

# PRI Reporting Framework 2013

## Visão geral organizacional

---

Novembro 2013

[reporting@unpri.org](mailto:reporting@unpri.org)

+44 (0) 20 3714 3187

## Índice

Prefácio	3
Informações básicas	4
Indicadores de implementação de classe de ativos de acesso	24

## Prefácio

As informações relatadas neste módulo permitirão que as suas partes interessadas identifiquem as suas características e o tipo da sua organização, e permitirá que o Secretariado do PRI defina quem são seus pares. Este módulo também funciona como um filtro, pois suas respostas determinarão quais indicadores você verá nos próximos estágios do Reporting Framework (Estrutura de Relato do PRI) e, o mais importante, irá assegurar que você não tenha que responder aos indicadores que não são importante para sua organização.

SEÇÃO

## Informações básicas

OO 01	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO</b>	Finalidade <b>ACESSO/PAREAMENTO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
-------	---	--	-------------------------------

OO 01	INDICADOR		
OO 01.1	Selecione a categoria que melhor descreve sua organização ou os serviços que você fornece.		
	<b>Titulares de ativos</b>		<b>Selecione a categoria que melhor representa sua atividade principal</b>
	[a] Fundo ou plano não empresarial de pensão, caixa de pensões, aposentadoria ou previdência		<input type="radio"/>
	[b] Fundo ou plano empresarial de pensão, caixa de pensões, aposentadoria ou previdência		<input type="radio"/>
	[c] Companhia de seguros		<input type="radio"/>
	[d] Fundação ou legado		<input type="radio"/>
	[e] Banco de desenvolvimento		<input type="radio"/>
	[f] Reserva - Fundo soberano ou controlado pelo governo		<input type="radio"/>
	[g] Outro, especifique _____		<input type="radio"/>
	<b>Gestores de investimento</b>	<b>Selecione os serviços que você oferece</b>	<b>% dos ativos sob gestão (AUM) em intervalos</b>
	[h] Gestão de fundos	<input type="checkbox"/>	<10%; 10-50%; >50%
	[i] Fundo de fundos, gestor de gestores, produtos de sub-consultoria	<input type="checkbox"/>	<10%; 10-50%; >50%
	[j] Outro, especifique _____	<input type="checkbox"/>	<10%; 10-50%; >50%
	<b>Total</b>		<b>100%</b>
[k] Somente serviços de execução e consultoria	<input type="checkbox"/>		
OO 01.2	Informações adicionais. <b>[OPCIONAL]</b>		

OO 01	NOTAS EXPLICATIVAS
OO 01	<p>Entre em contato com o Secretariado do PRI em <a href="mailto:reporting@unpri.org">reporting@unpri.org</a> antes de responder "Outros", pois sua seleção poderá resultar em comparativos menos úteis para a sua organização e seus pares.</p> <p><i>Para titulares de ativos</i></p> <p>Titulares de ativos devem selecionar a categoria que melhor representa sua organização. Por exemplo, se a organização mantém fundos de pensão e de seguros, selecione a categoria que representa a maior porção dos ativos sob gestão (AUM). Observe que o Reporting Framework presume que todas as subsidiárias consolidadas (mais de 50% de participação) serão incluídas.</p> <p><i>Para gestores de investimento</i></p> <p>Selecione todos que são aplicáveis (h-k). Se a sua organização oferece somente um serviço, selecione "&gt;50%". Observe que o Reporting Framework presume que todas as subsidiárias consolidadas (mais de 50% de participação) serão incluídas. Seus cálculos para o percentual de AUM em cada categoria devem refletir isso. Entretanto, os ativos administrados, mas não sob gestão, tais como aqueles sujeitos aos serviços de execução e consultoria, não devem contar como parte do cálculo dos percentuais, mas informados como um serviço separado na última seleção na lista.</p>
<b>LÓGICA</b>	
OO 01	<p>A primeira parte deste indicador é aplicável aos titulares de ativos e a segunda parte aos gestores de investimentos. Isto será definido de acordo com a categoria do signatário do PRI (titular de ativo ou gestor de investimento).</p> <p>[OA 17] será aplicável se a opção "Somente serviços de execução e aconselhamento" estiver selecionada por gestores de investimentos.</p>

OO 01	DEFINIÇÕES
<b>Titulares de ativos</b>	
<b>Fundo ou plano não empresarial de pensão, caixa de pensões, aposentadoria ou previdência</b>	Uma organização que gere ativos relacionados a planos não empresariais de aposentadoria e/ou pensão. Sua organização provavelmente possui agentes fiduciários ou membros do conselho de administração responsáveis por operações prudenciais e algumas das obrigações da sua organização devem ser codificadas por lei.
<b>Fundo ou plano empresarial de pensão, caixa de pensões, aposentadoria ou previdência</b>	Uma organização que gere ativos relacionados a planos empresariais de aposentadoria e/ou pensão. Sua organização provavelmente possui agentes fiduciários responsáveis por operações prudenciais e algumas das obrigações da sua organização devem ser codificadas por lei.
<b>Companhia de seguros</b>	Uma instituição financeira que vende seguros ou fornece serviços de resseguro nos mercados de seguro de vida e/ou outros riscos. Empresas de seguro são titulares de ativos na medida em que possuem capital investido. Esta categoria não inclui consultores de seguros ou corretores de seguros. Não obstante, inclui as companhias de seguros que oferecem produtos de pensão, caixa de pensões ou aposentadoria, além de produtos de seguro mais convencionais.
<b>Fundação ou legado</b>	Uma reserva de capital a partir do qual uma porção da renda de investimento é distribuída para trabalho de apoio à caridade ou operações de organizações sem fins lucrativos. Esta categoria inclui instituições de caridade e entidades beneficentes religiosas. Entretanto, os fundos de pensão de caridade e religiosos devem ser listados sob fundos ou planos de pensão não empresariais.
<b>Banco de desenvolvimento</b>	Uma instituição financeira que fornece financiamento para desenvolvimento (por exemplo, capital em ações, capital de empréstimo) para financiar negócios ou desenvolvimento econômico.

