PRI Reporting Framework 2013
Direto - Infraestrutura

Novembro 2013

reporting@unpri.org

+44 (0) 20 3714 3187

PRI Principles for Responsible Investment

Índice

Prefácio 3

Visão geral 4

Captação de recursos de fundos de infraestrutura 12

Pré-investimento (seleção) 16

Seleção, indicação e monitoramento de operadores de infraestrutura terceirizados 25

Pós-investimento (monitoramento e titularidade ativa) 28

- VISÃO GERAL 28
- MONITORAMENTO E OPERAÇÕES DE INFRAESTRUTURA 31
- MANUTENÇÃO DE INFRAESTRUTURA 37
- ENGAJAMENTO DE INTERESSADOS 39

Saídas e resultados 41

Comunicação 45

Prefácio

Este módulo busca informações dos investidores que investem diretamente em infraestrutura, seja individualmente ou coletivamente, por meio de ações ou dívidas não listadas (privadas).

O preenchimento deste módulo é opciona para todos os signatários durante o ciclo de relato de 2013/2014, enquanto o PRI obtém informações adicionais sobre as abordagens ao investimento responsável nesta classe de ativos.

Os investidores que investem em fundos de infraestrutura não listados selecionando um sócio geral / gestor ("general partner"), ou investindo através de fundos de fundos ou operadores de infraestrutura não listados e empresas de desenvolvimento que também tomam decisões de investimento em seu nome, não deveriam relatar neste módulo, mas sim no módulo *Indireto - Seleção, Indicação e Monitoramento de Gestores (SAM).*

Os investidores que investem em ações listadas de operadores de infraestrutura e empresas de desenvolvimento devem relatar nos módulos *Direto - Incorporação de Ações Listadas (LEI)* e *Direto - Titularidade Ativa de Ações Listadas (LEA)* da mesma forma que você relata todos os demais investimentos em ações listadas.

Este módulo se refere às questões E, S e G na seleção e monitoramento de investimentos em infraestrutura. O termo "sustentabilidade" é utilizado com frequência em relação à infraestrutura por outras iniciativas, normas, códigos ou similares. A sustentabilidade em investimentos em infraestrutura pode, dependendo do contexto e área de foco, se sobrepor parcial ou totalmente às questões ESG.

O módulo possui duas seções principais:

- Os processos de pré-investimento, ou seja, processos de triagem inicial, "due diligence" e tomada de decisões de investimento que sua organização tem implementado para novos investimentos em infraestrutura.
- Processos pós-investimento, ou seja, levar em consideração as questões ESG nos processos de monitoramento e gerenciamento de investimentos em infraestrutura. As possíveis atividades que você poderia realizar com relação aos ativos em infraestrutura foram organizados em três áreas: monitoramento e operações em infraestrutura, manutenção e engajamento de interessados ("stakeholders").

SEÇÃO

Visão geral

INF 01	Situação do indicador OBRIGATÓRIO INFORMAR DIVULGAÇÃO OPCIONAL	Finalidade PAREAMENTO	Fundamentação GERAL

INF 01	INDICADOR	
INF 01.1	Forneça um detalhamento dos investimentos em infraestrutura geridos internamente em sua organização por capital e dívida.	
	Instrumentos de investimento em infraestrutura	**Porcentagem dos seus investimento em infraestrutura geridos internamente (em termos de AUM)**
	❑ Investimentos em capital	❍ >50% ❍ 10-50% ❍ <10%
	❑ Investimentos em dívida	❍ >50% ❍ 10-50% ❍ <10%
	Total	**100%**
INF 01.2	Indique o nível de titularidade que você normalmente mantém em seus investimentos em infraestrutura.	
	❍ participação majoritária (>50%) ❍ 50% de participação ❍ participação minoritária significativa (entre 10 e 50%) ❍ participação minoritária (<10%) ❍ um mix de participações ❍ N/A, mantemos 100% dos investimentos em dívidas	
INF 01.3	Informações adicionais. [OPCIONAL]	

INF 01	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 01.1	Faça o detalhamento nestas categorias com base nos seus ativos internos sob gestão em infraestrutura, conforme relatado no *módulo Visão Geral Organizacional (OO)*, indicador OO 05.

INF 01.2	Selecione a opção que representa sua participação típica em empresas (considere como "típica" qualquer quantia dos seus ativos que constitui mais de 50% em qualquer categoria). Isto permitirá que você seja alocado a um grupo de pareamento com outros que tenham abordagens semelhantes. Selecione "um mix participações" se a sua carteira for diversificada e não tiver um nível típico de participação. Este indicador é aplicável somente se a sua organização tiver participações de capital em ativos de infraestrutura.
INF 01.3	Você pode incluir uma discussão sobre: • A abordagem da sua organização para os investimentos em infraestrutura e a função nas transações (ou seja, ao identificar e analisar possíveis investimentos e monitoramento pós-investimento) • Diferenças na sua abordagem para investimentos em infraestrutura onde você detém participação majoritária ou minoritária • O prazo normal de titularidade de investimentos em infraestrutura e como isto afeta sua abordagem das questões ESG
LÓGICA	
INF 01	[01.2] e [02] serão aplicáveis somente se você relatar que alguma proporção dos seus investimentos em infraestrutura são investimentos de capital [01.1]. [01.2] será visível na ferramenta de relato online ainda que você relate 100% em dívida [01.1].

INF 02	Situação do indicador OBRIGATÓRIO INFORMAR DIVULGAÇÃO OPCIONAL	Finalidade ACESSO/PAREAMENTO	Fundamentação GERAL

INF 02	INDICADOR	
INF 02.1	Forneça um detalhamento dos ativos em infraestrutura da sua organização com base em quem gere os ativos.	
	Ativos em infraestrutura geridos por	**Detalhamento dos seus ativos em infraestrutura (por número)**
	Gerido diretamente pelas suas empresas controladas	❍ >50% ❍ 10-50% ❍ <10% ❍ 0%
	Gerido através de operadores terceirizados indicados por você	❍ >50% ❍ 10-50% ❍ <10% ❍ 0%
	Gerido por outros investidores e/ou seus operadores	❍ >50% ❍ 10-50% ❍ <10% ❍ 0%
	Total	**100%**
INF 02.2	Informações adicionais. [OPCIONAL]	

INF 02	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 02.1	A gestão de infraestrutura se refere, neste contexto, à operação e execução diária de decisões para os ativos em infraestrutura. Ele não se refere à tomada de decisão de investimentos (por exemplo, decisões de aquisição). "Gerido diretamente pelas suas empresas controladas" se refere à empresa que controla as operações dos ativos em infraestrutura na qual sua organização detém participação. Este indicador é aplicável somente se a sua organização tiver participações de capital em ativos de infraestrutura.
INF 02.2	Isto pode incluir uma descrição das pessoas envolvidas na gestão dos investimentos em infraestrutura na sua organização.
LÓGICA	

PRI Principles for Responsible Investment

INF 02	Se alguma proporção dos seus ativos em infraestrutura é gerida por operadores terceirizados, então o indicador [13] será aplicável.

INF 02	**DEFINIÇÕES**
Operadores terceirizados	Organizações que gerem todos os tipos de ativos em infraestrutura (por exemplo, autoestradas, aeroportos etc.) para outras organizações.

INF 03	Situação do indicador VOLUNTÁRIO	Finalidade DESCRITIVO	Fundamentação GERAL

INF 03	INDICADOR	
INF 03.1	Indique até três dos seus maiores setores de infraestrutura por AUM.	
	Setor	**Principais setores de infraestrutura (por AUM)**
	❑ Maior setor de infraestrutura	❑ Transporte ❑ Infraestrutura em energia ❑ Energia convencional ❑ Energia renovável ❑ Gestão hídrica ❑ Gestão de resíduos ❑ Comunicação ❑ Infraestrutura social ❑ Outro, especifique_____
	❑ Segundo maior setor de infraestrutura	[o mesmo que acima]
	❑ Terceiro maior setor de infraestrutura	[o mesmo que acima]
INF 03.2	Informações adicionais.	

