



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora

SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA

CNPJ da instituição Gestora

10.231.177/0001-52

Razão social da instituição Administradora

SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A

CNPJ da instituição Administradora

03.502.968/0001-04

Razão Social do Fundo

SANTANDER PREV ETHICAL 70 SUSTENTABILIDADE IS MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

CNPJ do Fundo

34.246.384/0001-49

Qual a categoria do Fundo?

FIC

O FIC é espelho?

Sim

Nome do Fundo investido

SANTANDER PREV ETHICAL AÇÕES SUSTENTABILIDADE IS FI

CNPJ do Fundo investido

37.228.338/0001-05

A instituição utilizará o link do Formulário Metodologia ASG do fundo investido?

Não

Cadastro do Fundo

Tipo de Fundos ASG

IS (Investimento Sustentável)

Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável do fundo.

3.1. O FUNDO tem por objetivo buscar proporcionar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos, preponderantemente em cotas de fundos de investimento (doravante designados “Fundos de Investimento”, ou isoladamente, “Fundo de Investimento”), que invistam em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, de renda fixa e/ou de renda variável.

3.1.1 Na parcela de ativos de renda variável, o FUNDO alocará seu patrimônio exclusivamente em cotas do fundo SANTANDER PREV ETHICAL AÇÕES SUSTENTABILIDADE IS FUNDO DE INVESTIMENTO, inscrito no CNPJ sob o nº 37.228.338/0001-05 (“Fundo Investido”). O Fundo Investido tem como objetivo investir em ações de empresas que possuam práticas que evidenciem preocupação com aspectos sociais e/ou relacionados à proteção do meio ambiente e/ou que adotem, voluntariamente, boas práticas de governança corporativa, adicionais às exigidas pela regulamentação em vigor. Práticas Sociais: constituem práticas e políticas internas e externas formuladas e implementadas por empresas que evidenciam a preocupação e o envolvimento das mesmas com aspectos sociais, tais como mas não limitados a relações de trabalho, relações com a comunidade, relações com seus clientes e/ou consumidores.

Práticas para Proteção do Meio Ambiente: constituem práticas e políticas internas e externas formuladas e implementadas por empresas que evidenciam a preocupação e os esforços dessas empresas no cuidado

e proteção do meio ambiente.

Boas Práticas de Governança Corporativa: constituem práticas diferenciadas de governança corporativa que sejam ou venham a ser definidas pela Bolsa de Valores de São Paulo (Novo Mercado e Níveis 1 e 2 de Governança Corporativa) e/ou outras bolsas de valores, entidades mantenedoras de mercado de balcão organizado credenciadas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), entidades de mercado, associações de classe e/ou associações profissionais, e/ou práticas internacionais de governança corporativa, que visem conferir, principalmente, (i) maior transparência e segurança na divulgação de informações sobre a empresa aos acionistas e ao público em geral; (ii) equidade no tratamento de seus acionistas (iii) responsabilidade dos acionistas controladores frente aos acionistas minoritários (iv) melhoria na relação da empresa com investidores potenciais e demais agentes do mercado; e (v) elevação do potencial de valorização da empresa que as adotam.

3.1.3. No processo de análise das empresas mencionadas no item 3.1. e, considerando o disposto no item 3.1.1., para compra e venda de ações, os Fundos Investidos buscam avaliar, através de metodologia própria, o enquadramento das empresas no objetivo ao qual os Fundos Investidos se propõem.

Para consultar o Formulário de Metodologia ESG e a Política de Investimentos ESG, acesse: <https://www.santanderassetmanagement.com.br/investimento-responsavel/esg>.

Assinalar qual ou quais aspectos ASG o fundo tem como objetivo de sustentabilidade:

Ambiental

Social

Governança Corporativa

Fundo Temático?

Não

Fundo de Impacto?

Não

Assinalar caso o fundo tenha como objetivo uma meta alinhada a algum dos ODS abaixo:

Outros

Outros

Meta alinhada ao score ESG do fundo, de acordo com o resultado de metodologia própria do Santander Asset Management (SAM). O score ESG do fundo é obtido por meio da ponderação dos pesos de cada companhia no portfólio do fundo e dos seus scores ESG.

