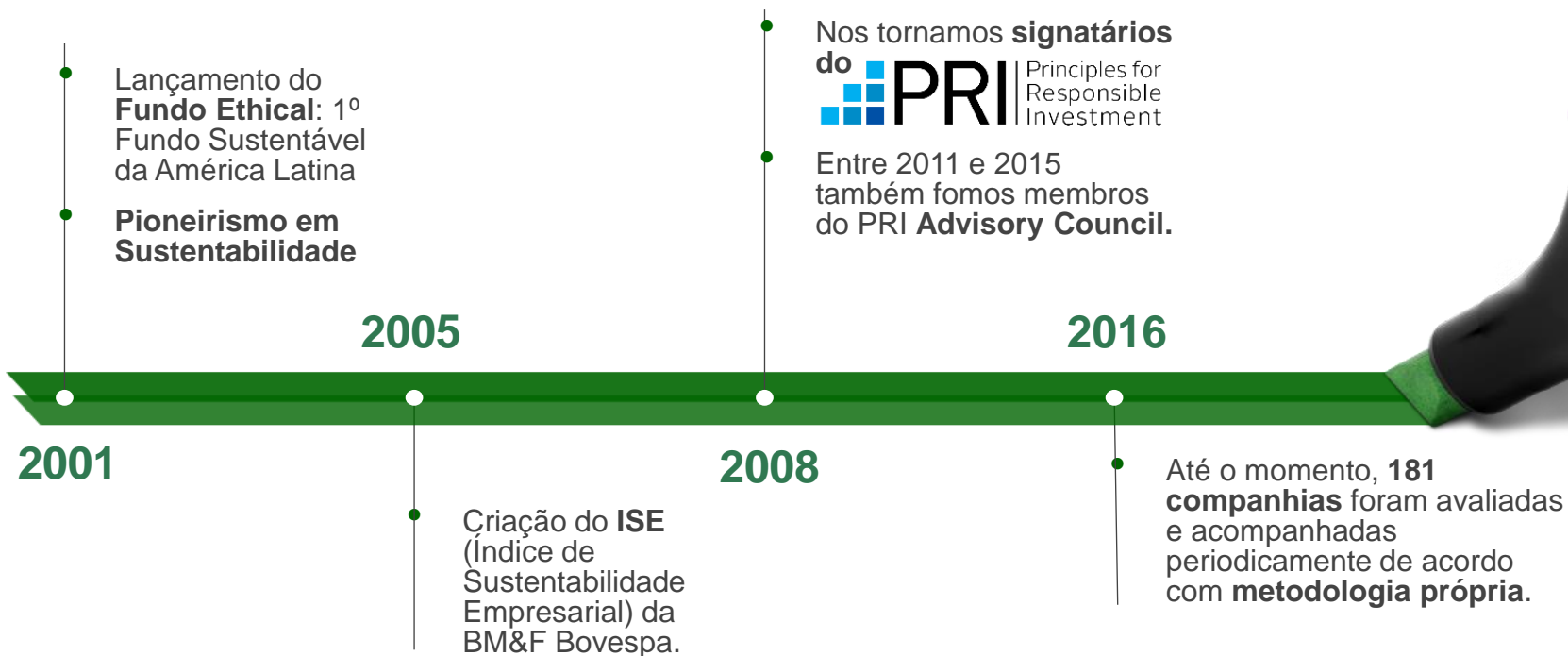
**Pesquisa sobre Investimento Responsável na Indústria de Fundos, 2015*



