

PRI Reporting Framework

SELEÇÃO, NOMEAÇÃO E MONITORAMENTO DE GESTORES

2023

Última revisão: 18 de janeiro de 2023

SUMÁRIO

| | |
|---|-----------|
| ABORDAGEM GERAL | 4 |
| Gestores de investimento terceirizados [SAM 1] | 4 |
| SAM 1 | 4 |
| Prestadores de serviços [SAM 2] | 10 |
| SAM 2 | 10 |
| Fundos coletivos [SAM 3] | 12 |
| SAM 3 | 12 |
| SELEÇÃO | 14 |
| Práticas de investimento responsável [SAM 4, SAM 5] | 14 |
| SAM 4 | 14 |
| SAM 5 | 16 |
| <i>Stewardship</i> [SAM 6, SAM 7] | 19 |
| SAM 6 | 19 |
| SAM 7 | 22 |
| NOMEAÇÃO | 25 |
| Mandatos segregados [SAM 8] | 25 |
| SAM 8 | 25 |

| | |
|--|-----------|
| MONITORAMENTO | 29 |
| Práticas de investimento responsável [SAM 9, SAM 10, SAM 11, SAM 12] | 29 |
| SAM 9 | 29 |
| SAM 10 | 34 |
| SAM 11 | 36 |
| SAM 12 | 37 |
| <i>Stewardship</i> [SAM 13, SAM 14] | 39 |
| SAM 13 | 39 |
| SAM 14 | 43 |
| Engajamento e escalonamento [SAM 15, SAM 16] | 46 |
| SAM 15 | 46 |
| SAM 16 | 47 |
| Verificação [SAM 17] | 50 |
| SAM 17 | 50 |

ABORDAGEM GERAL

GESTORES DE INVESTIMENTO TERCEIRIZADOS [SAM 1]

| ID do indicador SAM 1 | Subordinado a: | OO 21 | Subseção | | | | Princípio do PRI | Tipo de indicador | | |
|--|--------------------------|--|--|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Acesso para: | N/A | Gestores de investimento terceirizados | | | | 4 | CORE | | |
| <p>Para a maior parte do seu AUM em gestão externa em cada classe de ativos, indique os aspectos do investimento responsável que sua organização considera importantes na avaliação de gestores de investimento terceirizados.</p> <p><i>As opções de resposta se referem às políticas e práticas de investimento responsável dos gestores de investimento terceirizados que sua organização considera relevantes para a tomada de decisão em sua avaliação.</i></p> | | | | | | | | | | |
| | Todos os ativos | (1) Renda variável listada em bolsa (gestão ativa) | (2) Renda variável listada em bolsa (gestão passiva) | (3) Renda fixa (gestão ativa) | (4) Renda fixa (gestão passiva) | (5) <i>Private equity</i> | (6) Imobiliário | (7) Infraestrutura | (8) Fundos de hedge | |
| Organização | | | | | | | | | | |
| (A) Comprometimento e experiência em investimento responsável | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

| | | | | | | | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (B) Política(s) de investimento responsável | <input type="checkbox"/> |
| (C) Estrutura de governança e supervisão e prestação de contas pela alta administração | <input type="checkbox"/> |
| Pessoas e Cultura | | | | | | | | | |
| (D) Alocação adequada de recursos e incentivos | <input type="checkbox"/> |
| (F) Competências e experiência da equipe em investimento responsável | <input type="checkbox"/> |
| Processo de Investimento | | | | | | | | | |
| (F) Incorporação de fatores ASG relevantes no processo de investimento | <input type="checkbox"/> |

| | | | | | | | | | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (G) Incorporação de riscos associados a questões sistêmicas de sustentabilidade no processo de investimento | <input type="checkbox"/> |
| (H) Incorporação de fatores ASG relevantes e riscos ASG associados a questões sistêmicas de sustentabilidade na avaliação de risco da carteira | <input type="checkbox"/> |
| Stewardship | | | | | | | | | |
| (I) Política(s) ou diretrizes de <i>stewardship</i> | <input type="checkbox"/> |
| (J) Política(s) ou diretrizes para voto (à distância) | <input type="checkbox"/> |
| (K) Uso de ferramentas e | <input type="checkbox"/> |

| | | | | | | | | | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| atividades de <i>stewardship</i> | | | | | | | | | |
| (L) Incorporação de riscos associados a questões sistêmicas de sustentabilidade nas práticas de <i>stewardship</i> | <input type="checkbox"/> |
| (M) Envolvimento com iniciativas de <i>engajamento colaborativo</i> e de <i>stewardship</i> | <input type="checkbox"/> |
| (N) <i>Engajamento</i> com formuladores de políticas públicas e outros <i>stakeholders</i> que não sejam investidas | <input type="checkbox"/> |
| (O) Resultados de atividades de <i>stewardship</i> | <input type="checkbox"/> |
| Desempenho e Divulgação | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (P) Divulgação ASG nos relatórios regulares para clientes | <input type="checkbox"/> |
| (Q) Inclusão de fatores ASG nos contratos | <input type="checkbox"/> |
| (R) Não consideramos os aspectos do investimento responsável citados acima importantes na avaliação de gestores de investimento terceirizados | | <input type="radio"/> |

Notas explicativas

| | |
|-------------------------------|--|
| Objetivo do indicador | Este indicador procura compreender a abordagem adotada pelo signatário para avaliar as políticas e práticas de investimento responsável de seus gestores de investimento terceirizados, para a maior parte de seus ativos em cada classe de ativos relevante para o signatário. Considera-se uma boa prática incluir uma ampla gama de aspectos na avaliação de gestores de investimento terceirizados em todas as classes de ativos relevantes. |
| Orientações adicionais | Na opção (I), “política(s) ou diretrizes de <i>stewardship</i> ” se refere à abordagem do signatário para o <i>stewardship</i> , ou seja, como utiliza sua influência. Pode ser uma política ou diretriz individual ou estar incorporada a uma política mais ampla de investimento responsável ou semelhante. Na opção (J), “política(s) ou diretrizes para voto (à distância)” se refere a como o signatário aborda as decisões de voto, incluindo como os fatores ASG influenciam as decisões de voto e para quais tipos de voto o ASG é levado em consideração. Pode ser uma política ou diretriz individual ou estar incorporada a uma política mais ampla de investimento responsável, uma política de <i>stewardship</i> ou semelhante. |

| | | | | | | | | |
|---|--|-----------------------------|---|---|---|--|---|---------------------------------------|
| | <p>A opção (J) é aplicável somente aos signatários que têm uma política de voto (à distância) e terceiriza o voto (à distância) para gestores de investimento terceirizados; portanto, os signatários não serão penalizados se não selecionarem esta opção.</p> <p>Na opção (O), “resultados das atividades de <i>stewardship</i>” pode incluir (sem limitação) evidências de mudanças alcançadas após as atividades de <i>stewardship</i> que tenham sido publicadas em formato reduzido ou como estudos de caso.</p> <p>Na opção (Q), “contratos” são acordos de nível de serviço, acordos complementares, contratos de gestão de investimento, acordos de cotistas, contratos pessoais ou quaisquer outros documentos legais vinculantes que abordem o dever fiduciário do gestor terceirizado.</p> <p>Neste indicador, relatórios “regulares” são aqueles disponibilizados pelo menos uma vez por ano.</p> | | | | | | | |
| Outros materiais | <p>Para mais orientações do PRI sobre seleção, nomeação e monitoramento de gestores terceirizados, consulte a página do PRI dedicada a Materiais para proprietários de ativos.</p> <p>Para mais orientações sobre exigências de mandato e RFPs, consulte ICGN Model Mandate guidance.</p> <p>Mais orientações sobre <i>stewardship</i> e uma lista de ferramentas podem ser acessadas em An introduction to responsible investment: stewardship e na página do PRI dedicada ao Stewardship. Exemplos de iniciativas de <i>stewardship</i> podem ser consultados na página do PRI dedicada ao Engajamento colaborativo.</p> <p>Orientações específicas para o Reino Unido, a África do Sul e a Alemanha estão disponíveis na seguinte página do PRI: Addressing system barriers.</p> | | | | | | | |
| Lógica | | | | | | | | |
| Subordinado a | [OO 21] | | | | | | | |
| Acesso para | N/A | | | | | | | |
| Avaliação | | | | | | | | |
| CrITÉRIOS de avaliação | <table border="1"> <tr> <td>100 pontos neste indicador.</td> <td rowspan="5"> Informações adicionais: Se a opção “R” for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador. O número de classes de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada classe de ativos receberá uma pontuação. </td> </tr> <tr> <td>100 pontos se 13 ou mais opções forem selecionadas entre A-Q.</td> </tr> <tr> <td>66 pontos se 11-12 opções forem selecionadas entre A-Q.</td> </tr> <tr> <td>33 pontos se 9-10 opções forem selecionadas entre A-Q.</td> </tr> <tr> <td>0 ponto se 1-8 opções forem selecionadas entre A-Q.</td> </tr> <tr> <td>0 ponto se a opção R for selecionada.</td> </tr> </table> | 100 pontos neste indicador. | Informações adicionais: Se a opção “R” for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador. O número de classes de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada classe de ativos receberá uma pontuação. | 100 pontos se 13 ou mais opções forem selecionadas entre A-Q. | 66 pontos se 11-12 opções forem selecionadas entre A-Q. | 33 pontos se 9-10 opções forem selecionadas entre A-Q. | 0 ponto se 1-8 opções forem selecionadas entre A-Q. | 0 ponto se a opção R for selecionada. |
| 100 pontos neste indicador. | Informações adicionais: Se a opção “R” for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador. O número de classes de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada classe de ativos receberá uma pontuação. | | | | | | | |
| 100 pontos se 13 ou mais opções forem selecionadas entre A-Q. | | | | | | | | |
| 66 pontos se 11-12 opções forem selecionadas entre A-Q. | | | | | | | | |
| 33 pontos se 9-10 opções forem selecionadas entre A-Q. | | | | | | | | |
| 0 ponto se 1-8 opções forem selecionadas entre A-Q. | | | | | | | | |
| 0 ponto se a opção R for selecionada. | | | | | | | | |
| Multiplicador | O multiplicador será confirmado antes do início do ciclo de relatórios de 2023, que começa em meados de maio. | | | | | | | |

PRESTADORES DE SERVIÇOS [SAM 2]

| | | | | | |
|---------------------------------|----------------|--------------|--|------------------------------|----------------------------------|
| ID do indicador SAM 2 | Subordinado a: | OO 21 | Subseção Prestadores de serviços | Princípio do PRI 4 | Tipo de indicador CORE |
| | Acesso para: | N/A | | | |

Indique os aspectos do investimento responsável que sua organização considera importantes ao avaliar todos os **prestadores de serviços** que prestam consultoria para **seleção, nomeação e/ou monitoramento de gestores de investimento terceirizados**.