<p><b>Reserva - Fundo soberano ou controlado pelo governo</b></p>	<p>Isto inclui fundos soberanos, fundos de investimento do tesouro, fundos de estabilização e fundos de reserva de governos (incluindo aqueles que são voltados a proporcionar um suporte potencial para pensões futuras, mas não têm um número definido de contas).</p> <p>Estes fundos atendem a um ou mais dos seguintes critérios: a) mais de 50% dos AUM são de titularidade do governo; b) o governo tem autoridade para nomear o conselho de administração e/ou o CEO; ou c) o governo tem influência direta ou indireta nas decisões de investimento. Os bancos de desenvolvimento não devem ser listados aqui.</p>
<p><b>Outros</b></p>	<p>Entre em contato com a Secretaria do PRI em <a href="mailto:reporting@unpri.org">reporting@unpri.org</a> antes de relacionar 10% ou mais dos seus AUM em "Outros", pois sua seleção poderá resultar em comparativos menos úteis para a sua organização e seus pares.</p>
<p><b>Gestores de investimento</b></p>	
<p><b>Gestão de fundos</b></p>	<p>Investir diretamente em empresas e outros ativos, não através de fundos de terceiros. Esta categoria inclui investidores que fazem pesquisa de investimentos internamente e fornecem listas de títulos elegíveis (ou inelegíveis) aos sub-consultores.</p>
<p><b>Fundo de fundos, gestor de gestores, produtos de sub-consultoria</b></p>	<p>Esta categoria inclui todos os gestores de fundos de fundos, independentemente das classes de ativos subjacentes. Fundos de fundos de hedge, de fundos mútuos, de fundos imobiliários, de fundos de capital privado etc. devem selecionar esta categoria.</p>
<p><b>Outros</b></p>	<p>Entre em contato com a Secretaria do PRI em <a href="mailto:reporting@unpri.org">reporting@unpri.org</a> antes de relacionar 10% ou mais dos seus AUM em "Outros", pois sua seleção poderá resultar em comparativos menos úteis para a sua organização e seus pares.</p>
<p><b>Somente serviços de execução e/ou consultoria</b></p>	<p>Serviços de execução e/ou consultoria oferecem aos clientes uma plataforma de participações e fundos para investimento. Você pode ou não aconselhar estes clientes, mas eles tomam a decisão de investimentos em última instância.</p> <p>Esta categoria inclui plataformas de investimento e/ou uma gama de fundos de terceiros com base em execução ou consultoria. Estes tipos de serviços são normalmente oferecidos por bancos de varejo ou private. Algumas empresas de gestão de investimentos também fornecem estes serviços.</p>

Informações básicas

OO 02	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO</b>	Finalidade <b>PAREAMENTO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
-------	---	---------------------------------	-------------------------------

OO 02	INDICADOR
OO 02.1	<p>Selecione o local da sede da sua organização.</p> <p style="text-align: center;"><input type="text"/> [lista de países]</p>
OO 02.2	<p>Indique o número de países onde você possui escritórios (incluindo a sua sede).</p> <p> <input type="radio"/> 1  <input type="radio"/> 2-5  <input type="radio"/> 6-10  <input type="radio"/> &gt;10                 </p>
OO 02.3	<p>Indique o número aproximado de funcionários em sua organização em equivalentes de tempo integral (FTE - Full Time Equivalent).</p>
OO 02.4	<p>Informações adicionais.</p> <p>[OPCIONAL]</p>

OO 02	NOTAS EXPLICATIVAS
OO 02	Este indicador é obrigatório para fins de comparativo com pares, bem como para permitir ao leitor compreender o escopo/cobertura das suas respostas aos módulos individuais.
OO 02.1	A maioria das organizações tem uma sede. Entretanto, se a sua organização tiver mais de uma sede, selecione o local principal em termos de número de funcionários.
OO 02.2	<p>Este indicador é uma representação para medir o nível de complexidade encontrado pelas organizações. Inclua qualquer escritório do seu negócio de gestão de ativos, independentemente de serem escritórios de pesquisa, análise, vendas ou administrativo.</p> <p>Quando um banco, companhia de seguros ou outra instituição for signatária do PRI somente através de sua subsidiária ou unidade de negócios de gestão de ativos, ela deve levar em consideração somente os escritórios que incluem a equipe daquela subsidiária ou unidade de negócios.</p>
OO 02.3	<p>Quantidade de funcionários inclui aqueles em tempo integral envolvidos diretamente no processo de tomada de decisões de investimento, bem como funções de suporte em administração, marketing e recursos humanos.</p> <p>As quantidades de funcionários não incluem beneficiários ou clientes.</p> <p>Quando um banco, companhia de seguros ou outra instituição for signatária do PRI somente através de sua subsidiária ou unidade de negócios de gestão de ativos, ela deve levar em consideração somente a equipe daquela subsidiária ou unidade de negócios.</p>

Informações básicas

OO 03	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO</b>	Finalidade <b>DESCRITIVO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
-------	---	---------------------------------	-------------------------------

OO 03	INDICADOR		
OO 03.1	Indique se você tem subsidiárias dentro da sua organização que também são signatárias do PRI por conta própria.		
	<input type="radio"/> Sim		<input type="radio"/> Não
OO 03.2	Lista suas subsidiárias que são signatárias do PRI individualmente e indique se você gostaria de informar suas atividades ao PRI no relatório consolidado da sua organização.		
	<b>Nomeie as subsidiárias signatárias do PRI</b>	<b>Implementação de IR informada aqui em base consolidada</b>	
		<input type="radio"/> Sim	<input type="radio"/> Não
		<input type="radio"/> Sim	<input type="radio"/> Não
		<input type="radio"/> Sim	<input type="radio"/> Não
		<input type="radio"/> Sim	<input type="radio"/> Não
		<input type="radio"/> Sim	<input type="radio"/> Não
OO 03.3	Informações adicionais. <b>[OPCIONAL]</b>		

OO 03	NOTAS EXPLICATIVAS
OO 03	<p>O PRI exige que o maior nível signatário de uma organização assine em nome de toda a organização, incluindo suas subsidiárias. Isto significa que os signatários são normalmente demandados a informar todos os seus AUM consolidados.</p> <p>Entretanto, assim que uma organização se torna signatária, suas subsidiárias ainda podem optar por assinar de forma independente. Se você for um proprietário majoritário de uma subsidiária que assinou de forma independente, o PRI ainda o encoraja a informar sobre todos os seus AUM com base consolidada de modo a produzir uma visão mais holística dos processos e práticas de investimento responsável dentro do grupo.</p> <p>Entretanto, reconhecemos que um envio consolidado pode exigir tempo e recursos adicionais para preparar e informar. Por isso, se você tiver subsidiárias que já estão informando ao PRI de forma independente, você tem a opção neste indicador de excluir estas subsidiárias do seu próprio envio e encaminhar o leitor aos envios individuais destas subsidiárias. Neste caso, os AUM destas subsidiárias não devem ser incluídos nos cálculos de detalhamento dos AUM ou classe de ativos fornecidos pela sua organização, e, portanto, não informados em OO 04 e OO 05.</p>
<b>LÓGICA</b>	
OO 03	[03.2] será aplicável se for relatado "Sim" em [03.1].

Informações básicas

OO 04	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO</b>	Finalidade <b>PAREAMENTO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
-------	---	---------------------------------	-------------------------------

OO 04	INDICADOR				
OO 04.1	Indique a data base final do seu ano de exercício.				
	Data	Ano	Mês	Dia	
OO 04.2	Indique seu total de AUM no fim do ano de exercício.				
	Total de AUM	trilhões	bilhões	milhões	centenas
	Moeda	[A caixa de opção de moeda será uma lista: USD, EUR, GBP, CAD e AUD no início, depois em ordem alfabética]			
	Ativos em USD [Calculado automaticamente]	trilhões	bilhões	milhões	centenas
OO 04.3	Indique o nível de detalhes que você gostaria de fornecer sobre o mix de sua classe de ativos.				
	<input type="radio"/> Arredonde o detalhamento percentual para os 5% mais próximos (por exemplo, 45%) <input type="radio"/> Detalhamento amplo dos intervalos (por exemplo, <10%; 10-50%; >50%)				
OO 04.4	Informações adicionais. [OPCIONAL]				

