

PRI Reporting Framework

RENDA FIXA

2024

Última revisão: Janeiro de 2024

Este documento é fornecido apenas para fins informativos. Não se propõe a fornecer aconselhamento de investimento, legal, fiscal ou de qualquer outra natureza nem se presta a fundamentar decisões de investimento ou outra decisão. Todo o conteúdo é fornecido com o entendimento de que os autores e editores não estão fornecendo recomendações. A PRI Association não é responsável pelo conteúdo de sites ou outros recursos de informação que possam ser referenciados e não endossa as informações neles contidas. A PRI Association não é responsável por quaisquer erros ou omissões, por qualquer decisão tomada ou ação tomada com base nas informações contidas neste documento ou por qualquer perda ou dano decorrente ou causado por tal decisão ou ação. Todas as informações são fornecidas "no estado em que se encontram", sem nenhuma garantia de integridade, precisão ou atualidade, ou dos resultados obtidos com o uso dessas informações, e sem garantia de qualquer tipo, expressa ou implícita.

Direitos autorais © PRI Association Limited (2024). Todos os direitos reservados. Este conteúdo não pode ser reproduzido, ou usado para qualquer outra finalidade, sem o consentimento prévio por escrito da PRI Association.

SUMÁRIO

ABORDAGEM GERAL	5
Análise de relevância [FI 1]	5
FI 1	5
Monitoramento de tendências ASG [FI 2]	8
FI 2	8
PRÉ-INVESTIMENTO	11
Incorporação ASG na pesquisa [FI 3, FI 4, FI 5, FI 6, FI 7]	11
FI 3	11
FI 4	13
FI 5	15
FI 6	18
FI 7	20
Incorporação ASG na formação da carteira [FI 8]	22
FI 8	22
Investimentos passivos [FI 9, FI 10]	25
FI 9	25
FI 10	27

PÓS-INVESTIMENTO	29
Gestão de risco ASG [FI 11, FI 12]	29
FI 11	29
FI 12	32
Monitoramento de desempenho [FI 13, FI 14]	35
FI 13	35
FI 14	37
Títulos temáticos [FI 15, FI 16, FI 17]	38
FI 15	38
FI 16	40
FI 17	42
Divulgação de filtros ASG [FI 18]	44
FI 18	44

ABORDAGEM GERAL

ANÁLISE DE RELEVÂNCIA [FI 1]

ID do indicador FI 1	Subordinado a:	OO 21	Subseção		Princípio do PRI 1	Tipo de indicador CORE	
	Acesso para:	N/A	Análise de relevância				
Sua organização possui um processo formal de investimento para identificar e incorporar fatores ASG relevantes em seus ativos de renda fixa?							
			Tipos de ativos de renda fixa em gestão interna				
			Todos os tipos de ativos	(1) SSA	(2) Corporativos	(3) Securitizados	(4) Dívida privada
(A) Sim, nosso processo de investimento incorpora fatores relevantes de governança			[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM
(B) Sim, nosso processo de investimento incorpora fatores socioambientais relevantes			[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]

(C) Sim, nosso processo de investimento incorpora fatores ASG relevantes, dependendo dos diferentes horizontes de tempo de investimento	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]
(D) Não temos um processo formal; nossos profissionais de investimento identificam os fatores ASG relevantes a seu próprio critério		O	O	O	O
(E) Não temos um processo formal ou informal para identificar e incorporar fatores ASG relevantes		O	O	O	O

Notas explicativas	
Objetivo do indicador	Este indicador avalia o escopo e a profundidade da pesquisa do signatário sobre fatores ASG relevantes e se esse processo foi formalizado como parte de seu processo de investimento. Considera-se uma boa prática que o signatário analise como a relevância dos fatores ASG muda ao longo do tempo, e que a análise da renda fixa se estenda para além dos fatores relevantes de governança e seja adotada como parte de um processo ou uma estrutura formal de investimento da organização. Esta prática permite identificar e administrar os riscos de desvalorização que podem não ser identificados sem a análise de dados e tendências ASG. Integrar formalmente esta análise ao processo de investimento ajuda a garantir consistência dentro da organização.
Orientações adicionais	<p>Um processo formal para identificar fatores ASG relevantes envolve a incorporação de alguns ou todos os passos a seguir:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Pesquisa de investimento: Identificar fatores ASG relevantes (no nível do emissor e para títulos individuais) que podem impactar o risco de desvalorização. (ii) <i>Valuation</i> dos valores mobiliários: Integrar os fatores ASG relevantes na análise e avaliação financeira, por exemplo, através de avaliações internas de crédito, dados financeiros e quocientes projetados, classificação relativa, análise de valor relativo/<i>spread</i> e análise de sensibilidade/cenário do título. (iii) Gestão de carteira: Incluir a análise ASG nas decisões de gestão de riscos e formação de carteira, por exemplo, por meio de ponderações por setor/regiões geográficas. <p>Neste indicador, um processo “formal” de investimento se refere a uma estrutura e um processo acordados, incluindo a supervisão e a responsabilidade de executar este processo.</p> <p>Os fatores ASG relevantes são identificados e avaliados juntamente com os fatores financeiros tradicionais durante a formação da decisão de investimento sobre uma empresa específica ou a estrutura geral da carteira, para reduzir o risco e/ou melhorar os retornos. Os investidores aplicam várias técnicas para identificar riscos e oportunidades que podem não ser descobertos sem a análise de dados específicos ASG e tendências ASG mais amplas. Os fatores ASG diferem em relevância e significância entre empresas, setores e mercados. Este indicador não faz referência ao julgamento final do signatário sobre relevância ou materialidade, mas ao escopo de seus processos de pesquisa.</p>
Outros materiais	Para mais orientações sobre a integração da relevância ASG na gestão de renda fixa, consulte o documento “Introdução ao investimento responsável: renda fixa” .
Lógica	

Subordinado a	[OO 21]		
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 as três opções A-C forem selecionadas.</p> <p>40 pontos se ambas as opções A e C forem selecionadas OU ambas as opções B e C.</p> <p>30 pontos se ambas as opções A e B forem selecionadas.</p> <p>20 pontos se 1 opção for selecionada entre A-B.</p> <p>10 pontos se a opção C for selecionada.</p> <p>0 ponto se as opções D ou E forem selecionadas.</p>	E	<p>50 pontos para opções de números:</p> <p>Para cada opção selecionada entre (A-C), a seguinte pontuação será aplicada:</p> <p>50/3 pontos se a opção 1 for selecionada.</p> <p>25/3 pontos se a opção 2 for selecionada.</p> <p>12/3 pontos se a opção 3 for selecionada.</p>
Multiplicador	Moderado		