- (A) Incorporação da **política de investimento responsável** do prestador de serviços nos serviços de consultoria
- (B) Capacidade de atender à nossa política de investimento responsável
- (C) Nível de experiência da equipe em investimento responsável
- (D) Utilização de dados e ferramentas analíticas para avaliar o desempenho do gestor de investimento terceirizado em investimento responsável
- (E) Outro
Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: curto]
- (F) Não consideramos os aspectos de investimento responsável acima importantes ao avaliar os prestadores de serviços que prestam consultoria para a nossa seleção, nomeação e/ou monitoramento de gestores de investimento terceirizados
- (G) Não se aplica; não contratamos prestadores de serviços para seleção, nomeação ou monitoramento de gestores de investimento terceirizados

Notas explicativas

| | |
|------------------------------|---|
| Objetivo do indicador | Este indicador procura determinar se o signatário considera aspectos do investimento responsável na avaliação dos prestadores de serviços que prestam consultoria para seleção, nomeação e/ou monitoramento de gestores de investimento terceirizados, como consultores de investimento, por exemplo. Quando prestadores de serviços supervisionam fatores ASG, os signatários podem não tomar as melhores decisões de investimento. Portanto, considera-se uma boa prática que o signatário garanta que os serviços prestados por seus prestadores de serviços, sejam tarefas específicas ou o conjunto completo de serviços, estejam alinhados com suas estratégias e políticas de investimento responsável. |
| Outros materiais | Para mais orientações do PRI sobre a seleção de prestadores de serviços, direcionadas a proprietários de ativos mas igualmente relevantes para gestores de investimento, consulte Investment consultants and ESG: An asset owner guide . |
| Lógica | |
| Subordinado a | [OO 21] |

| | | |
|----------------------------------|--|--|
| Acesso para | N/A | |
| Avaliação | | |
| Critérios de avaliação | <p>100 pontos neste indicador.</p> <p>100 pontos se 4 opções forem selecionadas entre A-D. 66 pontos se 3 opções forem selecionadas entre A-D. 33 pontos se 1-2 opções forem selecionadas entre A-D. 0 ponto se as opções E ou F forem selecionadas.</p> | <p>Informações adicionais:</p> <p>Se a opção "F" for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador.</p> <p>Se a opção "G" for selecionada, a pontuação do indicador será marcada como N/A. Os signatários não serão penalizados neste indicador.</p> |
| Pontuação para "Outro(s)" | A opção (E) não pontua, pois as outras opções de resposta foram identificadas como boa prática. | |
| Multiplicador | O multiplicador será confirmado antes do início do ciclo de relatórios de 2023, que começa em meados de maio. | |

FUNDOS COLETIVOS [SAM 3]

| ID do indicador SAM 3 | Subordinado a: | OO 5.2, OO 21 | Subseção Fundos coletivos | Princípio do PRI 4 | Tipo de indicador PLUS DIVULGAÇÃO OPCIONAL |
|--|----------------------|---------------|-------------------------------------|------------------------------|---|
| | Acesso para: | N/A | | | |
| <p>Caso invista em fundos coletivos, descreva como você incorpora aspectos do investimento responsável na seleção, nomeação e/ou no monitoramento de gestores de investimento terceirizados.</p> | | | | | |
| Forneça exemplos abaixo | | | | | |
| (A) Seleção | [Texto livre: médio] | | | | |
| (B) Nomeação | [Texto livre: médio] | | | | |
| (C) Monitoramento | [Texto livre: médio] | | | | |

| Notas explicativas | |
|-------------------------------|--|
| Objetivo do indicador | Neste indicador, o signatário que investe em fundos coletivos pode descrever como incorpora aspectos do investimento responsável na seleção, nomeação e/ou no monitoramento de gestores de investimento terceirizados. |
| Orientações adicionais | O signatário pode fornecer um exemplo para cada opção (A-C), incluindo as classes de ativos a que os exemplos se referem. Pode incluir também abordagens novas e inovadoras para a seleção, nomeação e o monitoramento de gestores de investimento terceirizados em fundos coletivos, tais como o diálogo com estes gestores e sua influência sobre eles, a colaboração com outros investidores, as exigências durante cada etapa que fundamenta a tomada de decisão e o gerenciamento contínuo destes ativos. |
| Outros materiais | Para mais orientações do PRI sobre seleção, nomeação e monitoramento de gestores terceirizados, consulte a página do PRI dedicada a Materiais para proprietários de ativos . |
| Lógica | |
| Subordinado a | [OO 5.2], [OO 21] |
| Acesso para | N/A |

Avaliação

**Critérios de
avaliação**

Não pontua

SELEÇÃO

PRÁTICAS DE INVESTIMENTO RESPONSÁVEL [SAM 4, SAM 5]

| ID do indicador | Subordinado a: | OO 12, OO 21 | Subseção | Princípio do PRI | Tipo de indicador |
|---|----------------|----------------------------|---|------------------|-------------------|
| SAM 4 | Acesso para: | SAM 5, SAM 6, SAM 7 | Práticas de investimento responsável | Geral | CORE |
| Durante o exercício, sua organização selecionou novos gestores de investimento terceirizados ou alocou novos mandatos aos gestores de investimento existentes? | | | | | |
| <input type="radio"/> (A) Sim, selecionamos novos gestores de investimento terceirizados ou alocamos novos mandatos aos gestores de investimento existentes durante o exercício | | | | | |
| <input type="radio"/> (B) Não selecionamos novos gestores de investimento terceirizados nem alocamos novos mandatos aos gestores de investimento existentes durante o exercício | | | | | |
| <input type="radio"/> (C) Não se aplica; nossa organização tem relacionamento cativo com gestores de investimento terceirizados, para 90% ou mais de nosso AUM Forneça detalhes sobre o relacionamento cativo: _____ [Texto livre opcional: médio] | | | | | |

| Notas explicativas | |
|-------------------------------|--|
| Objetivo do indicador | Este indicador procura compreender se o signatário selecionou novos gestores de investimento terceirizados ou alocou novos mandatos aos gestores de investimento existentes durante o exercício. As respostas deste indicador determinam se os próximos indicadores sobre seleção de gestores de investimento terceirizados se aplicam ao signatário. |
| Orientações adicionais | Neste indicador, “relacionamento cativo” se refere à relação entre alguns proprietários de ativos e seus gestores de investimento terceirizados, na qual o proprietário de ativos tem que trabalhar com um gestor terceirizado específico e não tem a opção de escolher um gestor diferente. Pode ser o caso, por exemplo, em que o proprietário de ativos e o gestor de investimento terceirizado pertencem ao mesmo grupo ou à mesma empresa. Não inclui os casos em que o signatário tem um relacionamento antigo com seu gestor de investimento terceirizado, mas tem a liberdade de escolher outro. |
| Outros materiais | Para mais orientações do PRI sobre seleção de gestores terceirizados, consulte o guia técnico do PRI Asset owner guide: investment manager selection e a página do PRI dedicada à Seleção de gestores . |
| Lógica | |
| Subordinado a | [OO 12], [OO 21] |
| Acesso para | [SAM 5], [SAM 6], [SAM 7] |

Avaliação

**Critérios de
avaliação**

Não pontua

| ID do indicador | Subordinado a: | SAM 4 | Subseção | Princípio do PRI | Tipo de indicador |
|--|----------------|-------|---|------------------|-------------------|
| SAM 5 | Acesso para: | N/A | Práticas de investimento responsável | 4 | CORE |
| <p>Indique os aspectos do investimento responsável que sua organização, ou o prestador de serviços atuando em seu nome, analisou e avaliou ao selecionar novos gestores de investimento terceirizados ou alocar novos mandatos aos gestores de investimento existentes durante o exercício.</p> <p><i>As opções de resposta se referem às ações que sua organização implementou ao selecionar gestores de investimento terceirizados durante o exercício.</i></p> | | | | | |
| Organização | | | | | |
| <input type="checkbox"/> (A) Comprometimento e experiência em investimento responsável (p.ex., comprometimento com princípios e normas de investimento responsável) | | | [Lista suspensa] (1) para todos os nossos mandatos (2) para a maior parte dos nossos mandatos (3) para a menor parte dos nossos mandatos | | |
| <input type="checkbox"/> (B) Política(s) de investimento responsável (p.ex., o alinhamento da política de investimento responsável do prestador de serviços com o mandato de investimento) | | | [O mesmo que acima] | | |
| <input type="checkbox"/> (C) Estrutura de governança e supervisão e prestação de contas pela alta administração (p.ex., se a estrutura de governança do prestador é adequada, e os relatos de conflitos de interesses) | | | [O mesmo que acima] | | |
| Pessoas e Cultura | | | | | |
| <input type="checkbox"/> (D) Alocação adequada de recursos e incentivos (p.ex., as estruturas das equipes, o modelo operacional e a estrutura de remuneração do prestador de serviços, incluindo o alinhamento de interesses) | | | [O mesmo que acima] | | |
| <input type="checkbox"/> (E) Competências e experiência da equipe em investimento responsável (p.ex., nível das responsabilidades pelo investimento responsável na equipe de investimento do prestador de serviços, seu treinamento e capacitação em investimento responsável) | | | [O mesmo que acima] | | |