O fundo tem como objetivo perseguir, superar ou replicar índices de sustentabilidade?

Sim

Para selecionar a opção "Não", desmarque todas as opções abaixo.

Qual índice está atrelado ao objetivo do fundo?

ISE - Índice de Sustentabilidade Empresarial

Processo de Análise e Seleção de Ativos Sustentáveis

O processo de aquisição deve prever de forma detalhada quais são os critérios utilizados na análise dos ativos e como esses critérios se conectam para deliberar sobre a aquisição de um determinado investimento sustentável que deverá estar alinhado ao objetivo do fundo.

Ao aplicar os critérios ASG é importante ter em mente que o universo de investimento se tornará mais restrito considerando que a tese de sustentabilidade perseguida pelo fundo é fator crucial para a tomada

de decisão.

Assinalar todas as metodologias que são utilizadas no processo de seleção e alocação de ativos sustentáveis:

Best in class

Filtro negativo

Desenvolvimento de rating ASG interno

Best in class - Descreva de forma detalhada a metodologia best in class no contexto do objetivo sustentável do fundo, informando os critérios que são observados para a aquisição do portfólio do fundo.

Os filtros best-in-class são propostos por meio dos resultados da metodologia proprietária da SAM.

Utilizamos dois scores resultantes do processo de análise: o score absoluto de cada companhia e o seu score relativo, que a compara com os pares de seu setor. A combinação dos dois scores é apresentada em uma matriz, que nos indica os quartis dos scores ESG combinados.

A estratégia do Fundo Ethical considera, além da análise fundamentalista (bottom up) e das condições de mercado (top down), a priorização na seleção dos ativos do primeiro e segundo quartil da matriz ESG (80% dos ativos).

Filtros negativos - Envolve a exclusão de oportunidades de investimento com base na aplicação de filtro.

Apostas

Bebidas Alcoólicas

Indústria Armamentícia

Tabaco

Trabalho escravo

Trabalho infantil

Desenvolvimento de rating ASG interno - Descreva quais dados, métricas e indicadores são utilizados para a definição do rating interno, bem como a memória de cálculo para a definição do score.

O rating ESG interno é calculado por meio da aplicação da base de dados fornecida pelo provedor externo Clarity AI. Os indicadores utilizados são coletados de acordo com grupos de impacto em cada uma das dimensões: ambiental, social e de governança corporativa.

Ambiental: 11 grupos de impacto sobre 5 temas (Estratégia ambiental, mudanças climáticas, gestão de recursos naturais, prevenção e controle de poluição e habitats naturais).

Social: 15 grupos de impacto sobre 4 temas (Capital humano, Clientes e Produtos, Relações com comunidades e produtos e serviços sociais).

Governança: 8 grupos de impacto sobre 2 temas (Governança corporativa e ética nos negócios).

A memória de cálculo dos scores é de propriedade da SAM. Todos os scores são compartilhados com os times de gestão via plataforma do Alladin e por meio de planilhas internas.

Descreva como as diferentes práticas são integradas na metodologia de análise para aquisição de ativos sustentáveis.

As diferentes análises são integradas de acordo com a estratégia do fundo, ou seja, utilizamos dois scores resultantes do processo de análise: o score absoluto de cada companhia e o seu score relativo, que a compara com os pares de seu setor. A combinação dos dois scores é apresentada em uma matriz, que nos indica os quartis dos scores ESG combinados.

A estratégia do Fundo Ethical considera, além da análise fundamentalista (bottom up) e das condições de mercado (top down), a priorização na seleção dos ativos do primeiro e segundo quartil da matriz ESG (80% dos ativos).

Detalhar quais análises são realizadas na aquisição de ativos remanescentes ou temporários, ou

seja, ativos mantidos para fins de liquidez ou hedge, ou ainda aqueles que permanecerão por curto período na carteira em função de movimentação do passivo.