INF 03	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 03.1	Determine os principais setores de infraestrutura por ativos de infraestrutura geridos internamente. Isto ajudará a contextualizar as informações do seu relatório no restante deste módulo.
INF 03.2	Isto pode incluir uma discussão sobre: • Tipos comuns de infraestrutura e número de investimentos individuais • A proporção dentro da carteira geral de infraestrutura da sua organização calculada por setor individual de infraestrutura • Detalhamento típico dos investimentos em infraestrutura entre ativos de áreas a desenvolver e já desenvolvidas Consulte o módulo *Visão Geral Organizacional (OO)*, indicador OO 09, se a sua organização tiver um foco significativo em infraestrutura e já tenha descrito seus investimentos em infraestrutura neste indicador.

INF 03	DEFINIÇÕES
Transporte	Inclui estradas e túneis, aeroportos, portos, ferrovias
Infraestrutura em energia	Inclui transmissão e distribuição de energia elétrica, transmissão e distribuição de gás, armazenamento de líquidos e gases, outro tipo de infraestrutura de energia
Energia convencional	Inclui carvão, gás, gás de xisto, petróleo, nuclear.
Energia renovável	Inclui solar, eólica, hidrelétrica, energia das marés e das ondas, biomassa
Gestão hídrica	Inclui instalações de tratamento de água, captação de esgoto
Gestão de resíduos	Inclui aterros, incineração, reciclagem, coleta de resíduos, recuperação
Comunicação	Inclui torres de telecomunicações, redes de cabos, redes de difusão e transmissões
Infraestrutura social	Inclui instalações de saúde, educação, cuidados para terceira idade, presídios, finalidade social

Visão geral

INF 04	Situação do indicador VOLUNTÁRIO	Finalidade DESCRITIVO	Fundamentação PRI 1-6

INF 04	INDICADOR
INF 04.1	Forneça uma visão geral da abordagem da sua organização para o investimento responsável em infraestrutura onde você possui participações em capital.
INF 04.2	Forneça uma visão geral da abordagem da sua organização para o investimento responsável em infraestrutura onde você é titular de dívidas.

INF 04	**NOTAS EXPLICATIVAS**
INF 04	Este indicador permite que você descreva a abordagem de investimento responsável da sua organização para a infraestrutura em que você detêm investimentos em capital e/ou dívida. Descreva somente seus investimentos diretos em infraestrutura. Os investimentos em fundos de infraestrutura gerenciados por outros gestores em seu nome são capturados no módulo *Indireto - Seleção, nomeação e monitoramento de gestores (SAM)*.
INF 04.1	Isto pode incluir uma discussão sobre como as características da sua carteira de infraestrutura (ou seja, nível de titularidade, função de gestão de infraestrutura, tipo de infraestrutura, distribuição geográfica, divisão entre áreas a desenvolver e já desenvolvidas etc.) afetam a forma como você pode influenciar as operações dos seus investimentos em infraestrutura, com consequente implementação do investimento responsável.
INF 04.2	Para dívidas em infraestrutura, além da orientação em INF 04.1, talvez você queira comentar sobre sua aplicação das estratégias de investimento responsável ou normas reconhecidas, tais como os Princípios do Equador.

INF 05	Situação do indicador OBRIGATÓRIO	Finalidade NÚCLEO AVALIADO	Fundamentação PRI 1-6

INF 05	INDICADOR	
INF 05.1	Indique se a sua organização tem uma política de investimento responsável para infraestrutura.	
	❍ Sim	❍ Não
INF 05.2	Forneça uma URL se a sua política está disponível publicamente. [OPCIONAL]	
INF 05.3	Informações adicionais. [OPCIONAL]	

INF 05	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 05.1	Os documentos de políticas estão dispostos em diversos formatos e são muitas vezes chamados de princípios ou diretrizes. A política pode ser um documento isolado ou talvez parte da política geral de investimento responsável da organização.
INF 05.2	Liste aqui todos os documentos de política de infraestrutura, mesmo se já os tiver listado no módulo *Abordagem Global (OA)*.
INF 05.3	Você poderia incluir uma descrição da cobertura da sua política para investimentos em infraestrutura geridos internamente.
LÓGICA	
INF 05	[5.2] será aplicável se for relatado "Sim" em [05.1].
AVALIAÇÃO	
INF 05	Pontuação máxima: três ★ A avaliação deste indicador é baseada nas suas respostas para [05.1].

SEÇÃO

Captação de recursos de fundos de infraestrutura

INF 06	Situação do indicador OBRIGATÓRIO	Finalidade NÚCLEO AVALIADO	Fundamentação PRI 1,4,6

INF 06	INDICADOR	
INF 06.1	Indique se os documentos de colocação dos seus fundos (memorandos de colocação privados (PPMs) ou similares) se referem aos aspectos de investimento responsável de sua organização.	
	❍ Sim	❍ Não
INF 06.2	Indique como os documentos de colocação de fundos (PPMs ou similares) se referem aos seguintes aspectos de investimento responsável de sua organização:	
	❑ Política e compromisso para com o investimento responsável	❍ Sempre ❍ Na maioria dos casos ❍ Na minoria dos casos
	❑ Abordagem das questões ESG em processos pré-investimento	❍ Sempre ❍ Na maioria dos casos ❍ Na minoria dos casos
	❑ Abordagem das questões ESG em processos pós-investimento	❍ Sempre ❍ Na maioria dos casos ❍ Na minoria dos casos
INF 06.3	Descreva o modo como a sua organização se refere ao investimento responsável para fundos de infraestrutura nos documentos de colocação de fundos (PPMs ou similares). [OPCIONAL]	
INF 06.4	Informações adicionais. [OPCIONAL]	

INF 06	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 06	Este indicador cobre o processo de captação de recursos para fundos de infraestrutura no qual é estabelecido o relacionamento entre o investidor direto e o cliente investidor indireto. Um PPM ou documento semelhante emitido pelo investidor direto sobre um fundo específico pode fornecer ao destinatário um sentido geral da sua abordagem para com o investimento responsável e a gestão das questões ESG. Este indicador é aplicável somente para os parceiros em geral/gestores diretos de fundos. Isto não se aplica aos titulares de ativos (normalmente parcerias limitadas (LPs).
INF 06.3	Você pode incluir uma discussão da sua cobertura normal de PPMs: • Política (por exemplo, referência ao investimento responsável levando em conta as questões ESG em todos os estágios de investimento) • Pré-investimento (por exemplo, processos como o de due dilligence e levando em conta as questões ESG do mesmo) • Pós-investimento (por exemplo, programas de implementação para empresas/ativos da carteira, acompanhamento de realizações e identificação de oportunidades através de processos de monitoramento, tais como auditorias que levam em conta as questões ESG, até a saída) Relate qualquer PPM emitido recentemente, não necessariamente durante o ano de exercício.
LÓGICA	
INF 06	Esta seção (indicadores [06] e [07]) trata de investimento responsável e inclusão de questões ESG com relação a captação de recursos e promoção de fundos. Sendo assim, esta seção é aplicável somente para gestores de investimentos. Não se aplica aos titulares de ativos (AOs). Dentro deste indicador, [06.2] e [06.3] serão aplicáveis se for relatado "Sim" em [06.1].
AVALIAÇÃO	
INF 06	Pontuação máxima: três ★ A avaliação deste indicador é baseada nas suas respostas para [06.1] e [06.2].

INF 06	DEFINIÇÕES
Documentos de colocação de fundos ou Memorando de colocação privada (PPM)	Um documento de colocação de fundos ou Memorando de colocação privada (PPM) fornece uma grande variedade de informações que ajuda os possíveis investidores a conhecer a empresa e sua estratégia de investimentos, bem como os termos e condições do resumo proposto da oportunidade de investimento. Este tipo de documento é conhecido também como “Memorando de oferta”. Uma empresa emite um documento de colocação de fundos ou PPM para prospectar parceiros/investidores limitados quando está tentando captar recursos através da oferta de um fundo.