MONITORAMENTO DE TENDÊNCIAS ASG [FI 2]

ID do indicador FI 2	Subordinado a:	OO 21	Subseção Monitoramento de tendências ASG	Princípio do PRI 1	Tipo de indicador CORE
	Acesso para:	N/A			
<p>Sua organização possui um processo formal de monitoramento e análise das implicações de alterações nas tendências ASG para seus ativos de renda fixa?</p>					
		Tipos de ativos de renda fixa em gestão interna			
		Todos os tipos de ativos	(1) SSA	(2) Corporativos	(3) Securitizados
<p>(A) Sim, temos um processo formal que inclui análise de cenários Especifique: _____ [Texto livre opcional: médio]</p>		<p>[Lista suspensa]</p> <p>(1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM</p>	<p>[Lista suspensa]</p> <p>(1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM</p>	<p>[Lista suspensa]</p> <p>(1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM</p>	<p>[Lista suspensa]</p> <p>(1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM</p>
<p>(B) Sim, temos um processo formal, mas não inclui análise de cenários Especifique: _____ [Texto livre opcional: médio]</p>		<p>[O mesmo que acima]</p>	<p>[O mesmo que acima]</p>	<p>[O mesmo que acima]</p>	<p>[O mesmo que acima]</p>
<p>(C) Não temos um processo formal para nossos ativos de renda fixa; nossos profissionais de investimento monitoram, a seu critério, como as tendências ASG variam ao longo do tempo</p>			O	O	O

(D) Não monitoramos ou analisamos as implicações de alterações nas tendências ASG para nossos ativos de renda fixa			O	O	O
Notas explicativas					
Objetivo do indicador	Este indicador avalia se o signatário formalizou a análise e o monitoramento de alterações nas tendências ASG como parte de seu processo de investimento. Quando os fatores ASG relevantes são identificados (incluindo se são potenciais ou se já estão presentes), uma boa prática é ter um processo formal que se aplique a todo o AUM em todos os diferentes tipos de ativos de renda fixa. Esse processo permite o monitoramento e a análise das implicações de alterações nas tendências ASG, incluindo a análise de cenários para avaliar o impacto dessas tendências sobre as posições existentes.				
Orientações adicionais	<p>Neste indicador, um processo “formal” se refere a uma estrutura e um processo acordados, incluindo a supervisão e a responsabilidade de executar este processo.</p> <p>Neste indicador, “alterações nas tendências ASG” incluem mudanças regulatórias, no clima físico, na tecnologia e/ou nas demandas dos consumidores.</p> <p>Neste indicador, “análise de cenários” não se restringe a fatores climáticos e também inclui a análise de outros fatores ASG relevantes para a decisão de investimento.</p>				
Outros materiais	Para orientações e estudos de caso sobre a incorporação de tendências ASG em investimentos em renda fixa, consulte Guidance and case studies for ESG integration: equities and fixed income .				
Lógica					
Subordinado a	[OO 21]				
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 a opção A for selecionada. 33 pontos se a opção B for selecionada. 0 ponto se as opções C ou D forem selecionadas.</p>	E	<p>50 pontos para opções de números:</p> <p>50 pontos se a opção 1 for selecionada. 25 pontos se a opção 2 for selecionada. 12 pontos se a opção 3 for selecionada.</p>	<p>Informações adicionais:</p> <p>Se as opções “C” ou “D” forem selecionadas, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador.</p> <p>O número de tipos de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada tipo de ativos receberá uma pontuação.</p>	

Multiplicador	Moderado
----------------------	----------

PRÉ-INVESTIMENTO

INCORPORAÇÃO ASG NA PESQUISA [FI 3, FI 4, FI 5, FI 6, FI 7]

ID do indicador FI 3	Subordinado a:	OO 21	Subseção			Princípio do PRI 1	Tipo de indicador CORE
	Acesso para:	N/A	Incorporação ASG na pesquisa				
Para a maior parte de seus investimentos em renda fixa, indique se sua organização incorpora fatores ASG relevantes ao avaliar sua qualidade de crédito.							
		Tipos de ativos de renda fixa em gestão interna					
		Todos os tipos de ativos	(1) SSA	(2) Corporativos	(3) Securitizados	(4) Dívida privada	
(A) Incorporamos fatores socioambientais relevantes		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
(B) Incorporamos fatores relevantes de governança		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
(C) Não incorporamos fatores ASG relevantes para a maior parte de nossos investimentos em renda fixa			<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	

Notas explicativas	
Objetivo do indicador	Este indicador avalia como os fatores ASG fundamentam as avaliações de risco dos títulos e sua qualidade subjacente de crédito. Considera-se uma boa prática incluir todos os fatores ASG, e não somente a governança, na identificação de riscos e oportunidades de investimento. Para investidores em renda fixa, a consideração de todos os fatores ASG na análise de risco deve se refletir na avaliação da qualidade de crédito de mutuários, permitindo uma representação completa de riscos e oportunidades e sua incorporação efetiva nas decisões de investimento.

Orientações adicionais	Este indicador se concentra em como a avaliação ASG corrente afeta o fluxo de caixa projetado. Não inclui alterações previstas nas avaliações ASG.	
Outros materiais	Para mais orientações sobre a integração da relevância ASG na gestão de renda fixa, consulte o documento " Introdução ao investimento responsável: renda fixa ".	
Lógica		
Subordinado a	[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 B forem selecionadas. 66 pontos se a opção A for selecionada. 33 pontos se a opção B for selecionada. 0 ponto se a opção C for selecionada.</p>	<p>Informações adicionais:</p> <p>Se a opção "C" for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador.</p> <p>O número de tipos de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada tipo de ativos receberá uma pontuação.</p>
Multiplicador	Moderado	

ID do indicador FI 4	Subordinado a:	OO 21	Subseção Incorporação ASG na pesquisa	Princípio do PRI 1	Tipo de indicador CORE
	Acesso para:	N/A			

Sua organização possui um *framework* que diferencia **riscos ASG** por país, região e/ou setor do emissor?