OO 04	NOTAS EXPLICATIVAS
OO 04.2	<p>O ano de exercício é o período de 12 meses que você escolhe informar.</p> <p>Os AUM da sua organização devem representar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Os AUM de todas as suas subsidiárias de gestão de ativos consolidada (AUM líquidos informados separadamente por quaisquer signatários atuais do PRI nos quais você detenha titularidade majoritária e listados no indicador anterior 03.2)</li> <li>Compromissos não realizados (por exemplo, em capital privado, infraestrutura, propriedade)</li> </ul> <p>O valor que você indicou nos AUM totais em moeda local serão convertidos para USD com base nas taxas de câmbio de 1 de setembro de 2013 obtidas do <a href="#">Fundo Monetário Internacional</a>. Se preferir converter seus AUM pela taxa de câmbio da data base no final do seu ano de exercício, preencha as informações corretamente em USD.</p>

## Informações básicas

<b>OO 04.3</b>	<p>O detalhamento do seu mix de classe de ativos serão informados no próximo indicador (OO 05). Estas informações serão usadas para ajudar os leitores a compreender a composição ampla da sua carteira. Isto também será usado para personalizar seu módulos e indicadores na ferramenta de relatórios on-line, de modo a assegurar que seja obrigatório que você informe somente os indicadores que são importantes para você.</p> <p><b>Observe que você pode optar por informar seu mix de classe de ativos até os próximos 5% ou em intervalos amplos. Se você não quiser apresentar o detalhamento de OO 05ao público, você poderá divulgar ao público o seu mix de ativos do seu próprio jeito em OO 06.</b></p>
<b>LÓGICA</b>	
<b>OO 04</b>	<p>Você tem uma opção de fornecer o detalhamento do seu mix de classe de ativos nos intervalos amplos ou nos percentuais aproximados em [05]. Por este motivo, [05] está dividido em duas partes;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• [05a] será aplicável se, em [04.3], você selecionar "Detalhamento percentual aproximado arredondado para os 5% mais próximos"</li><li>• [05b] será aplicável se, em [04.3], você selecionar "Intervalos amplos".</li></ul>

Informações básicas

OO 05 opção a	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO INFORMAR</b> DIVULGAÇÃO OPCIONAL	Finalidade <b>ACESSO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
------------------	---	-----------------------------	-------------------------------

OO 05a	INDICADOR		
OO 05a.1	Forneça o detalhamento percentual aproximado dos seus AUM no fim do seu ano de exercício, usando as seguintes classes de ativos:		
		Gerido internamente	Gerido externamente
	[a] Ações listadas	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[b] Renda fixa - empresas	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[c] Renda fixa - governo	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[d] Renda fixa - outros	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[e] Dívida privada	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[f] Capital privado	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[g] Propriedade – imóveis	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[h] Infraestrutura	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[i] Commodities	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[j] Fundos de hedge	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[k] Silvicultura	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[l] Terras agrícolas	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[m] Financiamento inclusivo	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[n] Caixa	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[o] Outro (1), especifique _____	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
	[p] Outro (2), especifique _____	<input type="text"/> %	<input type="text"/> %
<b>Total</b> (somatória precisa ser 100%)	<b>100%</b>		
OO 05a.2	Informações adicionais. [OPCIONAL]		

OO 05 <b>opção b</b>	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO INFORMAR DIVULGAÇÃO OPCIONAL</b>	Finalidade <b>ACESSO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
-------------------------	--	-----------------------------	-------------------------------

OO 05b	INDICADOR		
<b>OO 05b.1</b>	Indique o detalhamento dos seus AUM no fim do seu ano de exercício em termos gerais, usando as seguintes classes de ativos:		
		<b>Gerido internamente</b>	<b>Gerido externamente</b>
	[a] Ações listadas	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[b] Renda fixa - empresas	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[c] Renda fixa - governo	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[d] Renda fixa - outros	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[e] Dívida privada	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[f] Capital privado	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[g] Propriedade – imóveis	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[h] Infraestrutura	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[i] Commodities	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[j] Fundos de hedge	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[k] Silvicultura	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[l] Terras agrícolas	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[m] Financiamento inclusivo	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
	[n] Caixa	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%
[o] Outro (1), especifique _____	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	
[p] Outro (2), especifique _____	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	<input type="radio"/> Nenhum; <input type="radio"/> <10%; <input type="radio"/> 10-50%; <input type="radio"/> >50%	
<b>Total</b> (somatória precisa ser 100%)	<b>100%</b>		

Informações básicas

<b>OO 05b.2</b>	Informações adicionais. [OPCIONAL]
-----------------	---------------------------------------

OO 05a e 5b	NOTAS EXPLICATIVAS
OO 05.1	<p>Leia todas as notas explicativas e definições cuidadosamente antes de responder. Suas respostas a este indicador determinarão quais módulos, seções e indicadores serão perguntados a você nos estágios subsequentes do Reporting Framework. Todos os denominadores de percentuais são baseados no total de AUM. Para as classes de ativos que constituem menos de 10% dos seus AUM o relato é opcional.</p> <p>Além de ler estas notas explicativas, analise também as definições separadas das classes de ativos. Isto o ajudará a evitar a duplicidade de contagem ou ativos listados na categoria errada.</p>
<b>LÓGICA</b>	
OO 05	<p>Este é um indicador de acesso. Combinado com os indicadores [10-12] ele determina em quais módulos você precisará/poderá relatar.</p> <p>Dependendo da sua seleção em [04], você responderá a [05a] ou [05b]. A lógica por trás da sua resposta a estes indicadores é idêntica. A seguir estão os indicadores que são afetados pelas suas respostas a este indicador.</p> <p><b>Dentro do módulo Visão geral organizacional:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• [07] será aplicável se você informar ativos geridos externamente.</li> <li>• [10] será aplicável se você informar ações listadas geridas interna ou externamente.</li> <li>• [11] será aplicável se você informar uma ou mais classes de ativos interna ou externamente geridas além das ações listadas. O indicador [11.1] é aplicável se você relata que há gestão interna sobre estes ativos, [11.2] é aplicável se você relata que há gestão externa.</li> </ul> <p><b>Além do módulo Visão geral organizacional:</b></p> <p>Os indicadores [10] e [11] capturam se você está implementando o investimento responsável em classes de ativos importantes. Assim que você confirmar que está realizando uma determinada atividade em classes de ativos aplicáveis, os limites usados para determinar se você precisa relatar em certos módulos ou seções do Reporting Framework são descritos abaixo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Signatários que gerem internamente 10% ou mais dos AUM em uma classe de ativos serão obrigados a relatar com relação ao módulo direto pertinente.. Para o ciclo de relatórios 2013/2014, os módulos Direto – Renda fixa e Direto - Infraestrutura são opcionais para todos os signatários.</li> <li>• Signatários que possuem 10% ou mais dos AUM em uma classe de ativos geridos externamente serão obrigados a relatar com relação a classe de ativos pertinente no módulo Seleção, nomeação e monitoramento (SAM). Para o ciclo de relatórios 2013/14, os relatos no SAM em Renda fixa ou Infraestrutura são opcionais para todos os signatários.</li> <li>• Os signatários que se envolvem e/ou emitem seus votos (por representação) em caráter total ou parcialmente interno serão obrigados a relatar no módulo Direto - Titularidade ativa de ações listadas (LEA), caso os ativos gerenciados de forma combinada interna e externamente sejam de 10% ou mais.</li> <li>• Os módulos de Financiamento inclusivo (direto e/ou indireto) são obrigatórios para os signatários PIIF e opcionais para signatários não PIIF, independentemente do investimento em AUM nesta categoria.</li> <li>• Signatários do PIIF que mantém mais de 50% dos AUM interna ou externamente em financiamento inclusivo não são obrigados a preencher o módulo Abordagem geral, pois isto será opcional.</li> <li>• Investidores majoritários diretos de financiamento inclusivo que possuem menos de 10% dos seus ativos investidos indiretamente em financiamento inclusivo não são obrigados a preencher o módulo Indireto - Financiamento inclusivo.</li> </ul> <p>Quando você concluir [05] e [10-11] (onde aplicável), o indicador [12] mostrará um detalhamento final dos módulos que são obrigatórios, além daqueles que você pode eleger para informar.</p>
<b>AVALIAÇÃO</b>	

