

Integração de políticas

AMBIENTAIS, SOCIAIS E DE GOVERNO CORPORATIVO



A sustentabilidade é uma prioridade estratégica

Integramos **critérios de sustentabilidade**, procurando melhorar o **valor a longo prazo dos investimentos**, mitigando os riscos e identificando oportunidades de crescimento.



Missão

Ser o fornecedor de **soluções de investimento sustentáveis** de referência nos mercados onde atuamos, oferecendo a gama de produtos que melhor se adapte às necessidades dos nossos clientes.

Como o implementamos?

PLANO DE SUSTENTABILIDADE BASEADO EM 4 PILARES



01. INTEGRAÇÃO

Consideramos os riscos e as oportunidades ESG nas decisões de investimento.

Elaboramos e aplicamos um **rating ESG** (Ambiental, Social e de Governo Corporativo) para cada instrumento em função do tipo de ativo.

02. EXCLUSÕES

Devido ao incumprimento de standards internacionais que definem os princípios básicos ambientais, sociais e de boa governação.

Por realizarem **atividades económicas** relacionadas com armas controversas, combustíveis fósseis, tabaco, álcool, jogo.

Por geografias, nas emissões de obrigações de países com embargos de armas, sanções ou embargos por lavagem de dinheiro.



03. ENVOLVIMENTO

Compromisso:

- Aderimos a iniciativas globais: UN PRI, NZAM, IIGCC. (*)
- Dialogamos com as empresas nas quais investimos com um foco na sustentabilidade para criar valor a longo prazo.

Voto:

- Exercemos o direito de voto nas Assembleias Gerais em linha com a nossa política de sustentabilidade.

* **UN PRI** United Nations Principles for Responsible Investment.
NZAM Net Zero Asset Managers.
IIGCC Institutional Investors Group on Climate Change.

04. ESTRATÉGIAS DE IMPACTO

Investimos em:

- Obrigações verdes, sociais, sustentáveis e ligadas à sustentabilidade.
- Nas empresas alinhadas:
 - aos ODS (Objetivos de Desenvolvimento Sustentável) das Nações Unidas
 - e/ou à taxonomia da União Europeia.
- Fundos sustentáveis de impacto de outras entidades gestoras.

Estratégia Climática **NET ZERO**

Comprometemo-nos com a descarbonização das nossas carteiras até 2050

Para o qual temos um compromisso inicial até 2030 que abrange 22% do total de ativos sob gestão de veículos de investimento geridos pelas equipas em Espanha e no México.

Objetivo de alinhamento da nossa carteira

22%
AUM
Ativos sob gestão

Empresas
12%
AUM

Países Eurozona
10%
AUM

2021

Cenário de referência

26%

% carteira alinhada ou alinhando-se à NZ

2030

Objetivo de descarbonização

60%

% carteira alinhada ou alinhando-se à NZ

2050

Objetivo de descarbonização

100%

Objetivo NZ atingido

Empresas	Países Eurozona
Métrica	Métrica
WACI ¹	CCPI
Valor de referência	Valor de referência
173 tCo2 / €M vendas	56.5 CCPI ²

Empresas	Países Eurozona
Objetivo quantitativo	Objetivo quantitativo
50% Redução WACI	CCPI Melhoria anual vs. referência

Metodologia utilizada para a carteira de empresas com base na medição de Intensidade (Toneladas de emissões de gases de efeito estufa de categoria 1 e 2 por milhão de euros de vendas).

1. WACI: Intensidade média ponderada de emissões de carbono da carteira.

2. CCPI: Índice de desempenho dos países face às Alterações Climáticas.