	Tipos de ativos de renda fixa em gestão interna				
	Todos os tipos de ativos	(1) SSA	(2) Corporativos	(3) Securitizados	(4) Dívida privada
(A) Sim, temos um <i>framework</i> que diferencia riscos ASG por país e/ou região (p.ex., governança local e práticas trabalhistas)	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM
(B) Sim, temos um <i>framework</i> que diferencia riscos ASG por setor	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]
(C) Não temos um <i>framework</i> que diferencia riscos ASG por país, região e/ou setor do emissor		O	O	O	O

(D) Não se aplica; não temos como diferenciar riscos ASG por país, região e/ou setor do emissor devido ao universo limitado de nossos emissores		O	O	O	O
---	--	---	---	---	---

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Este indicador procura avaliar se o processo de investimento está adaptado com amplitude e profundidade suficientes para assegurar a incorporação ASG adequada. Considera-se uma boa prática ter um <i>framework</i> para mapear os riscos ASG por país, região e/ou setor e avaliar emissores individuais em relação a seus pares, e que o <i>framework</i> seja aplicado a todos os ativos de renda fixa de forma consistente.
Orientações adicionais	Neste indicador, diferenciar riscos ASG por país e/ou região se refere à área geográfica e à jurisdição onde o emissor opera. Diferenciar riscos ASG por setor se refere ao setor em que o emissor opera (p.ex., mineração, bens de consumo).
Outros materiais	Para mais orientações sobre a integração da relevância ASG na gestão de renda fixa, consulte o documento Introdução ao investimento responsável: renda fixa .

Lógica

Subordinado a	[OO 21]
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.			
	50 pontos para opções de letras: 50 pontos se as opções A E/OU B forem selecionadas. 0 ponto se a opção C for selecionada.	E	50 pontos para opções de números: 50 pontos se a opção 1 for selecionada 25 pontos se a opção 2 for selecionada 12 pontos se a opção 3 for selecionada	Informações adicionais: Se a opção "C" for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador. Se a opção "D" for selecionada, a pontuação do indicador será marcada como N/A. Os signatários não serão penalizados neste indicador. O número de tipos de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada tipo de ativos receberá uma pontuação.
Multiplicador	Alto			

ID do indicador	Subordinado a:	OO 21	Subseção	Princípio do PRI	Tipo de indicador
FI 5	Acesso para:	N/A	Incorporação ASG na pesquisa	1	CORE
<p>Indique como sua organização incorpora fatores ASG relevantes na seleção de investimentos em dívida privada durante a fase de <i>due diligence</i>.</p>					
<input type="checkbox"/> (A) Utilizamos um <i>checklist</i> ASG qualitativo			[Lista suspensa] (1) Em todos os casos (2) Na maior parte dos casos (3) Na menor parte dos casos		
<input type="checkbox"/> (B) Avaliamos informações quantitativas sobre fatores ASG relevantes, tais como consumo de energia, pegada de carbono e diversidade de gênero			[O mesmo que acima]		
<input type="checkbox"/> (C) Conferimos se a empresa-alvo tem sua própria política de investimento responsável , política de sustentabilidade ou política ASG			[O mesmo que acima]		
<input type="checkbox"/> (D) Contratamos consultores terceirizados para fazer <i>due diligence</i> técnico de fatores ASG relevantes específicos sempre que não houver recursos internos disponíveis			[O mesmo que acima]		
<input type="checkbox"/> (E) Exigimos que nosso processo de <i>due diligence</i> ASG seja revisado e aprovado pelo nosso comitê de investimento ou equivalente			[O mesmo que acima]		
<input type="checkbox"/> (F) Utilizamos modelos de questionários de <i>due diligence</i> (DDQ) de investimento responsável reconhecidos no setor			[O mesmo que acima]		
<input type="checkbox"/> (G) Utilizamos outro método para incorporar fatores ASG relevantes na seleção de investimentos em dívida privada durante o processo de <i>due diligence</i> Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: médio]			[O mesmo que acima]		

O (H) Não incorporamos fatores ASG relevantes na seleção de investimentos em dívida privada durante a fase de *due diligence*

Notas explicativas

Objetivo do indicador	<p>Este indicador avalia se os fatores ASG estão bem incorporados ao processo de investimento em dívida privada, com foco na seleção de investimentos. Considera-se uma boa prática analisar e incorporar os fatores ASG em todas as decisões de investimento, inclusive na fase pré-investimento. Este processo ajuda os investidores a avaliar o risco de forma mais holística para identificar seus direcionadores ocultos e como podem impactar a força de crédito do mutuário.</p> <p>Em mercados relativamente sem liquidez como o mercado de dívida privada, considerando a abordagem tradicional de “manter até o vencimento”, é crucial que os fatores ASG sejam considerados durante a fase de pré-investimento.</p>
Orientações adicionais	Os modelos de questionário de <i>due diligence</i> (DDQ) de investimento responsável reconhecidos pelo setor podem ser fornecidos pelo PRI, pela Loan Syndications & Trading Association (LSTA), pelo Alternative Credit Council (ACC) ou outros.
Outros materiais	<p>Para mais orientações sobre a integração ASG no investimento em dívida privada, consulte Spotlight on responsible investment in private debt e a página do PRI sobre dívida privada.</p> <p>Para mais <i>insights</i> sobre a integração ASG na gestão de renda fixa, consulte Introdução ao investimento responsável: renda fixa.</p>

Lógica

Subordinado a	[OO 21]
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. 40 pontos se 4 opções forem selecionadas entre A-F. 30 pontos se 3 opções forem selecionadas entre A-F. 20 pontos se 2 opções forem selecionadas entre A-F. 10 pontos se 1 opção for selecionada entre A-F. 0 ponto se as opções G ou H forem selecionadas.</p>	E	<p>50 pontos para opções de números:</p> <p>Para cada opção selecionada entre (A-F), a seguinte pontuação será aplicada: 50/5 pontos se a opção 1 for selecionada. 25/5 pontos se a opção 2 for selecionada. 12/5 pontos se a opção 3 for selecionada.</p>

Pontuação para "Outro(s)"	A opção "(G) Outro" não pontua, pois as outras opções de resposta foram identificadas como boa prática.
Multiplicador	Moderado

ID do indicador FI 6	Subordinado a:	OO 21	Subseção Incorporação ASG na pesquisa	Princípio do PRI 1	Tipo de indicador CORE
	Acesso para:	N/A			

Indique como sua organização **incorpora**, ao processo de *valuation* de ativos de **renda fixa**, mudanças significativas nos **fatores ASG relevantes** ao longo do tempo.

