



ANBIMA

Formulário Metodologia ASG

Razão social da instituição Gestora

ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA

CNPJ da instituição Gestora

40.430.971/0001-96

Razão social da instituição Administradora

ITAÚ UNIBANCO S.A.

CNPJ da instituição Administradora

60.701.190/0001-04

Razão Social do Fundo

ITAÚ EXCELÊNCIA SOCIAL AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL

CNPJ do Fundo

06.215.101/0001-66

Qual a categoria do Fundo?

FIC

O FIC é espelho?

Não

Cadastro do Fundo

Tipo de Fundos ASG

IS (Investimento Sustentável)

Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável do fundo.

O fundo busca aplicar em fundos que seguem a estratégia de investimento do índice de sustentabilidade empresarial (ISE) da B3. O objetivo do ISE B3 é ser o indicador do desempenho ESG das empresas brasileiras selecionadas com base em seu reconhecido comprometimento com a sustentabilidade empresarial. O índice apoia investidores na tomada de decisão de investimento e induz as empresas a adotarem melhores práticas de sustentabilidade, uma vez que as práticas ESG (Ambiental, Social e de Governança Corporativa, na sigla em inglês) contribuem para a perenidade dos negócios.

Assinalar qual ou quais aspectos ASG o fundo tem como objetivo de sustentabilidade:

Ambiental

Social

Governança Corporativa

Fundo Temático?

Sim

Preencher qual a temática de investimento que o fundo persegue:

Best in class ESG para empresas listadas na B3

Fundo de Impacto?

Não

Assinalar caso o fundo tenha como objetivo uma meta alinhada a algum dos ODS abaixo:

O fundo tem como objetivo perseguir, superar ou replicar índices de sustentabilidade?

Sim

Para selecionar a opção "Não", desmarque todas as opções abaixo.

Qual índice está atrelado ao objetivo do fundo?

ISE - Índice de Sustentabilidade Empresarial

Processo de Análise e Seleção de Ativos Sustentáveis

O processo de aquisição deve prever de forma detalhada quais são os critérios utilizados na análise dos ativos e como esses critérios se conectam para deliberar sobre a aquisição de um determinado investimento sustentável que deverá estar alinhado ao objetivo do fundo.

Ao aplicar os critérios ASG é importante ter em mente que o universo de investimento se tornará mais restrito considerando que a tese de sustentabilidade perseguida pelo fundo é fator crucial para a tomada de decisão.

Assinalar todas as metodologias que são utilizadas no processo de seleção e alocação de ativos sustentáveis:

Best in class

Best in class - Descreva de forma detalhada a metodologia best in class no contexto do objetivo sustentável do fundo, informando os critérios que são observados para a aquisição do portfólio do fundo.

O ISE B3 tem como objetivo ser avaliar e selecionar empresas brasileiras de acordo com o seu comprometimento com o tema sustentabilidade empresarial. O índice avalia a performance ESG das empresas anualmente por meio de um questionário dedicado coordenado pela B3. São selecionadas as empresas com melhor performance ESG em seus setores de atuação de acordo com os KPIs ESG definidos na metodologia do índice.

Detalhamento da metodologia do índice disponível em:

<https://www.b3.com.br/data/files/DB/B2/66/3C/6B6AA71096B63AA7AC094EA8/ISE-Metodologia-ptbr%20vf.pdf>

Detalhar quais análises são realizadas na aquisição de ativos remanescentes ou temporários, ou seja, ativos mantidos para fins de liquidez ou hedge, ou ainda aqueles que permanecerão por curto período na carteira em função de movimentação do passivo.

O remanescente de caixa do fundo fica em moeda corrente BRL sem análise ESG (<0,10% do PL).

Indicadores

Os fundos IS devem obrigatoriamente ter indicadores quantitativos pré-estabelecidos para monitorar a aderência do investimento ao objetivo. Os indicadores devem ser divulgados aos cotistas, visando transparência em relação às metas estabelecidas.

Para os fundos que integram é facultativo ter indicadores de acompanhamento.