| Processo de Investimento | |
|---|---------------------|
| <input type="checkbox"/> (F) Incorporação de fatores ASG relevantes no processo de investimento (p.ex., detalhes e evidências de como estes fatores são incorporados na seleção de ativos individuais e na formação de carteira) | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (G) Incorporação de riscos associados a questões sistêmicas de sustentabilidade no processo de investimento (p.ex., detalhes e evidências de como estes riscos são incorporados na seleção de ativos individuais e na formação de carteira) | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (G) Incorporação de fatores ASG relevantes e riscos ASG associados a questões sistêmicas de sustentabilidade na avaliação de risco da carteira (p.ex., seu processo para mensurar e relatar tais riscos) | [O mesmo que acima] |
| Desempenho e Divulgação | |
| <input type="checkbox"/> (I) Divulgação ASG nos relatórios regulares para clientes | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (J) Inclusão de fatores ASG nos contratos | [O mesmo que acima] |
| <input type="radio"/> (K) Não analisamos nem avaliamos nenhum dos aspectos do investimento responsável listados acima ao selecionar novos gestores de investimento terceirizados ou alocar novos mandatos aos gestores de investimento existentes durante o exercício | |

| Notas explicativas | |
|-------------------------------|--|
| Objetivo do indicador | Este indicador procura compreender o processo e a análise empregados ao selecionar novos gestores de investimento terceirizados ou alocar novos mandatos aos gestores de investimento existentes durante o exercício. Considera-se uma boa prática que a vasta maioria dos aspectos de investimento responsável sejam analisados e avaliados durante este processo para todos os novos mandatos ou capital alocado às classes de ativos. |
| Orientações adicionais | As opções da lista suspensa se referem tanto a novos fundos segregados como a novas alocações em veículos de investimento coletivos. Os ativos para os quais há um relacionamento cativo com gestores de investimento terceirizados devem ser excluídos do total (ou seja, do denominador) ao calcular a proporção de mandatos para a qual uma determinada prática é aplicável. O termo “relacionamento cativo” se refere à relação entre alguns proprietários de ativos e seus gestores de investimento terceirizados, na qual o proprietário de ativos tem que trabalhar com um gestor terceirizado específico e não pode escolher um gestor diferente. Pode ser o caso, por exemplo, em que o signatário e o gestor de investimento terceirizado pertencem ao mesmo grupo ou à mesma empresa. Não inclui os casos em que o signatário tem um relacionamento antigo com seu gestor de investimento terceirizado, mas tem a liberdade de escolher outro. |

| | | | |
|-------------------------------|---|----------|--|
| | <p>Neste indicador, relatórios “regulares” são aqueles disponibilizados pelo menos uma vez por ano.</p> <p>Na opção (J), “contratos” são acordos de nível de serviço, acordos complementares, contratos de gestão de investimento, acordos de cotistas, contratos pessoais ou quaisquer outros documentos legais vinculantes que abordem o dever fiduciário do gestor terceirizado.</p> | | |
| Outros materiais | <p>Para mais orientações do PRI sobre seleção de gestores terceirizados, consulte o guia técnico do PRI Asset owner guide: investment manager selection e a página do PRI dedicada à Seleção de gestores.</p> <p>Para mais orientações sobre exigências de mandato e RFPs, consulte ICGN Model Mandate guidance.</p> | | |
| Lógica | | | |
| Subordinado a | [SAM 4] | | |
| Acesso para | N/A | | |
| Avaliação | | | |
| Critérios de avaliação | 100 pontos divididos entre as opções de letras (50 pontos) e números (50 pontos). A pontuação final será baseada na combinação com o maior número de pontos. | | |
| | <p>50 pontos para opções de letras:</p> <p>50 pontos se 9 ou mais opções forem selecionadas entre A-J.</p> <p>37 pontos se 8 opções forem selecionadas entre A-J.</p> <p>25 pontos se 7 opções forem selecionadas entre A-J.</p> <p>12 pontos se 6 opções forem selecionadas entre A-J.</p> <p>0 ponto se 1-5 opções forem selecionadas entre A-J.</p> <p>0 ponto se a opção K for selecionada.</p> | E | <p>50 pontos para opções de números:</p> <p>Para cada opção selecionada entre (A-J), a seguinte pontuação será aplicada:</p> <p>50/12 pontos se a opção 1 for selecionada.</p> <p>25/12 pontos se a opção 2 for selecionada.</p> <p>12/12 pontos se a opção 3 for selecionada.</p> |
| | <p>Informações adicionais:</p> <p>Se a opção “K” for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador.</p> | | |
| Multiplicador | O multiplicador será confirmado antes do início do ciclo de relatórios de 2023, que começa em meados de maio. | | |

STEWARDSHIP [SAM 6, SAM 7]

| ID do indicador SAM 6 | Subordinado a: OO 8, SAM 4 | | Subseção Stewardship | Princípio do PRI 4 | Tipo de indicador CORE |
|--|---|--|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| <p>Indique os aspectos da abordagem de stewardship que sua organização, ou o prestador de serviços atuando em seu nome, analisou e avaliou ao selecionar novos gestores de investimento terceirizados ou alocar novos mandatos aos gestores de investimento existentes durante o exercício.</p> <p><i>As opções de resposta se referem às ações que sua organização implementou ao selecionar gestores de investimento terceirizados durante o exercício. As ações devem ter como objetivo validar os aspectos de stewardship que sua organização considera importantes na avaliação de seus gestores de investimento terceirizados.</i></p> | | | | | |
| <input type="checkbox"/> (A) O alinhamento das política(s) ou diretrizes de <i>stewardship</i> do gestor com o mandato de investimento | [Lista suspensa] (1) para todos os nossos mandatos (2) para a maior parte dos nossos mandatos (3) para a menor parte dos nossos mandatos | | | | |
| <input type="checkbox"/> (B) Evidências de como o gestor implementou seus objetivos de <i>stewardship</i> , incluindo a eficácia de suas atividades | [O mesmo que acima] | | | | |
| <input type="checkbox"/> (C) A participação do gestor em iniciativas de engajamento colaborativo e de <i>stewardship</i> | [O mesmo que acima] | | | | |
| <input type="checkbox"/> (D) Detalhes dos engajamentos do gestor com empresas ou emissores sobre riscos associados a questões sistêmicas de sustentabilidade | [O mesmo que acima] | | | | |
| <input type="checkbox"/> (E) Detalhes das atividades de engajamento do gestor com formuladores de políticas públicas | [O mesmo que acima] | | | | |

| | |
|---|---------------------|
| <input type="checkbox"/> (F) O processo de escalonamento e as ferramentas de escalonamento incluídos na política de <i>stewardship</i> do gestor | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (G) Não analisamos nem avaliamos nenhum dos aspectos da abordagem de <i>stewardship</i> listados acima ao selecionar novos gestores de investimento terceirizados ou alocar novos mandatos aos gestores de investimento existentes durante o exercício | |

| Notas explicativas | |
|-------------------------------|---|
| Objetivo do indicador | <p>Este indicador procura avaliar até que ponto as atividades de <i>stewardship</i> dos gestores de investimento terceirizados são avaliadas como parte do processo de seleção.</p> <p>O PRI espera que seus signatários sejam investidores atuantes e incorporem fatores ASG às suas políticas e práticas de titularidade de ativos. Para os signatários que utilizam gestores de investimento terceirizados, considera-se uma boa prática avaliar até que ponto os gestores em potencial estão alinhados às políticas e aos objetivos de <i>stewardship</i> do signatário. Analisar o histórico do gestor em atividades de <i>stewardship</i> e implementação de políticas pode auxiliar neste processo.</p> |
| Orientações adicionais | <p>As opções da lista suspensa se referem tanto a novos fundos segregados como a novas alocações em veículos de investimento coletivos.</p> <p>Os ativos para os quais há um relacionamento cativo com gestores de investimento terceirizados devem ser excluídos do total (ou seja, do denominador) ao calcular a proporção de mandatos para a qual uma determinada prática é aplicável. O termo “relacionamento cativo” se refere à relação entre alguns proprietários de ativos e seus gestores de investimento terceirizados, na qual o proprietário de ativos tem que trabalhar com um gestor terceirizado específico e não pode escolher um gestor diferente. Pode ser o caso, por exemplo, em que o signatário e o gestor de investimento terceirizado pertencem ao mesmo grupo ou à mesma empresa. Não inclui os casos em que o signatário tem um relacionamento antigo com seu gestor de investimento terceirizado, mas tem a liberdade de escolher outro.</p> <p>Para produtos securitizados, o engajamento pode ser com o gestor de CLO; ou para RMBS, CMBS, ABS, etc., com o gestor da transação, originador, patrocinador ou intermediário.</p> <p>Para investidores em SSA, o engajamento pode ser realizado com as seguintes entidades: representantes soberanos, partidos que não estejam governando, originadores, <i>dealers</i> primários, provedores de índices e dados ASG, empresas multinacionais/estatais, organizações multilaterais, associações empresariais, mídia, ONGs, <i>think tanks</i> e instituições acadêmicas.</p> <p>O escalonamento no contexto do <i>stewardship</i> é a abordagem que o investidor adota quando as abordagens iniciais de <i>stewardship</i> não atingem os objetivos dentro de um prazo determinado. O escalonamento difere por classe de ativos e tipo de investidor, mas em geral envolve o uso de ferramentas e atividades de <i>stewardship</i> cada vez mais assertivas. Os passos que os investidores podem seguir como medidas de escalonamento diferem por classe de ativos, mas incluem:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Participar de um engajamento colaborativo já existente ou ampliá-lo, ou criar um novo; • Arquivar, arquivar em conjunto e/ou enviar uma proposta de pauta para votação; • Utilizar o poder de voto para outros votos (p.ex., votar contra a reeleição de um ou mais membros do conselho); • Alterar a administração/operação de empresas da carteira ou de ativos reais controlados diretamente; |