	Tipos de ativos de renda fixa em gestão interna			
	Todos os tipos de ativos	(1) SSA	(2) Corporativos	(3) Dívida privada
(A) Incorporamos à projeção de métricas financeiras ou outras avaliações quantitativas	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM
(B) Fazemos uma avaliação qualitativa de como os fatores ASG relevantes podem evoluir	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]
(C) Não incorporamos mudanças significativas nos fatores ASG relevantes		O	O	O

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Este indicador estabelece se ao longo do tempo alterações em fatores ASG relevantes são incorporadas para ajustar o <i>valuation</i> dos ativos de renda fixa. Considera-se uma boa prática não somente mensurar os fatores ASG relevantes atuais, mas também avaliar como podem variar, identificar possíveis novos fatores e avaliá-los para todo o AUM do signatário.
------------------------------	--

Orientações adicionais	Neste indicador, “métricas financeiras” se refere a, por exemplo, métricas financeiras (i) para dívida corporativa ou privada, fluxo de caixa, receitas e/ou rentabilidade; (ii) para SSA, receita fiscal e/ou despesas correntes ou de capital.		
Outros materiais	Para mais orientações sobre a integração da relevância ASG na gestão de renda fixa, consulte o documento Introdução ao investimento responsável: renda fixa .		
Lógica			
Subordinado a	[OO 21]		
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 ambas as opções A e B forem selecionadas. 33 pontos se as opções A OU B forem selecionadas. 0 ponto se a opção C for selecionada.</p>	E	<p>50 pontos para opções de números:</p> <p>Para cada opção selecionada entre (A-B), a seguinte pontuação será aplicada: 50/2 pontos se a opção 1 for selecionada. 25/2 pontos se a opção 2 for selecionada. 12/2 pontos se a opção 3 for selecionada.</p>
Multiplicador	Alto		

ID do indicador FI 7	Subordinado a:	OO 21	Subseção Incorporação ASG na pesquisa	Princípio do PRI 1	Tipo de indicador CORE
	Acesso para:	N/A			

Indique em que nível sua organização **incorpora fatores ASG relevantes** aos riscos e/ou retornos de seus produtos securitizados.

(A) Nos níveis das principais contrapartes e do conjunto de ativos de garantia subjacentes

Explique: _____ [Texto livre opcional: médio]

(B) Somente no nível das principais contrapartes

Explique: _____ [Texto livre opcional: médio]

(C) Somente no nível do conjunto de ativos de garantia subjacentes

Explique: _____ [Texto livre opcional: médio]

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Este indicador avalia em que nível na nota estruturada os fatores ASG relevantes são incorporados ao processo de investimento para produtos securitizados, com foco em sua análise financeira. Considera-se uma boa prática analisar como fatores ASG relevantes afetam riscos e retornos tanto para as principais contrapartes como para o conjunto de ativos de garantia subjacentes, o que ajuda os investidores a considerar os riscos de forma holística para identificar seus direcionadores ocultos em cada nível do produto.
Orientações adicionais	Neste indicador, “conjunto de ativos de garantia subjacentes” é o grupo de ativos que lastreiam um produto securitizado. Neste indicador, “principais contrapartes” se refere (sem limitação) ao originador, patrocinador, intermediário ou ao gestor da CLO.
Outros materiais	Consulte um estudo de caso sobre a análise e integração de fatores ASG em produtos securitizados no link: Guidance and case studies for ESG integration: Equities and fixed income.

Lógica

Subordinado a	[OO 21]
Acesso para	N/A

Avaliação	
Critérios de avaliação	100 pontos neste indicador. 100 pontos se a opção A for selecionada. 66 pontos se as opções B OU C forem selecionadas.
Multiplicador	Moderado

INCORPORAÇÃO ASG NA FORMAÇÃO DA CARTEIRA [FI 8]

ID do indicador FI 8	Subordinado a:	OO 21	Subseção		Princípio do PRI	Tipo de indicador CORE
	Acesso para:	N/A	Incorporação ASG na formação da carteira			
Indique como fatores ASG relevantes contribuem para seu processo de seleção de títulos, formação de carteira e/ou seleção por <i>benchmark</i> .						
	Tipos de ativos de renda fixa em gestão interna					
	Todos os tipos de ativos	(1) SSA	(2) Corporativos	(3) Securitizados		
(A) Fatores ASG relevantes contribuem para a seleção de ativos individuais e/ou para a ponderação setorial dentro do processo de formação de carteira e/ou seleção por <i>benchmark</i>	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM		
(B) Fatores ASG relevantes ajudam a determinar o período de investimento de ativos individuais dentro do processo de formação de carteira e/ou seleção por <i>benchmark</i>	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]		[O mesmo que acima]
(C) Fatores ASG relevantes contribuem para a ponderação de ativos individuais na carteira dentro do processo de formação de carteira e/ou seleção por <i>benchmark</i>	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]		[O mesmo que acima]

(D) Fatores ASG relevantes contribuem para a ponderação de ativos individuais por país ou região dentro do processo de formação de carteira e/ou seleção por <i>benchmarks</i>	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]
(E) Fatores ASG relevantes contribuem de outras maneiras para a formação de carteira e/ou o processo de seleção por <i>benchmarks</i> . Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: médio]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]
(F) Nosso processo de seleção de títulos, formação de carteira ou seleção por <i>benchmark</i> não inclui a incorporação de fatores ASG relevantes		O	O	O

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Neste indicador, o signatário pode indicar como os fatores ASG relevantes são incorporados no processo de formação da carteira e não somente no processo de <i>valuation</i> dos títulos ou nos critérios de seleção. Considera-se uma boa prática incorporar fatores ASG relevantes em todos os aspectos da formação de carteira e da seleção de ativos para várias estratégias de investimento e para todo o AUM e não somente uma carteira específica ou um grupo de fundos. As opções de resposta indicam os diferentes aspectos do processo de formação de carteira para os quais o signatário pode utilizar aspectos ASG para formar parte de sua convicção e de seu apetite por risco.
Orientações adicionais	É possível incorporar os fatores ASG aos processos de formação de carteira de renda fixa por meio de três abordagens: integração, triagem/ <i>screening</i> e temática. Os investidores podem selecionar uma abordagem ou combinar estas abordagens com base nos resultados desejados, inclusive melhorar o perfil de risco-retorno da carteira, determinar seu universo de investimento ou direcionar capital para objetivos ambientais e/ou sociais específicos. Neste indicador, “período de investimento” é o período entre a compra e a venda de um título.
Outros materiais	Para mais orientações sobre a integração da relevância ASG na gestão de renda fixa, consulte o documento “Introdução ao investimento responsável: renda fixa” .