Deverá ser indicada a abrangência do indicador considerando as seguintes premissas:

Emissor - indicadores estabelecidos para um emissor específico.

Classe de Emissores - indicadores estabelecidos para um conjunto de emissores com aspectos e/ou riscos sustentáveis correlatos.

Portfólio - indicador estabelecido para medir de forma consolidada a aderência do fundo à sua meta de sustentabilidade objetivada.

Listagem de indicadores

Tipo de indicador	Descrição	Abrangência	Descrição do Emissor	Descrição da classe	Memória de cálculo	Fonte dos dados	Meta	Periodicidade de avaliação
Social	Práticas trabalhistas	Emissor	N/A		N/A	B3	N/A	Anual
Social	Saúde e segurança	Emissor	N/A		N/A	B3	N/A	Anual
Social	Engajamento, diversidade e inclusão	Emissor	N/A		N/A	B3	N/A	Anual
Governança	Fundamentos da gestão de sustentabilidade	Emissor	N/A		N/A	B3	N/A	Anual
Governança	Gestão de riscos	Emissor	N/A		N/A	B3	N/A	Anual
Governança	Práticas de governança corporativa	Emissor	N/A		N/A	B3	N/A	Anual
Governança	Ética nos negócios	Emissor	N/A		N/A	B3	N/A	Anual
Governança	Manutenção do ambiente competitivo	Emissor	N/A		N/A	B3	N/A	Anual
Governança	Gestão dos ambientes legal e regulatório	Emissor	N/A		N/A	B3	N/A	Anual

ASG	Sustentabilidade do modelo de negócio	Emissor	N/A	N/A	B3	N/A	Anual
Social	Direitos humanos e relações com a comunidade	Emissor	N/A	N/A	B3	N/A	Anual
Social	Investimento social privado	Emissor	N/A	N/A	B3	N/A	Anual
Social	Segurança de dados	Emissor	N/A	N/A	B3	N/A	Anual
Ambiental	Impactos ecológicos	Emissor	N/A	N/A	B3	N/A	Anual
Ambiental	Gerenciamento de energia	Emissor	N/A	N/A	B3	N/A	Anual
Ambiental	Gestão de água e efluentes líquidos	Emissor	N/A	N/A	B3	N/A	Anual
Ambiental	Gestão de resíduos e materiais perigosos	Emissor	N/A	N/A	B3	N/A	Anual
Ambiental	Qualidade do ar	Emissor	N/A	N/A	B3	N/A	Anual
Ambiental	Políticas de práticas de gestão ambiental	Emissor	N/A	N/A	B3	N/A	Anual

Monitoramento

O processo de monitoramento deve prever de forma detalhada quais são os critérios utilizados para acompanhar periodicamente os investimentos e a aderência do ativo ao objetivo do fundo, prevendo como serão tratados os ativos que não contribuírem de forma positiva para o alcance deste objetivo.

Como se dá o processo de monitoramento dos ativos?

Processo de monitoramento dos ativos:	Possui?	Qual a periodicidade realizada no monitoramento dos ativos?
Reavaliação dos critérios avaliados para a aquisição	Sim	Anual
Acompanhamento dos indicadores ASG	Sim	Anual
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Anual
Acompanhamento de índices	Sim	Anual
Acompanhamento de ratings	Sim	Anual
Análise de DFs, FRE	Não	
Análise de due diligences	Não	

Detalhar com base no item acima, como é realizado o processo de monitoramento dos ativos adquiridos visando garantir o alinhamento ao objetivo sustentável do fundo?

O monitoramento é realizado pela B3 provedora do índice. Caso as empresas não sejam classificadas como best in class de acordo com a metodologia do índice, essas empresas são excluídas do mesmo e, portanto, do fundo. A revisão do índice é anual.

Ocorre desinvestimento quando o ativo adquirido apresenta não conformidade e/ou inércia com relação ao objetivo de sustentabilidade?

Sim

Qual período máximo (em dias) para proceder com o desinvestimento?