| | | | |
|-------------------------------|---|----------|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Recusar financiamento adicional até que as práticas melhorem (p.ex., recusar-se a subscrever títulos novos ou reemitidos); • Realizar engajamento público com a entidade (p.ex., assinando uma carta aberta); • Desinvestir; ou • Litígio. | | |
| Outros materiais | <p>Para mais informações e materiais sobre <i>stewardship</i>, consulte a página do PRI dedicada ao tema.</p> <p>Exemplos de iniciativas de <i>stewardship</i> podem ser consultados na página do PRI dedicada ao Engajamento colaborativo.</p> <p>Orientações específicas para o Reino Unido, a África do Sul e a Alemanha estão disponíveis na seguinte página do PRI: Addressing system barriers.</p> <p>Para mais orientações sobre a como avaliar as práticas de investimento responsável dos gestores terceirizados, consulte Asset owner technical guide - investment manager selection guide.</p> | | |
| Lógica | | | |
| Subordinado a | [OO 8], [SAM 4] | | |
| Acesso para | N/A | | |
| Avaliação | | | |
| Critérios de avaliação | 100 pontos divididos entre as opções de letras (50 pontos) e números (50 pontos). A pontuação final será baseada na combinação com o maior número de pontos. | | |
| | <p>50 pontos para opções de letras:</p> <p>50 pontos se 5 ou mais opções forem selecionadas entre A-F.</p> <p>33 pontos se 4 opções forem selecionadas entre A-F.</p> <p>16 pontos se 1-3 opções forem selecionadas entre A-F.</p> <p>0 ponto se a opção G for selecionada.</p> | E | <p>50 pontos para opções de números:</p> <p>Para cada opção selecionada entre (A-F), a seguinte pontuação será aplicada:</p> <p>50/5 pontos se a opção 1 for selecionada.</p> <p>25/5 pontos se a opção 2 for selecionada.</p> <p>12/5 pontos se a opção 3 for selecionada.</p> |
| Multiplicador | O multiplicador será confirmado antes do início do ciclo de relatórios de 2023, que começa em meados de maio. | | |

| | | | | | |
|---------------------------------|----------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| ID do indicador SAM 7 | Subordinado a: | OO 9, SAM 4 | Subseção Stewardship | Princípio do PRI 4 | Tipo de indicador CORE |
| | Acesso para: | N/A | | | |

Indique os aspectos do **voto (à distância)** que sua organização, ou o **prestador de serviços** atuando em seu nome, analisou e avaliou ao **selecionar novos gestores de investimento terceirizados** ou alocar novos mandatos aos gestores de investimento existentes durante o exercício.

As opções de resposta se referem aos aspectos do voto (à distância) que sua organização avaliou ao selecionar gestores de investimento terceirizados durante o exercício.

| | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> (A) O alinhamento das política(s) ou diretrizes para voto (à distância) do gestor com o mandato de investimento | [Lista suspensa] (1) para todos os nossos mandatos (2) para a maior parte dos nossos mandatos (3) para a menor parte dos nossos mandatos |
| <input type="checkbox"/> (B) Histórico sobre o número ou percentual de assembleias gerais em que o gestor votou | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (C) Análise de votos proferidos a favor e contra | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (D) Detalhes dos votos do gestor a favor e contra deliberações relacionadas a riscos associados a questões sistêmicas de sustentabilidade | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (E) Detalhes do posicionamento do gestor em votos controversos e de alta repercussão pública | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (F) Histórico de deliberações em que o voto do gestor foi contrário à sua própria política de voto e os motivos que o levaram a isso | [O mesmo que acima] |

| | |
|---|---------------------|
| <input type="checkbox"/> (G) Detalhes de todos os votos envolvendo empresas com as quais o gestor de investimento terceirizado ou uma coligada do gestor mantém um relacionamento contratual ou outro conflito de interesses em potencial | [O mesmo que acima] |
| <input type="radio"/> (G) Não analisamos nem avaliamos nenhum dos aspectos do voto (à distância) listados acima ao selecionar novos gestores de investimento terceirizados ou alocar novos mandatos aos gestores de investimento existentes durante o exercício | |

| Notas explicativas | |
|-------------------------------|--|
| Objetivo do indicador | <p>Este indicador procura avaliar até que ponto as atividades de voto (à distância) dos gestores de investimento terceirizados são avaliadas como parte do processo de seleção.</p> <p>O PRI espera que seus signatários sejam investidores atuantes e incorporem fatores ASG às suas políticas e práticas de titularidade de ativos. Para os signatários que utilizam gestores de investimento terceirizados, considera-se uma boa prática que avaliem se os gestores em potencial os ajudarão a atingir seus objetivos de <i>stewardship</i>. Analisar o histórico do gestor em atividades de voto (à distância) e implementação de políticas pode auxiliar neste processo.</p> |
| Orientações adicionais | <p>Este indicador é aplicável somente aos signatários que realizam atividades de voto (à distância) via gestores de investimento terceirizados e que possuem renda variável listada em bolsa em gestão externa e/ou fundos de <i>hedge</i> que têm posições em renda variável.</p> <p>As opções da lista suspensa se referem tanto a novos fundos segregados como a novas alocações em veículos de investimento coletivos.</p> <p>Os ativos para os quais há um relacionamento cativo com gestores de investimento terceirizados devem ser excluídos do total (ou seja, do denominador) ao calcular a proporção de mandatos para a qual uma determinada prática é aplicável. O termo “relacionamento cativo” se refere à relação entre alguns proprietários de ativos e seus gestores de investimento terceirizados, na qual o proprietário de ativos tem que trabalhar com um gestor terceirizado específico e não pode escolher um gestor diferente. Pode ser o caso, por exemplo, em que o signatário e o gestor de investimento terceirizado pertencem ao mesmo grupo ou à mesma empresa. Não inclui os casos em que o signatário tem um relacionamento antigo com seu gestor de investimento terceirizado, mas tem a liberdade de escolher outro.</p> <p>Neste indicador, “votos controversos e de alta repercussão pública” são aqueles votos que receberam atenção significativa entre investidores institucionais (tal como um alto nível de discussão dentro de um engajamento colaborativo, ou discussão pública em redes sociais como o LinkedIn), na mídia (p.ex., na imprensa especializada em investimento responsável ou na mídia financeira tradicional), ou que tiveram destaque (p.ex., agências de voto, redes de investidores ou organizações como o PRI chamaram a atenção para estes votos).</p> |
| Outros materiais | <p>Para mais informações e materiais sobre <i>stewardship</i>, consulte a página do PRI dedicada ao tema.</p> <p>Para mais orientações sobre a como avaliar as práticas de investimento responsável dos gestores terceirizados, consulte Asset owner technical guide - investment manager selection guide.</p> |
| Lógica | |

| | | | |
|-------------------------------|---|----------|--|
| Subordinado a | [OO 9], [SAM 4] | | |
| Acesso para | N/A | | |
| Avaliação | | | |
| Crítérios de avaliação | 100 pontos divididos entre as opções de letras (50 pontos) e números (50 pontos). A pontuação final será baseada na combinação com o maior número de pontos. | | |
| | <p>50 pontos para opções de letras:</p> <p>50 pontos se as 7 opções A-G forem selecionadas. 33 pontos se 5-6 opções forem selecionadas entre A-G. 16 pontos se 1-4 opções forem selecionadas entre A-G. 0 ponto se a opção H for selecionada.</p> | E | <p>50 pontos para opções de números:</p> <p>Para cada opção selecionada entre (A-G), a seguinte pontuação será aplicada: 50/7 pontos se a opção 1 for selecionada. 25/7 pontos se a opção 2 for selecionada. 12/7 pontos se a opção 3 for selecionada.</p> |
| Multiplicador | O multiplicador será confirmado antes do início do ciclo de relatórios de 2023, que começa em meados de maio. | | |