INF 07	Situação do indicador VOLUNTÁRIO	Finalidade ADICIONAL AVALIADO	Fundamentação PRI 4

INF 07	INDICADOR
INF 07.1	Indique se a sua organização assume compromissos formais nos contratos de constituição de fundos, Contratos de parceria limitada (LPAs) ou em aditivos relacionados ao investimento responsável em infraestrutura quando solicitado pelos clientes. ❍ Sempre assumimos um compromisso formal para com o investimento responsável nos contratos de constituição de fundos, LPAs ou aditivos ❍ Na maioria dos casos, assumimos um compromisso formal para com o investimento responsável nos contratos de constituição de fundos, LPAs ou aditivos ❍ Na minoria dos casos, assumimos um compromisso formal para com o investimento responsável nos contratos de constituição de fundos, LPAs ou aditivos ❍ Não assumimos um compromisso formal para com o investimento responsável nos contratos de constituição de fundos, LPAs ou aditivos ❍ Nossos clientes não solicitam nosso compromisso formal para com o investimento responsável em infraestrutura
INF 07.2	Informações adicionais.

INF 07	**NOTAS EXPLICATIVAS**
INF 07	Este indicador é aplicável somente para os gestores diretos de fundos. Isto não se aplica aos titulares de ativos (normalmente parcerias limitadas (LPs)).
INF 07.1	*Contratos de constituição de fundos, Contratos de parceria limitada (LPAs)* Os compromissos formais para com a implementação de investimentos responsáveis e a consideração das questões ESG podem ser solicitadas pelos investidores e incluídas nos contratos de constituição de fundos, LPAs ou aditivos. Eles também podem ser feitos na estratégia de investimento, diretrizes e/ou mandatos, seja em um parágrafo dedicado ou integrado ao longo do documento. Esta última abordagem pode eliminar a necessidade de contratos de constituição de fundos, LPAs ou aditivos separados. Relate todos os contratos de constituição de fundos, LPAs e aditivos assinados mediante solicitação dos investidores/LPs recentemente, não necessariamente durante o ano de exercício. Observe que um compromisso formal pode ter diferentes níveis de importância quando se trata de implementação. Mesmo que a política de investimento responsável seja mencionada, não significa que as questões ESG serão implementadas nos processos operacionais.
INF 07.2	Você pode incluir uma discussão sobre: • Descrição dos compromissos para com o investimento responsável da sua

	organização • Adoção e alinhamento das políticas entre investidores indiretos com relação ao investimento responsável e as questões ESG • Exclusão dos investimentos em determinadas áreas, seja com base na própria sugestão de uma infraestrutura direta ou de acordo com as preferências do investidor indireto. • Processos implementados para abordagem da entrega no sentido do investimento responsável e consideração das questões ESG, ambos durante o pré e o pós-investimento (incluindo saídas) • Listagem de questões E, S e G específicas (por exemplo, mudanças climáticas e remuneração) e como elas serão tratadas (se necessário) • Compromisso das empresas da carteira com relação às questões ESG • Como o relato das questões ESG será realizado durante a vida do(s) fundo(s) • Como e quando os possíveis incidentes entre as empresas da carteira serão comunicados aos investidores Se os seus compromissos formais para com o investimento responsável em infraestrutura existem em outros mecanismos que foram descritos no *módulo de Abordagem Global* faça uma menção da informação relatada neste indicador.
LÓGICA	
INF 07	Esta seção (indicadores [06] e [07]) trata de investimento responsável e inclusão ESG com relação a captação de recursos e promoção de fundos. Sendo assim, esta seção é aplicável somente para gestores de investimentos. Não se aplica aos titulares de ativos (AOs).
AVALIAÇÃO	
INF 07	Pontuação máxima: três ★ A avaliação deste indicador é baseada nas suas respostas para [07.1]. Se os seus clientes não solicitam o seu compromisso formal para com o RI, então você não será avaliado neste indicador e ele será removido do seu denominador.

SEÇÃO

Pré-investimento (seleção)

INF 08	Situação do indicador OBRIGATÓRIO	Finalidade ACESSO	Fundamentação PRI 1

INF 08	INDICADOR	
INF 08.1	Indique se a sua organização normalmente incorpora as questões ESG ao selecionar investimentos em infraestrutura.	
	❍ Sim	❍ Não
INF 08.2	Descreva a abordagem da sua organização na incorporação das questões ESG na seleção de investimentos em infraestrutura. [OPCIONAL]	
INF 08.3	Informações adicionais. [OPCIONAL]	

INF 08	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 08	Este indicador de acesso permite que você relate se a sua organização incorpora as questões ESG ao selecionar investimentos. Os detalhes dos seus processos serão capturados nos indicadores subsequentes.

INF 08.2	Descreva sua abordagem em termos dos diferentes estágios que levam à decisão sobre investimentos. Isto pode incluir uma discussão sobre: • Se a incorporação das questões ESG em pré-investimentos é determinada pelos mandatos dos clientes e, neste caso, como ela foi estruturada • Como as questões ESG, de curto e longo prazos, são incorporadas no processo de pré-investimento • Como você utiliza as questões ESG para avaliar o risco de baixa e oportunidades de criação de valor • Quaisquer diferenças no modo como as questões ESG são levadas em consideração em diferentes tipos de estrutura e regiões geográficas • Como sua abordagem das questões ESG difere entre ou dentro das estratégias de investimento *Escopo* Este indicador cobre todos os estágios do seu processo de tomada de decisões de pre-investimento (triagem inicial, due dilligence, decisão de investimentos).

LÓGICA	
INF 08	Este é um indicador de acesso, portanto sua resposta aqui determina se a seção de pré-investimento deste módulo (indicadores [09-12]) é aplicável. • Se você relatar "Sim" em [07.1], os indicadores [09-12] serão aplicáveis. • Se você relatar "Não" em [07.1], os indicadores [09-12] não serão aplicáveis. Dentro deste indicador, [08.2] será aplicável se for relatado "Sim" em [08.1].
AVALIAÇÃO	
INF 08	Este indicador não é avaliado, mas uma resposta "Não" em [14.1] resultará em uma pontuação zero para toda a seção de pré-investimento.

INF 08	**DEFINIÇÕES**
Incorporação ESG	Consulte o documento com as Definições principais.

INF 09	Situação do indicador VOLUNTÁRIO	Finalidade DESCRITIVO	Fundamentação PRI 1,4

INF 09	INDICADOR	
INF 09.1	Indique se a sua organização normalmente utiliza consultoria e pesquisa ESG produzida internamente e/ou externamente ao incorporar as questões ESG no processo de seleção de investimentos em infraestrutura.	
	❑ Equipe interna	❑ Função específica _____ ❑ Função específica _____ ❑ Função específica _____
	❑ Recursos externos	❑ Consultores ambientais ❑ Consultores sociais ❑ Consultores de governança corporativa ❑ Consultores de regulamentação e/ou jurídicos ❑ Outro, especifique o tipo de consultores/funções_____
	❑ Nenhuma utilização de consultoria interna ou externa sobre questões ESG	
INF 09.2	Informações adicionais.	

INF 09	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 09.1	*Equipe interna* Funções internas poderiam incluir aquelas com responsabilidade pela fiscalização e/ou implementação de atividades de investimento responsável. *Recursos externos* Recursos externos que fornecem consultoria, due dilligence e análise de questões E, S e G para identificar possíveis riscos e/ou oportunidades de criação de valor. Forneça exemplos nos campos "especifique". *Incorporação de questões ESG* Refere-se as estratégias, processos e atividades que levam em consideração as questões ESG e as informações a respeito delas no processo de pré-investimento (triagem inicial, due dilligence, decisão de investimentos).
INF 09.2	Você poderia relatar sobre a divisão de responsabilidades entre os especialistas internos e externos (se aplicável) e o tipo de consultores/especialistas envolvidos no processo de pesquisa, por exemplo: • consultoria jurídica • engenheiros

	• consultoria de aquisição Você também poderia relatar se eles fornecem consultoria com base em regiões geográficas, tipo de infraestrutura, ativos de infraestrutura novos e existentes, regulamentação local. Você não precisa divulgar os nomes das pessoas ou organizações que fornecem consultoria e/ou pesquisa, mas seria útil se pudesse indicar o tipo de organização (por exemplo, universidade, consultores de infraestrutura).
LÓGICA	
INF 09	Este indicador será aplicável se for relatado "Sim" em [08.1].

