

Feliz 20° aniversário da série DJSI



Manjit Jus
Diretor de Pontuações ESG
RobecoSAM

Este artigo foi publicado originalmente no [blog Indexology[®] no dia 16 de setembro de 2019](#).

Na sexta-feira 13 de setembro de 2019, [ocorreu o rebalanceamento anual da série Dow Jones Sustainability Indices \(DJSI\)](#). Este ano marca o aniversário de 20 anos do [DJSI World](#), o mais antigo e icônico benchmark de sustentabilidade corporativa no mundo. Para as empresas que têm sido selecionadas a cada ano para fazer parte deste índice nas últimas duas décadas, esta é uma conquista significativa. Ela reflete o seu compromisso contínuo em impulsionar a melhora das questões relacionadas à sustentabilidade em todos os aspectos do seu negócio e a sua transparência na divulgação do seu desempenho, características que as tornam “pioneiras” da sustentabilidade nas suas respectivas áreas de atuação.

Este ano, 1.166 empresas forneceram ativamente informações detalhadas sobre os seus esforços na área de sustentabilidade corporativa por meio da Avaliação de Sustentabilidade Corporativa (CSA) da SAM. Esta participação recorde na avaliação CSA é um sinal claro de que o tema da sustentabilidade se consolidou nas principais estratégias de negócios das empresas e que a demanda dos investidores por dados de sustentabilidade é maior do que nunca.

O segmento de investimento sustentável está crescendo cada vez mais rápido e a variedade de produtos, serviços e benchmarks disponíveis para os investidores aumentou significativamente desde que o DJSI World foi lançado em 1999. Apesar dessa mudança acelerada, o DJSI continua sendo o principal índice de referência em temas de sustentabilidade no mundo e, após duas décadas, continua a servir como um guia importante para empresas, investidores, funcionários e outras partes interessadas enquanto lidam com novas questões de sustentabilidade.

Como parte da revisão anual da metodologia CSA, a RobecoSAM concentrou-se nos principais temas financeiramente relevantes que estão moldando o cenário da sustentabilidade corporativa, incluindo a adição dos critérios de *Segurança Cibernética* e *Proteção da Privacidade* a uma série de novas indústrias, uma vez que as empresas estão sendo afetadas por novos riscos tecnológicos. Nas indústrias de Bancos, Serviços Financeiros Diversificados e Seguros, aprimoramos as perguntas relacionadas à oferta de produtos na área de *Finanças Sustentáveis*. Da mesma forma, as perguntas para as empresas do setor de Petróleo e Gás foram atualizadas para se concentrarem novamente nos riscos de transição energética e na solidez dos modelos de negócios atuais. Além disso, a crescente preocupação dos investidores com temas agrícolas, como o óleo de palma e outras matérias-primas, levou a mudanças no critério de *Fornecimento de Matérias-Primas*.

Durante vários anos, observamos um interesse crescente dos nossos clientes e outras partes interessadas no “salário mínimo digno”. Este é um tema que está no coração dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU: exigir que as empresas paguem aos seus funcionários de forma equitativa e justa, a fim de melhorar os meios de subsistência e as condições de vida dos funcionários e famílias. Este ano, incorporamos perguntas relativas ao salário mínimo com o intuito de coletar dados únicos sobre esta questão e, ao mesmo

tempo, sensibilizar as empresas. O cálculo do salário mínimo em diferentes países e regiões é complexo e as metodologias de cálculo ainda não foram padronizadas. Com base em nossa análise das respostas das empresas, observamos que elas estão apenas começando a abordar esse tema e que os esforços nessa área irão amadurecer com o tempo.

Novamente, preparamos um documento de Revisão Anual da Pontuação e Metodologia do estudo CSA, que fornece uma revisão mais profunda das principais modificações à metodologia. O documento está disponível [aqui](#) (em inglês).

Para mais informações sobre a avaliação CSA, visite o site www.robecosam.com/csa.

AVISO LEGAL

© 2019 S&P Dow Jones Indices LLC. Todos os direitos reservados. STANDARD & POOR'S, S&P, S&P 500, S&P 500 LOW VOLATILITY INDEX, S&P 100, S&P COMPOSITE 1500, S&P MIDCAP 400, S&P SMALLCAP 600, S&P GIVI, GLOBAL TITANS, DIVIDEND ARISTOCRATS, S&P TARGET DATE INDICES, GICS, SPIVA, SPDR e INDEXOLOGY são marcas comerciais registradas da Standard & Poor's Financial Services LLC, uma empresa filial da S&P Global ("S&P"). DOW JONES, DJ, DJIA e DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE são marcas comerciais registradas de Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). Estas marcas comerciais em conjunto com outras foram licenciadas para a S&P Dow Jones Indices LLC. A redistribuição ou reprodução total ou parcial é proibida sem consentimento por escrito da S&P Dow Jones Indices LLC. Este documento não constitui uma oferta de serviços nas jurisdições onde a S&P Dow Jones Indices LLC, S&P, Dow Jones ou suas respectivas afiliadas (coletivamente "S&P Dow Jones Indices") não possuem as licenças necessárias. Com exceção de alguns serviços personalizados de cálculo de índices, todas as informações fornecidas pela S&P Dow Jones Indices são impessoais e não adaptadas às necessidades de qualquer pessoa, entidade ou grupo de pessoas. A S&P Dow Jones Indices recebe compensação relacionada com o licenciamento de seus índices a terceiros e com os serviços personalizados de cálculo de índices. O desempenho de um índice no passado não é sinal ou garantia de resultados no futuro.