NOMEAÇÃO

MANDATOS SEGREGADOS [SAM 8]

| ID do indicador SAM 8 | Subordinado a: | OO 5.2, OO 13 | Subseção Mandatos segregados | Princípio do PRI 4 | Tipo de indicador CORE |
|--|----------------|---------------|---|------------------------------|----------------------------------|
| <p>Indique os aspectos do investimento responsável que sua organização, ou o prestador de serviços atuando em seu nome, inclui de modo explícito nas cláusulas dos arranjos contratuais com gestores de investimento terceirizados para mandatos segregados.</p> <p><i>Indique a proporção de mandatos segregados em relação ao número total de mandatos da sua organização para o qual estas exigências são aplicáveis, independentemente de quando os gestores terceirizados foram nomeados.</i></p> | | | | | |
| <input type="checkbox"/> (A) O compromisso do gestor de seguir a nossa estratégia de investimento responsável na gestão de nossos ativos | | | <p>[Lista suspensa]</p> <p>(1) Para todos os nossos mandatos segregados (2) para a maior parte dos nossos mandatos segregados (3) Para a menor parte dos nossos mandatos segregados</p> | | |
| <input type="checkbox"/> (B) O compromisso do gestor de incorporar fatores ASG relevantes em suas atividades de investimento | | | <p>[O mesmo que acima]</p> | | |
| <input type="checkbox"/> (C) O compromisso do gestor de incorporar fatores ASG relevantes em suas atividades de <i>stewardship</i> | | | <p>[O mesmo que acima]</p> | | |
| <input type="checkbox"/> (D) O compromisso do gestor de incorporar riscos associados a questões sistêmicas de sustentabilidade em suas atividades de investimento | | | <p>[O mesmo que acima]</p> | | |
| <input type="checkbox"/> (E) O compromisso do gestor de incorporar riscos associados a questões sistêmicas de sustentabilidade em suas atividades de <i>stewardship</i> | | | <p>[O mesmo que acima]</p> | | |

| | |
|--|---------------------|
| <input type="checkbox"/> (F) Lista(s) ou critério(s) de exclusão | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (G) Obrigações de comunicação e de relatórios de investimento responsável, inclusive sobre atividades e resultados de <i>stewardship</i> | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (H) Incentivos e controles para garantir o alinhamento de interesses | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (I) O compromisso de fazer divulgação relacionada ao clima em linha com protocolos reconhecidos internacionalmente, tais como o da TCFD | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (J) O compromisso de respeitar os direitos humanos conforme definidos nas Diretrizes da OCDE para Empresas Multinacionais e os Princípios Norteadores da ONU para Negócios e Direitos Humanos | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (K) O reconhecimento pelo gestor de que sua nomeação está condicionada ao cumprimento de seus compromissos com o investimento responsável | [O mesmo que acima] |
| <input type="checkbox"/> (L) Outro Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: curto] | [O mesmo que acima] |
| <input type="radio"/> (M) Não incluímos aspectos do investimento responsável nas cláusulas dos arranjos contratuais com gestores de investimento terceirizados para mandatos segregados | |

Notas explicativas

| | |
|------------------------------|--|
| Objetivo do indicador | <p>Este indicador avalia quais elementos ou critérios vinculantes de investimento responsável o signatário inclui nas cláusulas de arranjos contratuais ao nomear gestores de investimento terceirizados para fundos segregados.</p> <p>A finalidade do processo de nomeação é transferir as exigências de mandato de investimento para a documentação legal vinculante. Portanto, considera-se uma boa prática que o signatário inclua exigências de investimento responsável nesta documentação legal para garantir que as atividades dos gestores de investimento terceirizados estejam de acordo com as exigências de investimento responsável incluídas nas solicitações de proposta do signatário.</p> |
|------------------------------|--|

| | | | |
|-------------------------------|--|----------|---|
| Orientações adicionais | Neste indicador, “arranjos contratuais” são acordos de nível de serviço, acordos complementares, contratos de gestão de investimento, acordos de cotistas, contratos pessoais ou quaisquer outros documentos legais vinculantes que abordem o dever fiduciário do gestor terceirizado. | | |
| Outros materiais | <p>Para mais orientações sobre as cláusulas que podem ser incluídas nos contratos de nomeação de gestores de investimento terceirizados, consulte Asset owner technical guide - investment manager selection guide.</p> <p>Para mais informações e materiais sobre <i>stewardship</i>, consulte a página do PRI dedicada ao tema.</p> <p>Para mais orientações sobre exigências de mandato e RFPs, consulte ICGN Model Mandate guidance.</p> <p>Consulte também:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Orientações da TCFD para divulgações relacionadas às mudanças climáticas 2. Diretrizes da OCDE para Empresas Multinacionais 3. Princípios Norteadores da ONU para Negócios e Direitos Humanos 4. An introduction to responsible investment: Climate change for asset owners 5. Investment mandates: Embedding ESG factors, improving sustainability outcomes | | |
| Lógica | | | |
| Subordinado a | [OO 5.2], [OO 13] | | |
| Acesso para | N/A | | |
| Avaliação | | | |
| Critérios de avaliação | 100 pontos divididos entre as opções de letras (50 pontos) e números (50 pontos). A pontuação final será baseada na combinação com o maior número de pontos. | | |
| | <p>50 pontos para opções de letras:</p> <p>50 pontos se 8 ou mais opções forem selecionadas entre A-I.</p> <p>33 pontos se 6-7 opções forem selecionadas entre A-I.</p> <p>16 pontos se 4-5 opções forem selecionadas entre A-I.</p> <p>0 ponto se 1-3 opções forem selecionadas entre A-I.</p> <p>0 ponto se as opções L, M forem selecionadas.</p> | E | <p>50 pontos para opções de números:</p> <p>Para cada opção selecionada entre A-I, a seguinte pontuação será aplicada:</p> <p>50/8 pontos se a opção 1 for selecionada.</p> <p>25/8 pontos se a opção 2 for selecionada.</p> <p>12/8 pontos se a opção 3 for selecionada.</p> |

| | |
|----------------------------------|---|
| Pontuação para “Outro(s)” | A opção “(L) Outro” não pontua, pois as outras opções de resposta foram identificadas como boa prática. |
| Multiplicador | O multiplicador será confirmado antes do início do ciclo de relatórios de 2023, que começa em meados de maio. |

MONITORAMENTO

PRÁTICAS DE INVESTIMENTO RESPONSÁVEL [SAM 9, SAM 10, SAM 11, SAM 12]

| ID do indicador | Subordinado a: | OO 14, OO 21 | Subseção | | | | Princípio do PRI | Tipo de indicador | | |
|---|--------------------------|--|--|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| SAM 9 | Acesso para: | N/A | Práticas de investimento responsável | | | | 4 | CORE | | |
| <p>Para a maior parte de seu AUM em gestão externa em cada classe de ativos, indique quais aspectos das práticas de investimento responsável dos gestores de investimento terceirizados sua organização ou o prestador de serviços atuando em seu nome monitoraram durante o exercício.</p> <p><i>As opções de resposta se referem às ações que sua organização implementou ao monitorar os gestores de investimento terceirizados durante o exercício.</i></p> | | | | | | | | | | |
| | Todos os ativos | (1) Renda variável listada em bolsa (gestão ativa) | (2) Renda variável listada em bolsa (gestão passiva) | (3) Renda fixa (gestão ativa) | (4) Renda fixa (gestão passiva) | (5) <i>Private equity</i> | (6) Imobiliário | (7) Infraestrutura | (8) Fundos de hedge | |
| Organização | | | | | | | | | | |
| (A) Comprometimento e experiência em investimento responsável (p.ex., comprometimento com princípios e normas de investimento responsável) | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (B) Política(s) de investimento responsável (p.ex., o constante) | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

| | | | | | | | | | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| alinhamento da política de investimento responsável do prestador de serviços com o mandato de investimento) | | | | | | | | | |
| (C) Estrutura de governança e supervisão e prestação de contas pela alta administração (p.ex., se a estrutura de governança do prestador é adequada, e os relatos de conflitos de interesses) | <input type="checkbox"/> |
| Pessoas e Cultura | | | | | | | | | |
| (D) Alocação adequada de recursos e incentivos (p.ex., as estruturas das equipes, o modelo operacional e a estrutura de remuneração do prestador de serviços, incluindo o alinhamento de interesses) | <input type="checkbox"/> |
| (E) Competências e experiência da equipe em investimento responsável (p.ex., nível das responsabilidades pelo investimento responsável na equipe de investimento do prestador de serviços, seu treinamento e capacitação em investimento responsável) | <input type="checkbox"/> |
| Processo de Investimento | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (F) Incorporação de fatores ASG relevantes no processo de investimento (p.ex., detalhes e evidências de como estes fatores são incorporados na seleção de ativos individuais e na formação de carteira) | <input type="checkbox"/> |
| (G) Incorporação de riscos associados a questões sistêmicas de sustentabilidade no processo de investimento (p.ex., detalhes e evidências de como estes riscos são incorporados na seleção de ativos individuais e na formação de carteira) | <input type="checkbox"/> |
| (H) Incorporação de fatores ASG relevantes e riscos ASG associados a questões sistêmicas de sustentabilidade na avaliação de risco da carteira (p.ex., seu processo para mensurar e relatar tais riscos, sua resposta a incidentes ASG) | <input type="checkbox"/> |
| Desempenho e Divulgação | | | | | | | | | |
| (I) Divulgação ASG nos relatórios regulares para clientes (p.ex., quaisquer alterações em seus relatórios regulares para clientes) | <input type="checkbox"/> |

| | | | | | | | | | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (J) Inclusão de fatores ASG nos contratos | <input type="checkbox"/> |
| (K) Não monitoramos nenhum dos aspectos acima relacionados às práticas de investimento responsável de nossos gestores de investimento terceirizados durante o exercício | | <input type="radio"/> |

Notas explicativas

| | |
|-------------------------------|---|
| Objetivo do indicador | <p>Este indicador procura compreender o processo e a análise empregados no monitoramento de gestores de investimento terceirizados para a maior parte dos investimentos em cada classe de ativos durante o exercício. Considera-se uma boa prática que um conjunto amplo de aspectos declarados de investimento responsável seja avaliado durante este processo para a maior parte dos investimentos em gestão externa em todas as classes de ativos.</p> <p>O monitoramento é essencial para a constante avaliação das práticas de investimento responsável dos gestores de investimento terceirizados durante o período de investimento. Considera-se uma boa prática que o signatário examine detalhadamente estas práticas para diferentes classes de ativos a fim de garantir que os termos do contrato de nomeação sejam atendidos.</p> |
| Orientações adicionais | Para garantir que as práticas de investimento responsável declaradas nos arranjos contratuais sejam de fato implementadas, é importante fazer o monitoramento abrangente dos gestores de investimento terceirizados, utilizando vários métodos. |
| Outros materiais | <p>Para mais orientações sobre a como monitorar as práticas de investimento responsável dos gestores terceirizados, incluindo materiais e uma ferramenta de divulgação, consulte Asset owner technical guide - investment manager monitoring guide.</p> <p>Para mais orientações sobre exigências de mandato e RFPs, consulte ICGN Model Mandate guidance.</p> |