INF 10	Situação do indicador OBRIGATÓRIO	Finalidade NÚCLEO AVALIADO	Fundamentação PRI 1,3

INF 10	INDICADOR	
INF 10.1	Indique quais questões E, S e G são normalmente levadas em conta pela sua organização no processo de seleção de investimentos e liste até três exemplos comuns por questão.	
	Questões ESG	**Liste até três exemplos comuns por questão E, S e G**
	❑ Ambiental	
	❑ Social	
	❑ Governança	
INF 10.2	Informações adicionais. [OPCIONAL]	

INF 10	**NOTAS EXPLICATIVAS**
INF 10.1	As questões ESG variam conforme os setores, empresas da carteira, mercados etc. Também há diferenças nos requisitos legais com relação às questões ESG em jurisdições distintas. O indicador busca informações se você normalmente leva em conta questões E, S e G importantes no processo de seleção de investimentos. Liste aqui somente as questões ESG mais comuns que você leva em conta de acordo com a abordagem e as jurisdições nas quais você opera. Observe que é obrigatório relatar e divulgar somente um exemplo por questão E, S e G (coluna da direita). As demais linhas por questão E, S e G são opcionais para relatar e divulgar.

INF 10.1	A seguir estão apenas alguns exemplos. Estas questões não serão importantes em todos os casos, e esta lista não pretende ser exaustiva em termos de questões possivelmente importantes. *Ambiental* Geração de energia (convencionais + renováveis), consumo e eficiência, emissões de gases de efeito estufa, consumo de água, geração de resíduos, qualidade do ar interno, enchentes e contaminação, uso da terra, biodiversidade/ecologia, materiais de construção, meios alternativos de transporte. *Social* Saúde e segurança, índices de acidentes, acesso para deficientes, segurança, salários justos para os trabalhadores que mantém os ativos, normas trabalhistas na política de aquisição (ou similar), habitação dos trabalhadores a preços acessíveis, parceria em empresa social, desenvolvimento comunitário. *Governança* Benefícios e remuneração de executivos, suborno e corrupção, estrutura e direitos dos acionistas, ética nos negócios, estrutura e composição do conselho de administração, diretores independentes, processos (por exemplo, sistemas de gestão ambiental) e gestão de risco (por exemplo, risco regulatório e reputacional), sistemas de denúncia, diálogo com partes interessadas, lobby (por exemplo, normas e certificações) e divulgação (por exemplo, desempenho ou benchmarks). Esta categoria também poderia incluir questões de estratégia de negócios, as implicações da estratégia de negócios para questões ambientais e sociais, e como a estratégia é implementada.
INF 10.2	Forneça detalhes adicionais importantes para informações sobre questões ESG consideradas pela sua organização no processo de seleção de investimentos, por exemplo, vinculados à localização geográfica, tipo de setor e/ou legislação.
LÓGICA	
INF 10	Este indicador será aplicável se for relatado "Sim" em [08.1].
AVALIAÇÃO	
INF 10	Pontuação máxima: três ★ A avaliação deste indicador é baseada na sua resposta para [10.1].

INF 11	Situação do indicador VOLUNTÁRIO	Finalidade ADICIONAL AVALIADO	Fundamentação PRI 1 – 3

INF 11	INDICADOR
INF 11.1	Indique qual o tipo de informação ESG que sua organização normalmente leva em consideração durante o processo de seleção do seu investimento em infraestrutura. ❑ Dados na fonte do ativo/empresa alvo de infraestrutura ❑ Comparativos/classificações em relação a ativos de infraestrutura similares ❑ Dados/comparativos em nível setorial ❑ Dados/comparativos em nível de país ❑ Normas de relatórios, códigos de setores de infraestrutura e certificações ❑ Iniciativas, declarações ou normas internacionais ❑ Envolvimentos com interessados (por exemplo, contratados e fornecedores) ❑ Consultoria de fontes externas ❑ Outro, especifique_____ ❑ Não rastreamos esta informação
INF 11.2	Informações adicionais.

INF 11	**NOTAS EXPLICATIVAS**
INF 11.2	Isto pode incluir uma discussão sobre: • Fontes de informação sobre questões ESG que você utiliza com frequência • Se existe uma diferença entre as fontes utilizadas por consultores internos e externos • Se a sua organização mantém registros de informações ESG considerados no processo de seleção de investimentos
LÓGICA	
INF 11	Este indicador será aplicável se for relatado "Sim" em [08.1].
AVALIAÇÃO	
INF 11	Pontuação máxima: três ★ A avaliação deste indicador é baseada na sua resposta para [11.1].

INF 12	Situação do indicador VOLUNTÁRIO	Finalidade ADICIONAL AVALIADO	Fundamentação PRI 1

INF 12	INDICADOR
INF 12.1	Indique se as questões ESG afetaram seus processos de seleção de investimentos em infraestrutura durante o ano de exercício. ❑ Questões ESG ajudaram a identificar riscos e/ou oportunidades de criação de valor ❑ Questões ESG levaram ao abandono de possíveis investimentos ❑ Questões ESG impactaram o investimento em termos do preço oferecido e/ou pago ❑ Questões ESG impactaram os termos nos contratos de acionistas/aquisição e/ou convênios de empréstimos ❑ Questões ESG foram levadas em conta, mas não tiveram impacto no processo de seleção de investimentos ❑ Outro, especifique_____ ❑ Não rastreamos este impacto em potencial
INF 12.2	Informações adicionais.

INF 12	**NOTAS EXPLICATIVAS**
INF 12.2	Você é incentivado a generalizar suas medidas de impacto, análise e conclusões entre os diferentes processos de pré-investimento e não relatar cada negociação individual e suas características. O indicador INF 21 permitirá que você forneça exemplos específicos.
LÓGICA	
INF 12	Este indicador será aplicável se for relatado "Sim" em [08.1].
AVALIAÇÃO	
INF 12	Pontuação máxima: três ★ A avaliação deste indicador é baseada na sua resposta para [12.1].

SEÇÃO

Seleção, indicação e monitoramento de operadores de infraestrutura terceirizados

INF 13	Situação do indicador OBRIGATÓRIO	Finalidade NÚCLEO AVALIADO	Fundamentação PRI 4

INF 13	INDICADOR	
INF 13.1	Indique se a sua organização inclui as questões ESG em sua seleção, indicação e/ou monitoramento de operadores terceirizados.	
	❍ Sim	❍ Não
INF 13.2	Indique se a sua organização inclui as questões ESG em sua seleção, indicação e/ou monitoramento de operadores terceirizados.	
	❑ O processo de seleção de operadores terceirizados incorpora questões ESG	❍ Para todos os operadores terceirizados ❍ Para a maioria dos operadores terceirizados ❍ Para a minoria dos operadores terceirizados
	❑ Os requisitos contratuais ao apontar os operadores terceirizados incluem questões ESG	❍ Para todos os operadores terceirizados ❍ Para a maioria dos operadores terceirizados ❍ Para a minoria dos operadores terceirizados
	❑ O monitoramento de operadores terceirizados cobre as responsabilidades e a implementação ESG	❍ Para todos os operadores terceirizados ❍ Para a maioria dos operadores terceirizados ❍ Para a minoria dos operadores terceirizados
INF 13.3	Forneça uma breve descrição da seleção, indicação e monitoramento de operadores terceirizados da sua organização. [OPCIONAL]	
INF 13.4	Descreva como seus operadores terceirizados contribuem para a gestão das questões ESG dos seus investimentos em infraestrutura. [OPCIONAL]	