5

Liste os sistemas e ferramentas utilizados no processo de monitoramento dos ativos:

Tipo	Nome	Razão Social do Fornecedor	CNPJ do Fornecedor	Descrição das funcionalidades
Terceirizado	Sistema ISE B3	B3 S.A.	09.346.601/0001-25	Resposta do questionário anual ISE e ranking das empresas participantes por seus resultados

Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?

Research
Formulário de Referência
Outros

Descreva sobre as outras fontes:

Provedor do índice - B3

Existe um processo ou relatório de auditoria para averiguar a aderência dos ativos com os objetivos do Fundo?

Não

Engajamento

Os fundos IS devem obrigatoriamente ter um processo de engajamento ativo nas companhias investidas de forma a tentar influenciar na causa sustentável. A participação em assembleia de forma isolada, não é considerada como uma forma de engajamento, uma vez que as regras de autorregulação já exigem o exercício de voto em assembleia. Tampouco o rebalanceamento da carteira será considerado como engajamento, quando este for o único processo aplicado. O que se espera enquanto processo sistemático de engajamento são ações na esfera do emissor do ativo influenciando e engajando a companhia a alcançar e manter os níveis de sustentabilidade almejados.

Assinalar o conjunto de ações que demonstrem o processo sistemático de engajamento nos emissores dos ativos investidos

Reuniões periódicas com os emissores dos ativos investidos

Participação ativa nas assembleias (Política de Voto)

Outros

Descreva sobre outros conjuntos de ações:

Engajamento com o provedor do índice - B3

Detalhar com base no item acima, como é realizado o processo de engajamento dos ativos adquiridos visando o objetivo sustentável do fundo ou às práticas de integração ASG?

É realizado o engajamento ativo com as empresas investidas via assembleias de acionistas e reuniões de engajamento sobre aspectos ESG relevantes aos seus setores de atuação e envolvimento em controvérsias ESG. Os engajamentos e participação em assembleias tem como objetivo promover a adoção de melhores práticas ESG pelas empresas investidas.

Adicionalmente é realizado o engajamento com o provedor do índice (B3) para que o índice se mantenha em linha com o mandato e objetivo do fundo. Em 2023 a Itaú Asset participou ativamente no processo de consulta pública e revisão da metodologia do índice ISE, contribuindo positivamente com o seu aprimoramento. Especialistas ESG da Itaú Asset participaram de eventos públicos em parceria com a B3 para apresentar os aprimoramentos ao demais participantes do mercado.

Quando o processo de engajamento se dá também por meio da participação em assembleia, quando a representatividade do fundo ou do gestora for insuficiente para influenciar nas decisões, qual a ação adotada caso a decisão da assembleia for contrária ao voto do gestor?

Iniciar engajamento direto com a empresa para promover melhores práticas ESG.

Limitações

A metodologia utilizada pelo fundo para atingir seu objetivo de sustentabilidade ou a integração de questões ASG, conforme o tipo de fundo ASG, possui algum tipo de limitação, inclusive com relação ao tratamento dos dados e às ferramentas utilizadas?

Não

Transparência

Divulgar, de forma clara, objetiva e atualizada no Material Publicitário do fundo seu objetivo de investimento sustentável ou seu processo de integração de questões ASG e as estratégias e as ações utilizadas para buscar e monitorar esse objetivo, de modo a dar transparência ao investidor.

Considerando o dever acima, informar se o fundo possui material publicitário.

Não

Considerando o dever de dar transparência aos investidores e o fato de que o fundo não possui Material Publicitário, informar o link onde constam disponíveis as informações sobre estratégia e ações ASG do fundo.

<https://www.itauassetmanagement.com.br/insights/investimento-responsavel>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório

vivian.queiroz-pereira@itau-unibanco.com.br

Email - Obrigatório

leticia.a.alves-silva@itau-unibanco.com.br

Email - Opcional

alexandre.gazzotti@itau-unibanco.com.br

Email - Opcional

sofia.fahel@itau-unibanco.com.br