<b>OO 05</b>	Você será avaliado em cada módulo no qual você relatar.
--------------	---

OO 05a e 5b	DEFINIÇÕES
<b>Ativos geridos interna e externamente</b>	
<b>Opções geridas interna e externamente</b>	<p>Internamente se refere às decisões de investimentos (compra-venda-manutenção-peso) tomadas dentro da própria organização, incluindo subsidiárias consolidadas e integralizadas. Externamente se refere às decisões de investimentos (compra-venda-manutenção-peso) tomadas por organizações terceirizadas (tais como gestores de investimentos) em seu nome.</p> <p>Os gestores de investimentos que realizam em primeira instância a pesquisa de investimentos internamente e fornecem listas de títulos elegíveis (ou inelegíveis) aos sub-consultores devem listar seus ativos como gerenciados internamente. Se você é um fundo de fundos ou gestor de gestores, mas as decisões de investimentos (compra-venda-manutenção) sobre os ativos subjacentes são tomadas por terceiros, liste os seus ativos como geridos externamente.</p> <p>Verifique se há quaisquer detalhes específicos a serem incluídos em gerido internamente (direto) e externamente (indireto) que podem ser fornecidos nas definições de cada classe de ativos. Para orientação sobre a distinção entre financiamento inclusivo gerido internamente e externamente, consulte a seguir:</p>
<b>Classe de ativos</b>	
<b>Ações listadas</b>	Todas as ações listadas em todas as jurisdições. Isto não inclui ações listadas mantidas em fundos de hedge.
<b>Renda fixa - empresas</b>	Renda fixa - empresas é definido como títulos de dívida listados emitidos por empresas privadas e públicas.
<b>Renda fixa - governo</b>	Renda fixa - governo é definida como títulos de dívida listados emitidos por governos nacionais ou municipais.
<b>Renda fixa - outros</b>	Renda fixa - outros é definida como títulos de dívida listados emitidos por entidades que não são nem corporações, nem governos nacionais ou municipais. Estes incluem instituições multilaterais (por exemplo, Banco Mundial, IFC), bancos de desenvolvimento etc. Pode também incluir títulos lastreados em ativos (incluindo títulos lastreados em hipotecas).
<b>Dívida privada</b>	Dívida privada consiste de dívida não negociada publicamente em bolsas de valores. Ela inclui produtos como mezanino, dívida sênior (de primeiro grau), penhor de acessórios e dívida de alto rendimento. Recomendamos que você relacione a sua dívida privada separadamente aqui.. No entanto, se a sua dívida privada for gerida dentro de outra classe de ativos (por exemplo, renda fixa ou capital privado) e se a sua abordagem de IR pode ser informada nas linhas destes ativos, você pode informar seus ativos de dívida privada na classe de ativos pertinente.
<b>Capital privado</b>	Participações em capital de empresas de propriedade privada.
<b>Propriedade – imóveis</b>	<p>Propriedade consiste de investimentos em propriedades físicas não listadas, investimentos em fundos de propriedades não listadas e investimentos em empresas de propriedade listada e não listada que investem em propriedade.</p> <p>Relacione seus investimentos diretos em propriedades físicas não listadas (capital ou dívida) como geridos internamente (direto).</p> <p>Relacione seus investimentos em fundos de propriedade não listadas ou empresas de gestão de propriedade que tomam a decisão de investimento e monitoram em seu nome como geridos externamente (indireto). Entretanto, se você investe em empresas de gestão de propriedade e está envolvido significativamente nas decisões de investimentos e monitoramento dos ativos de propriedade física, então você deve listar seus ativos como diretos e, assim, informar no módulo de</p>

	Propriedade direta.
<b>Infraestrutura</b>	Fundos de infraestrutura não listados e investimentos em infraestrutura diretos. Isto inclui tanto capital quando dívida.
<b>Silvicultura</b>	Todas as formas de investimentos em silvicultura, incluindo investimentos diretos, fundos de silvicultura e esquemas de investimentos geridos.
<b>Terras agrícolas</b>	Todas as formas de investimento em terras agrícolas e investimentos relacionados a agricultura, incluindo investimentos diretos, fundos de terras agrícolas e esquemas de investimentos geridos.
<b>Fundos de hedge</b>	Todos os investimentos em fundos de hedge, independentemente da classe de ativos ou estratégia. Investimentos em empresas privadas ou públicas através de estruturas de fundos de hedge devem ser informadas aqui e não contadas em duplicidade (por exemplo, ações listadas mantidas em estruturas de fundos de hedge não devem ser informadas em ações listadas).
<b>Commodities</b>	Todas as formas de investimento relacionado a commodities, incluindo investimentos diretos em ativos físicos, exposição longa a commodities através de contratos futuros de commodities e fundos de commodities negociados em bolsas de mercadorias (ETFs). Sempre que a estratégia do fundo de hedge incluir algum investimento em commodities, mas este não for seu foco exclusivo, ele deve ser incluído nos seus valores para fundos de hedge.
<b>Financiamento inclusivo</b>	Esta categoria inclui qualquer investimento, direto ou indireto, em uma instituição de varejo (ou seja, empresa, banco, instituição de microfinanciamento) que fornece serviços financeiros (crédito, poupança, seguros, hipoteca, remessas, pagamentos) a clientes que foram tradicionalmente excluídos destes serviços, sejam consumidores, microempresas ou pequenas e médias empresas. Isto poderia ocorrer em mercados emergentes ou desenvolvidos. Para orientação sobre a distinção entre investimento gerido internamente (direto) e externamente (indireto), consulte a seguir:
<b>Caixa</b>	Esta categoria inclui caixa e equivalentes geridos como uma classe de ativos separada.
<b>Outro(s)</b>	Esta categoria inclui ativos que não se encaixam em nenhuma das categorias anteriores.