PRI Principles for Responsible Investment

INF 13.5	Informações adicionais. [OPCIONAL]

INF 13	**NOTAS EXPLICATIVAS**
INF 13	Esta seção é aplicável somente se a sua organização tiver participações em investimentos em infraestrutura e terceiriza a operação de infraestrutura para operadores terceirizados, conforme relatado em INF 02.1. Se você gere todos os ativos de infraestrutura internamente, este indicador não será aplicável. Se você gere alguns ativos de infraestrutura internamente e terceiriza outros, você deve relatar apenas no que diz respeito a esses ativos para os quais a gestão é terceirizada.
INF 13.2	Uma maioria refere-se a >=50%, uma minoria refere-se a <50% dos operadores terceirizados de infraestrutura. Determine a proporção para cada linha com base no número de operadores terceirizados.
INF 13.3	*Seleção de operadores terceirizados* Isto pode incluir uma discussão sobre: • Como os seus processos de seleção para gestores é estruturado *Indicação de operadores terceirizados* Isto pode incluir uma discussão sobre: • Tipo de responsabilidades, requisitos de implementação e medidas ESG nos acordos contratuais • Como a implementação das questões ESG foi contratada formalmente (se aplicável) *Monitoramento de operadores terceirizados* Isto pode incluir uma discussão sobre: • Sua interação normal com a organização que controla as operações do ativo de infraestrutura • Se você faz visitas regulares ao local • Até que ponto suas interações incluem discussões das iniciativas ESG • Se existem variações entre os diversos gestores/operadores no monitoramento que você realiza • Se você tem uma avaliação de desempenho e sistema de incentivo baseados nas questões ESG para os seus gestores/operadores de infraestrutura
INF 13.4	Isto pode incluir uma discussão sobre: • Tipo de serviços com, por exemplo, cobertura ambiental e social

LÓGICA	
INF 13	[13.2], [13.3] e [13.4] serão aplicáveis se for relatado "Sim" em [13.1].
AVALIAÇÃO	
INF 13	Pontuação máxima: nove ★ A avaliação deste indicador é baseada nas suas respostas para [13.1] e [13.2]. As organizações que não utilizam operadores terceirizados não serão avaliadas neste indicador.

SEÇÃO

Pós-investimento (monitoramento e titularidade ativa)

VISÃO GERAL

INF 14	Situação do indicador OBRIGATÓRIO	Finalidade ACESSO	Fundamentação PRI 2

INF 14	INDICADOR	
INF 14.1	Indique se a sua organização e/ou operadores levam em consideração as questões ESG nas atividades pós-investimento relacionadas aos seus ativos em infraestrutura.	
	❍ Sim	❍ Não
INF 14.2	Indique como sua organização e/ou operadores levam em consideração as questões ESG nas seguintes atividades pós-investimento relacionadas aos seus ativos em infraestrutura.	
	❑ Levamos em conta as questões ESG no monitoramento e operação de infraestrutura ❑ Levamos em conta as questões ESG na manutenção da infraestrutura ❑ Levamos em conta as questões ESG nos engajamentos de interessados relacionados a nossa infraestrutura ❑ Levamos em conta as questões ESG nas atividades pós-investimentos, especifique _____	
INF 14.3	Descreva como sua organização e/ou operadores levam em consideração as questões ESG nas seguintes atividades pós-investimento relacionadas aos seus investimentos em infraestrutura. [OPCIONAL]	
INF 14.4	Informações adicionais. [OPCIONAL]	

INF 14	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 14	Este indicador se refere a consideração das questões ESG nos processos e atividades de monitoramento e gerenciamento da infraestrutura em andamento.

PRI Principles for Responsible Investment

INF 14.2	*Manutenção da infraestrutura* O termo "manutenção de infraestrutura" se refere a atividades de reparo, reabilitação, reforma e atualização. Se você tiver uma política e procedimentos para tratar das questões ESG na manutenção de seus ativos, mas não os aplicou no ano de exercício uma vez que nenhuma manutenção de ativos de infraestrutura estavam em andamento, você ainda deve selecionar "Nós consideramos as questões ESG na manutenção da infraestrutura".
INF 14.3	Você deve destacar como você leva em consideração as questões ESG nas diversas áreas e atividades associadas. Por exemplo, você pode descrever se a sua organização, seus operadores de infraestrutura e/ou co-investidores têm a responsabilidade principal pelas diversas áreas de monitoramento e implementação de investimentos em infraestrutura. Se você for um investidor minoritário, sua descrição pode cobrir o modo como você influencia outros investidores em uma ativo e/ou seus operadores de infraestrutura para levar em conta as questões ESG em seus processos e atividades de monitoramento e gestão. Dependendo da estrutura da operação e da governança do fundo, talvez não seja possível que você se envolva com a comunidade (por exemplo, se você for um proprietário de ativos). Você também poderia destacar se tem diretrizes específicas em que os programas operacionais, planos e metas de curto e longo prazos destas atividades são capturadas e descritas.
LÓGICA	
INF 14	Este é um indicador de acesso, portanto sua resposta aqui determina quais indicadores dentro da seção de pós-investimento deste módulo (indicadores [15-19]) são aplicáveis. Se você relatar que a sua organização leva em conta as questões ESG nas atividades pós-investimento em [14.1], o indicador [14.2] será aplicável, permitindo que você indique quais atividades são importantes para a sua abordagem. O indicador [14.3] também será aplicável, permitindo que você descreva a sua abordagem. Dentro da seção pós-investimento você precisará apenas divulgar as informações importantes para a informação relatada em [14.2]. Especificamente, se você relatar; • "Levamos em conta as questões ESG no monitoramento e operação de infraestrutura", a seção de monitoramento e operação de infraestrutura ([15]-[17]) é aplicável. • "Levamos em conta as questões ESG nos envolvimentos de partes interessadas relacionadas a nossa infraestrutura", a seção de manutenção de infraestrutura [18] é aplicável. • "Levamos em conta as questões ESG nos envolvimentos com partes interessadas relacionadas a nossa infraestrutura", a seção de envolvimentos com partes interessadas ([19]) é aplicável. Você poderia fornecer informações adicionais em [14.2] sobre quaisquer outras áreas de pós-monitoramento e implementação de RI que sejam importantes para você. Se você relatar em [14.1] que sua organização não leva em conta as questões de ESG nas atividades pós-investimento, os indicadores [15-19] não serão aplicáveis.
Avaliação	

INF 14	Este indicador não é avaliado, mas uma resposta "Não" em [14.1] resultará em uma pontuação zero para toda a seção de pós-investimento. Em [14.2], se você relatar que não leva em conta ESG no "monitoramento e operação de infraestrutura", "manutenção de infraestrutura" e/ou "envolvimentos com partes interessadas", você receberá pontuação zero para esta sub-seção.

INF 14	**DEFINIÇÕES**
Engajamentos de partes interessadas	Refere-se às interações diretas entre a sua organização, seus operadores de infraestrutura e/ou seus co-investidores e diversas partes interessadas com o objetivo de informar, discutir ou influenciá-los sobre as questões ESG relativas aos seus ativos em infraestrutura.

MONITORAMENTO E OPERAÇÕES DE INFRAESTRUTURA

INF 15	Situação do indicador OBRIGATÓRIO	Finalidade NÚCLEO AVALIADO	Fundamentação PRI 2

INF 15	INDICADOR
INF 15.1	Indique a proporção dos ativos em infraestrutura em que a sua organização e/ou operadores, incluíram o desempenho ESG no monitoramento de investimentos durante o ano de exercício. ❍ >90% dos ativos em infraestrutura ❍ 51 a 90% dos ativos em infraestrutura ❍ 10 a 50% dos ativos em infraestrutura ❍ <10% dos ativos em infraestrutura (por número de ativos em infraestrutura)
INF 15.2	Indique as questões ESG para as quais a sua organização e/ou operadores normalmente definem e monitoram as metas (KPIs ou similares) e forneça exemplos por questão.