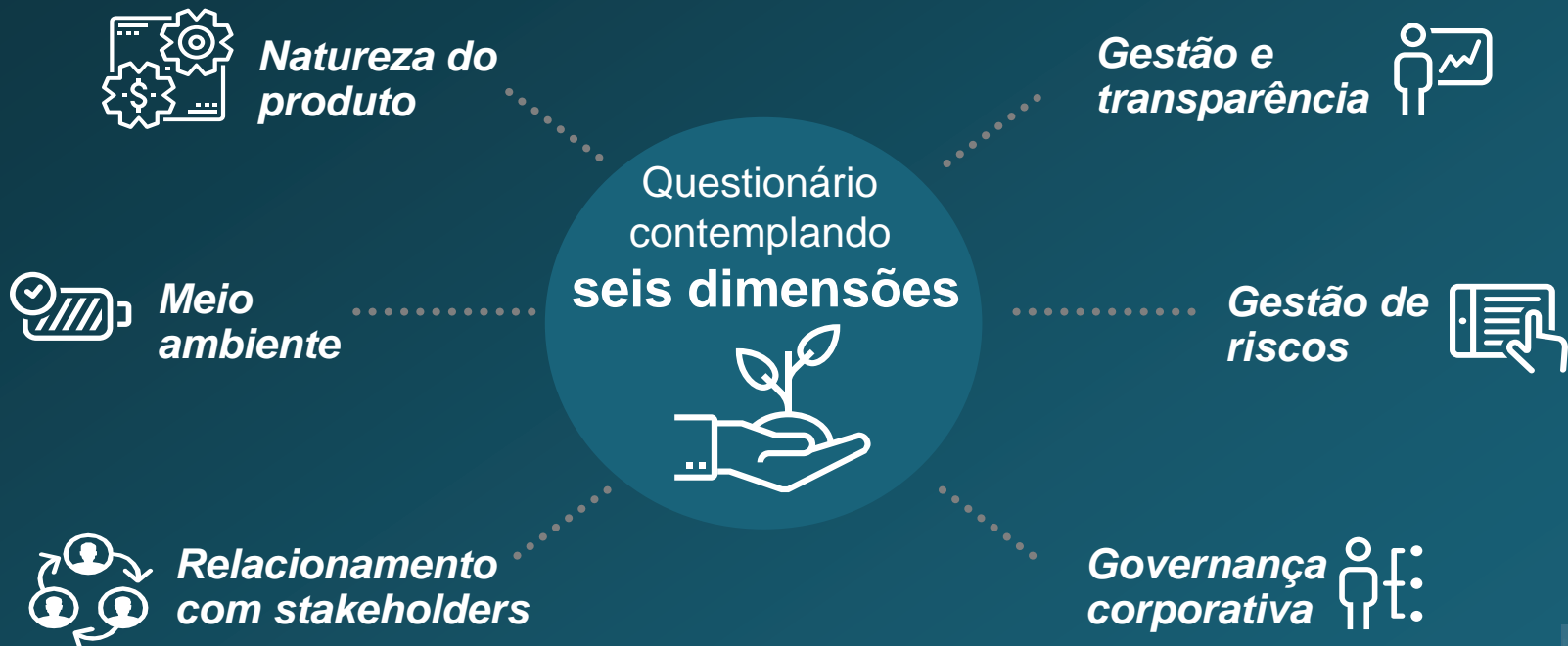
Os ativos de empresas signatárias do PRI **creceu 195%** para **USD 62 trilhões** entre 2010 e Abril de 2016

**Relatório da Moody's sobre Investimentos Responsáveis, 2016*

Na Santander Asset Management



METODOLOGIA PRÓPRIA E CONSISTENTE PARA AVALIAÇÃO DE CRITÉRIOS ESG DAS EMPRESAS



Identificar as **empresas que se diferenciam** em relação a sua **estratégia de sustentabilidade**, sem perder de vista a análise tradicional, buscando o **equilíbrio nas relações de curto e longo prazo**.

PROFISSIONAIS ALTAMENTE RECONHECIDOS NO SETOR

O Conselho Deliberativo do Fundo Ethical é um **órgão independente**, que valida todas as análises e tem poder de veto.



Carlos Eduardo Lessa Brandão
Consultor



Tasso Azevedo
Engenheiro florestal, consultor e empreendedor social em sustentabilidade



Paulo Vanca
Consultor da PwC



Linda Murasawa
Superintendente Executiva de Soluções para Sustentabilidade no Banco Santander