**Financiamento inclusivo interna e externamente geridos**

<b>Opções de financiamento inclusivo interna e externamente gerenciados</b>	<p>Investimentos indiretos incluem investimentos em intermediários de investimento em microfinanciamentos (MIIs) e entidades de investimentos que tenham o microfinanciamento como um dos seus principais objetivos e mandatos de investimentos. Isto poderia ocorrer através de veículos de investimento em microfinanciamento (tanto públicos quanto privados), empresas controladoras e fundos de investimento em microfinanciamento não especializado (consulte as definições abaixo). Os MIIs podem fornecer dívida (direta ou indiretamente), capital ou garantias às instituições de microfinanciamento (MFIs). Os MIIs têm uma gama de expectativas de retorno dependendo da sua ênfase no objetivo de retorno financeiro ou social, mas em todos os casos eles almejam a recuperação do seu capital com lucro.</p> <p>Existem três tipos principais:</p> <p>1. Veículos de investimento em microfinanciamento (MIVs) são entidades de investimento independentes especializadas em microfinanciamento, com mais de 50% dos seus ativos não denominados em caixa investidos em microfinanciamento. Eles são auto geridos ou geridos por uma empresa gestora de investimentos e são abertos a diversos investidores. Os MIVs podem emitir ações, notas ou outros instrumentos financeiros.</p>
---	---

	<p>2. Empresas controladoras fornecem financiamento e assistência técnica às instituições de microfinanciamento. Elas geralmente mantêm uma participação majoritária em seus investimentos em empresas e geralmente recebem investimentos na forma de um convite privativo.</p> <p>3. Outros MIs incluem, mas sem limitação:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Fundos de investimento de microfinanças que não são abertos a diversos investidores</li><li>• Entidades de investimento não especializadas em microfinanciamento, mas com uma carteira de investimentos significativa em microfinanciamento</li><li>• Pares de microfinanciadores</li><li>• Fundo de fundos</li></ul>
--	--

Informações básicas

OO 06	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO</b>	Finalidade <b>DESCRITIVO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
-------	---	---------------------------------	-------------------------------

<b>OO 06</b>	<b>INDICADOR</b>
<b>OO 06.1</b>	<p>Para contextualizar suas respostas ao público, indique como você gostaria de divulgar seu mix de classes de ativos.</p> <p><input type="radio"/> Publicar nosso mix de classes de ativos como um detalhamento percentual</p> <p><input type="radio"/> Publicar nosso mix de classes de ativos como intervalos amplos</p> <p><input type="radio"/> Publicar nosso mix de classes de ativos de acordo com o arquivo a seguir, <input type="text"/> [carregar arquivo]</p>
<b>OO 06.2</b>	<p>Informações adicionais.</p> <p>[OPCIONAL]</p>

<b>OO 06</b>	<b>NOTAS EXPLICATIVAS</b>
<b>OO 06.1</b>	<p>O relatório automático de transparência de IR gerado a partir das suas respostas a esta ferramenta incluirá uma seção sobre seu mix de classes de ativos. Incentivamos você a optar por divulgar seu mix de classes de ativos juntamente com as diretrizes sugeridas do PRI, de modo que seja mais fácil para os leitores identificar as informações de forma consistente entre todos os signatários. Além do mais, estas categorias correspondem à cobertura dos módulos do Reporting Framework, tornando mais fácil a compreensão do seu tamanho e ponderação na sua carteira. Entretanto, se você preferir informar seu mix de classes de ativos com base na sua abordagem, é possível fazê-lo carregando um arquivo separado.</p> <p>Os seguintes formatos de imagem são permitidos: .jpg, .png, .bmp e .gif</p>
<b>LÓGICA</b>	
<b>OO 06</b>	<p>A opção de publicar seu mix de classes de ativos como um detalhamento percentual será aplicável se você optar por informar um detalhamento percentual aproximado em [04], e assim ter respondido ao [05a].</p> <p>Todos os entrevistados terão a opção de informar "publicar nosso mix de classes de ativos como detalhamento percentual" ou "publicar nosso mix de classes de ativos conforme o arquivo anexo".</p>

Informações básicas

OO 07	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO INFORMAR DIVULGAÇÃO OPCIONAL</b>	Finalidade <b>PAREAMENTO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
-------	--	---------------------------------	-------------------------------

OO 07	INDICADOR	
OO 07.1	Forneça um detalhamento dos ativos da sua organização geridos externamente entre mandatos segregados e fundos agregados.	
		<b>% dos ativos gerenciados externamente</b>
	Mandatos segregados	<input type="radio"/> 0% <input type="radio"/> <10% <input type="radio"/> 10-50% <input type="radio"/> >50%
	Fundos agregados	<input type="radio"/> 0% <input type="radio"/> <10% <input type="radio"/> 10-50% <input type="radio"/> >50%
	<b>Total dos ativos geridos externamente</b>	<b>100%</b>
OO 07.2	Indique a proporção dos seus ativos geridos externamente em fundo de fundos.	
		<b>% dos ativos gerenciados externamente</b>
	Fundo de fundos	<input type="radio"/> 0% <input type="radio"/> <10% <input type="radio"/> 10-50% <input type="radio"/> >50%
OO 07.3	Informações adicionais. [OPCIONAL]	

OO 07	NOTAS EXPLICATIVAS
OO 07	O motivo da diferenciação entre mandatos segregados e fundos agregados é que, conforme as definições abaixo indicam, o nível de influência que pode ser exercido por um investidor individual, e portanto a abordagem à incorporação das questões ESG na seleção, nomeação e monitoramento de gestores externos, pode diferir de forma significativa. Portanto, o seu detalhamento será usado durante a avaliação para comparativo da sua organização com os pares com detalhamento semelhante.
OO 07.2	O detalhamento dos ativos da sua organização geridos como e/ou investidos em fundo de fundos serão usados durante a avaliação para comparativo com os pares com detalhamento semelhante.
<b>LÓGICA</b>	
OO 07	Este indicador será aplicável se você informou ativos geridos externamente em [05].

OO 07	DEFINIÇÕES
<b>Mandatos segregados</b>	Os investimentos são realizados exclusivamente em nome da sua organização e os critérios de investimento (que podem incluir o modo como as questões ESG são consideradas no processo de investimento, ou as expectativas em torno do engajamento e votação) são determinados mediante consulta ao signatário e os ativos são geridos de acordo com estes critérios.
<b>Fundos agregados</b>	Esquemas de investimento onde os ativos de investidores individuais são agregados para fins de investimento. Em geral, os investidores nestes fundos tendem a ter menos influência nos critérios de investimento destes fundos do que nos mandatos segregados.
<b>Fundo de fundos</b>	Esta categoria inclui todos os gestores de fundos de fundos, independentemente das classes de ativos subjacentes. Fundos de fundos de hedge, fundos mútuos, fundos imobiliários, fundos de capital privado etc. devem selecionar esta categoria.

Informações básicas

OO 08	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO INFORMAR DIVULGAÇÃO OPCIONAL</b>	Finalidade <b>PAREAMENTO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
-------	--	---------------------------------	-------------------------------

OO 08	INDICADOR	
OO 08.1	Indique o detalhamento dos AUM da sua organização por mercado.	
	Mercados desenvolvidos	<input type="radio"/> 0% <input type="radio"/> <10% <input type="radio"/> 10-50% <input type="radio"/> >50%
	Mercados emergentes e de fronteira	<input type="radio"/> 0% <input type="radio"/> <10% <input type="radio"/> 10-50% <input type="radio"/> >50%
	Outros mercados	<input type="radio"/> 0% <input type="radio"/> <10% <input type="radio"/> 10-50% <input type="radio"/> >50%
OO 08.2	Informações adicionais. [OPCIONAL]	

OO 08	NOTAS EXPLICATIVAS
OO 08	As ações possíveis de implementação de IR para investidores em mercados desenvolvidos pode ser diferente daquelas disponíveis aos investidores em mercados emergentes, de fronteira e outros mercados. Ao fornecer estas informações, você poderá comparar sua própria implementação em relação aos pares com um detalhamento similar.
OO 08.1	Os mercados e países podem ser classificados de acordo com estruturas diferentes de classificação de mercados, por exemplo a da MSCI (consulte o <a href="#">link</a> ), Dow Jones (consulte o <a href="#">link</a> ) ou da FTSE (consulte o <a href="#">link</a> ). Informe o seu detalhamento de acordo com uma estrutura de classificação de mercado estabelecida ou definida por conta própria.

