



**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 GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS

**CNPJ do Fundo**

34.258.351/0001-19

**Qual a categoria do Fundo?**

Fundo de Investimento Multimercado

### Cadastro do Fundo

**Tipo de Fundos ASG**

IS (Investimento Sustentável)

**Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável do fundo.**

Investir, preponderantemente, no único veículo de investimento no exterior denominado SANTANDER SICAV, Sub-Fund SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG ("Sub-Fund"), no qual o objetivo sustentável é investir em ações de empresas de alta qualidade em países desenvolvidos que possuam boas práticas ambientais, sociais e de governança evidenciados por meio de Score ESG 10% superior ao índice MSCI World Index, além de uma pontuação ponderada 20% melhor em relação às emissões de gases efeito estufa (escopos 1 e 2), uso de água e geração de resíduos.

O "Sub-fund" adota integralmente a Política de Exclusão da Robeco (<https://www.robeco.com/docm/docuexclusion-policy.pdf>), que exclui investimentos em setores considerados prejudiciais à sociedade e controversos, incluindo armamentos controversos, contratações militares, armas de fogo, tabaco, óleo de palma, carvão térmico, areias betuminosas, perfuração no Ártico e planos de expansão de energia a carvão). Como resultado, o Sub-fund tem 0% de exposição a títulos que se enquadram nessa política.

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

Ambiental

Social

**Fundo Temático?**

Não

**Fundo de Impacto?**

Não

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

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

Não

## **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:**

Filtro negativo

Outros

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

Corrupção

Energia Nuclear

Indústria Armamentícia

Indústria do carvão (mineração e geradores de energia)

Tabaco

**Outra metodologia utilizada:**

O fundo tem como objetivo ter uma pegada ambiental melhor do que a referência de mercado (MSCI World). Para isso, irá selecionar os ativos que apresentem:

1. A pontuação ponderada da pegada de carbono (Emissões de gases de efeito estufa, escopo 1&2), água e resíduos é 20% melhor do que a do índice de mercado (MSCI World Index).
2. A pontuação ESG média ponderada é 10% melhor do que a do índice de mercado (MSCI World Index)

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

Os elementos vinculativos utilizados na seleção de investimentos para a promoção de características ambientais, sociais e de governança corporativa são os critérios descritos na estratégia de investimento.

A carteira do Sub-fund cumpre a Política de Exclusão da Robeco (<https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-policy.pdf>), que se baseia em critérios de exclusão no que diz respeito a produtos (incluindo armamentos controversos, contratações militares, armas de fogo, tabaco, óleo de palma, carvão térmico, areias betuminosas, perfuração no Ártico e planos de expansão de energia a carvão) e práticas empresariais que Robeco acredita serem prejudiciais para a sociedade e incompatíveis com estratégias de investimento sustentáveis. Isto significa que o Sub-fund tem 0% de exposição a títulos considerados na Política de Exclusão. Informações sobre o impacto das exclusões no universo de investimentos podem ser encontradas em <https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-list.pdf>.

Outros critérios ASG considerados na estratégia de investimentos:

1. A pontuação ponderada da pegada de carbono (Emissões de gases de efeito estufa, escopo 1&2), água e resíduos do Sub-fund é 20% melhor do que a do índice de mercado (MSCI World Index).
2. A pontuação ESG média ponderada do Sub-fund é 10% melhor do que a do índice de mercado (MSCI World Index).
3. Engajamento focado em empresas que violam severamente normas comportamentais mínimas.
4. Voto

**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 Sub-fund não utiliza derivativos para atingir as características ambientais ou sociais promovidas pelo Sub-fund. O Sub-fund poderá utilizar derivativos para fins de cobertura, liquidez e gestão eficiente da carteira, bem como para fins de investimento. Derivativos negociados em bolsa e de balcão são permitidos, incluindo, mas não limitado a futuros, swaps, opções e currency forwards. Embora o Sub-fund possa utilizar derivativos tanto para fins de investimento como para cobertura e gestão eficiente da carteira, não utiliza derivativos para tais fins fora da parcela pretendida de investimentos alocados à categoria "Outros" (caixa e derivativos).