Questões ESG	Liste até três exemplos de metas por questão
❑ Ambiental	
❑ Social	
❑ Governança	
❑ Não definimos e/ou monitoramos contra metas	

INF 15.3	Informações adicionais. [OPCIONAL]

PRI Principles for Responsible Investment

INF 15	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 15	Este indicador pretende capturar sua abordagem do desempenho ESG no monitoramento ativo dos seus ativos em infraestrutura.
INF 15.1	Determine a proporção com base no número de ativos em infraestrutura.
INF 15.2	As questões ESG variam conforme os setores, empresas da carteira, mercados etc. Este indicador busca informações sobre quais questões importantes E, S e G você define e monitora as metas entre as empresas/participações na carteira. Por exemplo, uma meta ambiental seria qualidade da água ou emissões de CO2. Observe que é obrigatório relatar e divulgar somente um exemplo por questão E, S e G (coluna da direita). As demais linhas por questão E, S e G são opcionais para relatar e divulgar.
INF 15.3	Você pode incluir uma discussão sobre: • Como você monitorou as questões ESG continuamente e descrever se as suas abordagens das questões ESG diferem, se os riscos e/ou oportunidades associadas são passíveis de ocorrer após o seu investimento e antes da saída • Como a abordagem difere entre os setores, áreas geográficas e estratégias de infraestrutura • Frequência e tipo de comunicação com a diretoria e o conselho de administração • Se a saída é vista como uma opção se as empresas não têm a cultura desejada de desempenho ESG
LÓGICA	
INF 15	Este indicador será aplicável se você relatar que sua organização leva em consideração as questões ESG no monitoramento e operação de infraestrutura em [14.2]
AVALIAÇÃO	
INF 15	Pontuação máxima: seis ★ Este indicador avalia duas partes de [15] separadamente. [15.1] vale 3★ e [15.2] vale 3★.

INF 16	Situação do indicador OBRIGATÓRIO	Finalidade ADICIONAL AVALIADO	Fundamentação PRI 2

INF 16	INDICADOR	
INF 16.1	Indique se você rastreia a proporção de participações em investimentos em infraestrutura que tem uma política relacionada a ESG/sustentabilidade (ou diretrizes semelhantes).	
	❍ Sim	❍ Não
INF 16.2	Indique a proporção de participações em investimentos em infraestrutura que tem uma política relacionada a ESG/sustentabilidade (ou diretrizes semelhantes). ❍ >90% de participação em investimentos em infraestrutura ❍ 51 a 90% de participação em investimentos em infraestrutura ❍ 10 a 50% de participação em investimentos em infraestrutura ❍ <10% de participação em investimentos em infraestrutura ❍ 0% de participação em investimentos em infraestrutura (por número de participações em investimento em infraestrutura)	
INF 16.3	Descreva como sua organização e/ou operadores contribuem para a gestão das questões ESG de participações em investimentos em infraestrutura. [OPCIONAL]	
INF 16.4	Informações adicionais. [OPCIONAL]	

INF 16	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 16.2	Determine a proporção com base no número de investimentos em infraestrutura. A política de sustentabilidade/ESG se refere a uma declaração geral, independente ou integrada, de como as empresas de infraestrutura sujeitas a investimento abordam as questões ESG importantes, por exemplo, sua estratégia, objetivos, operações e/ou práticas de relatórios. Esta política normalmente abordará uma variedade de questões E, S e G e/ou destacará as atividades que uma organização realiza para abordá-las. As empresas de infraestrutura sujeitas a investimento poderiam ter diretrizes sobre questões ESG importantes dentro de outras políticas (ou diretrizes). Inclua as empresas de infraestrutura sujeitas a investimento que já tenham políticas adequadas de sustentabilidade/ESG, operações e/ou metas e onde sua organização leva em conta que as medidas necessárias foram tomadas para integrar as questões ESG. Estes tipos de medidas podem ter níveis diferentes de significância quando se trata de implementação, dependendo da necessidade de cada empresa de infraestrutura sujeita a investimento no sentido de gerenciar e melhorar o desempenho ESG.

INF 16.3	O tipo de atividades realizadas pode variar, desde os envolvimentos individuais com os conselhos de administração ou com a diretoria, até o compartilhamento de melhores práticas de gestão em formato de palestra com a participação de diversas empresas da carteira/controladoras. Esta descrição poderia cobrir o modo como os riscos ESG e/ou oportunidades em geral foram integrados pelos ativos/empresas da sua carteira como resultado das suas atividades e influência como titular (se monitorado).
INF 16.4	Os ativos/empresas da carteira estão frequentemente em níveis diferentes de desenvolvimento e seu progresso em relação a incorporação das questões ESG dentro de suas políticas e operações podem ser diferentes. Por exemplo, algumas empresas poderiam até ser adquiridas devido ao seu baixo desempenho ESG (com base no fato de que qualquer desenvolvimento nesta área poderia criar oportunidades de crescimento e possível aumento de valor). Você poderia destacar como estes tipos de variações afetam suas informações relatadas.
LÓGICA	
INF 16	Este indicador será aplicável se você relatar que sua organização leva em consideração as questões ESG no monitoramento e operação de infraestrutura em [14.2]. Dentro deste indicador, [16.2] e [16.3] serão aplicáveis se for relatado "Sim" em [16.1].
AVALIAÇÃO	
INF 16	Pontuação máxima: três ★ A avaliação deste indicador é baseada nas suas respostas para [16.2].

INF 17	Situação do indicador VOLUNTÁRIO	Finalidade DESCRITIVO	Fundamentação PRI 2,3

INF 17	INDICADOR	
INF 17.1	Indique o tipo e a frequência dos relatórios que você solicita e/ou recebe das empresas sujeitas a investimento que cobrem as questões ESG.	
	Tipo de relatório	**Tipo de frequência do relatório**
	❑ Relatórios globais de ativos/empresas da carteira ou similares onde os dados de divulgação da administração, financeiros e ESG são integrados.	❍ Trimestralmente ou com mais frequência ❍ Semestralmente ❍ Anualmente ❍ A cada dois anos ou menos ❍ Mediante solicitação, especifique_____
	❑ Relatórios independentes destacando as metas e/ou KPIs cobrindo as questões ESG	[o mesmo que acima]
	❑ Outro, especifique_____	[o mesmo que acima]
	❑ Nenhum relatório sobre questões ESG solicitado e/ou fornecido pelas empresas de infraestrutura sujeitas a investimento	
INF 17.2	Informações adicionais.	

INF 17	**NOTAS EXPLICATIVAS**
INF 17	Este indicador busca informações sobre como você solicita às empresas de infraestrutura sujeitas a investimento para que mensurem seus esforços ESG e relatem esta informação. As medidas e resultados relacionados a ESG podem ser cobertos em diversas métricas, dependendo do ciclo normal de relatórios da empresa sujeita a investimento e das preferências entre os investidores.
INF 17.2	Você pode incluir uma descrição e discussão de: • Se alguns tipos de informações de ESG são solicitados com mais frequência do que outros. • As informações ESG que sua organização solicita das empresas de infraestrutura sujeitas a investimento. • Se o formato da informações é baseado em padrões, métricas ou modelos internos ou externos. Padrões e diretrizes externas poderiam incluir os da International Finance Corporation (IFC), Global Reporting Initiative (GRI) as Normas do Pacto Global da ONU (UNGC). • Se você acredita que seus interesses são mais bem atendidos quando solicita às

	empresas sujeitas a investimento que integrem as informações do material em um único relatório, ou se você prefere receber relatórios separados.
LÓGICA	
INF 17	Este indicador será aplicável se você relatar que sua organização leva em consideração as questões ESG no monitoramento e operação de infraestrutura em [14.2].