## Informações básicas

<b>OO 08.1</b>	<p>O seguinte detalhamento de mercados, baseado na <a href="#">classificação da MSCI</a>, é apenas um exemplo.</p> <p><i>Categoria de mercado desenvolvido</i></p> <p>Austrália, Áustria, Bélgica, Canadá, Dinamarca, Finlândia, França, Alemanha, Grécia, Hong Kong, Irlanda, Israel, Itália, Japão, Holanda, Nova Zelândia, Noruega, Portugal, Cingapura, Espanha, Suécia, Suíça, Reino Unido e EUA.</p> <p><i>Categoria de mercado Emergente e Fronteira</i></p> <p>Emergentes: Brasil, Chile, China, Colômbia, República Checa, Egito, Hungria, Índia, Indonésia, Coreia, Malásia, Marrocos, México, Peru, Filipinas, Polônia, Rússia, África do Sul, Taiwan, Tailândia, Turquia</p> <p>Fronteira: Argentina, Barein, Bangladesh, Bósnia Herzegovina, Botsuana, Bulgária, Croácia, Estônia, Gana, Jamaica, Jordânia, Cazaquistão, Quênia, Kuwait, Líbano, Lituânia, Maurício, Nigéria, Oman, Paquistão, Qatar, Romênia, Sérvia, Eslovênia, Sri Lanka, Trinidad e Tobago, Tunísia, Vietnã, Zimbábue, Emirados Árabes Unidos, Ucrânia.</p> <p><i>Categoria de outros mercados</i></p> <p>Inclui todos os países não listados nas categorias acima.</p>
<b>OO 08.2</b>	<p>Você pode incluir uma discussão sobre:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Estrutura(s) de classificação de mercados/países usada(s)</li><li>• Se a sua organização possui ativos em Outros mercados, especifique quais.</li></ul>

## Informações básicas

<b>OO 09</b>	Situação do indicador <b>VOLUNTÁRIO</b>	Finalidade <b>DESCRITIVO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
--------------	--	---------------------------------	-------------------------------

<b>OO 09</b>	<b>INDICADOR</b>
<b>OO 09.1</b>	Forneça outras informações adicionais sobre a sua organização, sua missão, estratégias, atividades ou investimentos que sejam importantes para contextualizar suas atividades de investimento responsável.

<b>OO 09</b>	<b>NOTAS EXPLICATIVAS</b>
<b>OO 09</b>	Este indicador não está pedindo para você fornecer detalhes sobre suas atividades de investimento responsável, pois elas são cobertas posteriormente no Reporting Framework. Ele permite que você forneça uma visão geral ampla da sua organização e suas principais atividades. Suas respostas devem ser direcionadas às partes interessadas que conhecem muito pouco sobre a sua organização e devem ajudar os leitores a colocar as informações que você envia sobre suas atividades de investimento responsável em um contexto mais amplo.

## SEÇÃO

## Indicadores de implementação de classe de ativos de acesso

OO 10	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO</b>	Finalidade <b>ACESSO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
-------	---	-----------------------------	-------------------------------

OO 10	INDICADOR
OO 10.1	<p>Selecione as atividades de investimento responsável que sua organização implementou, direta e/ou indiretamente, para ações listadas no ano do exercício.</p> <p><input type="checkbox"/> Incorporamos as questões ESG nas decisões de investimento em nossos ativos geridos internamente.</p> <p><input type="checkbox"/> Abordamos a incorporação, engajamento e/ou votação (por representação) ESG em nossos processos de seleção, nomeação e/ou monitoramento de gestores externos.</p> <p><input type="checkbox"/> Engajamos com empresas nas questões ESG através de nossa equipe, colaborações ou prestadores de serviço</p> <p><input type="checkbox"/> Nós emitimos nossos votos (por representação) diretamente ou através de prestadores de serviço</p> <p><input type="checkbox"/> Nenhuma das anteriores</p>
OO 10.2	<p>Indique se as suas ações listadas combinadas geridas interna e externamente representam 10% ou mais do total dos seus AUM.</p> <p><input type="radio"/> Sim, nosso total de ações listadas representa 10% ou mais do nosso total de AUM</p> <p><input type="radio"/> Não, nosso total de ações listadas é menos que 10% do nosso total de AUM</p>
OO 10.3	<p>Informações adicionais.</p> <p>[OPCIONAL]</p>

OO 10	NOTAS EXPLICATIVAS
OO 10	Suas respostas a este indicador determinarão quais indicadores ou módulos você verá nos estágios subsequentes do Reporting Framework.
<b>LÓGICA</b>	

<b>OO 10</b>	<p>Este é um indicador de acesso e, combinado com [11-12], ele determinará em quais módulos você deverá relatar. Dentro do indicador [10.1]:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• O módulo de Incorporação de ações listadas (LEI) será aplicável se você informar "nós incorporamos as questões ESG nas decisões de investimentos em nossos ativos geridos internamente". Este módulo será opcional se você relatar que mantém &lt;10% dos AUM em ações listadas geridas internamente.</li> <li>• O caminho de Ações listadas (LE) dentro do módulo de Seleção, nomeação e monitoramento (SAM) é aplicável se você informar "nós abordamos a incorporação ESG, engajamento e/ou votação (por representação) em nossos processos de seleção, nomeação e/ou monitoramento de gestores externos". Será opcional relatar se você mantém &lt;10% dos AUM em ações listadas geridas externamente.</li> <li>• A seção de engajamentos no módulo de Titularidade ativa de ações listadas (LEA) será aplicável se você informar "engajamos com empresas nas questões ESG através da nossa equipe, colaborações ou prestadores de serviço". Se [10.2] for aplicável e você informar "Sim, nosso total de ações listadas é de 10% ou mais do total dos AUM", esta parte do módulo deve ser obrigatoriamente informada. Caso contrário, será opcional.</li> <li>• A seção de votação (por representação) do módulo de Titularidade ativa de ações listadas (LEA) será aplicável se você informar "nós emitimos votos (por representação) diretamente ou através de prestadores de serviço". Se [10.2] for aplicável e você informar "Sim, nosso total de ações listadas é de 10% ou mais do total dos AUM", esta parte do módulo deve ser obrigatoriamente informada. Caso contrário, será opcional.</li> </ul> <p>O indicador [10.2] será aplicável se você informar os ativos em ações listadas gerenciados interna e externamente em [05].</p>
<b>AVALIAÇÃO</b>	
<b>OO 10</b>	<p>Dependendo das suas respostas você será avaliado no módulo pertinente, ou seja, se você gere seus ativos externamente, mas engaja através da sua equipe interna, você será avaliado quanto aos seus engajamentos no módulo Direto - Titularidade ativa de ações listadas.</p> <p>Se você selecionar "Nenhuma das anteriores" você receberá uma pontuação zero para as seções de ações listadas internas e/ou externas onde você mantém 10% ou mais dos seus AUM.</p>

