

Nome do Produto: Seguro Aberto Private Ações 2022 XIV<sup>1</sup>

Código LEI (*Legal Entity Identifier*) do Produtor: 54930006K2IUPA083C07

## CARACTERÍSTICAS AMBIENTAIS E/OU SOCIAIS

Este produto financeiro tem como objectivo um Investimento Sustentável?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Sim	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Não
<input type="checkbox"/> O produto irá realizar uma percentagem mínima de <b>investimentos sustentáveis com um objetivo ambiental de: ____%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> O produto <b>promove características Ambientais/Sociais (A/S)</b> e, ainda que não tenha como objectivo um investimento sustentável, terá uma proporção mínima de 1.00% de investimentos sustentáveis.
<input type="checkbox"/> Em actividades económicas classificadas como ambientalmente sustentáveis de acordo com a Taxonomia Europeia (EU Taxonomy)	<input type="checkbox"/> com um objetivo ambiental em actividades económicas classificadas como ambientalmente sustentáveis de acordo com a Taxonomia Europeia (EU Taxonomy)
<input type="checkbox"/> Em actividades económicas não classificadas como ambientalmente sustentáveis de acordo com a Taxonomia Europeia (EU Taxonomy)	<input checked="" type="checkbox"/> com um objetivo ambiental em actividades económicas não classificadas como ambientalmente sustentáveis de acordo com a Taxonomia Europeia (EU Taxonomy)
<input type="checkbox"/> O produto irá realizar uma percentagem mínima de <b>investimentos sustentáveis com um objetivo social de: ____%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> com um objetivo social
<input type="checkbox"/> O produto promove características Ambientais/Sociais (A/S) mas <b>não irá realizar qualquer investimento sustentável</b>	

Que características Ambientais e/ou Sociais são promovidas por este produto financeiro?

O produto financeiro promove características ambientais e sociais na medida em que promove o investimento maioritário em activos directos que possam ser qualificados numa escala ASG e que o nível médio da classificação desses activos se encontre pelo menos na metade superior dessa escala de classificação (nível 3 numa escala de 7 níveis) e depende de uma análise ASG dos subjacentes de empresas e estados. A Entidade Gestora pode investir em fundos ou ETF (*exchange-traded funds*), que não são catalogados como produtos que promovem características ambientais e/ou sociais ou que tenham como objetivo o investimento sustentável, respetivamente nos termos dos artigos 8.º ou 9.º do Regulamento (UE) 2019/2088 do Parlamento Europeu e do Conselho de 27 de novembro de 2019 (“**SFDR**”), como complemento de determinadas tipologias de investimentos e desde que não prejudiquem o perfil ASG do Fundo. Estes investimentos não são contabilizados na percentagem da carteira (mínimo de 51%) que cumpre critérios ASG.

<sup>1</sup> O presente documento contém a informação sobre sustentabilidade, aplicável aos produtos financeiros da Santander Totta Seguros, de acordo com o projeto de Regulamento Delegado da Comissão Europeia datado de 06-04-2022.

Assim, é qualificável como seguro ligado a fundos de investimento que promove características ASG, nos termos do artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 27 de novembro de 2019 (“SFDR”), os seguros cujos investimentos subjacentes cumpram com os seguintes critérios:

- O mínimo de 51% dos investimentos que integram a carteira do fundo em causa ser suscetível de medição e consequentemente de obter uma avaliação ASG.
- O rating mínimo da carteira, na análise dos investimentos subjacentes, ser A- numa escala<sup>2</sup> de 7 níveis (de C- a A+, onde A+ corresponde ao melhor nível de desempenho de ASG e A- ao terceiro melhor), validando assim que a carteira cumpra com os critérios descritos para a promoção das características ASG assinaladas anteriormente.

O investimento nestes ativos, permitem o alinhamento com boas práticas e critérios do ponto de vista ambiental e social, bem como, com os princípios emanados pelos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) definidos pela Organização das Nações Unidas na implementação da Agenda 2030 para o Desenvolvimento Sustentável, e com os princípios defendidos pelo Segurador nesta matéria.

### Que indicadores de sustentabilidade são utilizados para medir a obtenção das características ambientais ou sociais promovidas por este produto financeiro?

