

Divulgação pré-contratual para os produtos financeiros referidos no artigo 9.º, n.ºs 1 a 4-A, do Regulamento (UE) 2019/2088 e no artigo 5.º, primeiro parágrafo, do Regulamento (UE) 2020/852

Por «**investimento sustentável**», entende-se um investimento numa atividade económica que contribui para um objetivo ambiental ou social, desde que esse investimento não prejudique significativamente qualquer objetivo ambiental ou social e que as empresas beneficiárias do investimento sigam práticas de boa governação.

A **taxonomia da UE** é um sistema de classificação, previsto no Regulamento (UE) 2020/852, que estabelece uma lista de **atividades económicas sustentáveis do ponto de vista ambiental**. Esse regulamento não estabelece uma lista de atividades económicas socialmente sustentáveis. Os investimentos sustentáveis com um objetivo ambiental podem ou não ser alinhados com a taxonomia.

Nome do produto:

Banco CTT Investimento Sustentável

Identificador de entidade jurídica

959800BXR939GEC9Y438

Objectivo de investimento sustentável

Este produto financeiro tem um objetivo de investimento sustentável?

☒ **Sim**

☐ **Não**

☒ Dedicará no mínimo a **investimentos sustentáveis com um objetivo ambiental: 6,90 %;**

☒ em atividades económicas qualificadas como sustentáveis do ponto de vista ambiental ao abrigo da taxonomia da UE

☒ em atividades económicas que não são qualificadas como sustentáveis do ponto de vista ambiental ao abrigo da taxonomia da UE

☒ Dedicará no mínimo a **investimentos sustentáveis com um objetivo social: 0,60 %**

☐ **Promove características ambientais/sociais (A/S)** e, embora não tenha como objetivo um investimento sustentável, dedicará uma proporção mínima de ___% a investimentos sustentáveis

☐ com um objetivo ambiental em atividades económicas qualificadas como sustentáveis do ponto de vista ambiental ao abrigo da taxonomia da UE

☐ com um objetivo ambiental em atividades económicas que não são qualificadas como sustentáveis do ponto de vista ambiental ao abrigo da taxonomia da UE

☐ com um objetivo social

☐ Promove características (A/S), mas **não irá realizar investimentos sustentáveis**



Qual é o objetivo de investimento sustentável deste produto financeiro?

Os **indicadores de sustentabilidade** medem a forma como estão a ser alcançados os objetivos de sustentabilidade deste produto financeiro.

O principal objetivo do produto Banco CTT Investimento Sustentável consiste no investimento em fundos alinhados com as metas definidas pelos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas (ODS). A médio/longo prazo será, sempre que possível, dada prioridade aos ODS definidos pelo Governo português na implementação da Agenda 2030 para o Desenvolvimento Sustentável, nomeadamente, mas não exclusiva ou obrigatoriamente, nos seguintes domínios:

- a) educação de qualidade;
- b) igualdade de género;
- c) indústria, inovação e infraestruturas;
- d) redução das desigualdades;

e) combate às alterações climáticas;

f) vida marinha.

Não foi identificado um índice de referência para realizar o objetivo de investimento sustentável.

• **Que indicadores de sustentabilidade são utilizados para avaliar a realização do objetivo de investimento sustentável deste produto financeiro?**

A realização do objetivo sustentável é avaliada com base no grau de alinhamento e contributo dos investimentos para os ODS definidos pelo Governo português. No caso do produto Banco CTT Investimento Sustentável, o alinhamento com os ODS é aferido ao nível da carteira, numa perspetiva de transparência, com base na metodologia própria e independente que é oferecida pela Mainstreet Partners.

A metodologia da Mainstreet Partners afere o alinhamento ao nível da empresa/emiteente em três dimensões: produto, operações e comportamento da empresa (controvérsias). Seguidamente, estes dados são agregados para obter uma pontuação global para cada ODS, oscilando de 1 a 5 (1 = fortemente desalinhado e 5 = fortemente alinhado).

Além disso, são aferidas métricas específicas do impacto ambiental e social, de modo a quantificar as realizações diretas do capital investido: Métricas ambientais: emissões de GEE, toneladas de resíduos tratadas, oferta de habitação acessível, oferta de acesso aos serviços financeiros, capacidade energética renovável adicionada, megalitros de água tratados. Métricas sociais: oferta educativa, oferta de acesso a cuidados de saúde.