MANUTENÇÃO DE INFRAESTRUTURA

INF 18	Situação do indicador OBRIGATÓRIO	Finalidade NÚCLEO AVALIADO	Fundamentação PRI 2

INF 18	INDICADOR
INF 18.1	Indique a proporção de projetos de manutenção de infraestrutura ativos em que as questões ESG foram levadas em consideração. ❍ >90% dos projetos ativos de manutenção ❍ 51 a 90% dos projetos ativos de manutenção ❍ 10 a 50% dos projetos ativos de manutenção ❍ <10% dos projetos ativos de manutenção ❍ N/A, nenhum projeto de manutenção de ativos de infraestrutura está ativo (por número de projetos ativos de manutenção)
INF 18.2	Descreva sua abordagem quanto as considerações ESG para projetos de manutenção de infraestrutura. [OPCIONAL]
INF 18.3	Informações adicionais. [OPCIONAL]

INF 18	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 18	Projetos de manutenção de infraestrutura ativos se referem aos que estão ocorrendo durante o ano de exercício. O termo "manutenção de infraestrutura" se refere a atividades de reparo, reabilitação, reforma e atualização.
INF 18.1	Determine a proporção por quantidade de projetos de manutenção ativos.

PRI Principles for Responsible Investment

INF 18.2	Sua descrição poderia cobrir o modo como sua organização aborda a incorporação das questões ESG nos projetos de manutenção de infraestrutura. Por exemplo, você poderia comentar sobre: • Se algo específico em termos ESG foi levado em conta, por exemplo, se os requisitos ambientais de seleção do local, materiais de construção sustentáveis, requisitos de eficiência energética, planos de gestão de resíduos em áreas desenvolvidas etc. estão implementados e monitorados nos desenvolvimentos em andamento • Se as suas atividades de manutenção almejam a melhoria do desempenho ESG • Se os seus operadores (se aplicável) têm uma tarefa de atingir melhorias no desempenho ESG • Fatores que influem nos projetos de manutenção ativos (por exemplo, demanda do cliente investidor, benefício econômico, futura validação em relação a regulamentação, conformidade com a regulamentação atual, ou outros) • Se a sua organização tem normas ESG implementadas para terceiros e como você garante que estes terceiros estão em conformidade com estas normas
LÓGICA	
INF 18	Este indicador será aplicável se você relatar que sua organização leva em consideração as questões ESG na manutenção de infraestrutura em [14.2].
AVALIAÇÃO	
INF 18	Pontuação máxima: três ★ A avaliação deste indicador é baseada nas suas respostas para [18.1]. Se nenhum projeto de manutenção estiver ativo no momento, então você não será avaliado neste indicador.

ENGAJAMENTO DE INTERESSADOS

INF 19	Situação do indicador VOLUNTÁRIO	Finalidade ADICIONAL AVALIADO	Fundamentação PRI 2

INF 19	INDICADOR	
INF 19.1	Indique quais partes interessadas a sua organização, e/ou operadores, envolveram nas questões ESG com relação aos seus ativos em infraestrutura durante o ano de exercício e qual a proporção dos seus investimentos para o qual eles se aplicam.	
	Partes interessadas engajadas	**Percentual dos ativos em infraestrutura aos quais eles se aplicam (por quantidade)**
	❑ Regulamentadores	❍ >90% dos ativos em infraestrutura ❍ 51 a 90% dos ativos em infraestrutura ❍ 10 a 50% dos ativos em infraestrutura ❍ <10% dos ativos em infraestrutura
	❑ Comunidades	[o mesmo que acima]
	❑ Outro, especifique_____	[o mesmo que acima]
INF 19.2	Descreva sua abordagem dos engajamentos de partes interessadas em relação aos seus ativos em infraestrutura.	
INF 19.3	Informações adicionais.	

INF 19	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 19.1	Determine a proporção com base no número de investimentos em infraestrutura. Comunidades se referem às partes interessadas localizadas no entorno dos ativos em infraestrutura e, geralmente, incluem membros do público em geral. A mídia não está incluída nesta categoria.
INF 19.2	Você poderia descrever como a sua organização, e/ou operadores, engaja com as partes interessadas nas questões ESG. Sua descrição pode incluir uma discussão de: • Como a sua organização seleciona as partes interessadas para engajamento • Como a sua organização se comunica com as partes interessadas • Como a sua organização garante que as partes interessadas compreendem os atributos de sustentabilidade dos seus investimento em infraestrutura • Se os contratos de parceria entre a sua organização e as partes interessadas que

	viam trabalhar em determinadas questões ESG estão implementados • Como você mensura e monitora o impacto do programa de envolvimento das partes interessadas Dependendo do setor de infraestrutura, a sua capacidade e/ou a dos seus operadores terceirizados de influenciar e envolver a comunidade poderia ser desafiada. Se for o caso, discuta isto em sua resposta a este indicador. Para fins de transparência, a INF 03 também lhe dá a oportunidade de fornecer algum contexto sobre quais setores de infraestrutura você investe.
LÓGICA	
INF 19	Este indicador será aplicável se você relatar que sua organização leva em consideração as questões ESG durante os engajamentos de interessados relacionados a sua infraestrutura em [14.2].
AVALIAÇÃO	
INF 19	Pontuação máxima: três ★ A avaliação deste indicador é baseada em suas respostas para [19.1].

SEÇÃO

Saídas e resultados

INF 20	Situação do indicador VOLUNTÁRIO	Finalidade ADICIONAL AVALIADO	Fundamentação PRI 1,2

INF 20	INDICADOR
INF 20.1	Indique se a sua organização mensura o modo como sua abordagem das questões ESG em investimentos em infraestrutura afetaram o desempenho financeiro e/ou ESG.
	❑ Medimos o modo como as questões ESG afetam o desempenho financeiro ❑ Não medimos o modo como as questões ESG afetam o desempenho financeiro
	❑ Medimos as mudanças no desempenho ESG ❑ Não medimos as mudanças no desempenho ESG
INF 20.2	Descreva as medidas que sua organização utiliza para avaliar o impacto de sua abordagem das questões ESG no desempenho financeiro dos seus investimentos em infraestrutura.
INF 20.3	Descreva as medidas que sua organização utiliza para avaliar o impacto de suas atividades no desempenho ESG dos seus investimentos em infraestrutura.
INF 20.4	Informações adicionais.

INF 20	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 20	Este indicador pretende capturar o impacto, positivo ou negativo, de levar em consideração e gerenciar as questões ESG nos âmbitos do desempenho financeiro e ESG. O impacto poderia vir de atividades pré-investimento (por exemplo, escolha dos melhores investimentos) ou influência pós-investimento. *Desempenho financeiro* Os exemplos podem incluir despesas operacionais reduzidas, melhoria na renda líquida operacional, valor capitalizado etc. Observe que a minimização do risco financeiro também deve ser incluída nesta categoria. *Desempenho de ESG* Os exemplos podem incluir melhorias na eficiência do consumo de água e energia, redução dos resíduos, redução de incidentes de saúde e segurança etc. Observe que a minimização do risco ESG também deve ser incluída nesta categoria.

INF 20.2 e 20.3	Descreva se você mensura o modo como a incorporação de questões ESG em suas atividades de monitoramento de investimentos impacta os retornos financeiros, os riscos e/ou desempenho ESG, tais como emissões de carbono, questões trabalhistas ou remuneração de executivos. Você é incentivado a especificar as questões ESG (por exemplo, emissões de gases de efeito estufa, consumo de água) e as medidas financeiras que você utiliza para avaliar o desempenho, e comentar sobre quaisquer questões práticas em relação ao uso destas medidas nos seus processos. Atributos de desempenho relacionados às questões ESG (por exemplo, em termos de melhoria de valor) são difíceis de isolar, mas certas análises podem ser feitas para identificar algumas tendências ou parte do impacto. Descreva se você tem um método de análise do impacto das questões ESG sobre o desempenho financeiro e, em seguida, se você pode identificar alguma ligação entre a análise ESG e o desempenho financeiro ou minimização de risco.
LÓGICA	
INF 20	[20.2] é aplicável se você relatar que sua organização mede o modo como as questões ESG afetam o desempenho financeiro em [20.1]. [20.3] é aplicável se você relatar que sua organização mede as mudanças no desempenho ESG em [20.1].
AVALIAÇÃO	
INF 20	Pontuação máxima: três ★ A avaliação deste indicador é baseada em suas respostas para [20.1].

