



Relatório Política de Envolvimento 2021

SGF

De poupança
sabemos nós

Índice


| | Pág. |
|--|------|
| Nota Introdutória..... | 2 |
| Âmbito | 3 |
| Acompanhamento das Sociedades Participadas quanto a Questões Relevantes..... | 3 |
| Diálogo com as Sociedades Participadas | 3 |
| Exercício dos Direitos de Voto e Outros Direitos Associados às Ações..... | 4 |

Nota Introdutória

Com o objetivo de assegurar um envolvimento efetivo e sustentável nas sociedades cotadas em que detenha participações, a SGF, na qualidade de investidor institucional, adotou uma Política de envolvimento que descreve o modo como integra o envolvimento da sua função enquanto acionista na sua estratégia de investimento.

O presente relatório analisa a forma como a Política de Envolvimento em vigor na SGF foi aplicada no ano de 2021.

Lisboa, 14 de abril de 2022



Diretora de Atuariado, Risco e Compliance

Âmbito

Esta Política descreve o modo como a SGF integra o envolvimento da sua função enquanto acionista na sua estratégia de investimento, tendo sido aprovada em 2021.

A maioria das carteiras dos Fundos geridos pela SGF caracteriza-se por uma quase inexistência de investimento direto, optando pelo investimento em Fundos de Investimento.

Esta característica tem como consequência uma aplicabilidade quase nula da Política de Envolvimento na maioria dos Fundos geridos pela SGF.

Apenas no PPR SGF Stoik e no FPA SGF Reforma Stoik se verifica a existência com relevo de investimento direto.

Nestes dois Fundos, a SGF contratou um consultor financeiro tendo, sempre que se revelou necessário, solicitado a sua opinião sobre os temas em deliberação.

No PPR MDS Equilíbrio existe um mandato de gestão de ativos com o Banco BiG. Apesar da Política de Investimentos não o obrigar, a carteira é totalmente constituída por fundos de investimento.

Nos restantes Fundos, por existir um contrato de mandato de gestão de ativos e estar previsto nas Políticas de Investimento dos Fundos a possibilidade de investimento em sociedades cotadas, foram adotadas regras adicionais neste domínio, impostas pela CMVM e adotadas pela GOLDEN ASSETS - Sociedade Gestora de Patrimónios, S.A..

Acompanhamento das Sociedades Participadas quanto a Questões Relevantes

Sempre que necessário, a SGF recolheu e analisou a informação respeitante à estratégia, estrutura de capital, risco, governo da sociedade, desempenho financeiro e não financeiro e impacto social e ambiental das Sociedades Participadas.

Da mesma forma, a SGF analisou a informação divulgada publicamente respeitante às Sociedades Participadas.

A análise foi efetuada de acordo com os critérios determinados na Política de Envolvimento.

Diálogo com as Sociedades Participadas

Não houve necessidade de estabelecer contacto direto com as Sociedades Participadas.



De poupança
sabemos nós

Exercício dos Direitos de Voto e Outros Direitos Associados às Ações

O relatório do exercício do direito de voto da SGF está disponível no seu sítio da internet.