Lógica

Subordinado a	[OO 21]
Acesso para	N/A

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.
--	--

Critérios de avaliação	<p>50 pontos para opções de letras:</p> <p>50 pontos se 3 ou mais opções forem selecionadas entre A-D.</p> <p>33 pontos se 2 opções forem selecionadas entre A-D.</p> <p>16 pontos se 1 opção for selecionada entre A-D.</p> <p>0 ponto se as opções E ou F forem selecionadas.</p>	E	<p>50 pontos para opções de números:</p> <p>Para cada opção selecionada entre (A-D), a seguinte pontuação será aplicada:</p> <p>50/3 pontos se a opção 1 for selecionada.</p> <p>25/3 pontos se a opção 2 for selecionada.</p> <p>12/3 pontos se a opção 3 for selecionada.</p>	<p>Informações adicionais:</p> <p>Se a opção "F" for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador.</p> <p>O número de tipos de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada tipo de ativos receberá uma pontuação.</p>
Pontuação para "Outro(s)"	A opção (E) não pontua, pois as outras opções de resposta foram identificadas como boa prática.			
Multiplicador	Moderado			

INVESTIMENTOS PASSIVOS [FI 9, FI 10]

ID do indicador FI 9	Subordinado a:	OO 5.3 FI, OO 21	Subseção Investimentos passivos	Princípio do PRI 1	Tipo de indicador PLUS DIVULGAÇÃO OPCIONAL
	Acesso para:	N/A			

Cite um exemplo de como **fatores ASG relevantes** influenciaram os pesos e as inclinações na criação dos seus fundos em gestão passiva.

Os exemplos podem incluir um aspecto de um processo de formação de carteira ou uma aplicação específica.

[Texto livre: longo]

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Neste indicador, o signatário pode explicar as práticas que acreditam ser interessantes, inovadoras ou de liderança na incorporação de fatores ASG nos pesos e nas inclinações nas carteiras de renda fixa em gestão passiva, permitindo que os signatários compartilhem diferentes práticas e experiências.
Orientações adicionais	<p>É possível incorporar os fatores ASG ao processo de formação de carteira de renda fixa por meio de três abordagens: integração, triagem/<i>screening</i> e temática. Os investidores podem selecionar uma abordagem ou combinar estas abordagens com base nos resultados desejados, inclusive melhorar o perfil de risco-retorno da carteira, determinar seu universo de investimento ou direcionar capital para objetivos ambientais e/ou sociais específicos.</p> <p>O "peso" é o percentual da carteira de investimento que corresponde a uma posição em particular ou um tipo de posição. Pode ser representado por um valor absoluto ou relativo.</p> <p>A "inclinação" da carteira representa o peso da carteira em comparação com um <i>benchmark</i> representativo. A inclinação geralmente representa a diferença em relação a um determinado <i>benchmark</i>.</p> <p>Este indicador não é aplicável para dívida privada e dívida securitizada.</p>
Outros materiais	Para mais orientações sobre incorporação ASG para investidores passivos, consulte How can a passive investor be a responsible investor?
Lógica	
Subordinado a	[OO 5.3 FI], [OO 21]

Acesso para	N/A
Avaliação	
Não pontua	

ID do indicador FI 10	Subordinado a:	OO 19, OO 21	Subseção Investimentos passivos	Princípio do PRI 1	Tipo de indicador PLUS
	Acesso para:	N/A			

Indique como sua organização seleciona o(s) **índice(s) ou benchmark(s) ASG** para seus ativos de **renda fixa em gestão passiva**.

- (A) Contratamos índices customizados
Explique: _____ [Texto livre opcional: médio]
- (B) Comparamos a metodologia entre os provedores de índices disponíveis
Explique: _____ [Texto livre opcional: médio]
- (C) Comparamos os custos de diferentes opções disponíveis no mercado
Explique: _____ [Texto livre opcional: médio]
- (D) Outro
Especifique e explique: _____ [Texto livre opcional: médio]

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Neste indicador, o signatário pode descrever como seleciona ou cria um índice ou <i>benchmark</i> ASG quando utiliza uma estratégia passiva para seus investimentos em renda fixa.
Orientações adicionais	Os índices ou <i>benchmarks</i> ASG utilizados para rastrear investimentos em gestão passiva podem ser externos ou desenvolvidos internamente pelos signatários através da aplicação de filtros ASG. Este indicador não é aplicável para dívida privada e dívida securitizada.
Outros materiais	Para mais orientações sobre incorporação ASG para investidores passivos, consulte How can a passive investor be a responsible investor?

Lógica

Subordinado a	[OO 19], [OO 21]
----------------------	------------------

Acesso para	N/A
Avaliação	
Não pontua	

PÓS-INVESTIMENTO

GESTÃO DE RISCO ASG [FI 11, FI 12]

ID do indicador FI 11	Subordinado a:	OO 21	Subseção		Princípio do PRI 1	Tipo de indicador CORE	
	Acesso para:	N/A	Gerenciamento de riscos ASG				
Indique como os fatores ASG relevantes são incorporados ao processo de gerenciamento de riscos de carteira da sua organização.							
			Tipos de ativos de renda fixa em gestão interna				
			Todos os tipos de ativos	(1) SSA	(2) Corporativos	(3) Securitizados	(4) Dívida privada
(A) Membros do comitê de investimento , ou departamento ou grupo equivalente, têm o poder de vetar decisões de investimento com base em aspectos ASG			[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM	[Lista suspensa] (1) para todo o nosso AUM (2) para a maior parte do nosso AUM (3) para a menor parte do nosso AUM
(B) Empresas, setores, países e/ou moedas são monitorados para a ocorrência de mudanças na exposição a fatores ASG relevantes e de violação nos limites de risco			[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]

(C) A exposição geral a fatores ASG relevantes específicos é mensurada para a formação da carteira, e ajustes de dimensão e <i>hedge</i> são realizados individualmente com base na sensibilidade do emissor ou da emissão a estes fatores	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]
(D) Utilizamos outro método para incorporar fatores ASG relevantes ao processo de gerenciamento de riscos da carteira Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: médio]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]	[O mesmo que acima]
(E) Não temos um processo para incorporar fatores ASG relevantes ao processo de gerenciamento de riscos da carteira		O	O	O	O

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Este indicador procura compreender o rigor da incorporação ASG no processo de gestão de riscos do signatário, para cada tipo de ativo de renda fixa. Considera-se uma boa prática incorporar fatores ASG relevantes ao processo de gerenciamento de riscos da organização para todo o seu AUM. Desta forma, a organização pode identificar e gerenciar os riscos que podem não ser identificados sem esta análise. O ideal é que a integração de fatores ASG relevantes nos processos de gestão de riscos seja refletida na formação e nos ajustes da carteira.
Outros materiais	Para mais orientações sobre a integração da relevância ASG na gestão de renda fixa, consulte o documento Introdução ao investimento responsável: renda fixa .
Lógica	
Subordinado a	[OO 21]
Acesso para	N/A
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.