Na gestão da carteira dos ativos que integram o fundo de investimento autónomo (“Fundo”) ao qual o contrato de seguro está ligado, são seguidos aplicados critérios financeiros e não financeiros com o objetivo de integrar aspetos de sustentabilidade nas decisões de investimento. Para isso, são utilizados elementos de análise financeira, ambiental, social e de boas práticas de *Governance* (“ASG”), visando obter uma abordagem mais completa e global dos ativos em que deverá investir no que respeita à sua sustentabilidade financeira, social e ambiental.

Na gestão dos ativos da carteira é tida em consideração informação ASG sobre os ativos, proporcionada por fornecedores de dados ASG, e sobre os quais é aplicada uma metodologia de análise própria de forma a obter uma valoração sobre o desempenho ASG dos referidos ativos, analisando de que forma promovem características sociais e ambientais.

Os elementos utilizados na seleção de investimentos que promovam características sociais e/ou ambientais são os definidos no Documento de Informações Pré – Contratuais e sobre Sustentabilidade.

### Este produto financeiro tem em conta os principais impactos adversos sobre os factores de sustentabilidade?



Sim



Não

Os investimentos realizados para a carteira do Fundo podem estar sujeitos a riscos de sustentabilidade. Estes riscos correspondem a eventos ou condições ASG das empresas, que, caso ocorram, podem gerar um impacto material negativo, atual ou potencial, no valor dos investimentos da carteira do Fundo e incluem riscos ambientais (por exemplo, alterações climáticas e riscos de transição), riscos sociais (por exemplo, desigualdade, saúde, inclusão, relações laborais, etc.) e de *governance* (falta de supervisão sobre aspetos materiais de sustentabilidade ou falta de políticas e procedimentos relacionados com a ética da entidade).

Estes riscos de sustentabilidade podem impactar nos investimentos ao manifestarem-se como riscos financeiros sobre esses investimentos, como risco de mercado (por exemplo, uma redução da procura face a alterações de preferências dos consumidores), risco operacional (por exemplo, um incremento de custos operacionais) e riscos legais. Estes riscos podem chegar a reduzir os benefícios, o capital disponível e importar alteração de preço dos ativos ou respetiva falta de pagamento, que podem gerar um impacto no crédito, liquidez e riscos de financiamento (funding).

Sem prejuízo da atividade de monitorização da STS, a Entidade Gestora dispõe de ferramentas e procedimentos para a integração dos riscos de sustentabilidade nos processos de investimento. É levada a cabo uma avaliação da qualidade ASG dos investimentos da carteira do Fundo de acordo com os critérios previstos na política sobre a integração dos riscos em matéria de sustentabilidade. Esta avaliação ASG é utilizada como um elemento adicional na tomada de decisões de investimento, completando a análise de riscos financeiros.

**Que estratégia de investimento segue este produto financeiro?**

O Fundo é composto por uma de cinco tipologias de carteira (Perfil), de acordo com o definido pelo Tomador do Seguro. O Fundo terá as seguintes bandas de alocação de ativos em função do Perfil escolhido:

Perfil	Depósitos	Obrigações	Ações	Outros Ativos*	Cambial
		Min–Neutral–Max	Min–Neutral–Max	Min–Neutral–Max	Min–Neutral–Max
<b>Obrigações</b>	<= 12,5%	87,5% - 95% - 100%	0% - 0% - 0%	0% - 0% - 0%	0% - 0% - 10%
<b>Conservador</b>	<= 12,5%	47,5% - 75% - 100%	0% - 10% - 20%	0% - 10% - 20%	0% - 0% - 10%
<b>Equilibrado</b>	<= 12,5%	27,5% - 60% - 90%	10% - 25% - 40%	0% - 10% - 20%	0% - 0% - 10%
<b>Agressivo</b>	<= 12,5%	10% - 45% - 80%	20% - 50% - 60%	0% - 10% - 20%	0% - 0% - 10%
<b>Ações</b>	<= 12,5%	0% - 0% - 0%	87,5% - 90% - 100%	0% - 0% - 0%	0% - 0% - 10%

\* Outros Ativos: Gestão Dinâmica / Retorno Absoluto, Commodities

O Fundo Autónomo poderá ser composto por um máximo de 12,5% de depósitos bancários.

A STS dispõe de uma política sobre integração dos riscos em matéria de sustentabilidade no seu processo de tomada de decisões de investimento, a qual pode ser consultada em <https://www.santandertottaseguros.pt/wp-content/themes/sts/docs/politica-sustentabilidade-sts.pdf>.