• **Explique o motivo pelo qual os investimentos sustentáveis não prejudicam significativamente nenhum objetivo de investimento sustentável ambiental ou social?**

A política de investimento sustentável para o produto Banco CTT Investimento Sustentável cumpre as normas mínimas aplicáveis aos critérios de elegibilidade dos fundos subjacentes, estando os gestores de ativos obrigados a manter em vigor uma política de “não prejudicar significativamente”, bem como a aderir aos princípios da iniciativa Global Compact das Nações Unidas e da Declaração Universal dos Direitos do Homem. Os gestores de ativos têm de divulgar as atividades empresariais que estão excluídas devido ao seu potencial para prejudicar os objetivos ambientais na aceção da taxonomia da EU, bem como a sociedade na aceção dos princípios da iniciativa Global Compact das Nações Unidas.

Como foram tidos em conta os indicadores de impactos negativos nos fatores de sustentabilidade?

Na seleção dos fundos, são tidos em conta os efeitos negativos mais relevantes sobre os fatores de sustentabilidade (PAI – Principais Impactos Negativos) com base no objetivo de investimento do produto Banco CTT Investimento Sustentável. Para obter informações mais detalhadas, consultar a secção “Este produto financeiro considera os principais impactos negativos nos fatores de sustentabilidade?”.

Como são os investimentos sustentáveis alinhados com as Diretrizes da OCDE para as Empresas Multinacionais e os Princípios Orientadores das Nações Unidas sobre Empresas e Direitos Humanos?

Os gestores de ativos dos fundos subjacentes têm de ser signatários da iniciativa Global Compact das Nações Unidas, da Declaração Universal dos Direitos do Homem e dos Princípios para o Investimento Responsável das Nações Unidas.

A expressão «principais impactos negativos» diz respeito aos impactos negativos mais significativos das decisões de investimento sobre os fatores de sustentabilidade nos domínios das questões sociais elaborais, do respeito dos direitos humanos e da luta contra a corrupção e o suborno.



Este produto financeiro considera os principais impactos negativos nos fatores de sustentabilidade?

☒ Sim, Os principais impactos negativos são considerados no processo de investimento do produto Banco CTT Investimento Sustentável. Esses impactos são integrados na análise para seleção dos fundos subjacentes, privilegiando-se os fundos que divulguem informações em pelo menos uma das categorias que sejam mais relevantes para o objetivo de investimento sustentável, a saber:

- 1) Emissões de gases com efeito de estufa
- 2) Biodiversidade
- 3) Água
- 4) Questões sociais e laborais
- 5) Investimentos em organizações soberanas e supranacionais

☐ Não



Qual é a estratégia de investimento seguida por este produto financeiro?

A estratégia de investimento orienta as decisões de investimento com base em fatores como os objetivos de investimento e a tolerância ao risco.

O produto Banco CTT Investimento Sustentável é um fundo de fundos multiativos que investe em fundos com estratégias de investimento alinhadas com as metas definidas pelos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas. O produto tem, a longo prazo, o objetivo de promover o alinhamento com os ODS definidos por Portugal na Agenda 2030 para o Desenvolvimento Sustentável, nomeadamente, mas não exclusiva ou obrigatoriamente, nos seguintes domínios:

- a) educação de qualidade;
- b) igualdade de género;
- c) indústria, inovação e infraestruturas;
- d) redução das desigualdades;
- e) combate às alterações climáticas;
- f) vida marinha.

A capacidade do produto para cumprir este objetivo ficará inerentemente sujeita à disponibilidade de soluções de investimento sustentável de elevada qualidade e à nossa capacidade para as selecionar em conformidade.

Todos os investimentos subjacentes têm de ter um objetivo sustentável que procure combater os problemas sociais e ambientais que o mundo enfrenta, conforme identificados nos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas. Os gestores dos ativos subjacentes têm de demonstrar possuir um quadro de sustentabilidade robusto e transparente que esteja bem integrado no seu respetivo processo de investimento.

O perfil de risco do produto é definido pela alocação de ativos visada: 40% em participações sociais, 45% em rendimento fixo, 10% em ativos alternativos e 5% em liquidez.

As **práticas de boa governação** assentam na solidez das estruturas de gestão, das relações laborais e das práticas de remuneração do pessoal e no cumprimento das obrigações fiscais.



A **alocação dos ativos** descreve a quota-parte dos investimentos em ativos específicos.

• **Quais são os elementos obrigatórios da estratégia de investimento utilizada para selecionar os investimentos a realizar para cumprir o objetivo de investimento sustentável?**

Na seleção dos investimentos para cumprir o objetivo de investimento sustentável do produto Banco CTT Investimento Sustentável, foram tidos em consideração vários fatores de triagem e padrões mínimos do ponto de vista operacional e da sustentabilidade. Apenas os fundos identificados como conformes ao artigo 9.º do Regulamento Divulgação de Informações sobre Sustentabilidade dos Serviços Financeiros (i.e., produtos que visem investimentos sustentáveis) com uma política de investimento sustentável robusta e transparente foram considerados elegíveis no universo do fundo. Foi efetuada uma triagem ulterior através da exclusão, por filtragem, dos fundos que não atingem padrões de “melhor da classe” com base nas pontuações e notações de sustentabilidade provenientes de fornecedores de dados sobre ESG creditados: MSCI, Morningstar, Mainstreet Partners. Seguidamente, procedeu-se à análise individual das temáticas alinhadas com os ODS definidos como prioridade estratégica, para determinar o alinhamento dos ODS conforme acima descrito.

