

Nome do produto: PPR 40+ ESG

## CARACTERÍSTICAS AMBIENTAIS E/OU SOCIAIS

### Este Produto:

- Promove características ambientais ou sociais, mas não tem como objetivo um investimento sustentável
- Não investe em investimentos sustentáveis
- Investe parcialmente em investimentos sustentáveis
  - Em atividades alinhadas com a Taxonomia Europeia (EU Taxonomy)
  - Em atividades não alinhadas com a Taxonomia Europeia (EU Taxonomy)
- Tem como objetivo o investimento sustentável. Investimento sustentável significa um investimento numa atividade económica que contribua para um objetivo ambiental ou social, desde que o investimento não prejudique significativamente qualquer objetivo ambiental ou social e que as empresas investidas sigam as boas práticas de governação.
  - Em atividades alinhadas com a Taxonomia Europeia (EU Taxonomy)
  - Em atividades não alinhadas com a Taxonomia Europeia (EU Taxonomy)

## QUE CARACTERÍSTICAS AMBIENTAIS E/OU SOCIAIS SÃO PROMOVIDAS POR ESTE PRODUTO FINANCEIRO?

O produto financeiro promove características ambientais e sociais através do investimento em Índices de Ações ESG, com boas classificações de rating ESG emitidos por entidades reconhecidas neste âmbito, prevendo o produto o investimento em ativos com rating mínimo situado no terço superior da escala (por exemplo, A). 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?

O produto atende a critérios de promoção Ambiental e Social, e de boas práticas de Governance, alinhados com os princípios atendidos pelo Segurador em matéria de investimentos, avaliando critérios e indicadores como os seguintes:

- A associação a Empresas que violem os direitos humanos e que desconsiderem claros impactos ambientais;
- A pertença a setores de atividade cujos impactos no meio ambiente sejam tradicionalmente negativos, com exceção de empresas que tenham adotado procedimentos ou processos de efetiva mitigação de risco ambiental;
- A não consideração explícita dos fatores ESG na sua atividade e que incentivem, de qualquer modo, a conflitos armados.

Paralelamente, os Índices de Ações ESG considerados no âmbito do produto encontram-se alinhados com os princípios identificados, considerando na sua metodologia de constituição critérios de exclusão relativos a emittentes pertencentes a setores controversos e com um impacto ambiental negativo, bem como, a emittentes que não cumprem os standards internacionais de direitos humanos, de trabalho, ambientais e de corrupção, de acordo com os Princípios das Nações Unidas Global Compact (Pacto Global), dos quais o Segurador é signatário.

Neste sentido, o produto procura endereçar os riscos Ambientais, Sociais e de Governance, através da seleção positiva dos ativos assente em notação de rating ESG emitida por Entidades reconhecidas neste âmbito, procurando a representatividade em carteira de ativos subjacentes de emittentes devidamente alinhados com os princípios de sustentabilidade defendidos pelo Segurador.

*Os indicadores de sustentabilidade medem a forma como as características ambientais ou sociais promovidas pelo produto financeiro são atingidas*

## QUE ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO SEGUE ESTE PRODUTO FINANCEIRO?

A política de investimento segue uma estratégia de diversificação, endereçando os princípios defendidos pela Fidelidade em questões Ambientais, Sociais e de Governança. De forma a garantir o perfil desejado, a estratégia de investimento segue dois princípios fundamentais:

- O investimento em índices de Ações ESG, amplamente reconhecidos no mercado, e que seguem os princípios acima identificados, nomeadamente: *S&P 500 ESG Index*; *STOXX® Europe 600 ESG-X Index*;
- O investimento em títulos de Dívida Soberana de países reconhecidamente cumpridores dos princípios Ambientais, Sociais e de Governança defendidos, nomeadamente: títulos de dívida da República Federal da Alemanha (com maturidades a 2, 5 e 10 anos); títulos de dívida da República Francesa (com maturidade a 10 anos).

*As estratégias de investimento orientam as decisões de investimento com base em fatores como os objetivos de investimento e a tolerância ao risco*

## 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?

A estratégia de seleção de ativos contempla um conjunto de princípios de avaliação relativamente aos índices de ações ESG e de seleção positiva de forma a endereçar as características ambientais, sociais e de *governance* promovidas pelo produto e alinhadas com os princípios em matéria de investimentos defendidos pela Fidelidade, sendo estes detalhados na questão "Que características ambientais e/ou sociais são promovidas por este produto financeiro?". Para maior detalhe sobre os princípios metodológicos seguidos pelos Índices de ações ESG contemplados, consultar:

<https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-sp-esg-index-series.pdf>

[https://www.spglobal.com/spdji/en/idsenhancedfactsheet/file.pdf?calcFrequency=M&force\\_download=true&hostIdentifier=48190c8c-42c4-46af-8d1a-0cd5db894797&indexId=92367045](https://www.spglobal.com/spdji/en/idsenhancedfactsheet/file.pdf?calcFrequency=M&force_download=true&hostIdentifier=48190c8c-42c4-46af-8d1a-0cd5db894797&indexId=92367045)