INF 21	Situação do indicador VOLUNTÁRIO	Finalidade DESCRITIVO	Fundamentação PRI 1 - 3

INF 21	INDICADOR			
INF 21.1	Forneça exemplos de questões ESG que afetaram seus investimentos em infraestrutura durante o ano de exercício.			
	Questões ESG	**Tipos de infraestrutura afetada**	**Impacto (ou possível impacto) no investimento**	**Atividades realizadas para influenciar o investimento e seus resultados**
INF 21.2	Informações adicionais.			

INF 21	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 21.1	*Questões ESG* Refere-se às definições de infraestrutura para questões ESG no documento de definições principais. Exemplos de questões ESG em infraestrutura: • Mudanças nos subsídios para energias renováveis • Introdução de créditos de carbono/comércio de carbono levando ao aumento dos custos ou incentivos à eficiência energética/investimento em energias renováveis • Segurança laboral • Condições de trabalho (manifestadas em greves e outras ações industriais) • Retornos extremamente normais a partir da geração de eletricidade com baixo consumo de carbono (por exemplo, um gerador hidrelétrico atual em um Regime de Comércio de Carbono) • Fortes relacionamentos/alinhamento com formadores de políticas (para influenciar a regulamentação ambiental/social a favor da empresa) *Tipos de infraestrutura afetada* Por exemplo: transporte, infraestrutura de energia, gestão hídrica *Impacto (ou possível impacto) no investimento* • O impacto financeiro, sobre a reputação e/ou relacionado a ESG/sustentabilidade (ou possível impacto); e

	• Em qual estágio do processo de investimento as questões ESG foram identificadas (por exemplo, triagem inicial, due dilligence, decisão ou monitoramento de investimentos) *Atividades realizadas para influenciar o investimento e os resultados* Você pode descrever aqui as suas atividades de monitoramento, e/ou a dos seus operadores de infraestrutura, e o impacto dos seus engajamentos com as partes interessadas. O número de exemplos fornecidos dependerá inevitavelmente de como exatamente você incorpora as questões ESG em seus processos de investimento. As organizações são incentivadas a fornecer de três a cinco exemplos, pelo menos. Na medida do possível, eles devem ser os seus exemplos mais materiais de como as questões ESG são incorporadas.

SEÇÃO

Comunicação

INF 22	Situação do indicador OBRIGATÓRIO	Finalidade NÚCLEO AVALIADO	Fundamentação PRI 6

INF 22	INDICADOR	
INF 22.1	Indique se a sua organização divulga proativamente as informações ESG sobre os seus investimentos em infraestrutura. ❍ Divulga publicamente, forneça a URL:_____ ❍ Divulga somente aos clientes investidores/beneficiários ❍ Não há divulgação proativa ao público ou aos clientes/beneficiários	
INF 22.2	Indique se o nível das informações SG que você fornece ao público é o mesmo que o nível fornecido aos seus clientes/beneficiários.	
	❍ Sim	❍ Não
INF 22.3	Indique o tipo de informações ESG que a sua organização divulga proativamente ao público e/ou aos seus clientes/beneficiários.	
	Público	**Clientes /beneficiários**
	❑ Informações ESG sobre como você seleciona os investimentos em infraestrutura ❑ Informações ESG sobre como você monitora e gerência os investimentos em infraestrutura ❑ Informações sobre o desempenho ESG dos seus investimentos em infraestrutura ❑ Outro, especifique_____	❑ Informações ESG sobre como você seleciona os investimentos em infraestrutura ❑ Informações SG sobre como você monitora e gerência os investimentos em infraestrutura ❑ Informações sobre o desempenho ESG dos seus investimentos em infraestrutura ❑ Outro, especifique_____
INF 22.4	Indique a frequência normal com que sua organização divulga as informações ESG ao público e/ou aos seus clientes/beneficiários.	
	Público	**Clientes /beneficiários**
	❍ Trimestralmente ou com mais frequência ❍ Semestralmente ❍ Anualmente ❍ A cada dois anos ou com menos frequência ❍ Mediante solicitação, especifique:_____	❍ Trimestralmente ou com mais frequência ❍ Semestralmente ❍ Anualmente ❍ A cada dois anos ou com menos frequência ❍ Mediante solicitação,

		especifique:_____
INF 22.5	Descreva as informações ESG e o modo como sua organização as divulga proativamente ao público e/ou aos clientes/beneficiários. [OPCIONAL]	
INF 22.6	Informações adicionais. [OPCIONAL]	
INF 22	**NOTAS EXPLICATIVAS**	
INF 22	Este indicador se concentra nas atividades realizadas para divulgar proativamente os resultados do investimento responsável e as informações ESG a diversas partes interessadas. Ele captura os relatos feitos pela sua organização para o PRI e aqueles que não são feitos para o PRI sobre as informações ESG nos investimentos em infraestrutura. As informações podem cobrir os processos internos, bem como o desempenho das empresas da carteira.	
INF 22.5	Isto pode incluir uma discussão sobre: • Se a sua divulgação é no nível organizacional, por fundo e/ou no nível de ativo • A proporção dos ativos em infraestrutura coberta pelas normas de relatórios ESG para o ano de exercício • Quaisquer diferenças na frequência de relatórios para os clientes e para o público • Tipo de divulgação em relação às atividades e resultados pré e pós-investimento • Os canais de comunicação utilizados para informar os clientes e o público. Forneça a URL quando for pertinente • Quaisquer situações em que você não divulgue ao público porque os clientes ordenaram proativamente que sua organização não o fizesse	
LÓGICA		
INF 22	Dentro do indicador: • [22.2] é aplicável se você relatar que sua organização divulga proativamente informações ao público em [22.1]. • [22.3], [22.4] e [22.5] são aplicáveis se você relatar em [22.1] que sua organização divulga proativamente informações ao público ou somente aos clientes/beneficiários. Se as informações divulgadas ao público e aos clientes/beneficiários são as mesmas, você preencherá as informações uma única vez. • Se as informações divulgadas não forem as mesmas, [22.3] e [22.4] terão duas colunas para permitir que você relate as abordagens diferentes.	
AVALIAÇÃO		

INF 22	Pontuação máxima: seis ★ A avaliação deste indicador é baseada no fato das informações serem divulgadas ao público ou somente aos clientes/beneficiários [22.1], quais informações são divulgadas [22.3] e com que frequência [22.4]. A pontuação máxima pode ser obtida somente se as informações estão sendo divulgadas ao público.

INF 23	Situação do indicador VOLUNTÁRIO	Finalidade DESCRITIVO	Fundamentação PRI 6

INF 23	INDICADOR
INF 23.1	Descreva a abordagem da sua organização quanto a divulgação dos incidentes nos investimentos em infraestrutura aos seus clientes investidores.

INF 23	NOTAS EXPLICATIVAS
INF 23.1	Você pode incluir uma discussão sobre: • Procedimentos adotados se ocorre um incidente e como você informa o investidor • Os tipos de incidentes ou eventos que determinam se você considera adequado divulgá-los ao investidor imediatamente ou o mais breve e razoavelmente possível • Os tipos de divulgações que um investidor poderia esperar no caso de um incidente ou evento significativo • Se determinadas circunstâncias ensejarão discussão das questões ESG por parte dos investidores com profissionais de investimento e/ou gestores das empresas da carteira
LÓGICA	
INF 23	O indicador [23] está relacionado a comunicação e relato de incidentes aos clientes investidores. Sendo assim, é aplicável somente para gestores de investimentos. Não se aplica aos titulares de ativos (AOs).