

Informações pré-contratuais para os produtos financeiros referidos no n.º 1, 2 e 2 a) do Artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088 e no primeiro parágrafo do Artigo 6.º do Regulamento (UE) 2020/ 852

Por **investimento sustentável**, entende-se um investimento numa atividade económica, que contribua para um objetivo ambiental ou social, desde que não cause prejuízo significativo a nenhum desses objetivos, e que as empresas que beneficiam dos investimentos tenham boas práticas de governação.

A **taxonomia da UE** é um sistema de classificação, estabelecido pelo Regulamento (UE) 2020/852, que lista **atividades económicas ambientalmente sustentáveis**. Este regulamento não lista atividades económicas socialmente sustentáveis. Os investimentos sustentáveis com objetivo ambiental não estão necessariamente alinhados com a taxonomia.

Nome do produto: Allianz PPR Ativo

Identificação de Pessoa Jurídica:  
529900LP62SEK9MXDB79

## Características ambientais e/ou sociais

Este produto financeiro tem um objetivo de investimento sustentável?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Sim	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Não
<input type="checkbox"/> Terá um mínimo de <b>investimentos sustentáveis com objetivos ambientais</b> : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Promove características ambientais e sociais (A/S)</b> e, embora não tenha como objetivo o investimento sustentável, conterá uma proporção mínima de 10 % de investimentos sustentáveis.
<input type="checkbox"/> em atividades económicas que são consideradas ambientalmente sustentáveis de acordo com a taxonomia da UE	<input checked="" type="checkbox"/> com um objetivo ambiental em atividades económicas consideradas ambientalmente sustentáveis de acordo com a taxonomia da UE
<input type="checkbox"/> em atividades económicas que não são consideradas ambientalmente sustentáveis de acordo com a taxonomia da UE	<input checked="" type="checkbox"/> Com um objetivo ambiental em atividades económicas que não são consideradas ambientalmente sustentáveis de acordo com a taxonomia da UE
<input type="checkbox"/> Terá um mínimo de <b>investimentos sustentáveis com objetivo social</b> : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> com um objetivo social
	<input type="checkbox"/> Promove características A/S, mas <b>não faz investimentos sustentáveis</b>



### Que características ambientais e/ou sociais são promovidas por este produto financeiro?

O produto financeiro baseia-se em ativos que seguem uma política de promoção das características ambientais e sociais, ao investir em empresas que seguem boas práticas de governação. O produto integra preocupações em investir o capital não só de forma a obter retorno financeiro, mas também de modo a obter retorno social.

Os **indicadores de sustentabilidade** avaliam a medida em que as características ambientais ou sociais promovidas pelo produto financeiro são alcançadas.

- **Quais são os indicadores de sustentabilidade usados para medir o alcance de cada uma das características ambientais ou sociais promovidas pelo produto financeiro?**

Não aplicável.

● **Quais são os objetivos de investimento sustentável que o produto financeiro pretende atingir parcialmente e como é que o investimento sustentável contribui para esses objetivos?**

Desenvolvemos uma abordagem para integrar sistematicamente os fatores de sustentabilidade no nosso processo de tomada de decisão de investimento. Os ratings ESG das empresas são baseados na análise de fatores chave ambientais, sociais e de governação, que são considerados materiais para cada setor. Estes incluem emissões de gases de efeito de estufa, biodiversidade, direitos humanos, padrões de trabalho e governação corporativa. As empresas com uma pontuação ESG baixa estão ligadas a riscos ESG elevados e não geridos bem como impactos negativos não mitigados. Quando analisamos os investimentos atuais de um determinado portfolio, e quando selecionamos os novos investimentos, os gestores de ativos devem ter em consideração a pontuação ESG e o limite aplicável.

● **Até que ponto os investimentos sustentáveis que o produto financeiro pretende alcançar parcialmente não causam danos materiais a um objetivo de investimento ambiental ou socialmente sustentável?**

Para se garantir que os Investimentos Sustentáveis não prejudicam significativamente qualquer outro objetivo ambiental e/ou social, o Gestor de Investimento tira partido dos indicadores dos Princípios de Impacto Negativo (PIN), relativamente aos quais foram definidos limiares de significância para se identificar emittentes significativamente nocivos.