<https://www.stoxx.com/document/Indices/Factsheets/2019/December/SXXZESGX.pdf>

[https://www.stoxx.com/document//Indices/otherinformation/esgreporting/ESG\\_regulatory\\_methodology\\_SXXPESGX.pdf](https://www.stoxx.com/document//Indices/otherinformation/esgreporting/ESG_regulatory_methodology_SXXPESGX.pdf)

## COMO É QUE ESSA ESTRATÉGIA É IMPLEMENTADA NO PROCESSO DE INVESTIMENTO NUMA BASE CONTÍNUA?

O cumprimento dos critérios de avaliação e de seleção identificados anteriormente, bem como, a correspondente estratégia de alocação é avaliada regularmente, de forma a assegurar o cumprimento das características ambientais, sociais e de governo promovidas. Na eventualidade de um dos ativos considerado ser descontinuado ou deixar de cumprir com os princípios acima identificados, o Segurador poderá efetuar uma realocação a um equivalente, verificando-se o mesmo princípio para qualquer ativo subjacente no qual o produto invista.

## QUAL É A TAXA MÍNIMA COMPROMETIDA PARA REDUZIR O ÂMBITO DOS INVESTIMENTOS CONSIDERADOS ANTES DA APLICAÇÃO DESSA ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO?

Não aplicável.

## QUAL É A POLÍTICA PARA AVALIAR AS BOAS PRÁTICAS DE GOVERNAÇÃO DAS EMPRESAS BENEFICIÁRIAS?

O Segurador aplica neste âmbito princípios de seleção positiva, considerando o investimento em ativos com rating mínimo situado no terço superior da escala (por exemplo, A) das agências de rating internacionalmente reconhecidas, bem como, no facto de os índices ESG em que investe terem a previsão de exclusão de emittentes que não cumpram/assinem os standards inscritos no *United Nations Global Compact* (Pacto Global).

*As boas práticas de governação incluem boas estruturas de gestão, relações com os trabalhadores, remuneração do pessoal e conformidade fiscal*

## ONDE POSSO ENCONTRAR MAIS DETALHES SOBRE A ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO?

Mais informações podem ser encontradas no website  
[https://www.fidelidade.pt/PT/a-fidelidade/informacoes\\_legais/informlegais/Paginas/ppr-40-mais.aspx](https://www.fidelidade.pt/PT/a-fidelidade/informacoes_legais/informlegais/Paginas/ppr-40-mais.aspx)

## QUAL É A AFETAÇÃO DE ATIVOS PREVISTA PARA ESTE PRODUTO FINANCEIRO?

No início do contrato, a alocação de ativos do produto é de 52% em Índices de Ações da ESG e 48% em títulos de dívida pública soberana, distribuídos da seguinte forma:

- S&P 500 ESG Index: 26,0%
- STOXX® Europe 600 ESG-X Index: 26,0%
- Dívida pública República Federal da Alemanha (maturidade 10 Anos): 19,5%
- Dívida pública República Federal da Alemanha (maturidade 5 Anos): 15,0%
- Dívida pública República Federal da Alemanha (maturidade 2 Anos): 10,0%
- Dívida pública República Francesa (maturidade 10 Anos): 3,5%

Em qualquer momento da vigência do contrato, salvo situações temporárias de gestão do limite de volatilidade, a percentagem de investimento em ações de Índices ESG de referência não poderá ser inferior a 50%.

**A alocação de ativos** descreve o peso dos investimentos em ativos específicos.

## QUE INVESTIMENTOS ESTÃO INCLUÍDOS EM "OUTROS", QUAL É O SEU OBJETIVO E EXISTEM QUAISQUER SALVAGUARDAS AMBIENTAIS OU SOCIAIS MÍNIMAS?

Não aplicável.

## ESTE PRODUTO FINANCEIRO TEM EM CONTA OS PRINCIPAIS IMPACTOS ADVERSOS SOBRE OS FATORES DE SUSTENTABILIDADE?

- Sim  
 Não

Os principais impactos adversos (**Principal Adverse Impacts**) são o impacto negativo mais significativo das decisões de investimento em fatores de sustentabilidade relativamente a questões ambientais, sociais e dos trabalhadores, respeito aos direitos humanos, questões anticorrupção e anti suborno.

## É DESIGNADO UM ÍNDICE ESPECÍFICO COMO BENCHMARK PARA DETERMINAR SE ESTE PRODUTO FINANCEIRO ESTÁ ALINHADO COM AS CARACTERÍSTICAS AMBIENTAIS OU SOCIAIS QUE PROMOVE?

- Sim  
 Não

## POSSO ENCONTRAR MAIS INFORMAÇÃO ESPECÍFICA SOBRE PRODUTOS ONLINE?

Mais informação específica sobre produtos pode ser encontrada no website [https://www.fidelidade.pt/PT/a-fidelidade/informacoes\\_legais/informlegais/Paginas/ppr-40-mais.aspx](https://www.fidelidade.pt/PT/a-fidelidade/informacoes_legais/informlegais/Paginas/ppr-40-mais.aspx)