O time Global ESG da SAM coordena o Comitê LATAM ESG, que ocorre mensalmente. Nesta reunião, são apresentados os resultados dos fundos LATAM, com a análise dos scores ESG por fundo, critérios de exclusão e alinhamento com as estratégias de investimentos.

Neste comitê são avaliadas as carteiras de cada fundo, e os gestores são responsáveis por esclarecer as posições de cada fundo, incluindo a aquisição de ativos remanescentes ou temporários.

O time Global ESG recomenda os ajustes necessários, nos prazos acordados com os gestores, quando aplicável.

Indicadores

Os fundos IS devem obrigatoriamente ter indicadores quantitativos pré-estabelecidos para monitorar a aderência do investimento ao objetivo. Os indicadores devem ser divulgados aos cotistas, visando transparência em relação às metas estabelecidas.

Para os fundos que integram é facultativo ter indicadores de acompanhamento.

Deverá ser indicada a abrangência do indicador considerando as seguintes premissas:

Emissor - indicadores estabelecidos para um emissor específico.

Classe de Emissores - indicadores estabelecidos para um conjunto de emissores com aspectos e/ou riscos sustentáveis correlatos.

Portfólio - indicador estabelecido para medir de forma consolidada a aderência do fundo à sua meta de sustentabilidade objetivada.

Listagem de indicadores

Tipo de indicador	Descrição	Abrangência	Descrição do Emissor	Descrição da classe	Memória de cálculo	Fonte dos dados	Meta	Periodicidade de avaliação
ASG	Score ESG	Portfólio				Clarity AI e metodologia própria SAM	Superar o benchmark	Mensal

Monitoramento

O processo de monitoramento deve prever de forma detalhada quais são os critérios utilizados para acompanhar periodicamente os investimentos e a aderência do ativo ao objetivo do fundo, prevendo como serão tratados os ativos que não contribuirão de forma positiva para o alcance deste objetivo.

Como se dá o processo de monitoramento dos ativos?

Processo de monitoramento dos ativos:	Possui?	Qual a periodicidade realizada no monitoramento dos ativos?
Reavaliação dos critérios avaliados para a aquisição	Não	
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Mensal
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Mensal
Acompanhamento de índices	Sim	Mensal
Acompanhamento de ratings	Sim	Mensal
Análise de DFs, FRE	Sim	Anual
Análise de due diligences	Não	

Detalhar com base no item acima, como é realizado o processo de monitoramento dos ativos adquiridos visando garantir o alinhamento ao objetivo sustentável do fundo?

O processo de monitoramento ocorre mensalmente, no Comitê ESG LATAM. Neste Comitê, é realizada a análise crítica de todos os fundos ESG Latam, ou seja, para o Brasil, é feita a análise pelo time Global ESG do Fundo Ethical.

O time Global realiza esta análise considerando o score ESG do fundo e a sua evolução e comparação com o benchmark (ISE), bem como a análise de ativos que não devem constar na carteira pelos critérios de exclusão definidos na estratégia do Ethical (análise de ativos para que o propósito do fundo seja atendido e que não causem danos a este propósito).

Ocorre desinvestimento quando o ativo adquirido apresenta não conformidade e/ou inércia com relação ao objetivo de sustentabilidade?

Sim

Qual período máximo (em dias) para proceder com o desinvestimento?

30

Liste os sistemas e ferramentas utilizados no processo de monitoramento dos ativos:

Tipo	Nome	Razão Social do Fornecedor	CNPJ do Fornecedor	Descrição das funcionalidades
Proprietário	Score ESG SAM			Planilha excel e sistema Alladin

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Outros

Descreva sobre as outras fontes:

Base de dados do provedor Clarity AI.

Existe um processo ou relatório de auditoria para averiguar a aderência dos ativos com os objetivos do Fundo?

Não

Engajamento

Os fundos IS devem obrigatoriamente ter um processo de engajamento ativo nas companhias investidas de forma a tentar influenciar na causa sustentável. A participação em assembleia de forma isolada, não é considerada como uma forma de engajamento, uma vez que as regras de autorregulação já exigem o exercício de voto em assembleia. Tampouco o rebalanceamento da carteira será considerado como engajamento, quando este for o único processo aplicado. O que se espera enquanto processo sistemático de engajamento são ações na esfera do emissor do ativo influenciando e engajando a companhia a alcançar e manter os níveis de sustentabilidade almejados.

