

## Fontes e tratamento dos dados

Para avaliar a concretização das características promovidas por este Produto, a Santander Asset Management, SGOIC, S.A. (adiante designada por “Sociedade Gestora”), entidade gestora dos ativos integrantes dos produtos da Santander Totta Seguros – Companhia de Seguros de Vida, S.A., baseia-se nos dados recolhidos e disponibilizados por fornecedores externos de dados ASG (Ambiental, Social e de melhores práticas de Governo), que são analisados internamente por uma equipa especializada.

Os dados utilizados incluem uma variedade de fontes de mais de 50 fornecedores generalistas e especializados que analisam dados de fontes públicas, meios de comunicação social, ONG, bases de dados governamentais, informação sobre empresas (relatório de sustentabilidade, relatório anual, etc.) e métricas estimadas através de modelos internos. A este respeito, a proporção de dados estimados varia de acordo com as informações recolhidas e analisadas por fornecedores externos de dados dos ASG.

Os dados são tratados de forma informatizada, e a qualidade dos dados é controlada e processada a dois níveis:

- **Nível de fornecedor:** Os fornecedores de dados implementam processos e sistemas em cada fase de análise através de verificações automáticas e de qualidade dos dados. Estes processos incluem, de entre outros, algoritmos baseados na aprendizagem automática para realizar a melhor seleção automática de fontes, eliminando incoerências e detetando dados atípicos, usando como entradas tendências de dados históricos, comparação com os pares do sector e variabilidade entre diferentes fontes.
- **Nível de gestão:** Uma vez introduzidos os dados no modelo e produzidos os resultados com base nesses dados, os resultados obtidos são continuamente monitorizados, sendo efetuados controlos de qualidade, incluindo:
  - Controlo do carregamento de dados para verificar a consistência dos dados carregados.
  - Controlo da qualidade dos dados através do qual é analisada a flutuação dos valores e, em caso de divergências significativas, é efetuada uma análise detalhada pelas equipas envolvidas.

O desempenho ASG dos emitentes é sistemática e continuamente controlado pela equipa de Investimento Socialmente Responsável (ISR) da Sociedade Gestora, incluindo a monitorização contínua de potenciais discrepâncias identificadas pelos gestores entre o conhecimento do emitente e os dados considerados dentro do modelo fornecido pelos fornecedores. A informação reflete-se numa revisão dos indicadores e pode desencadear processos de *engagement* com determinados emitentes.

Para proporcionar uma análise mais atualizada, os indicadores são calculados numa base semanal e os emitentes cujos dados mudam frequentemente (por exemplo, face ao surgimento de controvérsias) são sistematicamente monitorizados.