Critérios de avaliação	<p>50 pontos para opções de letras:</p> <p>50 pontos se 3 opções forem selecionadas entre A-C. 33 pontos se 2 opções forem selecionadas entre A-C. 16 pontos se 1 opção for selecionada entre A-C. 0 ponto se as opções D ou E forem selecionadas.</p>	E	<p>50 pontos para opções de números:</p> <p>Para cada opção selecionada entre (A-C), a seguinte pontuação será aplicada:</p> <p>50/3 pontos se a opção 1 for selecionada. 25/3 pontos se a opção 2 for selecionada. 12/3 pontos se a opção 3 for selecionada.</p>	<p>Informações adicionais:</p> <p>Se a opção "E" for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador.</p> <p>O número de tipos de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada tipo de ativos receberá uma pontuação.</p>
Pontuação para "Outro(s)"	A opção "(D) Outro" não pontua, pois as outras opções de resposta foram identificadas como boa prática.			
Multiplicador	Alto			

ID do indicador FI 12	Subordinado a:	OO 21	Subseção Gerenciamento de riscos ASG	Princípio do PRI 1	Tipo de indicador CORE
	Acesso para:	N/A			

Para a maior parte de seus ativos de renda fixa, indique se sua organização utiliza um processo formal para identificar e **incorporar** riscos ASG relevantes e **incidentes ASG** ao processo de gerenciamento de riscos.

	Tipos de ativos de renda fixa em gestão interna				
	Todos os tipos de ativos	(1) SSA	(2) Corporativos	(3) Securitizados	(4) Dívida privada
(A) Sim, nosso processo formal inclui a análise de informações quantitativas e/ou qualitativas sobre riscos ASG relevantes e incidentes ASG e suas implicações para posições individuais em renda fixa	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
(B) Sim, nosso processo formal inclui a análise de informações quantitativas e/ou qualitativas sobre riscos ASG relevantes e incidentes ASG e suas implicações para outras posições em renda fixa expostas a riscos e/ou incidentes semelhantes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
(C) Sim, nosso processo formal inclui a análise de informações quantitativas e/ou qualitativas sobre riscos ASG relevantes e incidentes ASG e suas implicações para nossas atividades de stewardship	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
(D) Sim, nosso processo formal inclui a análise de informações quantitativas e/ou qualitativas sobre incidentes ASG graves em casos específicos	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
(E) Não utilizamos um processo formal para identificar e incorporar riscos ASG e incidentes ASG; nossos profissionais de investimento		<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

identificam e incorporam riscos ASG e incidentes ASG a seu critério					
(F) Não utilizamos um processo formal para identificar e incorporar riscos ASG e incidentes ASG ao nosso processo de gerenciamento de riscos		O	O	O	O

Notas explicativas	
Objetivo do indicador	Este indicador avalia se os processos de gerenciamento de riscos do signatário incorporam formalmente riscos ASG relevantes e incidentes ASG nas decisões de investimento e na pesquisa. Considera-se uma boa prática utilizar um processo formal para identificar e incorporar regularmente os riscos e incidentes ASG, de preferência no nível dos ativos individuais, a fim de estabelecer um nível apropriado de supervisão para fundamentar de maneira adequada as decisões de investimento. Este processo precisa ser capaz de identificar riscos e incidentes que tenham implicações relevantes para o <i>valuation</i> ou o modelo de negócios, ou ainda para o gestor de investimento em termos de risco de reputação.
Orientações adicionais	Neste indicador, um processo “formal” se refere a uma estrutura e um processo acordados, incluindo a supervisão e a responsabilidade de executar este processo.
Outros materiais	Para mais orientações sobre a integração da relevância ASG na gestão de renda fixa, consulte o documento Introdução ao investimento responsável: renda fixa .
Lógica	
Subordinado a	[OO 21]
Acesso para	N/A
Avaliação	
Crítérios de avaliação	<p>100 pontos neste indicador.</p> <p>100 pontos se 4 opções forem selecionadas entre A-D. 75 pontos se 3 opções forem selecionadas entre A-D. 50 pontos se 2 opções forem selecionadas entre A-D. 25 pontos se 1 opção for selecionada entre A-D. 0 ponto se as opções E ou F forem selecionadas.</p> <p>Informações adicionais:</p> <p>Se as opções “E” ou “F” forem selecionadas, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador.</p> <p>O número de tipos de ativos aplicáveis não influencia a pontuação disponível para este indicador, pois cada tipo de ativos receberá uma pontuação.</p>

Multiplicador	Moderado
----------------------	----------

MONITORAMENTO DE DESEMPENHO [FI 13, FI 14]

ID do indicador	Subordinado a:	OO 21	Subseção	Princípio do PRI	Tipo de indicador
FI 13	Acesso para:	N/A	Monitoramento de desempenho	1	CORE
<p>Indique como sua organização incorporou, durante o exercício, fatores ASG relevantes no monitoramento de investimentos em dívida privada.</p>					
<input type="checkbox"/> (A) Utilizamos um <i>checklist</i> ASG qualitativo			[Lista suspensa] (1) Em todos os casos (2) Na maior parte dos casos (3) Na menor parte dos casos		
<input type="checkbox"/> (B) Avaliamos informações quantitativas sobre fatores ASG relevantes, tais como consumo de energia, pegada de carbono e diversidade de gênero			[O mesmo que acima]		
<input type="checkbox"/> (C) Contratamos consultores terceirizados para fazer uma avaliação técnica de fatores ASG relevantes específicos quando não havia recursos internos disponíveis			[O mesmo que acima]		
<input type="checkbox"/> (D) Utilizamos diretrizes de órgãos setoriais			[O mesmo que acima]		
<input type="checkbox"/> (E) Utilizamos outro método para incorporar fatores ASG relevantes no monitoramento de investimentos em dívida privada Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: médio]			[O mesmo que acima]		
<input type="radio"/> (F) Não incorporamos fatores ASG relevantes no monitoramento de investimentos em dívida privada					