Caso o Sub-fund utilize derivativos, o subjacente deverá cumprir a política de investimento. Quando relevante, considera-se salvaguardas ambientais ou sociais mínimas.

**Considerando que o fundo não possui como objetivo de investimento, os três aspectos ASG. Esclarecer se no processo de análise dos investimentos são considerados os outros aspectos de sustentabilidade (ambiental, social e governança corporativa).**

Sim

**Considerando a resposta apresentada no item anterior, caso o ativo apresente alinhamento ao objetivo do fundo, porém possua controvérsias e riscos relacionados aos demais aspectos ASG, assinalar se referido investimento poderá ser adquirido pelo fundo:**

Sim

**Considerando a possibilidade de investimento em ativos que possuam controvérsias em aspectos ASG não ligados diretamente ao objetivo do fundo, detalhar os critérios de decisão para o investimento, bem como quais procedimentos e métricas de acompanhamento são estabelecidos:**

Os investimentos com um risco elevado de sustentabilidade são definidos pela Robeco como empresas com ESG Risk Rating de 40 ou mais. A carteira está limitada a uma exposição máxima de 2% a investimentos com um risco elevado de sustentabilidade, com base no peso do mercado na carteira e tendo em conta as diferenças regionais e o benchmark. Cada investimento com ESG Risk Rating superior a 40 requer uma aprovação separada por um comitê específico de especialistas em investimento sustentável, compliance e riscos que supervisiona a análise bottom-up.

- A carteira é gerida de forma a garantir que a pontuação ponderada da pegada de carbono, água e resíduos seja 20% melhor do que a do market index.

- A carteira evita o investimento em empresas que violem as normas da OIT (Organização Internacional do Trabalho), os UNGPs (United Nations Guiding Principles), o UNGC (United Nations Global Compact) ou as Diretrizes da OCDE para as Empresas Multinacionais. As empresas que violam as normas internacionais serão excluídas do universo de investimento.

- A carteira cumpre a Política de Exclusão da Robeco (<https://www.robeco.com/docm/docuexclusion-policy.pdf>), que se baseia em critérios de exclusão relativamente a produtos e práticas empresariais que a Robeco acredita serem prejudiciais para a sociedade e incompatíveis com estratégias de investimento sustentável. Isto significa que o fundo tem 0% de exposição a títulos excluídos, tendo em conta um período de carência.

**Informar como é dada a transparência aos investidores do fundo a respeito dos possíveis**

**impactos sustentáveis atrelados aos demais aspectos ASG do ativo para além daquele alinhado ao objetivo do fundo.**

A Robeco se reúne mensalmente com a área de Fund of Funds da Santander Asset Management, e apresenta o material sobre o desempenho do fundo, bem como o monitoramento de indicadores e temas relacionados à sua abordagem ASG.

Adicionalmente a Robeco emite mensalmente seu informe de Sustainability Report, no qual valida o cumprimento dos limites estabelecidos em sua política de investimentos.

## 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	% de investimentos em títulos que constam da lista de exclusão da Robeco como resultado da aplicação da Política de exclusão da Robeco.	Portfólio			Robeco	Robeco Database	0%	Mensal
Ambiental	Pontuação ponderada	Portfólio			Robeco	Robeco	20% menor do que o	Mensal

da pegada de carbono, água e resíduos da estratégia.