Lógica

| | |
|----------------------|------------------|
| Subordinado a | [OO 14], [OO 21] |
| Acesso para | N/A |

Avaliação

| | | |
|------------------------------|--|---|
| Cr terios de avalia o | <p>100 pontos neste indicador.</p> <p>100 pontos se 9 ou mais op oes forem selecionadas entre A-J.</p> <p>33 pontos se 8 op oes forem selecionadas entre A-J.</p> <p>16 pontos se 7 op oes forem selecionadas entre A-J.</p> <p>0 ponto se 1-6 op oes forem selecionadas entre A-J.</p> <p>0 ponto se a op ao K for selecionada.</p> | <p>Informa es adicionais:</p> <p>Se a op ao "K" for selecionada, a pontua o ser  0/100 ponto neste indicador.</p> <p>O n mero de classes de ativos aplic veis n o influencia a pontua o dispon vel para este indicador, pois cada classe de ativos receber  uma pontua o.</p> |
| Multiplicador | <p>O multiplicador ser  confirmado antes do in cio do ciclo de relat rios de 2023, que come a em meados de maio.</p> | |

| | | | | | |
|----------------------------------|----------------|---------------------|---|------------------------------|---|
| ID do indicador SAM 10 | Subordinado a: | OO 14, OO 21 | Subseção Práticas de investimento responsável | Princípio do PRI 1 | Tipo de indicador PLUS DIVULGAÇÃO OPCIONAL |
| | Acesso para: | N/A | | | |

Indique quais informações sua organização ou o **prestador de serviços** atuando em seu nome monitoraram durante o exercício para produtos e estratégias ASG em gestão externa passiva.

| | (1) Renda variável listada em bolsa (gestão passiva) | (2) Renda fixa (gestão passiva) |
|---|--|---------------------------------|
| (A) Monitoramos como o gestor terceirizado de investimentos aplicou, analisou e validou os critérios de <i>screening</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (B) Monitoramos como o gestor terceirizado de investimentos rebalanceou os produtos como resultado de mudanças em <i>rankings</i> , classificações ou <i>índices</i> ASG | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (C) Evidências de que os produtos e as estratégias ASG em gestão passiva cumprem os critérios e o processo de investimento responsável | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (D) Outro Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: curto] | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (E) Não monitoramos produtos e estratégias ASG em gestão passiva | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> |
| (F) Não se aplica; não investimos em produtos e estratégias ASG em gestão passiva | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> |

Notas explicativas

| | |
|------------------------------|---|
| Objetivo do indicador | Este indicador identifica como os signatários monitoram seus investimentos ASG em gestão externa passiva. Considera-se uma boa prática que o signatário monitore a incorporação ASG e outros aspectos de investimento responsável em produtos e estratégias ASG em gestão passiva para garantir que os gestores de investimento terceirizados cumpram aquilo que afirmam. |
| Outros materiais | Para mais orientações sobre como monitorar gestores terceirizados, consulte Asset owner technical guide - investment manager monitoring guide . Para mais referências sobre o investimento responsável em produtos em gestão passiva, consulte: Discussion paper: How can a passive investor be a responsible investor? |
| Lógica | |
| Subordinado a | [OO 14], [OO 21] |
| Acesso para | N/A |
| Avaliação | |
| Não pontua | |

| | | | | | |
|----------------------------------|----------------|---------------------|---|------------------------------|---|
| ID do indicador SAM 11 | Subordinado a: | OO 14, OO 21 | Subseção Práticas de investimento responsável | Princípio do PRI 1 | Tipo de indicador PLUS DIVULGAÇÃO OPCIONAL |
| | Acesso para: | N/A | | | |

Descreva alguma prática inovadora que sua organização adotou como parte do **monitoramento** das práticas de investimento responsável de seus **gestores de investimento terceirizados** em uma classe específica de ativos durante o exercício.

[Texto livre: médio]

Notas explicativas

| | |
|-------------------------------|--|
| Objetivo do indicador | Neste indicador, o signatário pode explicar as práticas inovadoras ou pioneiras adotadas no monitoramento das práticas de investimento responsável de seus gestores de investimento terceirizados que, em sua opinião, contribuam para o avanço da incorporação ASG em uma prática ou classe de ativos específica. |
| Orientações adicionais | A prática descrita pode ser aplicada à menor parte, à maior parte ou a todos os investimentos do signatário em uma classe específica de ativos. |
| Outros materiais | Para mais orientações sobre como monitorar gestores terceirizados, consulte Asset owner technical guide - investment manager monitoring guide . |

Lógica

| | |
|----------------------|------------------|
| Subordinado a | [OO 14], [OO 21] |
| Acesso para | N/A |

Avaliação

Não pontua

| | | | | | |
|----------------------------------|----------------|--------------|---|------------------------------|----------------------------------|
| ID do indicador SAM 12 | Subordinado a: | OO 14, OO 21 | Subseção Práticas de investimento responsável | Princípio do PRI 1 | Tipo de indicador CORE |
| | Acesso para: | N/A | | | |

Para a maior parte de seu AUM em **gestão externa** em cada classe de ativos, indique com que frequência sua organização ou o **prestador de serviços** atuando em seu nome **monitora** as práticas de investimento responsável de seus gestores de investimento terceirizados.

| | Todos os ativos | (1) Renda variável listada em bolsa (gestão ativa) | (2) Renda variável listada em bolsa (gestão passiva) | (3) Renda fixa (gestão ativa) | (4) Renda fixa (gestão passiva) | (5) <i>Private equity</i> | (6) Imobiliário | (7) Infraestrutura | (8) Fundos de <i>hedge</i> |
|-------------------------------|--------------------------|--|--|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| (A) Pelo menos uma vez no ano | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (B) Menos de uma vez no ano | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (C) Em casos específicos | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Notas explicativas

| | |
|------------------------------|---|
| Objetivo do indicador | <p>Este indicador avalia a frequência com que o signatário realiza atividades de monitoramento.</p> <p>O monitoramento frequente permite que o signatário compreenda as atividades dos gestores de investimento terceirizados e tradicionalmente melhora o desempenho, uma vez que as áreas com desempenho ruim podem ser abordadas e os problemas podem ser identificados com antecedência.</p> <p>A frequência do monitoramento depende da necessidade do proprietário de ativos e do tipo de informações envolvidas. Algumas divulgações podem exigir maior frequência ou podem ser desencadeadas como resultado de um incidente. A frequência dos relatórios deve ser acordada entre o signatário e o gestor terceirizado de investimentos.</p> |
|------------------------------|---|

| | | |
|-------------------------------|---|--|
| Orientações adicionais | Neste indicador, “em casos específicos” significa, por exemplo, sempre que mudanças, incidentes ou eventos associados a ASG ocorrerem. | |
| Outros materiais | Para mais orientações sobre como monitorar gestores terceirizados, incluindo relatórios e frequência de divulgação, consulte Asset owner technical guide - investment manager monitoring guide . | |
| Lógica | | |
| Subordinado a | [OO 14], [OO 21] | |
| Acesso para | N/A | |
| Avaliação | | |
| Critérios de avaliação | <p>100 pontos neste indicador.</p> <p>100 pontos se ambas as opções A e C forem selecionadas.</p> <p>75 pontos se a opção A for selecionada.</p> <p>50 pontos se ambas as opções B e C forem selecionadas.</p> <p>25 pontos se 1 opção for selecionada entre B-C.</p> | <p>Informações adicionais:</p> <p>O número de classes de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada classe de ativos receberá uma pontuação.</p> |
| Multiplicador | O multiplicador será confirmado antes do início do ciclo de relatórios de 2023, que começa em meados de maio. | |

STEWARDSHIP [SAM 13, SAM 14]

| | | | | | |
|----------------------------------|----------------|-------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| ID do indicador SAM 13 | Subordinado a: | OO 8, OO 21 | Subseção Stewardship | Princípio do PRI 1, 2 | Tipo de indicador CORE |
| | Acesso para: | N/A | | | |

Para a maior parte de seu AUM em **gestão externa** em cada classe de ativos, indique quais aspectos das práticas de **stewardship** dos **gestores de investimento terceirizados** sua organização ou o **prestador de serviços** atuando em seu nome **monitoraram** durante o exercício.

| | Todos os ativos | (1) Renda variável listada em bolsa (gestão ativa) | (2) Renda variável listada em bolsa (gestão passiva) | (3) Renda fixa (gestão ativa) | (4) Renda fixa (gestão passiva) | (5) <i>Private equity</i> | (6) Imobiliário | (7) Infraestrutura | (8) Fundos de hedge |
|---|--------------------------|--|--|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (A) Quaisquer alterações em suas política(s) ou diretrizes de <i>stewardship</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (B) O grau de implementação de sua(s) política(s) ou diretrizes de <i>stewardship</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (C) Como os gestores terceirizados priorizam fatores ASG relevantes | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (D) Como os gestores terceirizados priorizam riscos associados a questões sistêmicas de sustentabilidade | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

| | | | | | | | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (E) O nível de envolvimento de sua equipe de investimento em atividades de <i>stewardship</i> | <input type="checkbox"/> |
| (F) Se os resultados das ações <i>stewardship</i> alimentaram o processo e as decisões de investimento | <input type="checkbox"/> |
| (G) Se utilizaram várias ferramentas e atividades de <i>stewardship</i> para avançar em suas prioridades de <i>stewardship</i> | <input type="checkbox"/> |
| (H) A implementação de seu processo de escalonamento nos casos em que os esforços iniciais de <i>stewardship</i> não foram bem-sucedidos | <input type="checkbox"/> |
| (I) Se participaram em iniciativas de engajamento colaborativo e de <i>stewardship</i> | <input type="checkbox"/> |
| (J) Se desempenharam um papel ativo em iniciativas de engajamento colaborativo e de <i>stewardship</i> | <input type="checkbox"/> |
| (K) Outro Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: curto] | <input type="checkbox"/> |

| | | | | | | | | | |
|--|--|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (L) Não monitoramos as práticas de <i>stewardship</i> de nossos gestores de investimento terceirizados durante o exercício | | O | O | O | O | O | O | O | O |
|--|--|---|---|---|---|---|---|---|---|

