

# DECLARAÇÃO DE PRINCÍPIOS DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO

## FUNDO DE PENSÕES ABERTO CA REFORMA TRANQUILA



### OBJECTIVOS E PRINCÍPIOS

O Fundo de Pensões Aberto CA Reforma Tranquila (adiante designado por «Fundo de Pensões»), é um fundo de pensões aberto constituído em 21 de Novembro de 2006. Na qualidade de entidade gestora do Fundo de Pensões encontra-se a Crédito Agrícola Vida – Companhia de Seguros, S.A. (doravante designada por «CA Vida»).

A Política de Investimento do Fundo de Pensões tem como objectivo a optimização do binómio rentabilidade/risco numa perspectiva de médio e longo prazo, tendo sempre presente o horizonte expectável de exigibilidade das responsabilidades, destinando-se a Participantes com uma moderada tolerância ao risco e que tenham preferência por investimentos maioritariamente ligados aos mercados obrigacionistas.

O objectivo principal da Política de Investimento é complementado pelos seguintes princípios de investimento:

- A manutenção de um grau de liquidez adequado à natureza das responsabilidades assumidas pelo Fundo de Pensões face aos Participantes, Beneficiários e Associados;
- A limitação dos riscos inerentes aos activos que compõem a carteira do Fundo de Pensões, assegurada através da adopção de benchmarks, limites de investimento e critérios prudentes de selecção de activos objecto de investimento;

- A diversificação e dispersão adequadas das aplicações, evitando uma dependência excessiva de um determinado activo, emiteente ou grupo de emiteentes;
- A actuação conforme com princípios de responsabilidade social, ambiental e de boa governação;

Os referidos objectivos e princípios orientam todo o processo de investimento, desde a definição dos activos elegíveis até à constante supervisão dos riscos associados ao investimento, e reflectem-se numa estratégia de afectação de activos enquadrada pelos seguintes limites:

CLASSES DE ACTIVOS	LIMITES
Acções Nacionais	0 - 10%
Acções Euro	5 - 15%
Acções Globais	0 - 10%
Obrigações Taxa Fixa Euro	50 - 70%
Obrigações Taxa Indexada	5 - 40%
Liquidez/Outros Activos	0 - 10%

### AVALIAÇÃO E GESTÃO DO RISCO

A Política de Investimento do Fundo de Pensões contempla um conjunto de procedimentos relativos à gestão e ao controlo de riscos, destacando-se:

- A análise de risco prévia ao investimento por forma a aferir da elegibilidade do activo;
- O acompanhamento da qualidade de crédito dos emiteentes e reavaliação frequente dos emiteentes para aferir da efectiva exposição do Fundo de Pensões ao Risco de Crédito;
- A adequação da tipologia de instrumento ao horizonte temporal da carteira e objectivo de investimento;
- A monitorização diária da adequação da composição da carteira às regras legais, regulamentares e contratuais e respectivos limites;

- A recolha e análise periódica de indicadores que permitem avaliar a exposição aos principais riscos a que está sujeito o património do Fundo de Pensões: risco de mercado, risco de taxa de juro, risco de crédito e risco cambial;
- A execução periódica de Testes de Esforço (“Stress Tests”) e análise dos respectivos resultados;
- A monitorização diária da evolução do VaR da carteira do Fundo de Pensões;
- A produção de relatórios e análises, com diversas periodicidades, de performance, controlo de riscos e perspectivas para os mercados financeiros, analisados em sede de Comité de Investimentos e Risco.

### INVESTIMENTO RESPONSÁVEL

A CA Vida, enquanto entidade gestora do Fundo de Pensões, reconhece a crescente relevância e importância dos factores ambientais, sociais e de governação (factores ESG) e procura assegurar a incorporação dos mesmos na Política de Investimento do Fundo de Pensões. Para este efeito, estabeleceu uma Política sobre a Integração dos Riscos de sustentabilidade nos Investimentos, que respeita igualmente os princípios definidos na Política de Sustentabilidade do Grupo Crédito Agrícola.

Assim, os factores ESG definidos como prioritários a incorporar nas decisões de investimento são os seguintes:

- A promoção da sustentabilidade ambiental: Acção Climática, Produção e Consumo Sustentáveis e Cidades e Comunidades Sustentáveis;
- A promoção da sustentabilidade social: Proibição de discriminação baseada no género, Direitos Humanos, Trabalho Infantil, Escravidão, Saúde e Segurança no Trabalho; Diversidade; Relações com as Comunidades Locais;
- A governação de sociedades emiteentes de activos sob investimento.

Na execução da Política de Investimento, exclui-se o investimento em instrumentos financeiros representativos de capital de empresas ou outras entidades cuja principal actividade comercial ofereça ou envolva a promoção, produção, distribuição ou comercialização de produtos ou serviços relacionados com:

- Armas e munições;

- Actividades consideradas ilegais ao abrigo das leis ou regulamentos do país anfitrião ou de convenções e acordos internacionais, ou sujeitos a eliminação progressiva ou proibição internacional;
- Corrupção, branqueamento de capitais e financiamento de terrorismo;
- Materiais radioactivos (salvo para fins medicinais);
- Trabalho forçado e trabalho infantil;
- Pornografia e prostituição;
- Jogos de fortuna e azar;
- Violação de direitos humanos.

Nos termos da Política de Envolvimento da CA Vida, em função da participação social detida, o acompanhamento do desempenho das sociedades participadas no âmbito da gestão do Fundo de Pensões, será analisada e ponderada não apenas a informação financeira, como também a informação não financeira. Em relação ao impacto ambiental das sociedades participadas, o Fundo de Pensões evitará o investimento em actividades que prejudiquem significativamente os objectivos ambientais definidos no Regulamento (UE) 2020/852 do Parlamento Europeu e do Conselho de 18 de Junho de 2020 relativo ao estabelecimento de um regime para a promoção do investimento sustentável, e em actos legislativos europeus complementares.

### DATA DE ACTUALIZAÇÃO DO DOCUMENTO

25-05-2021