OO 10	DEFINIÇÕES
<b>Incorporação</b>	<p>De acordo com o Princípio 1 do PRI, os signatários se comprometem a incorporar as questões ESG nos processos de análise e tomada de decisões de investimentos. Através do Reporting Framework, nos referimos a incorporação ESG como uma análise e uso das informações ESG no processo de tomada de decisões de investimentos. O Reporting Framework aborda quatro maneiras pelas quais isto pode ser feito:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Triagem (filtros)</li> <li>• Investimento relacionado à sustentabilidade (também conhecido como investimento relacionado ao meio ambiente ou social)</li> <li>• Integração de questões ESG</li> <li>• Uma combinação dos anteriores</li> </ul> <p>Ativos sujeitos somente a uma abordagem de engajamento e não sujeitos a qualquer uma das estratégias anteriores não devem ser incluídos na incorporação ESG.</p> <p>Para melhorar a padronização e a comunicação no setor de investimento responsável, o PRI está alinhando suas definições com aquelas do <a href="#">Global Sustainable Investment Alliance</a>. Veja o documento de Definições principais para detalhes adicionais.</p>
<b>Engajamento</b>	<p>Engajamento se refere a interações entre o investidor e empresas atuais ou potencialmente sujeitas a investimento (as quais podem ser empresas, governos,</p>

Indicadores de implementação de classe de ativos de acesso

	municípios etc.) quanto as questões ESG. Engajamentos são realizados para influenciar (ou identificar a necessidade de influenciar) as práticas ESG e/ou melhorar a divulgação ESG.
<b>Votação (por representação)</b>	A votação se refere às resoluções da administração e/ou acionistas, bem como à apresentação de resoluções de acionistas.

<b>OO 11</b>	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO</b>	Finalidade <b>ACESSO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
--------------	---	-----------------------------	-------------------------------

<b>OO 11</b>	<b>INDICADOR</b>
<b>OO 11.1</b>	<p>Indique se no exercício você incorporou as questões ESG nas suas decisões de investimento e/ou nas suas práticas de titularidade ativa nas seguintes classes de ativos geridas internamente.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Renda fixa - empresas</li> <li><input type="checkbox"/> Renda fixa - governo</li> <li><input type="checkbox"/> Renda fixa - outros</li> <li><input type="checkbox"/> Dívida privada</li> <li><input type="checkbox"/> Capital privado</li> <li><input type="checkbox"/> Propriedade - imóveis</li> <li><input type="checkbox"/> Infraestrutura</li> <li><input type="checkbox"/> Commodities</li> <li><input type="checkbox"/> Fundos de hedge</li> <li><input type="checkbox"/> Silvicultura</li> <li><input type="checkbox"/> Terras agrícolas</li> <li><input type="checkbox"/> Financiamento inclusivo</li> <li><input type="checkbox"/> Caixa</li> <li><input type="checkbox"/> Outros (1)</li> <li><input type="checkbox"/> Outros (2)</li> <li><input type="checkbox"/> Nenhuma das anteriores</li> </ul>
<b>OO 11.2</b>	<p>Indique se no ano do exercício você abordou a incorporação ESG e/ou titularidade ativa nos seus processos de seleção, nomeação e/ou monitoramento de gestores externos nas seguintes classes de ativos geridas externamente.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Renda fixa - empresas</li> <li><input type="checkbox"/> Renda fixa - governo</li> <li><input type="checkbox"/> Renda fixa - outros</li> <li><input type="checkbox"/> Dívida privada</li> <li><input type="checkbox"/> Capital privado</li> <li><input type="checkbox"/> Propriedade - imóveis</li> <li><input type="checkbox"/> Infraestrutura</li> <li><input type="checkbox"/> Commodities</li> <li><input type="checkbox"/> Fundos de hedge</li> <li><input type="checkbox"/> Silvicultura</li> <li><input type="checkbox"/> Terras agrícolas</li> </ul>

Indicadores de implementação de classe de ativos de acesso

	<input type="checkbox"/> Financiamento inclusivo <input type="checkbox"/> Caixa <input type="checkbox"/> Outros (1) <input type="checkbox"/> Outros (2) <input type="checkbox"/> Nenhuma das anteriores
--	---

<b>OO 11.3</b>	Forneça informações acerca das classes de ativos nas quais você não implementou o Princípio 1 e/ou o Princípio 2. <a href="#">[OPCIONAL]</a>
----------------	---

<b>OO 11</b>	<b>NOTAS EXPLICATIVAS</b>
<b>OO 11</b>	Suas respostas a este indicador determinarão quais indicadores ou módulos você verá nos estágios subsequentes do Reporting Framework.
<b>LÓGICA</b>	
<b>OO 11</b>	<p>O indicador [11.1] é aplicável se você relatou ativos geridos internamente que não sejam ações listadas em [05].</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Para todas as classes para as quais existe um módulo, informar que você leva em conta as questões ESG nas decisões de investimento e/ou práticas de titularidade ativa significará que aquele módulo é aplicável. Entretanto, se os seus AUM estiverem abaixo do limite de 10%, você poderá optar por não relatar em relação a eles em [12]. Renda fixa - empresas e governo e Infraestrutura são módulos opcionais no período de relatórios 2013/14, independentemente dos seus AUM informados.</li> <li>Para todas as classes de ativos para os quais não há um módulo, selecionar esta opção irá acionar uma caixa de texto livre na qual você pode descrever sua abordagem.</li> </ul> <p>O indicador [11.2] é aplicável se você relatou ativos geridos externamente que não sejam ações listadas em [05].</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Para todas as classes de ativos, informar que você aborda a incorporação ESG e/ou titularidade ativa nos seus processos de seleção, nomeação e/ou monitoramento de gestores externos resultará no(s) indicador(es) pertinente(s) dentro do módulo Indireto - Seleção, nomeação e monitoramento (SAM) sendo aplicável. Entretanto, se os seus AUM estiverem abaixo do limite de 10%, você poderá optar por não relatar em relação a ele em [12]. Renda fixa e Infraestrutura são módulos opcionais no período de relatórios 2013/14, independentemente dos seus AUM informados.</li> <li>Para todas as classes de ativos para os quais não há uma seção específica, selecionar esta opção irá acionar uma caixa de texto livre na qual você pode descrever sua abordagem.</li> </ul>
<b>AVALIAÇÃO</b>	
<b>OO 11</b>	Para todas as classes de ativos para as quais você mantém 10% ou mais dos seus AUM, a não incorporação das questões ESG nas decisões de investimento e/ou nas suas práticas de titularidade ativa naquela classe de ativos resultará em pontuação zero no módulo ou seção pertinente de um módulo (por exemplo, no SAM).

