

Informação específica para o
FUNDO DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO SANTANDER SUSTENTÁVEL
(cumprimento do artº 8 do Regulamento (EU) 2019/2088)

Este produto tem:

Um objetivo sustentável

Características ambientais e/ ou sociais

Características sociais e ambientais do OIC

O OIC investe em empresas com as melhores práticas de sustentabilidade e que respeitam determinados valores éticos.

O OIC aplica critérios de avaliação “ASG” ao nível do emitente, segundo a metodologia de análise da entidade detalhada em <https://www.santander.pt/institucional/empresas-do-grupo/santander-asset-management> e estratégias de Investimento Sustentável e Responsável (“ISR”) com o propósito de gerir os riscos e mitigar potenciais incidências adversas que podem impactar na rentabilidade do OIC:

- Critérios de exclusão baseados na atividade do emitente. São excluídas do universo de investimento as atividades consideradas como não-alinhadas com características sociais e ambientais do OIC.
- Análise de controvérsias que permite identificar incumprimentos do normativo ou padrões internacionalmente reconhecidos. São excluídas do universo de investimento as empresas que se encontram envolvidas em controvérsias consideradas críticas.
- Estratégia *best-in-class* que seleciona aqueles emitentes com melhor avaliação “ASG” (acima da média no seu *rating* relativo referente ao setor e região). Por outro lado, deve cumprir-se um *rating* mínimo de qualidade “ASG” ao nível da carteira.
- Atividades de *engagement* e voto alinhadas com as características sociais e ambientais do OIC e com as Políticas de *Engagement* e de Voto da entidade gestora.

Metodologia de análise

A avaliação “ASG” é um processo robusto que tem em consideração diversos componentes:

- Análise valorativa na qual se observa o comportamento dos emitentes em relação a diferentes critérios ambientais, sociais e de *governance*. Esta análise dará como resultado um *rating* “ASG” de cada emitente que é utilizado como métrica para avaliar a sua idoneidade para o investimento em termos de riscos e oportunidades “ASG”.

A avaliação “ASG” integra critérios de análise geral - comuns a todos os sectores e critérios específicos - em função do sector e atividade - cobrindo todos os fatores “ASG” relevantes pertencentes às áreas temáticas fundamentais para a análise ambiental, social e de bom governo. Para a análise de *governance*, agências e supranacionais são empregues critérios “ASG” adaptados às características desses emitentes. Exemplos desses indicadores podem ser encontrados na Política ISR da entidade gestora.

- Análise de exclusão, fundamentalmente aplicada a empresas, em função da natureza do negócio que exercem, ou por se terem identificados riscos através do seguimento de possíveis controvérsias das empresas analisadas. As exclusões têm por base as políticas do Grupo Santander, que são aplicáveis a distintos sectores sensíveis. Igualmente, podem aplicar-se exclusões por incumprimento do normativo aplicável ou outras exclusões específicas vinculadas a este produto.

Esta avaliação “ASG” permite ter uma visão mais ampla dos riscos e oportunidades a que os ativos estão expostos. Com esta análise, procura-se identificar aqueles emitentes que estejam melhor preparados para defrontar os desafios do futuro e que, para o efeito, contam com políticas e sistemas de gestão com maior potencial de impacto positivo na sociedade e o meio ambiente e que lhes permite antecipar e evitar riscos potenciais associados a estas matérias.

A nível da carteira, a entidade gestora utiliza indicadores distintos para medir as características sociais e ambientais do produto, tal como a posição (*score*) e *rating* “ASG” médio da carteira e a posição da carteira nos três pilares, ambiental, social e de bom governo.

Em cumprimento da estratégia de investimento, é realizada uma supervisão mensal nos comités de investimentos e sustentabilidade. Nesses comités é executado o seguimento do cumprimento dos requisitos “ASG” do produto, são apresentados e debatidas as possíveis controvérsias identificadas com o propósito de chegar a um consenso sobre de como proceder, e se sor necessário, excluir do fundo aqueles ativos

afetados por controvérsias relevantes. Igualmente, nesses comités são propostas atividades de *engagement* individual com as empresas.

Para mais informação, pode ser consultada a Política de Investimento Sustentável e Responsável da entidade gestora.

Fontes de informação

A entidade gestora realiza a sua avaliação “ASG” com base nos dados proporcionados por fornecedores externos, incorporando-os na sua própria metodologia de avaliação, desenhada internamente pela equipa de ISR e assente em referências de mercado e nos principais marcos e normas de referência internacionais. Adicionalmente, em certos casos, a avaliação é completada com uma análise quantitativa com base em informação pública das empresas e a proporcionada pela empresa nas atividades de *engagement*.

Lisboa, 25 de Fevereiro de 2021