Databa se índice de mercado

ASG	Pontuação média ponderada ESG da Estratégia.	Portfólio	Robeco	Robeco Database	10% menor do que o índice de mercado	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	Sim	Diária
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Diária
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária
Acompanhamento de índices	Sim	Diária
Acompanhamento de ratings	Sim	Mensal
Análise de DFs, FRE	Sim	Trimestral
Análise de due diligences	Sim	Anual

#### **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?**

A gestão do Sub-fundo é realizada pela Robeco, que por sua vez tem a responsabilidade de realizar o processo de monitoramento dos ativos adquiridos, de forma a garantir o alinhamento ao objetivo sustentável do sub-fundo. A Robeco aplica um processo de due diligence, que faz parte do case de investimento de cada companhia. Isso é feito como parte da pesquisa e análise antes da compra de uma ação. Após a compra inicial, cada ativo é monitorado continuamente, em linha com a nossa política de compra e venda, que garante que apenas os melhores ativos entrem na carteira.

A Santander Asset Management, por meio de sua área de gestão de Fund of Funds, realiza o monitoramento mensal da Robeco, por meio de reuniões de acompanhamento.

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?

1

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

Tipo	Nome	Razão Social do Fornecedor	CNPJ do Fornecedor	Descrição das funcionalidades
Terceirizado	Robeco	Robeco	00.000.000/0000-00	Co-gestor europeu. Não possui CNPJ

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Outros

Descreva sobre as outras fontes:

O monitoramento é realizado pelo gestor Robeco.

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 ativa nas assembleias (Política de Voto)

**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?**

A Robeco concentra os seus esforços de engajamento num grupo selecionado de empresas sobre os fatores e temas ESG mais relevantes. Isto significa que realizamos várias interações com uma empresa por e-mail, carta, telefonema, reuniões ou encontros de acionistas por ano, com objetivo de engajar a companhia. Estes engajamentos são sistemáticos e começam com objetivos e compromissos claros. Os nossos objetivos de engajamento são concebidos para se centrarem em resultados concretos e baseados em provas. Evitamos nos envolver com um universo grande de empresas, o que nos permite realizar um engajamento extenso, focalizado e aprofundado com as empresas.

Os engajamentos começam normalmente com a explicação dos nossos objetivos de compromisso ao departamento de Relações com Investidores de uma empresa por email, carta ou telefonema, seguindo de reuniões com pessoas de áreas técnicas, exemplos: Diretor de Gestão do Risco, o Diretor de Sustentabilidade, o Diretor de Gestão da Cadeia de Abastecimento entre outros. Sempre que possível, recorreremos a documentos públicos de empresas, mas na maioria dos casos contatamos as empresas. Os executivos seniores e não executivos (Secretário do Conselho de Administração, Presidente do Conselho de Administração, CFO, COO ou CEO) também são frequentemente envolvidos nas nossas discussões. Por último, se o time de Relações com Investidores não responder o nosso convite para engajamento, abordamos diretamente os executivos seniores.

Reconhecendo o valor das diferentes formas de engajamento, a Robeco acredita ser importante os engajamentos individuais, bem como engajamento coletivo, por exemplo com outros investidores ou instituições. Embora a maior parte dos nossos engajamentos sejam individuais, a Robeco atua coletivamente nos seus engajamentos com outros investidores quando tal é apropriado e é suscetível de melhorar os resultados. A Robeco é um participante ativo de muitas associações e grupos de engajamentos de investidores, nas quais assume frequentemente um papel de direção. O nosso objetivo com o engajamento é melhorar o comportamento de uma empresa em matéria de ESG, a fim de melhorar o desempenho a longo prazo da empresa e, em última análise, a qualidade dos investimentos para os nossos clientes. No caso da nossa abordagem de Value engagement, por exemplo, o nosso objetivo é melhorar o perfil de risco-retorno dos nossos investimentos e resolver os impactos adversos na sustentabilidade. Em todos os casos, adotamos a abordagem de um investidor a longo prazo.

A maioria dos nossos objetivos de compromisso visa acrescentar valor a um vasto conjunto de carteiras de investimento e de partes interessadas.