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Este indicador avalia se os fatores ASG estão bem integrados ao processo de investimento em dívida privada, com foco no monitoramento dos investimentos. Considera-se uma boa prática analisar e integrar os fatores ASG em todos os estágios do processo de investimento, inclusive na fase pós-investimento e para todos os investimentos em dívida privada. Esta abordagem ajuda os investidores a avaliar o risco de forma mais holística para identificar seus direcionadores ocultos e como podem impactar a força de crédito do mutuário.		
Orientações adicionais	Orientações de órgãos setoriais incluem (sem limitação) aqueles fornecidos pelo PRI, pela Loan Syndications & Trading Association (LSTA), pelo Alternative Credit Council (ACC) ou outros.		
Outros materiais	Para mais orientações sobre a integração ASG no investimento em dívida privada, consulte Spotlight on responsible investment in private debt . Para mais <i>insights</i> sobre a integração ASG na gestão de renda fixa, consulte Introdução ao investimento responsável: renda fixa .		
Lógica			
Subordinado a	[OO 21]		
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.		
	50 pontos para opções de letras: 50 pontos se 3 ou mais opções forem selecionadas entre A-D. 33 pontos se 2 opções forem selecionadas entre A-D. 16 pontos se 1 opção for selecionada entre A-D 0 ponto se as opções E ou F forem selecionadas.	E	50 pontos para opções de números: Para cada opção selecionada entre (A-D), a seguinte pontuação será aplicada: 50/3 pontos se a opção 1 for selecionada. 25/3 pontos se a opção 2 for selecionada. 12/3 pontos se a opção 3 for selecionada.
Pontuação para "Outro(s)"	A opção (E) não pontua, pois as outras opções de resposta foram identificadas como boa prática.		
Multiplicador	Alto		

ID do indicador FI 14	Subordinado a:	OO 5.3 FI, OO 21	Subseção Monitoramento de desempenho	Princípio do PRI 1	Tipo de indicador PLUS DIVULGAÇÃO OPCIONAL
	Acesso para:	N/A			

Cite um exemplo de como a **incorporação de fatores ambientais e/ou sociais** no *valuation* ou na formação da carteira de **renda fixa** afetou o retorno realizado desses ativos.

*Por meio de um exemplo, explique sua abordagem para a incorporação de **fatores ASG** e sua relação com o retorno financeiro dos ativos, setores ou classes de ativos relacionados.*

[Texto livre: longo]

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Neste indicador, o signatário pode compartilhar diferentes práticas e experiências que permitem ao PRI compilar evidências de exemplos em que os fatores ambientais e/ou sociais tiveram impacto sobre o retorno realizado.
Orientações adicionais	Os exemplos podem incluir abordagens interessantes para estratégias de integração, <i>screening</i> e temáticas que tenham registrado um impacto identificável sobre o retorno. Estes exemplos podem destacar as correlações ou explicar a relação causal.
Outros materiais	Para mais orientações sobre a integração da relevância ASG na gestão de renda fixa, consulte o documento Introdução ao investimento responsável: renda fixa .

Lógica

Subordinado a	[OO 5.3 FI], [OO 21]
Acesso para	N/A

Avaliação

Não pontua

TÍTULOS TEMÁTICOS [FI 15, FI 16, FI 17]

ID do indicador FI 15	Subordinado a:	OO 20, OO 21	Subseção Títulos temáticos	Princípio do PRI 3	Tipo de indicador PLUS DIVULGAÇÃO OPCIONAL
	Acesso para:	N/A			
Indique o percentual de títulos verdes , sociais e/ou com outros rótulos temáticos mantidos pela sua organização que passaram por verificação.					
			Como percentual do total de seus títulos rotulados		
(A) Asseguração por terceiros			[Lista suspensa] (1) 0% (2) >0–25% (3) >25–50% (4) >50–75% (5) >75%		
(B) Parecer de segunda opinião			[O mesmo que acima]		
(C) Certificadores aprovados ou avaliadores externos (p.ex., via CBI ou ICMA)			[O mesmo que acima]		

Notas explicativas	
Objetivo do indicador	Este indicador avalia se as ofertas de produtos verdes, sociais ou sustentáveis do signatário passaram por verificação por um terceiro independente. Considera-se uma boa prática que todos os títulos rotulados como sociais, verdes e/ou de sustentabilidade passem por verificação por um terceiro independente.
Orientações adicionais	Este indicador tem como foco os signatários que investem em títulos verdes, sociais ou com outro rótulo temático (como títulos de sustentabilidade ou ODS), e não os emissores em potencial desse tipo de título.

	Este indicador é aplicável somente para renda fixa em gestão ativa.
Outros materiais	Alguns órgãos normativos têm listas de avaliadores/verificadores. Consulte o banco de dados de títulos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade da ICMA ou a lista de Certificadores Aprovados segundo o Climate Bonds Standard da Climate Bonds Initiative.
Referência a outras normas	<p>Normas internacionais para títulos:</p> <ul style="list-style-type: none"> CBI Climate Bonds Standard ICMA Green Bond Principles ICMA Social Bond Principles ICMA Sustainability Bond Guidelines ICMA Sustainability-Linked Bond Principles UNDP SDG Impact Standards for Bond Issuers <p>Normas regionais para títulos:</p> <ul style="list-style-type: none"> ASEAN Bond Standards Austrian Ecolabel (UZ49) EU Green Bonds Standard Febelfin FNG-Siegel Greenfin Le label ISR Luxflag Green Bond Nordic Swan Ecolabel Diretrizes para títulos verdes do banco central chinês RIAA Towards Sustainability
Lógica	
Subordinado a	[OO 20], [OO 21]
Acesso para	N/A
Avaliação	
Não pontua	

ID do indicador FI 16	Subordinado a:	OO 17 FI, OO 21	Subseção Títulos temáticos	Princípio do PRI 1	Tipo de indicador CORE
	Acesso para:	N/A			

Indique os critérios predeterminados que sua organização utiliza para identificar em quais títulos temáticos não rotulados investir.