<b>OO 11</b>	<b>DEFINIÇÕES</b>
<b>Titularidade ativa</b>	A titularidade ativa é o uso dos direitos e posição de titularidade para influenciar a atividade ou comportamento das empresas sujeitas a investimento. Isto pode ser aplicado de forma diferente em cada classe de ativos. Para ações listadas, ela inclui

## Indicadores de implementação de classe de ativos de acesso

	<p>o engajamento e a votação (por representação) (incluindo a apresentação de resoluções de acionistas). Para outras classes de ativos (por exemplo, renda fixa), o engajamento ainda pode ser importante, ao passo que a votação (por representação) talvez não seja.</p>
--	--

OO 12	Situação do indicador <b>OBRIGATÓRIO</b>	Finalidade <b>ACESSO</b>	Fundamentação <b>GERAL</b>
----------	---	-----------------------------	-------------------------------

OO 12	INDICADOR				
OO 12.1	<p>Os módulos e seções que você será obrigado a preencher estão listados abaixo. Eles são baseados nos percentuais fornecidos no seu detalhamento dos AUM e nas suas respostas aos indicadores de acesso. Observe que você é obrigado a relatar apenas sobre as classes de ativos que representam 10% ou mais dos seus AUM. Você pode informar de forma voluntária em quaisquer módulos ou seções selecionando-os a partir da lista. Direto - Renda fixa e Infraestrutura são sempre opcionais.</p> <p><b>Módulos principais</b></p> <p><input type="checkbox"/> Visão geral organizacional</p> <p><input type="checkbox"/> Abordagem geral (incluindo classes de ativos que não têm um módulo separado)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Implementação de IR diretamente ou através de prestadores de serviço</th> <th>Implementação de IR através de gestores externos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> <p><i>Direto - Incorporação de ações listadas</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Incorporação de ações listadas</p> <p><i>Direto - Titularidade ativa de ações listadas</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Engajamentos</p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Votação (por representação)</p> <p><i>Direto – Renda fixa</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Renda fixa - empresas</p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Renda fixa - governo</p> <p><i>Direto - Outras classes de ativos com módulos dedicados</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Capital privado</p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Propriedade – imóveis</p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Infraestrutura</p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Financiamento inclusivo</p> </td> <td> <p><i>Indireto - Seleção, nomeação e monitoramento de gestores externos</i></p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Ações listadas</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Renda fixa - empresas</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Renda fixa - governo</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Renda fixa - outros</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Dívida privada</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Capital privado</p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Propriedade – imóveis</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Infraestrutura</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Commodities</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Fundos de hedge</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Silvicultura</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Terras agrícolas</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Caixa</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Outros (1)</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Outros (2)</p> <p><i>Indireto - Financiamento inclusivo</i></p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Financiamento inclusivo</p> </td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Módulo de encerramento</b></p> <p><input type="checkbox"/> Módulo de encerramento</p>	Implementação de IR diretamente ou através de prestadores de serviço	Implementação de IR através de gestores externos	<p><i>Direto - Incorporação de ações listadas</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Incorporação de ações listadas</p> <p><i>Direto - Titularidade ativa de ações listadas</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Engajamentos</p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Votação (por representação)</p> <p><i>Direto – Renda fixa</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Renda fixa - empresas</p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Renda fixa - governo</p> <p><i>Direto - Outras classes de ativos com módulos dedicados</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Capital privado</p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Propriedade – imóveis</p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Infraestrutura</p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Financiamento inclusivo</p>	<p><i>Indireto - Seleção, nomeação e monitoramento de gestores externos</i></p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Ações listadas</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Renda fixa - empresas</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Renda fixa - governo</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Renda fixa - outros</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Dívida privada</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Capital privado</p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Propriedade – imóveis</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Infraestrutura</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Commodities</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Fundos de hedge</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Silvicultura</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Terras agrícolas</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Caixa</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Outros (1)</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Outros (2)</p> <p><i>Indireto - Financiamento inclusivo</i></p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Financiamento inclusivo</p>
Implementação de IR diretamente ou através de prestadores de serviço	Implementação de IR através de gestores externos				
<p><i>Direto - Incorporação de ações listadas</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Incorporação de ações listadas</p> <p><i>Direto - Titularidade ativa de ações listadas</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Engajamentos</p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Votação (por representação)</p> <p><i>Direto – Renda fixa</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Renda fixa - empresas</p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Renda fixa - governo</p> <p><i>Direto - Outras classes de ativos com módulos dedicados</i></p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Capital privado</p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Propriedade – imóveis</p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Infraestrutura</p> <p><input type="checkbox"/> Direto - Financiamento inclusivo</p>	<p><i>Indireto - Seleção, nomeação e monitoramento de gestores externos</i></p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Ações listadas</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Renda fixa - empresas</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Renda fixa - governo</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Renda fixa - outros</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Dívida privada</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Capital privado</p> <p><input type="checkbox"/> Direto – Propriedade – imóveis</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Infraestrutura</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Commodities</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Fundos de hedge</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Silvicultura</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Terras agrícolas</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Caixa</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Outros (1)</p> <p><input type="checkbox"/> Indireto – Outros (2)</p> <p><i>Indireto - Financiamento inclusivo</i></p> <p><input type="checkbox"/> Indireto - Financiamento inclusivo</p>				
OO 12.2	<p>Você poderá descrever as atividades de RI que você está implementando nos módulos e seções pertinentes. Se desejar, forneça informações adicionais nas áreas em que você não está informando.</p> <p><b>[OPCIONAL]</b></p>				

OO 12	NOTAS EXPLICATIVAS
<b>LÓGICA</b>	
OO 12	<p>Este indicador fornece um resumo dos módulos e seções que você está apto e/ou nos quais você é obrigado a relatar, com base em suas respostas para [05] e [10-11]. Os módulos e seções que nos quais é obrigatório prestar informações já estarão marcados, e você não poderá desmarcá-los. Se um módulo ou seção for opcional, você pode marcar a caixa para confirmar que você gostaria de relatar sobre ele.</p> <p>Se você declarou em sua resposta aos indicadores [10-11] que você não está implementando o investimento responsável em determinadas classes de ativos ou áreas, aquele módulo ou seção não será aplicável, mesmo que os seus AUM representem 10% ou acima do limite. Isto significa que você não terá a opção de selecioná-lo no indicador [12]. Em vez disso, você poderá informar nestes indicadores anteriores qualquer comentário sobre sua opção de não implementar em uma área específica.</p> <p>Assim que você confirmar que está desempenhando uma determinada atividade, os limites usados para determinar se você precisa informar sobre certos módulos ou seções são descritos abaixo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Signatários que gerem internamente 10% ou mais dos AUM em uma classe de ativos serão obrigados a informar com relação ao módulo direto pertinente. Para o ciclo de relatórios 2013/2014 os módulos Direto – Renda fixa e Direto - Infraestrutura são opcionais para todos os signatários.</li> <li>• Signatários que possuem 10% ou mais dos AUM em uma classe de ativos geridos externamente serão obrigados a informar com relação a classe de ativos pertinente no módulo Seleção, nomeação e monitoramento (SAM). Para o ciclo de relatórios 2013/14 relatar no SAM em Renda fixa ou Infraestrutura é opcional para todos os signatários.</li> <li>• Os signatários que engajam e/ou emitem seus votos (por representação) em caráter total ou parcialmente interno serão obrigados a informar com relação ao módulo Direto - Titularidade ativa de ações listadas (LEA), caso os ativos geridos de forma combinada interna e externamente sejam de 10% ou mais.</li> <li>• Os Módulos de financiamento (direto e/ou indireto) são obrigatórios para signatários PIIF e opcionais para signatários não PIIF, independentemente do investimento em AUM nesta categoria.</li> <li>• Signatários do PIIF que mantêm mais de 50% dos AUM interna ou externamente em financiamento inclusivo são obrigados a preencher somente os módulos Visão geral organizacional e Financiamento inclusivo. O módulo Abordagem geral será opcional.</li> <li>• Investidores majoritários diretos de financiamento inclusivo que possuem menos de 10% dos seus ativos investidos indiretamente em financiamento inclusivo não são obrigados a preencher o módulo Indireto - Financiamento inclusivo.</li> </ul>