- Processo de value engagement: Identificamos potenciais áreas de engajamento utilizando os nossos conhecimentos sobre sustentabilidade e tendências de governança empresarial, com o apoio do Centro de Competências em Investimento Sustentável (Sustainable Investing Center of Expertise da Robeco) e de prestadores de serviços. A seleção final das áreas de engajamento está centrada na materialidade financeira e no impacto e é feita após consulta dos gestores de carteiras, analistas e clientes. Com base na nossa investigação, estabelecemos objetivos para todos os casos de compromisso. Embora um compromisso de valor mal sucedido não conduza normalmente ao desinvestimento, tomamos várias medidas para aumentar a nossa influência (por exemplo, votar contra os membros do conselho de administração, apresentar resoluções aos acionistas, emitir declarações públicas, fazer perguntas na assembleia, restringir novos investimentos).

- Processo de enhanced engagement: Na avaliação do comportamento corporativo, esperamos que as empresas cumpram os códigos de conduta internacionalmente aceitos em matéria de governança empresarial, responsabilidade social, meio ambiente e transparência, tais como o Pacto Global das Nações Unidas e as Diretrizes da OCDE para as Empresas Multinacionais, que fazem referência explícita à Declaração Universal dos Direitos Humanos das Nações Unidas, às normas trabalhistas da Organização Internacional do Trabalho (OIT) e aos Princípios Orientadores das Nações Unidas para as Empresas e os Direitos Humanos (UNGP). Uma violação grave e estrutural desses códigos de conduta desencadeia um compromisso reforçado com a respectiva empresa (no âmbito do tema "Controvérsia global"), que consiste num compromisso de alta intensidade de três anos com processos de escalada acelerados se a empresa não tomar medidas adequadas para eliminar e remediar a violação e não melhorar adequadamente os processos de gestão necessários para evitar a repetição da violação. Nas áreas de Mudanças Climáticas (tema "Acordo de Paris") e da biodiversidade (tema "Óleo de Palma"), esperamos que as empresas façam progressos suficientes em relação à pontuação do "Semáforo climático" da Robeco ou em relação à certificação RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), respetivamente. Se este compromisso reforçado não conduzir à mudança desejada, o caso é apresentado ao Comitê de Comportamento Controverso da Robeco, que pode decidir excluir a empresa do seu universo de investimento.

**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?**

A Robeco acompanha a porcentagem de assembleias de acionistas nas quais votamos contra a administração e nas quais nos abstermos. Para um conjunto pré-selecionado de assembleias de acionistas prioritárias, notificamos as empresas quando votamos contra as recomendações da administração e explicamos os fundamentos da nossa decisão. Estes compromissos são frequentemente de curta duração, mas podem constituir uma estratégia eficaz se forem combinados com a utilização dos nossos direitos de voto.

## 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?

<b>Quais limitações da metodologia?</b>	<b>Possui essa limitação?</b>	<b>Indicar quais as ações e monitoramentos são realizados a respeito dessa limitação</b>
Não cumprimento do cronograma acordado no respectivo prazo	Sim	Acompanhamento junto ao gestor Robeco
Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Sim	Acompanhamento junto ao gestor Robeco
Rebaixamento de rating;	Sim	Acompanhamento junto ao gestor Robeco
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Sim	Acompanhamento junto ao gestor Robeco
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Sim	Acompanhamento junto ao gestor Robeco
Conflito de interesse na produção dos dados	Não	
Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Sim	Acompanhamento junto ao gestor Robeco
Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados	Sim	Acompanhamento junto ao gestor Robeco

## 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.santanderassetmanagement.com.br/pessoa-fisica/fundos-de-investimento/investimento-no-externo/go-global-equity-esg>

## **Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:**

**Email - Obrigatório**

luzia.hirata@santanderam.com

**Email - Obrigatório**

asset.compliance@santanderam.com

**Email - Opcional**

ana.oliveira@santanderam.com

**Email - Opcional**