*De que forma foram considerados os indicadores de impactos adversos nos factores de sustentabilidade?*

*De modo a identificar e avaliar os impactos negativos, temos em consideração vários indicadores, dependendo da materialidade do respectivo investimento. Adicionalmente, a Allianz assumiu diversos compromissos com iniciativas estratégicas relacionadas com as mudanças climáticas, entre outros temas, que visam fortalecer a nossa abordagem na mitigação dos impactos negativos.*

*São tomadas acções para evitar ou mitigar os impactos negativos de sustentabilidade, incluindo restrição de investimentos em determinados sectores e emissores, eliminar totalmente o investimento em empresas com modelos de negócio baseados em carvão até no máximo 2040, compromisso de zero emissões de gases de efeito de estufa no nosso portfolio até 2050, envolvimento com determinadas empresas participadas para induzir uma gestão melhorada dos riscos e impactos ESG.*

*Como estão os investimentos sustentáveis alinhados com as Diretrizes da OCDE para Empresas Multinacionais e os Princípios Orientadores da ONU sobre Empresas e Direitos Humanos? Detalhes:*

A Allianz assinou os Princípios das Nações Unidas para o Investimento Responsável (PIR) ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)) em agosto de 2011. Esta é uma iniciativa como investidor que, em conjunto com a iniciativa de financiamento do Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente (UNEP FI) e do Pacto Global da ONU, estabeleceu seis princípios para o investimento responsável. A Allianz implementou esses princípios em todo o processo de investimento e recebeu, por isso, as mais altas classificações do PIR. Além disso, o Grupo Allianz é representado como “proprietário de ativos” (2019) e pelos seus “relatórios climáticos” (2020) no “Grupo de Líderes” do PIR.

A expressão **principais impactos negativos** diz respeito aos mais significativos impactos negativos de decisões de investimento sobre fatores de sustentabilidade nos domínios das questões ambientais, sociais e laborais, do respeito pelos direitos humanos e da luta contra a corrupção e o suborno.

*A taxonomia da UE estabelece um princípio de "não prejudicar significativamente" segundo o qual os investimentos alinhados com a taxonomia não devem prejudicar significativamente os objetivos da taxonomia da UE, e é acompanhado por critérios específicos da UE.*

O princípio de "não prejudicar significativamente" aplica-se apenas aos investimentos subjacentes ao produto financeiro que tenham em conta os critérios da UE para atividades económicas ambientalmente sustentáveis. Os investimentos subjacentes à parte restante deste produto financeiro não levam em consideração os critérios da UE para atividades económicas ambientalmente sustentáveis.

*Qualquer outro investimento sustentável também não deve prejudicar significativamente nenhum objetivo ambiental ou social.*



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

Sim

Não



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

O produto investe em obrigações de dívida pública portuguesa e de países europeus. Adicionalmente investe em obrigações corporativas europeias de boa qualidade creditícia (Investment Grade).

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

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

Ao tomar decisões de investimento, os nossos gestores de ativos levam em consideração a forma como as empresas lidam com as questões sociais e ambientais e a boa governação corporativa. Para isso, seguem as nossas orientações específicas ESG e a nossa abordagem de pontuação ESG, que regista o desempenho ESG de empresas e países com base num modelo de avaliação externa do MSCI ESG Research. Os exemplos de critérios de desempenho ESG são: emissões de CO<sub>2</sub>, consumo de água (meio ambiente), orientações sobre saúde e segurança, formação de colaboradores (social), remuneração de colaboradores e cumprimento da legislação fiscal (governança), etc.

**Qual é a taxa mínima de compromisso para reduzir o alcance dos investimentos considerados antes da aplicação dessa estratégia de investimento?**

Este produto financeiro não se compromete a reduzir o âmbito dos investimentos por uma determinada taxa mínima. Quando os títulos atingem o vencimento, são reinvestidos de acordo com os critérios ESG já referidos na estratégia de investimento.