• **Que política é implementada para avaliar as práticas de boa governação das empresas beneficiárias do investimento?**

Os gestores de ativos dos fundos subjacentes têm de seguir práticas de boa governação ou ter em vigor uma política de boa governação, incluindo no que respeita às estruturas de gestão, relações laborais e práticas de remuneração do pessoal sãs e ao cumprimento das obrigações fiscais. A boa governação é monitorizada recorrendo a métodos de pontuação de fornecedores de dados sobre ESG creditados: MSCI e Mainstreet Partners.

Qual é a afetação de ativos e a percentagem mínima de investimentos sustentáveis?

Na linha do perfil de risco designado do produto, a afetação de ativos visada é a seguinte:

40% de investimentos em participações sociais (num intervalo de 30-60%),

45% de investimentos em rendimento fixo (num intervalo de 20-60%),

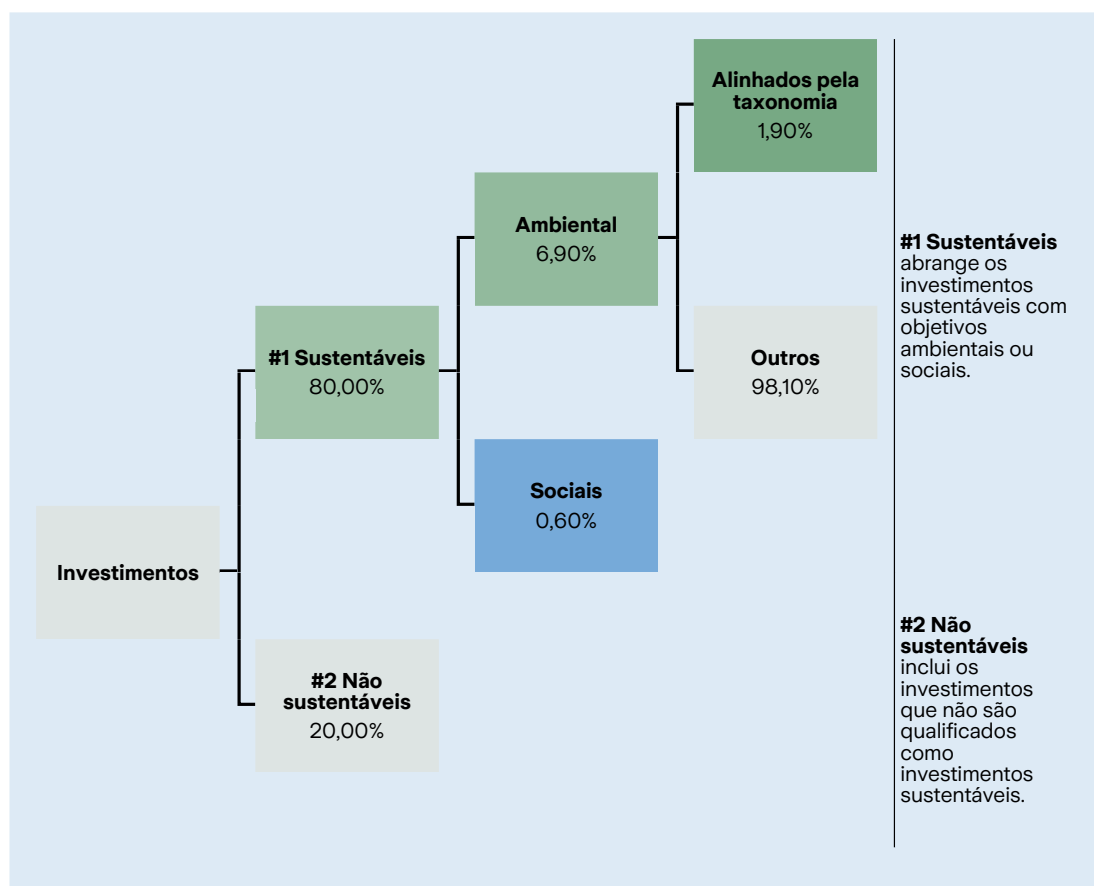
10% de investimentos em ativos alternativos (num intervalo de 0-20%) e

5% de liquidez (num intervalo de 0-10%).