Assinalar o conjunto de ações que demonstrem o processo sistemático de engajamento nos emissores dos ativos investidos

Reuniões periódicas com os emissores dos ativos investidos

Participação no Conselho de Administração

Outros

Descreva sobre outros conjuntos de ações:

Engajamento coletivo por meio de iniciativas como PRI - Principles for Responsible Investments, IPC - Investidores pelo Clima e IPDD – Investor Policy Dialogue on Deforestation Initiative – no âmbito local (Brasil); ou pela iniciativa Climate Action 100+, no âmbito Global. Outras iniciativas de engajamento coletivo também podem ser realizadas com outras instituições.

Detalhar com base no item acima, como é realizado o processo de engajamento dos ativos adquiridos visando o objetivo sustentável do fundo ou às práticas de integração ASG?

O processo de engajamento do Santander Asset Management envolve pelo menos 3 níveis de engajamento:

- a. Engajamento por meio do provedor Clarity (acompanhamento é feito por meio do Comitê ESG LATAM).
- b. Engajamento coletivo por meio do PRI – Principles for Responsible Investments, IPC – Investidores pelo Clima e IPDD – Investor Policy Dialogue on Deforestation Initiative – no âmbito local (Brasil); ou pela iniciativa Climate Action 100+, no âmbito Global. Outras iniciativas de engajamento coletivo também podem ser realizadas com outras instituições.
- c. Engajamento por meio dos times de investimento, especialmente pelos analistas de Equities com apoio da área ESG, de acordo com demandas específicas.

Além disso, a SAM é signatária do Código Brasileiro de Stewardship, e o relatório de Stewardship é disponibilizado tanto no website da SAM quando no website da AMEC.

Quando o processo de engajamento se dá também por meio da participação em assembleia, quando a representatividade do fundo ou do gestora for insuficiente para influenciar nas decisões, qual a ação adotada caso a decisão da assembleia for contrária ao voto do gestor?

De imediato, nenhuma ação é tomada. Após a realização da assembleia, os analistas acompanham a companhia nos temas específicos.

Limitações

A metodologia utilizada pelo fundo para atingir seu objetivo de sustentabilidade ou a integração de questões ASG, conforme o tipo de fundo ASG, possui algum tipo de limitação, inclusive com relação ao tratamento dos dados e às ferramentas utilizadas?

Sim

Quais limitações da metodologia?

Quais limitações da metodologia?	Possui essa limitação?	Indicar quais as ações e monitoramentos são realizados a respeito dessa limitação
Não cumprimento do cronograma acordado no respectivo prazo	Sim	Acompanhamento junto ao provedor de dados e ao time Global ESG.
Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Sim	Acompanhamento junto ao provedor de dados e ao time Global ESG.
Rebaixamento de rating;	Sim	Acompanhamento junto ao provedor de dados e ao time Global ESG.
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Sim	Acompanhamento junto ao provedor de dados e ao time Global ESG.
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Sim	Definição de materialidade setorial, com base em critérios internos da SAM Global.
Conflito de interesse na produção dos dados	Não	
Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Sim	Checagem de dados pelo provedor.
Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados	Sim	Checagem de dados pelo provedor e solicitação às empresas de dados atualizados.

Transparência

Divulgar, de forma clara, objetiva e atualizada no Material Publicitário do fundo seu objetivo de investimento sustentável ou seu processo de integração de questões ASG e as estratégias e as ações utilizadas para buscar e monitorar esse objetivo, de modo a dar transparência ao investidor.

Considerando o dever acima, informar se o fundo possui material publicitário.

Sim

Informar o link dos materiais publicitários do fundo:

https://www.santander.com.br/document/wps/L_4092.pdf

Informar e-mails para recebimento do formulário

preenchido:

Email - Obrigatório

asset.compliance@santanderam.com

Email - Opcional

Email - Obrigatório

assetESG@santanderam.com

Email - Opcional