Não é possível investir diretamente em um índice. A exposição a uma classe de ativos representada por um índice pode estar disponível por meio de instrumentos de investimento baseados naquele índice. A S&P Dow Jones Indices não patrocina, endossa, vende, promove ou gerencia nenhum fundo de investimento ou outro veículo de investimento que seja oferecido por terceiros e que procure fornecer um rendimento de investimento baseado no desempenho de qualquer índice. A S&P Dow Jones Indices não oferece nenhuma garantia de que os produtos de investimento com base no índice acompanharão de modo preciso o desempenho do índice, ou proporcionarão rendimentos positivos. A S&P Dow Jones Indices LLC não é uma consultora de investimentos e a S&P Dow Jones Indices não faz declarações com respeito à conveniência de se investir em qualquer fundo de investimento ou outro veículo de investimento. A decisão de investir em um determinado fundo de investimentos ou outro veículo de investimento não deverá ser tomada com base em nenhuma declaração apresentada neste documento. Potenciais investidores são aconselhados a fazerem investimentos em tais fundos ou outro veículo somente após considerarem cuidadosamente os riscos associados a investir em tais fundos, conforme detalhado em um memorando de oferta ou documento similar que seja preparado por ou em nome do emitente do fundo de investimento ou outro produto de investimento ou veículo. A S&P Dow Jones Indices não é uma consultoria fiscal. É preciso que um consultor fiscal avalie o impacto de quaisquer títulos isentos de impostos nas carteiras e as consequências de alguma decisão particular de investimento. A inclusão de um título em um índice não é uma recomendação da S&P Dow Jones Indices para comprar, vender ou deter tal título, nem deve ser considerado como um aconselhamento de investimento.

Estes materiais foram preparados unicamente com fins informativos baseados nas informações geralmente disponíveis para o público de fontes consideradas como confiáveis. Nenhum conteúdo nestes materiais (incluindo dados de índice, classificações, análises e dados relacionados a crédito, modelos, software ou outros aplicativos ou informações destes) ou qualquer parte deste (Conteúdo) pode ser modificado, submetido à engenharia reversa, reproduzido ou distribuído de nenhuma forma, por nenhum meio, nem armazenado em bases de dados ou sistema de recuperação, sem o consentimento prévio por escrito da S&P Dow Jones Indices. O Conteúdo não deve ser usado para nenhum fim ilegal ou não autorizado. A S&P Dow Jones Indices e seus provedores de dados terceirizados e licenciadores (coletivamente "Partes da S&P Dow Jones Indices") não garantem a precisão, integralidade, oportunidade ou disponibilidade do Conteúdo. As partes da S&P Dow Jones Indices não são responsáveis por quaisquer erros ou omissões, independentemente da causa, nos resultados obtidos do uso do Conteúdo. O CONTEÚDO É FORNECIDO "NO ESTADO EM QUE SE ENCONTRA". AS PARTES DE S&P DOW JONES INDICES SE ISENTAM DE QUAISQUER E TODAS AS GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS, INCLUINDO MAS SE LIMITANDO A, QUALQUER GARANTIA DE COMERCIALIZABILIDADE OU ADEQUAÇÃO A UM FIM OU USO EM PARTICULAR, ISENÇÃO DE BUGS, ERROS OU DEFEITOS DE SOFTWARE, QUE A FUNCIONALIDADE DO CONTEÚDO SERÁ ININTERRUPTA OU QUE O CONTEÚDO OPERARÁ COM QUALQUER CONFIGURAÇÃO DE SOFTWARE OU DE HARDWARE. Sob nenhuma circunstância, as Partes da S&P Dow Jones Indices serão responsáveis a qualquer parte, por quaisquer danos diretos, indiretos, incidentais, exemplares, compensatórios, punitivos, especiais ou consequenciais, custos, despesas, custas legais ou perdas (incluindo, sem limitação, perda de rendimentos ou perda de lucros e custos de oportunidades); em conexão com qualquer uso do Conteúdo, mesmo se aconselhado da possibilidade de tais danos.

A S&P Global mantém algumas atividades de suas unidades de negócios separadas umas das outras a fim de preservar a independência e a objetividade de suas respectivas atividades. Como resultado, algumas unidades de negócios da S&P Global poderão ter informações que não estejam disponíveis para outras unidades de negócios. A S&P Global estabelece políticas e procedimentos para manter a confidencialidade de algumas informações não públicas recebidas em conexão com cada processo analítico.

Além disto, a S&P Dow Jones Indices presta uma ampla gama de serviços a, ou relacionados com, muitas empresas, incluindo emisoras de títulos, consultoras de investimentos, corretoras, bancos de investimentos, outras instituições financeiras e intermediários financeiros; e, em conformidade, pode receber taxas ou outros benefícios econômicos dessas empresas, incluindo empresas cujos títulos ou serviços possam recomendar, classificar, incluir em portfólios modelos, avaliar, ou abordar de qualquer outra forma.

Este documento foi traduzido para o português apenas para fins de conveniência. Se existirem diferenças entre as versões do documento em inglês e português, a versão em inglês prevalecerá.