Os riscos de sustentabilidade dos investimentos realizados para a carteira do Fundo podem ter um impacto não material no respetivo valor a médio e longo prazo devido à natureza mitigante da metodologia de investimento seguida e política sobre a integração dos riscos em matéria de sustentabilidade e metodologia acima mencionadas.

**Quais são os elementos vinculativos da estratégia de investimento utilizada para selecionar os investimentos a fim de atingir cada uma das características ambientais ou sociais promovidas por este produto financeiro?**

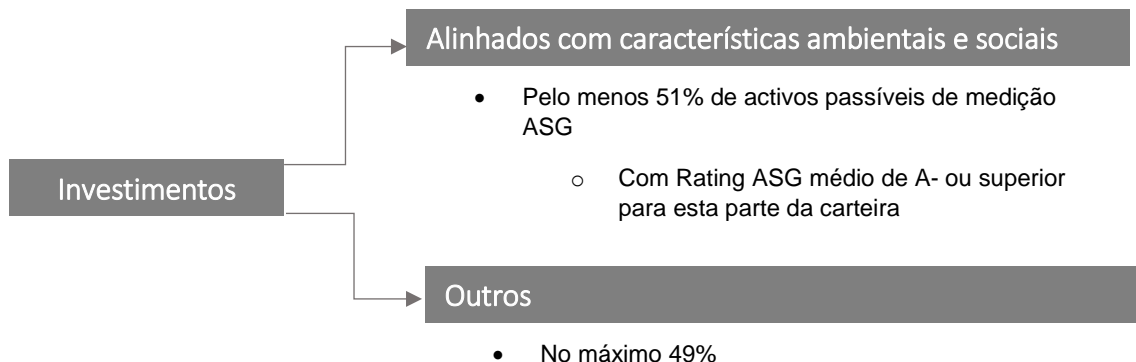
Será aplicado o princípio de melhor esforço na preferência a investimentos que sejam consistentes com a promoção de características ambientais, sociais em empresas que tenham boas práticas de governação (ASG), conforme já descrito no ponto 'Que características Ambientais e/ou Sociais são promovidas por este produto financeiro?'. O objetivo é que em igualdade de circunstâncias de perfil risco/retorno, privilegiar sempre que necessário, os investimentos com ratings ASG emitidos por entidades reconhecidas no mercado neste âmbito, que permitam manter os critérios de activos mínimos passíveis de medição ASG e um rating médio desses mesmos activos de pelo menos A- (o terceiro mais alto numa escala de 7 níveis). A estratégia de seleção de ativos contempla um conjunto de princípios de avaliação positivos e negativos (exclusões) conforme já evidenciado no ponto 'Que indicadores de sustentabilidade são utilizados para medir a obtenção das características ambientais ou sociais promovidas por este produto financeiro?'

**Qual é a política para avaliar as boas práticas de governação das empresas em que este produto financeiro investe?**

Em complemento aos critérios elencados no caso de financiamento de empresas sob qualquer forma em que em igualdade de circunstâncias de perfil de risco retorno será privilegiado o investimento em empresas posicionadas na escala superior de rating ASG, são considerados elementos como as relações com os seus colaboradores, a saúde e segurança no trabalho, a formação, o compromisso com a conservação dos recursos naturais, com a gestão e mitigação dos gases com efeito de estufa, o bom governo corporativo e a ética nos negócios.

### Qual é a afectação de activos prevista para este produto financeiro?

Este fundo terá uma alocação mínima de 51% em activos que sejam passíveis de medição por critérios ASG e o rating médio desses activos deverá ser no mínimo de A- (o terceiro mais elevado numa escala de 7 níveis).



### Como é que o uso de derivativos atinge os objectivos ambientais ou sociais promovidos por este produto financeiro?

Não aplicável.

### Até que limiar mínimo os investimentos sustentáveis com objectivo ambiental estão alinhados com a taxonomia europeia (EU Taxonomy)?

Não aplicável.

### É designado um índice específico como benchmark de referência para determinar se este produto financeiro está alinhado com as características ambientais e/ou sociais que promove?

- Sim
- Não

### Onde posso encontrar mais informação específica sobre o produto online?

Mais informação específica sobre o produto está disponível no *website*:

<https://www.santandertottaseguros.pt/seguros/informacao-pre-contratual/#seguros-financeiros-drop-exp>