Notas explicativas

| | |
|-------------------------------|---|
| Objetivo do indicador | Este avalia até que ponto o signatário monitorou as práticas de <i>stewardship</i> de seus gestores terceirizados. O monitoramento é essencial para avaliar as práticas de <i>stewardship</i> dos gestores de investimento terceirizados durante o período de investimento. Considera-se uma boa prática que o signatário examine estas práticas em detalhes para diferentes classes de ativos a fim de garantir que os termos do contrato de nomeação sejam atendidos e que as práticas de <i>stewardship</i> dos gestores de investimento terceirizados estejam alinhadas aos seus interesses. |
| Orientações adicionais | <p>Política(s) ou diretrizes de <i>stewardship</i> descrevem a abordagem do signatário para o <i>stewardship</i>, <i>ou seja, como utilizam sua influência</i>. Pode ser uma política ou diretriz individual ou estar incorporada a uma política mais ampla de investimento responsável.</p> <p>Na opção (B), o “grau de implementação de sua política de <i>stewardship</i>” significa o quanto as atividades passadas do gestor terceirizado de investimentos atenderam aos compromissos e às prioridades estabelecidos em sua política de <i>stewardship</i>.</p> <p>Nas opções (C) e (D), “priorizar” questões sistêmicas e/ou fatores ASG significa (i) incluir estas questões entre os principais objetivos de <i>stewardship</i> do gestor terceirizado de investimentos e (ii) formalizar diretrizes que coloquem estas questões acima de outros aspectos no caso de um conflito de interesses entre vários objetivos de <i>stewardship</i>.</p> <p>O escalonamento no contexto do <i>stewardship</i> é a abordagem que o investidor adota quando as abordagens iniciais de <i>stewardship</i> não atingem os objetivos dentro de um prazo determinado. O escalonamento difere por classe de ativos e tipo de investidor, mas em geral envolve o uso de ferramentas e atividades de <i>stewardship</i> cada vez mais assertivas. Os passos que os investidores podem seguir como medidas de escalonamento diferem por classe de ativos, mas incluem:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Participar de um engajamento colaborativo já existente ou ampliá-lo, ou criar um novo; • Arquivar, arquivar em conjunto e/ou enviar uma proposta de pauta para votação; • Utilizar o poder de voto para outros votos (p.ex., votar contra a reeleição de um ou mais membros do conselho); • Alterar a administração/operação de empresas da carteira ou de ativos reais controlados diretamente; • Recusar financiamento adicional até que as práticas melhorem (p.ex., recusar-se a subscrever títulos novos ou reemitidos); • Realizar engajamento público com a entidade (p.ex., assinando uma carta aberta); • Desinvestir; ou • Litígio. <p>O PRI reconhece que a participação e o apoio ativo às iniciativas de <i>stewardship</i> podem ser limitados para os signatários que investem em classes de ativos que oferecem menos oportunidades de colaboração.</p> |

| | | |
|----------------------------------|--|---|
| | <p>Na opção (J), entende-se que o gestor terceirizado de investimentos assume um “papel ativo” em iniciativas colaborativas de <i>stewardship</i> quando faz contribuições significativas de tempo e outros recursos (proporcionais a seu AUM) para tais iniciativas, como, por exemplo, ser o investidor-líder em atividades de engajamento colaborativo, contribuir para a governança de tais iniciativas (p.ex., presidir ou participar de comitês consultivos), auxiliar outros em posições de liderança e fazer contribuições financeiras.</p> | |
| Outros materiais | <p>Para mais orientações sobre como monitorar as práticas de <i>stewardship</i> dos gestores terceirizados, consulte Asset owner technical guide - investment manager monitoring guide.</p> <p>Para mais informações e materiais sobre <i>stewardship</i>, consulte a página do PRI dedicada ao tema.</p> <p>Exemplos de iniciativas de <i>stewardship</i> podem ser consultados na página do PRI dedicada ao Engajamento colaborativo.</p> <p>Orientações específicas para o Reino Unido, a África do Sul e a Alemanha estão disponíveis na seguinte página do PRI: Addressing system barriers.</p> | |
| Lógica | | |
| Subordinado a | [OO 8], [OO 21] | |
| Acesso para | N/A | |
| Avaliação | | |
| Critérios de avaliação | <p>100 pontos neste indicador.</p> <p>100 pontos se 6 ou mais opções forem selecionadas entre A-J.</p> <p>66 pontos se 5 opções forem selecionadas entre A-J.</p> <p>33 pontos se 4 opções forem selecionadas entre A-J.</p> <p>0 ponto se 1-3 opções forem selecionadas entre A-J.</p> <p>0 ponto se as opções K, L forem selecionadas.</p> | <p>Informações adicionais:</p> <p>Se a opção “L” for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador.</p> <p>O número de classes de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada classe de ativos receberá uma pontuação.</p> |
| Pontuação para “Outro(s)” | A opção “(K) Outro” não pontua, pois as outras opções de resposta foram identificadas como boa prática. | |
| Multiplicador | O multiplicador será confirmado antes do início do ciclo de relatórios de 2023, que começa em meados de maio. | |

| | | | | | |
|----------------------------------|----------------|-------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| ID do indicador SAM 14 | Subordinado a: | OO 9 | Subseção Stewardship | Princípio do PRI 1, 2 | Tipo de indicador CORE |
| | Acesso para: | N/A | | | |

Para a maior parte de seu AUM em cada classe de ativos em que o **voto (à distância)** é delegado a **gestores de investimento terceirizados**, indique quais aspectos das práticas de voto (à distância) desses gestores sua organização ou o **prestador de serviços** atuando em seu nome **monitoraram** durante o exercício.

| | Todos os ativos | (1) Renda variável listada em bolsa (gestão ativa) | (2) Renda variável listada em bolsa (gestão passiva) | (3) Fundos de <i>hedge</i> |
|--|--------------------------|--|--|----------------------------|
| (A) Quaisquer alterações em suas política(s) ou diretrizes para voto (à distância) | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (B) Monitoramos se as decisões de voto (à distância) foram consistentes com as prioridades de <i>stewardship</i> do gestor, conforme declarado em sua política, e com sua política, seus princípios ou suas diretrizes de voto | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (C) Monitoramos se as decisões de voto à distância foram consistentes com sua abordagem declarada para a priorização de riscos relacionados a <i>questões sistêmicas de sustentabilidade</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (D) Monitoramos se seu histórico de voto (à distância) esteve alinhado com nossa abordagem e nossas expectativas de <i>stewardship</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (E) A aplicação de sua política para <i>empréstimo de títulos</i> e suas implicações para a implementação da(s) política(s) ou diretrizes para voto (à distância) do gestor (quando aplicável) | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

| | | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (F) Outro Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: curto] | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (G) Não monitoramos as práticas de voto (à distância) de nossos gestores de investimento terceirizados durante o exercício | | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> |

Notas explicativas

| | |
|-------------------------------|---|
| Objetivo do indicador | Este indicador estabelece até que ponto o signatário monitorou as práticas de voto (à distância) de seus gestores de investimento terceirizados. O monitoramento é essencial para avaliar as práticas de voto (à distância) dos gestores de investimento terceirizados durante o período de investimento. Considera-se uma boa prática que o signatário examine em detalhe as decisões de voto e a implementação da política durante o período de investimento a fim de garantir que os termos do contrato de nomeação sejam atendidos e que as decisões de voto dos gestores de investimento terceirizados estão alinhadas aos seus interesses. |
| Orientações adicionais | <p>Política(s) ou diretrizes para voto (à distância) descrevem como o signatário aborda as decisões de voto, incluindo a influência dos fatores ASG e para quais tipos de voto o ASG é levado em consideração. Pode ser uma política ou diretriz individual ou estar incorporada a uma política mais ampla de investimento responsável, uma política de <i>stewardship</i> ou semelhante.</p> <p>Neste indicador, “priorizar” questões sistêmicas de sustentabilidade significa (i) incluir estas questões entre os principais objetivos de <i>stewardship</i> do gestor terceirizado de investimentos e (ii) formalizar diretrizes que coloquem estas questões acima de outros aspectos no caso de um conflito de interesses entre vários objetivos de <i>stewardship</i>.</p> <p>Na opção (E), uma “política para empréstimo de títulos” pode ser uma política ou diretriz individual ou estar incorporada a uma política mais ampla de investimento responsável, uma política de <i>stewardship</i> ou semelhante. A política que cobre o empréstimo de títulos deve incluir (no mínimo) uma descrição da abordagem para o empréstimo de títulos e se ou quando é solicitada a devolução das ações para voto. Esta opção não é aplicável aos signatários que não possuem um programa de empréstimo de títulos; portanto, o signatário não é penalizado por não possuir um programa deste tipo.</p> |
| Outros materiais | <p>Para mais orientações sobre como monitorar as práticas de <i>stewardship</i> dos gestores terceirizados, incluindo o voto, consulte Asset owner technical guide - investment manager monitoring guide.</p> <p>Para mais informações e materiais sobre <i>stewardship</i>, consulte a página do PRI dedicada ao tema.</p> |

Lógica

| | |
|----------------------|-----------------|
| Subordinado a | [OO 9], [OO 21] |
| Acesso para | N/A |

Avaliação

| | | |
|----------------------------------|---|---|
| Critérios de avaliação | <p>100 pontos neste indicador.</p> <p>100 pontos se 4 ou mais opções forem selecionadas entre A-E. 66 pontos se 3 opções forem selecionadas entre A-E. 33 pontos se 1-2 opções forem selecionadas entre A-E. 0 ponto se as opções F ou G forem selecionadas.</p> | <p>Informações adicionais:</p> <p>Se a opção "G" for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador. O número de classes de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada classe de ativos receberá uma pontuação.</p> |
| Pontuação para "Outro(s)" | <p>A opção "(F) Outro" não pontua, pois as outras opções de resposta foram identificadas como boa prática.</p> | |
| Multiplicador | <p>O multiplicador será confirmado antes do início do ciclo de relatórios de 2023, que começa em meados de maio.</p> | |

ENGAJAMENTO E ESCALONAMENTO [SAM 15, SAM 16]

| | | | | | |
|----------------------------------|----------------|--------------|--|------------------------------|---|
| ID do indicador SAM 15 | Subordinado a: | OO 14, OO 21 | Subseção Engajamento e escalonamento | Princípio do PRI 4 | Tipo de indicador PLUS DIVULGAÇÃO OPCIONAL |
| | Acesso para: | N/A | | | |

Descreva como sua organização fez **engajamento** com **gestores de investimento terceirizados** para aprimorar suas práticas de investimento responsável durante o exercício.