- (A) A destinação de recursos (UoP) do título
- (B) As metas dos emissores
- (C) O progresso dos emissores em direção ao cumprimento de suas metas
- (D) O perfil dos emissores e como ele contribui para as metas
- (E) Não utilizamos critérios predeterminados para identificar em quais títulos temáticos não rotulados investir
- (F) Não se aplica; não investimos em títulos temáticos não rotulados

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Este indicador determina o rigor da avaliação pré-investimento do signatário para títulos temáticos não rotulados, inclusive títulos autorrotulados ou sem rótulo que financiam um objetivo ambiental e/ou social. Considera-se uma boa prática ter critérios predeterminados para avaliar como os títulos temáticos não rotulados alcançam resultados ou metas ambientais e/ou sociais específicas.
Orientações adicionais	Este indicador tem como foco os signatários que investem em títulos temáticos não rotulados, e não os emissores em potencial desse tipo de título. Neste indicador, “metas” descrevem ou podem descrever mudanças no desempenho ambiental ou social e a relação com o instrumento financeiro ou com o título. Caso tenha estabelecido metas específicas para resultados de sustentabilidade, o signatário pode falar sobre elas no módulo Sustainability Outcomes. Este indicador é aplicável somente para renda fixa em gestão ativa.

Lógica

Subordinado a	[OO 17 FI], [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. 75 pontos se 3 opções forem selecionadas entre A-D. 50 pontos se 2 opções forem selecionadas entre A-D. 25 pontos se 1 opção for selecionada entre A-D. 0 ponto se a opção E for selecionada.</p>	<p>Informações adicionais:</p> <p>Se a opção "E" for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador.</p> <p>Se a opção "F" for selecionada, a pontuação do indicador será marcada como N/A. Os signatários não serão penalizados neste indicador.</p>
Multiplicador	Baixo	

ID do indicador FI 17	Subordinado a:	OO 17 FI, OO 20, OO 21	Subseção Títulos temáticos	Princípio do PRI 1, 2, 6	Tipo de indicador CORE
	Acesso para:	N/A			

Indique quais ações você adotou, durante o exercício, na maioria dos casos em que percebeu que os recursos provenientes da emissão de um título temático não foram alocados de maneira apropriada ou de acordo com os termos da transação ou do prospecto do título.

- (A) Fizemos engajamento com o emissor
- (B) Alertamos as agências de certificação de títulos temáticos
- (C) Vendemos o título
- (D) Colocamos o emissor em uma lista de exclusão
- (E) Outra ação
Especifique: ____ [Texto livre obrigatório: curto]
- (F) Não adotamos, durante o exercício, nenhuma ação específica quando os recursos provenientes da emissão de um título temático não foram alocados segundo os termos da transação do título
- (G) Não se aplica; na maioria dos casos, os recursos provenientes da emissão de um título temático foram alocados segundo os termos da transação durante o exercício

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Este indicador avalia como a aplicação dos recursos provenientes da emissão de títulos é monitorada e o rigor da resposta do signatário em caso de infração pelo emissor. Considera-se uma boa prática monitorar como os emissores utilizam os recursos provenientes da emissão de títulos temáticos e agir de modo proporcional no caso de infração.
Orientações adicionais	<p>O signatário deve selecionar a opção de resposta que melhor reflete sua atitude na maioria dos casos durante o exercício.</p> <p>“Engajamento com o emissor” significa entrar em contato com os emissores para pedir explicações sobre as causas da infração e as ações planejadas para mitigação.</p> <p>“Alertar agências de certificação de títulos temáticos” se refere a levar a infração ao conhecimento das agências de certificação de títulos.</p> <p>Este indicador é aplicável somente para renda fixa em gestão ativa. Não se aplica a títulos vinculados à sustentabilidade.</p>
Outros materiais	Para mais informações sobre engajamento com emissores de títulos verdes, consulte Engaging with sovereign green bond issuers .

Lógica

Subordinado a	[OO 17 FI], [OO 20], [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-D.</p> <p>66 pontos se 2 opções forem selecionadas entre A-D.</p> <p>33 pontos se 1 opção for selecionada entre A-D.</p> <p>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	Moderado	

DIVULGAÇÃO DE FILTROS ASG [FI 18]

ID do indicador	Subordinado a:	OO 17 FI, OO 21	Subseção	Princípio do PRI	Tipo de indicador
FI 18	Acesso para:	N/A	Divulgação de filtros ASG	6	CORE

Para todos os seus ativos de renda fixa sujeitos a filtros ASG, indique como sua organização garante que os clientes entendam os filtros ASG e suas implicações.

Os signatários devem se referir às informações compartilhadas de forma pública ou privada (somente quando os ativos são cobertos por contratos comerciais ou com clientes que impedem a divulgação pública) para todos os seus ativos de renda fixa em que filtros ASG são aplicadas isoladamente ou em combinação com outras estratégias.

- (A) Compartilhamos uma lista de filtros ASG
- (B) Compartilhamos quaisquer alterações nos filtros ASG
- (C) Explicamos as implicações dos filtros ASG, tais como seu desvio em relação a um *benchmark* ou impacto sobre os pesos de setores
- (D) Não compartilhamos as informações acima para todos os nossos ativos de renda fixa sujeitos a filtros ASG

Notas explicativas

Objetivo do indicador	Este indicador avalia a transparência do signatário com os clientes em sua aplicação de filtros ASG, e se os clientes têm uma ferramenta para avaliar a consistência com que a política de <i>screening</i> é aplicada. Às vezes é difícil para os clientes compreenderem a aplicação de filtros e suas implicações para as carteiras. Como padrão mínimo, os signatários devem explicar estes filtros para os clientes. Outra boa prática é que o signatário informe sobre mudanças nos filtros e descreva as implicações para a estrutura da carteira quando, por exemplo, o gestor de ativos é nomeado pelo cliente ou quando a política de <i>screening</i> é alterada.
Orientações adicionais	A opção "(A) Compartilhamos uma lista de filtros ASG" se refere aos critérios de <i>screening</i> aplicados aos ativos de renda fixa e não às empresas afetadas por eles.
Outros materiais	Para mais orientações sobre <i>screening</i> , consulte An introduction to responsible investment: screening .

Lógica

Subordinado a	[OO 17 FI], [OO 21]	
Acesso para	N/A	
Avaliação		
Critérios de avaliação	<p>100 pontos neste indicador.</p> <p>100 pontos se as três opções A-C forem selecionadas. 66 pontos se 2 opções forem selecionadas entre A-C; DEVE incluir A. 33 pontos se a opção A for selecionada. 0 ponto se 1-2 opções forem selecionadas entre B-C, OU se a opção D for selecionada.</p>	<p>Informações adicionais:</p> <p>Se a opção "D" for selecionada, a pontuação será 0/100 ponto neste indicador.</p>
Multiplicador	Moderado	