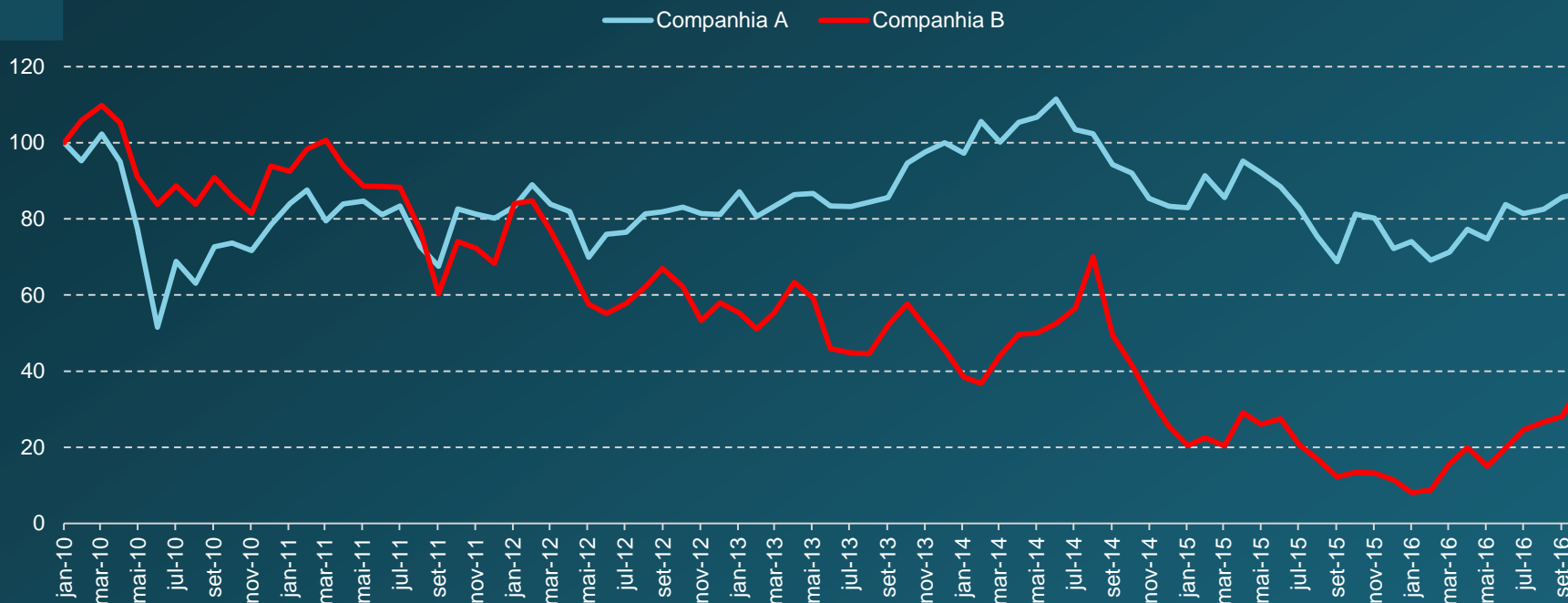
Roberto Gonzalez
Diretor da Bússola Governança – Treinamento & Consultoria