[Texto livre: médio]

Notas explicativas

| | |
|-------------------------------|--|
| Objetivo do indicador | Neste indicador, o signatário pode citar exemplos das práticas inovadoras ou pioneiras adotadas no engajamento com gestores de investimento terceirizados para aprimorar as práticas de investimento responsável desses gestores. |
| Orientações adicionais | A resposta deve incluir o objetivo do engajamento, quaisquer medidas de escalonamento que você adotou e as mudanças que ocorreram após o engajamento na abordagem de investimento responsável do seu gestor terceirizado de investimentos. |
| Outros materiais | Para mais orientações sobre como monitorar gestores terceirizados, incluindo verificação, consulte Asset owner technical guide - investment manager monitoring guide . |

Lógica

| | |
|----------------------|------------------|
| Subordinado a | [OO 14], [OO 21] |
| Acesso para | N/A |

Avaliação

Não pontua

| | | | | | |
|----------------------------------|----------------|--------------|--|------------------------------|----------------------------------|
| ID do indicador SAM 16 | Subordinado a: | OO 14, OO 21 | Subseção Engajamento e escalonamento | Princípio do PRI 4 | Tipo de indicador CORE |
| | Acesso para: | N/A | | | |

Indique as ações que sua organização ou o **prestador de serviços** atuando em seu nome incluem em seu processo formal de **escalonamento** para tratar dos problemas identificados durante o **monitoramento** das práticas de investimento responsável de seus **gestores de investimento terceirizados**.

| | Todos os ativos | (1) Renda variável listada em bolsa (gestão ativa) | (2) Renda variável listada em bolsa (gestão passiva) | (3) Renda fixa (gestão ativa) | (4) Renda fixa (gestão passiva) | (5) <i>Private equity</i> | (6) Imobiliário | (7) Infraestrutura | (8) Fundos de <i>hedge</i> |
|---|--------------------------|--|--|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| (A) Engajamento com seus profissionais de investimento, comitê de investimento ou outros representantes | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (B) Notificação sobre sua inclusão em uma lista de observação ou informando que o relacionamento está sob análise | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (C) Redução da alocação de capital para o gestor terceirizado de investimentos até que quaisquer problemas tenham sido resolvidos | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (D) Rescisão do contrato se as falhas persistirem durante um | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

| | | | | | | | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| período (notificado) de tempo, incluindo uma explicação dos motivos para a rescisão | | | | | | | | | |
| (E) Redução da alocação de capital para o gestor terceirizado de investimentos até que quaisquer problemas tenham sido resolvidos | <input type="checkbox"/> |
| (F) Outro Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: curto] | <input type="checkbox"/> |
| (G) Nossa organização não possui um processo formal de escalonamento para tratar dos problemas identificados durante o monitoramento | | <input type="radio"/> |

Notas explicativas

| | |
|-------------------------------|---|
| Objetivo do indicador | Este indicador procura saber os passos envolvidos no processo formal de escalonamento do signatário para os casos em que os gestores de investimento terceirizados deixam de cumprir seus compromissos. Como resultado de seu processo de monitoramento, o signatário pode identificar áreas para melhorias e fazer engajamento com seus gestores de investimento terceirizados. Quando este passo não retifica o problema, considera-se uma boa prática que o signatário tenha um processo robusto de escalonamento. O ideal é que este processo seja refletido no arranjo contratual através do qual o gestor terceirizado de investimentos é nomeado. |
| Orientações adicionais | Neste indicador, um processo “formal” de escalonamento se refere a uma estrutura e um processo acordados para o escalonamento, incluindo a supervisão e a responsabilidade de executar este processo. |
| Outros materiais | Para mais orientações sobre como monitorar gestores terceirizados, incluindo pontos de ação e escalonamento, consulte Asset owner technical guide - investment manager monitoring guide . |

Lógica

| | | |
|----------------------------------|---|---|
| Subordinado a | [OO 14], [OO 21] | |
| Acesso para | N/A | |
| Avaliação | | |
| Critérios de avaliação | <p>100 pontos neste indicador.</p> <p>100 pontos se 3 ou mais opções forem selecionadas entre A-E.</p> <p>66 pontos se 2 opções forem selecionadas entre A-E.</p> <p>33 pontos se 1 opção for selecionada entre A-E.</p> <p>0 ponto se as opções F ou G forem selecionadas.</p> | <p>Informações adicionais:</p> <p>Se a opção "G" for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador.</p> <p>O número de classes de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada classe de ativos receberá uma pontuação.</p> |
| Pontuação para "Outro(s)" | A opção "(F) Outro" não pontua, pois as outras opções de resposta foram identificadas como boa prática. | |
| Multiplicador | O multiplicador será confirmado antes do início do ciclo de relatórios de 2023, que começa em meados de maio. | |

VERIFICAÇÃO [SAM 17]

| | | | | | |
|----------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| ID do indicador SAM 17 | Subordinado a: | OO 14, OO 21 | Subseção Verificação | Princípio do PRI 1 | Tipo de indicador CORE |
| | Acesso para: | N/A | | | |

Para a maior parte de seu AUM em **gestão externa** em cada classe de ativos, indique como sua organização ou o **prestador de serviços** atuando em seu nome conferiram se as informações divulgadas pelos **gestores de investimento terceirizados** sobre suas práticas de investimento responsável estavam corretas durante o exercício.

A checagem pode incluir a revisão da documentação relacionada a verificação ou auditoria.

| | Todos os ativos | (1) Renda variável listada em bolsa (gestão ativa) | (2) Renda variável listada em bolsa (gestão passiva) | (3) Renda fixa (gestão ativa) | (4) Renda fixa (gestão passiva) | (5) <i>Private equity</i> | (6) Imobiliário | (7) Infraestrutura | (8) Fundos de hedge |
|---|--------------------------|--|--|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (A) Checamos se as informações divulgadas foram verificadas por meio de um processo de asseguração por terceiros | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (B) Checamos se as informações divulgadas foram verificadas por um terceiro independente | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| (C) Checamos se há evidências de monitoramento ou <i>compliance</i> interno | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

| | | | | | | | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (D) Outro Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: curto] | <input type="checkbox"/> |
| (E) Não verificamos as informações divulgadas pelos gestores de investimento terceirizados sobre suas práticas de investimento responsável durante o exercício | | <input type="radio"/> |

Notas explicativas

| | |
|-------------------------------|---|
| Objetivo do indicador | Este indicador estabelece até que ponto o signatário verificou se as informações ASG fornecidas pelos gestores de investimento terceirizados são precisas. Sempre que possível, considera-se uma boa prática que o signatário verifique as informações ASG fornecidas pelos gestores de investimento terceirizados, em um processo que pode envolver monitoramento interno (incluindo sistemas de controles internos, auditados internamente quando aplicável) ou asseguração externa. |
| Orientações adicionais | Neste indicador, um “terceiro independente” pode incluir (sem limitação) um conselho ou comitê consultivo para ASG ou especialistas externos. |
| Outros materiais | Para mais orientações sobre como monitorar gestores de investimento terceirizados, incluindo relatórios e frequência de divulgação, consulte Asset owner technical guide - investment manager monitoring guide . |

Lógica

| | |
|----------------------|------------------|
| Subordinado a | [OO 14], [OO 21] |
| Acesso para | N/A |

Avaliação

| | | |
|-------------------------------|---|--|
| Crítérios de avaliação | 100 pontos neste indicador. 100 pontos se 3 ou mais opções forem selecionadas entre A-D; DEVE incluir A e B. 80 pontos se 2 ou mais opções forem selecionadas entre A-D; DEVE incluir 2 opções entre A-C. | Informações adicionais: Se a opção “E” for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador. A combinação com pontuação mais alta será considerada para a pontuação do indicador. |
|-------------------------------|---|--|

| | | |
|----------------------------------|--|---|
| | <p>60 pontos se 1-2 opções forem selecionadas entre A-D; DEVE incluir A (OU ambas B e C).</p> <p>40 pontos se 1-2 opções forem selecionadas entre B-D; DEVE incluir B.</p> <p>20 pontos se 1-2 opções forem selecionadas entre C-D; DEVE incluir C.</p> <p>0 ponto se as opções D ou E forem selecionadas.</p> | <p>O número de classes de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada classe de ativos receberá uma pontuação.</p> |
| Pontuação para “Outro(s)” | <p>A opção “(D) Outro” não pontua, pois as outras opções de resposta foram identificadas como boa prática.</p> | |
| Multiplicador | <p>O multiplicador será confirmado antes do início do ciclo de relatórios de 2023, que começa em meados de maio.</p> | |