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

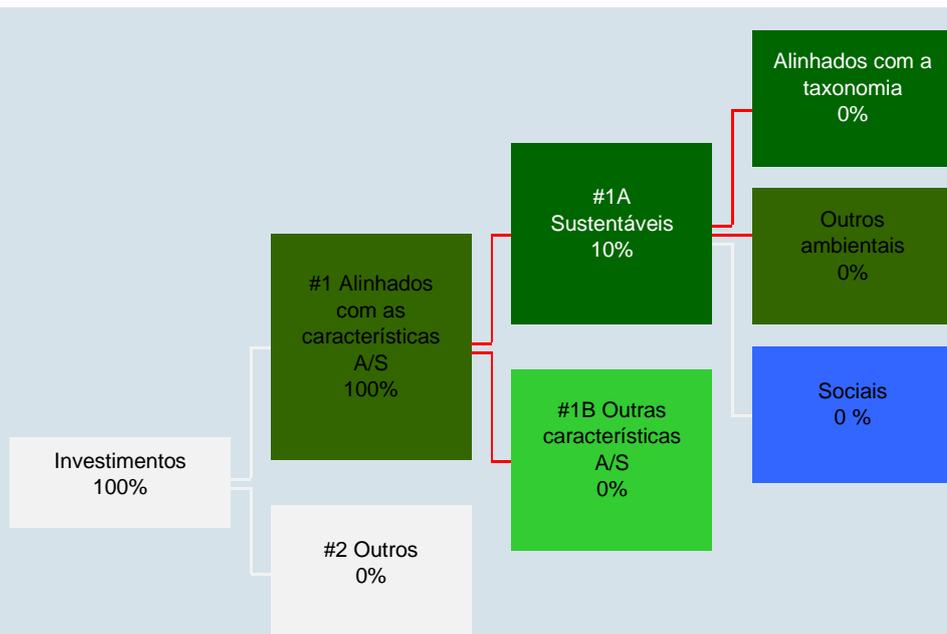
### Qual é a política de avaliação das boas práticas de governação das empresas investidas?

Nas decisões de investimento, os gestores de ativos levam em consideração a forma como as empresas lidam com as questões sociais e ambientais, bem como a boa governação corporativa. O grupo Allianz e os seus gestores de ativos estabelecem um diálogo com empresas específicas (processo de compromisso) com o nosso objetivo de alcançar uma mudança económica real e apoiar as empresas na sua transformação. No entanto, se concluirmos que essas empresas não estão prontas para a transformação, excluimo-las para fins de investimento.



**Alocação de ativos** descreve a proporção de investimentos em ativos específicos.

### Qual é a alocação de ativos prevista para este produto financeiro?



**#1 Alinhado com as características A/S** inclui os investimentos do produto financeiro usados para atingir as características ambientais ou sociais promovidas pelo produto financeiro.

**#2 Outros** inclui os restantes investimentos do produto financeiro que não estão alinhados com as características ambientais ou sociais, nem são qualificados como investimentos sustentáveis.

A categoria **#1 Alinhado com características A/S** abrange:

- A subcategoria **#1A Sustentável** abrange investimentos sustentáveis com objetivos ambientais ou sociais.
- A subcategoria **#1B Outras características A/S** abrange investimentos alinhados com as características ambientais ou sociais que não se qualificam como investimentos sustentáveis.

A alocação de ativos prevista é superior a 50% em obrigações de dívida pública doméstica e de governos europeus. O remanescente será investido em dívida corporativa de qualidade creditícia superior (Investment Grade).

- **De que forma o uso de produtos derivados atinge as características ambientais ou sociais promovidas pelo produto financeiro?**

Não foram utilizados produtos derivados.

As atividades alinhadas com a taxonomia são expressas em percentagem:

- **do volume de negócios**, reflexo do caráter “verde” das empresas beneficiárias do investimento neste momento.
- **das despesas de capital (CapEx)**, mostrando os investimentos verdes realizados pelas empresas beneficiárias do investimento, relevantes para a transição para uma economia verde.
- **despesas operacionais (OpEx)** refletindo as atividades operacionais verdes das empresas investidas.



### **Em que medida os investimentos sustentáveis com um objetivo ambiental estão alinhados com a taxonomia da UE?**

A Allianz, como instituição financeira, tem de reportar a proporção total de ativos investidos em atividades económicas alinhadas com a taxonomia da União Europeia.

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

Sim

em gás fóssil

em energia nuclear

- ✕ Não. O produto financeiro não se compromete com uma quota mínima de atividades relacionadas com gás fóssil e/ou energia nuclear que cumpram com a taxonomia da UE. No entanto, podem ocorrer investimentos em atividades relacionadas com gás fóssil e/ou energia nuclear, alinhadas com a taxonomia. Serão fornecidas mais informações como parte do relatório anual, quando relevante.