Todos os fundos subjacentes devem prosseguir um objetivo de investimento sustentável.

As atividades alinhadas pela taxonomia são expressas em percentagem:

- do **volume de negócios**, refletindo a parte das receitas proveniente das atividades verdes das sociedades beneficiárias do investimento
- das **despesas de capital** (CapEx), mostrando os investimentos verdes realizados pelas empresas beneficiárias do investimento, p. ex.: com vista à transição para uma economia verde.
- das **despesas operacionais** (OpEx), refletindo as atividades operacionais verdes das empresas beneficiárias do investimento.



• **De que forma a utilização de derivativos contribui para o cumprimento do objetivo de investimento sustentável?**

Este produto financeiro não utiliza derivativos.



Em que medida, no mínimo, estão os investimentos sustentáveis com um objetivo ambiental alinhados com a taxonomia da UE?

• **O produto financeiro investe em atividades relacionadas com o gás fóssil e/ou a energia nuclear que cumprem a taxonomia da UE?**

☒ Sim:

☒ Gás fóssil

☒ Energia nuclear

☐ Não

Para cumprir a taxonomia da UE, os critérios aplicáveis ao **gás fóssil** incluem limitações das emissões e a transição para energias renováveis ou combustíveis hipocarbónicos até ao final de 2035. No que respeita à **energia nuclear**, os critérios incluem normas exaustivas em matéria de segurança e de gestão dos resíduos.

As **atividades capacitantes** permitem diretamente que outras atividades contribuam de forma substancial para um objetivo ambiental.

As **atividades de transição** são atividades para as quais ainda não existem alternativas hipocarbónicas e que, entre outras, apresentam níveis de emissões de gases com efeito de estufa que correspondem ao melhor desempenho.



são investimentos sustentáveis com um objetivo ambiental que **não têm em conta os critérios** aplicáveis às atividades económicas sustentáveis do ponto de vista ambiental no âmbito da taxonomia da UE.

Os gráficos que se seguem mostram, a verde, a percentagem dos investimentos que foram alinhados com a taxonomia da UE. Uma vez que não existe uma metodologia adequada para determinar o alinhamento pela taxonomia das obrigações soberanas*, o primeiro gráfico mostra o alinhamento da taxonomia em relação a todos os investimentos do produto financeiro, incluindo as obrigações soberanas, enquanto o segundo gráfico mostra o alinhamento pela taxonomia apenas em relação aos investimentos do produto financeiro que não sejam obrigações soberanas.

1. Alinhamento pela taxonomia dos investimentos, incluindo as obrigações soberanas* 2. Alinhamento pela taxonomia dos investimentos, excluindo as obrigações soberanas*



*Para efeitos destes gráficos, as «obrigações soberanas» consistem em todas as exposições a dívida soberana

As atividades relacionadas com o gás fóssil e/ou nuclear só respeitarão a taxonomia da UE se contribuírem para limitar as alterações climáticas («mitigação das alterações climáticas») e não prejudicarem significativamente qualquer objetivo da taxonomia da UE - ver nota explicativa na margem esquerda. Todos os critérios aplicáveis às atividades económicas nos domínios do gás fóssil e da energia nuclear que cumprem a taxonomia da UE são definidos no Regulamento Delegado (UE) 2022/1214 da Comissão.

Qual é a percentagem mínima dos investimentos em atividades de transição e capacitantes?

A percentagem mínima dos investimentos em atividades de transição e capacitantes é 0%.



Qual é a percentagem mínima de investimentos sustentáveis com um objetivo ambiental que não estão alinhados com a taxonomia da UE?

A percentagem mínima de investimentos sustentáveis com um objetivo ambiental que não estão alinhados com a taxonomia da UE é 0%.



Qual é a percentagem mínima de investimentos socialmente sustentáveis?

A proporção mínima dos investimentos sustentáveis com um objetivo social é 0.6%.



Que investimentos estão incluídos na categoria «#2 Não sustentáveis», qual é a sua finalidade, e foram aplicadas salvaguardas mínimas em matéria ambiental ou social

A alocação incluída na categoria “não sustentáveis” corresponde a caixa ou equivalentes de caixa e visa finalidades de liquidez e gestão de comissões. Não se aplicam salvaguardas mínimas em matéria ambiental ou social a estes investimentos, uma vez que estão fora do âmbito.



Onde posso obter mais informações específicas sobre o produto na internet?

É possível obter mais informações específicas sobre o produto no sítio Web:

<https://www.zurich.com.pt/pt-pt/particulares/vida/poupanca/unit-linked>



Aviso Legal

As divulgações relativas ao principal impacto negativo são feitas segundo os melhores esforços devido às limitações na disponibilidade de dados sobre os investimentos subjacentes.