Eduardo Castro
CIO Santander Asset Management

Práticas ESG

Um importante seguro em momentos de crise



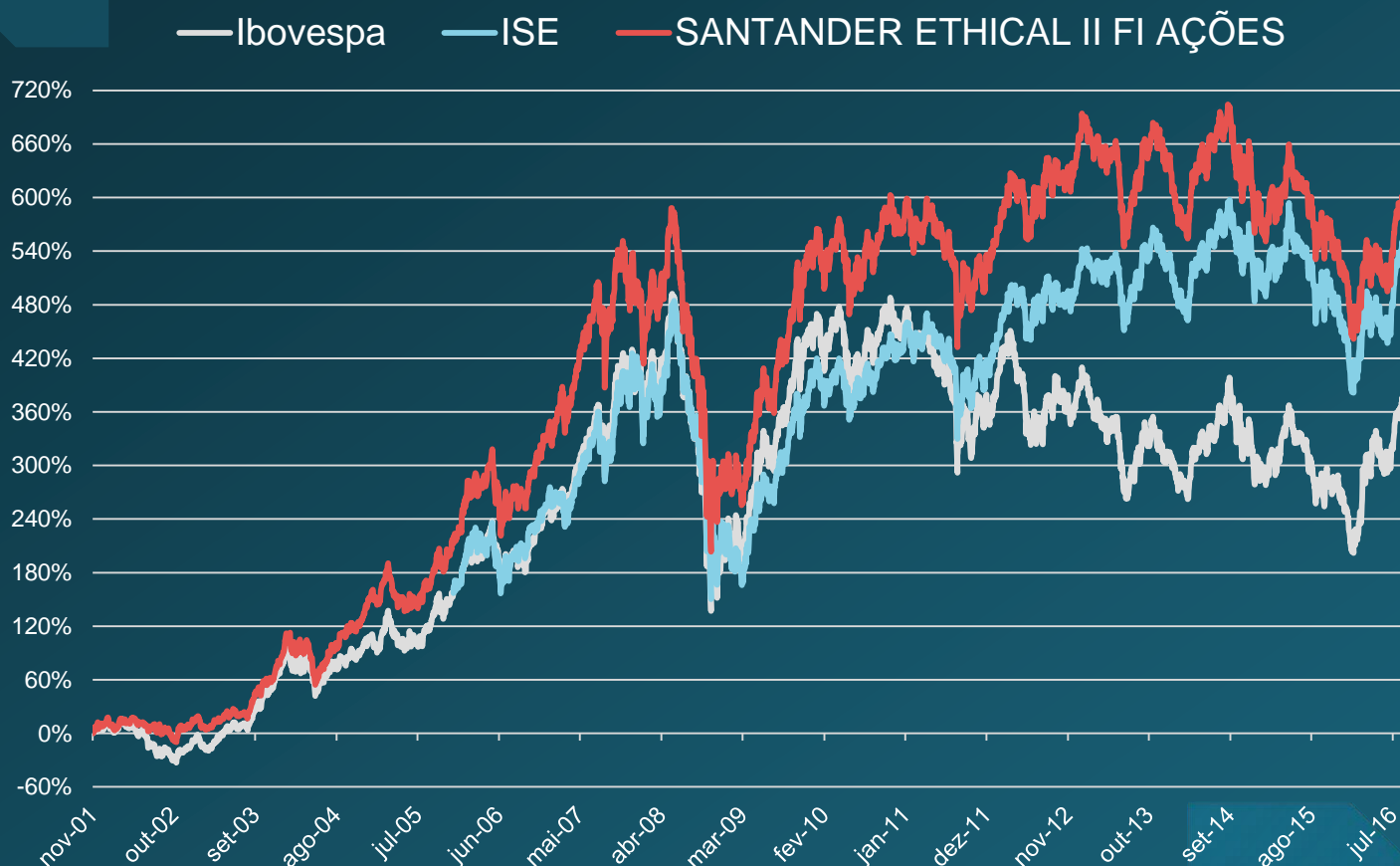
Desconto/Prêmio ESG

ESG Score	0,00	0,63	1,25	1,88	2,50	3,13	3,75	4,38	5,00
Desconto/Prêmio ESG	-10,00%	-7,50%	-5,00%	-2,50%	0,0%	1,25%	2,50%	3,75%	5,00%

Fonte: Bloomberg. Companhias A e B do setor de Óleo & Gás (base 100 Jan-10; em USD)

ESTRATÉGIA QUE AGREGA VALOR NO LONGO PRAZO

Rentabilidade acumulada desde o início do Ethical (06/11/2001)



586% Ethical

538% ISE

370% Ibovespa

Rentabilidade Líquida (%)