### Atividades capacitantes

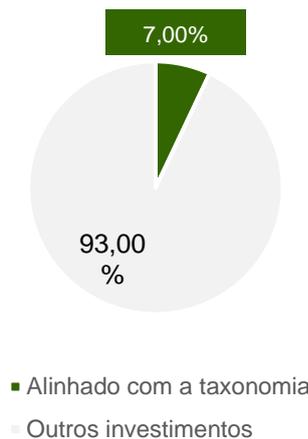
permitem diretamente que outras atividades façam uma contribuição substancial para um objetivo ambiental.

### Atividades de transição são

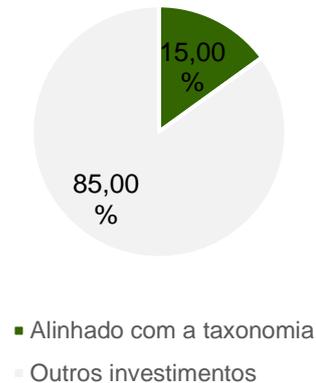
atividades para as quais alternativas de baixo carbono ainda não estão disponíveis e entre outros têm níveis de emissão de gases de efeito estufa correspondentes ao melhor desempenho.

Os dois gráficos abaixo mostram a verde a percentagem mínima de investimentos que estão alinhados com a taxonomia da UE. Como não existe uma metodologia adequada para determinar o alinhamento da taxonomia dos títulos soberanos\*, o primeiro gráfico mostra o alinhamento da taxonomia em relação a todas as aplicações do produto financeiro incluindo títulos soberanos, enquanto o segundo gráfico mostra o alinhamento da taxonomia apenas em relação aos investimentos do produto financeiro que não sejam obrigações soberanas.

1. Investimentos alinhados com a taxonomia, incluindo títulos de dívida pública\*



2. Investimentos alinhados com a taxonomia, excluindo títulos de dívida pública\*



\* Para efeitos destes gráficos, 'obrigações soberanas' consistem em todas as exposições soberanas

### Qual é a proporção mínima de investimentos em atividades de transição e capacitantes?

O gestor de Investimento não se compromete com uma repartição do alinhamento mínimo com a taxonomia em atividades de transição, capacitantes e desempenho próprio.



São investimentos sustentáveis com um objetivo ambiental que **não levam em consideração os critérios** para atividades económicas ambientalmente sustentáveis sob a taxonomia da UE.



### Qual é a proporção mínima de investimentos sustentáveis com um objetivo ambiental que não está alinhado com a taxonomia da UE?

Os investimentos alinhados com a taxonomia são considerados uma subcategoria dos Investimentos Sustentáveis. Se um investimento não estiver alinhado com a taxonomia, devido ao facto de a atividade ainda não estar abrangida pela taxonomia da UE ou a contribuição positiva não ser suficientemente substancial para cumprir os critérios técnicos de triagem no âmbito da taxonomia, o investimento poderá, mesmo assim, ser considerado um Investimento Sustentável do ponto de vista ambiental, desde que esteja em conformidade com todos os critérios. O Gestor de Investimento não se compromete com uma percentagem mínima de Investimentos Sustentáveis do ponto de vista ambiental que não estejam alinhados com a taxonomia da UE.



### **Qual é a proporção mínima de investimentos socialmente sustentáveis?**

O Gestor de Investimento define os Investimentos Sustentáveis com base numa pesquisa interna que emprega, entre outros elementos, os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) das Nações Unidas, bem como os objetivos da taxonomia da UE como quadros de referência. O Gestor de Investimento não se compromete com uma percentagem mínima de investimentos socialmente sustentáveis, uma vez que os ODS contêm tanto objetivos ambientais como sociais.



### **Que investimentos estão incluídos em “#2 Outros”, qual é a sua finalidade e existem salvaguardas ambientais ou sociais mínimas?**

Poderão ser incluídos na categoria "Outros" investimentos em numerário, para se tirar partido de uma estratégia específica. Para esses investimentos não são aplicadas quaisquer salvaguardas ambientais ou sociais.



### **Onde posso encontrar mais informações específicas do produto online?**

É possível obter mais informações específicas sobre o produto na página web:  
<https://www.allianz.pt/PPR-ativo.html>