Mês

Acumulado Ano

12 Meses

Fundo Ethical II Ações

+6,2%

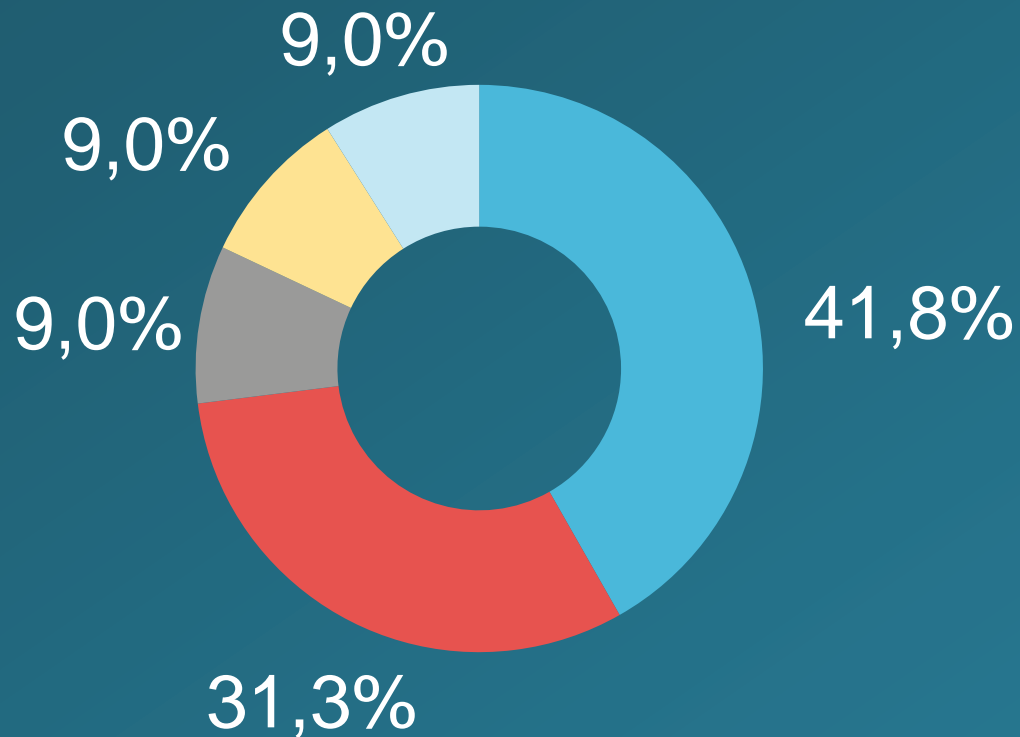
+20,2%

+13,7%

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 - Regulamento, Formulário de Informações Complementares ou Lâmina de Informações Essenciais). Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do fundo garantidor de crédito - FGC. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. Tipo ANBIMA: Ações Sustentabilidade/Governança. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. Leia previamente as condições de cada produto antes de investir. Observados os termos e condições estabelecidos no regulamento do Fundo. SAC - Serviço de Apoio ao Consumidor: 0800 7627777 - Ouvidoria: 0800 7260322. *Atende também deficientes auditivos e de fala. Supervisão e Fiscalização: (a) Comissão de valores Mobiliários - CVM; e (b) Serviços de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. PL Médio 12M: R\$ 69,5 MM. Público-alvo: fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento. Início do fundo: 06/11/2011. Taxa de administração: 0,60% a.a. Os indicadores econômicos apresentados tratam-se de mera referência econômica e, não meta ou parâmetro de performance.

É NECESSÁRIO MAIOR ENGAJAMENTO

Razões para não utilizar os critérios ASG:



- Falta de demanda
- Desconhecimento sobre o tema
- Custo Impeditivo
- Falta de equipe especializada
- Outros

Fonte: Pesquisa sobre o grau de engajamento das Assets nas questões ASG da ANBIMA

INFORMAÇÃO RELEVANTE

Este material foi elaborado pela Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda., para uso exclusivo no mercado brasileiro sendo destinado a pessoas físicas e jurídicas residentes no País, e está sujeito às regras e supervisão da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As informações contidas neste documento são publicadas apenas para auxiliar os usuários, podem não ser adequadas aos objetivos de investimentos específicos, situação financeira ou necessidades individuais dos receptores e não devem ser considerados em substituição a um julgamento próprio e independente do investidor.

Por ter sido baseado em informações tidas como confiáveis e de boa fé, não há nenhuma garantia de serem precisas, completas, imparciais ou corretas. As opiniões, projeções, suposições, estimativas, avaliações e eventuais preço(s) alvo(s) contidos no presente material referem-se a data indicada e estão sujeitos a alterações a qualquer tempo sem aviso prévio. Este documento não é, e não deve ser interpretado como, uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta de compra de qualquer título ou valor mobiliário. Nem a Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda., e nem qualquer sociedade por ela controlada ou a ela coligada podem estar sujeitas a qualquer dano direto, indireto, especial, secundário, significativo, punitivo ou exemplar, incluindo prejuízos provenientes de qualquer maneira, da informação contida neste material.

Este material é para uso exclusivo de seus receptores e seu conteúdo não pode ser reproduzido, redistribuído publicado ou copiado de qualquer forma, integral ou parcialmente.

Este documento não é, e não deve ser interpretado como, uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta de compra de qualquer título ou valor mobiliário. Nem a Santander Asset Management, e nem qualquer sociedade por ela controlada ou a ela coligada podem estar sujeitas a qualquer dano direto, indireto, especial, secundário, significativo, punitivo ou exemplar, incluindo prejuízos provenientes de qualquer maneira, da informação contida neste material.

Supervisão e Fiscalização: (a) Comissão de Valores Mobiliários - CVM; e (b) Serviços de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

Material de Divulgação Maio/2017.



Serviço de Apoio ao Consumidor (SAC): 0800 762 7777*
Ouvidoria: 0800 726 0322*

* Atende também deficientes auditivos e de fala.



Signatory of:



SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 2.041, 14º e 15º andar
São Paulo - SP - Brasil - 04543-011

Telefones: 55 11 4130-9208 / 4130-9209 / 4130-9201

E-mail: asset.atendimento@santanderam.com

www.santanderassetmanagement.com.br