



**ANBIMA**

## Formulário Metodologia ASG

**Razão social da instituição Gestora**

ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA

**CNPJ da instituição Gestora**

40.430.971/0002-77

**Razão social da instituição Administradora**

ITAÚ UNIBANCO S.A.

**CNPJ da instituição Administradora**

60.701.190/0001-04

**Razão Social do Fundo**

ITAÚ ACTIVE FIX ESG HORIZONTE IS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO RESPONSABILIDADE LIMITADA

**CNPJ do Fundo**

35.500.650/0001-80

**Qual a categoria do Fundo?**

Fundo de Investimento Multimercado

## Cadastro do Fundo

**Tipo de Fundos ASG**

IS (Investimento Sustentável)

**Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável do fundo.**

Por meio de um portfólio de crédito diversificado o FUNDO tem como objetivo conectar seus investimentos a empresas com atividades econômicas diretamente relacionadas à geração de externalidades positivas para a sociedade e/ou para o meio ambiente (exemplos de setores elegíveis: Saneamento, educação, saúde, energia renovável, gestão de resíduos, entre outros) e a exposição em crédito privado a um percentual mínimo de 10% do valor total alocado em crédito privado do fundo em ativos de empresas que operem na região da Amazônia Legal .

Além deste diferencial, o FUNDO pode realizar investimentos em títulos verdes, títulos ligados a sustentabilidade (SLBs) e emissões bancárias, quando o uso dos recursos dessas emissões estiver alinhado com a geração externalidades socioambientais positivas,

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

Ambiental

Social

**Fundo Temático?**

Sim

**Preencher qual a temática de investimento que o fundo persegue:**

externalidades socioambientais + e Amazônia legal

## **Fundo de Impacto?**

Não

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

ODS 3 – Saúde e bem-estar

ODS 4 – Educação de qualidade

ODS 6 – Água potável e saneamento

ODS 7 – Energia limpa e acessível

ODS 11 – Cidades e comunidades sustentáveis

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

Não

## **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:**

Análise de reputação e risco de imagem

Filtro positivo

Filtro negativo

## **Análise de reputação e risco de imagem - Descreva de forma detalhada qual a avaliação sobre risco de imagem é realizada no contexto do objetivo do fundo, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio do fundo.**

A unidade ESG da Itaú Asset realiza a avaliação ESG das empresas pré investimento com o objetivo de avaliar a performance ESG das empresas e identificar seu envolvimento em controvérsias ESG. Caso a empresa esteja envolvida em controvérsia ESG significativas e não apresente uma gestão adequada do tema, a unidade ESG veta a sua participação no fundo.

## **Filtro positivo - Descreva de forma detalhada a metodologia de filtro positivo utilizada, informando quais critérios são observados para a aquisição do portfólio do fundo.**

São elegíveis para compor o universo de investimento do fundo empresas com atividades econômicas diretamente relacionadas (mais de 50% da receita) à geração de externalidades positivas para a sociedade e/ou para o meio ambiente (exemplos de setores elegíveis: Saneamento, educação, saúde, energia renovável, gestão de resíduos, entre outros), sendo um critério necessário para pelo menos 10% do alocado em crédito do fundo um percentual relevante de receita advinda da venda de produtos e serviços na região da Amazônia Legal.

## **Filtros negativos - Envolve a exclusão de oportunidades de investimento com base na aplicação de filtro.**

Indústria do carvão (mineração e geradores de energia)

Trabalho escravo

Trabalho infantil

**Descreva como as diferentes práticas são integradas na metodologia de análise para aquisição de ativos sustentáveis.**

Caso as empresas sejam setorialmente elegíveis para participar do universo de investimento do fundo (filtro positivo) a unidade ESG da Itaú Asset inicia a avaliação ESG e engajamento pré investimento. Caso a empresa esteja envolvida em controvérsias ESG significativas ela será vetada para participar do fundo

**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 ou recursos não alocados em títulos privados de crédito são alocados em títulos públicos do governo brasileiro sem avaliação ESG.

**Considerando que o fundo não possui como objetivo de investimento, os três aspectos ASG. Esclarecer se no processo de análise dos investimentos são considerados os outros aspectos de sustentabilidade (ambiental, social e governança corporativa).**

Sim

**Considerando a resposta apresentada no item anterior, caso o ativo apresente alinhamento ao objetivo do fundo, porém possua controvérsias e riscos relacionados aos demais aspectos ASG, assinalar se referido investimento poderá ser adquirido pelo fundo:**

Não

**Considerando a possibilidade de investimento em ativos que possuam controvérsias em aspectos ASG não ligados diretamente ao objetivo do fundo, detalhar os critérios de decisão para o investimento, bem como quais procedimentos e métricas de acompanhamento são estabelecidos:**

Ativos elegíveis setorialmente (filtro positivo) porém envolvidos em controvérsias ESG significativas, de acordo com avaliação da unidade ESG da Itaú Asset, não podem ser adquiridos pelo fundo.

**Informar como é dada a transparência aos investidores do fundo a respeito dos possíveis impactos sustentáveis atrelados aos demais aspectos ASG do ativo para além daquele alinhado ao objetivo do fundo.**

A descrição da estratégia ESG atrelada aos investimentos do fundo são comunicados via relatório anual ESG da Itaú Asset. O detalhamento das atividades do fundo, alocações e engajamentos são reportados anualmente via formulário de ações continuadas ANBIMA.

## **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
Ambiental	atividade principal da empresa que gere externalidade ambiental positiva	Emissor			N/A	Unidade ESG Itaú Asset	possuir atividade principal que gere externalidade positivas	Anual
Social	atividade principal da empresa que gere externalidade ambiental positiva	Emissor			N/A	Unidade ESG Itaú Asset	possuir atividade principal que gere externalidade positivas	Anual
ASG	envolvimento em controvérsias ESG	Emissor			N/A	Unidade ESG Itaú Asset	não estar envolvida em controvérsia ESG significativa	Diário

## 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	Semestral
Acompanhamento de mídias e publicações	Sim	Diária

Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Sim	Diária
Análise de DFs, FRE	Sim	Anual
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?**

A mesa de crédito e a unidade ESG da Itaú Asset são responsáveis pelo monitoramento dos ativos visando garantir o alinhamento aos objetivos sustentáveis do fundo.

**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?**

180

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

Tipo	Nome	Razão Social do Fornecedor	CNPJ do Fornecedor	Descrição das funcionalidades
Proprietário	Avaliação ESG			Avaliação ESG das empresas investidas conforme metodologia proprietária da Itaú AM.

**Quais fontes são utilizadas no processo de monitoramento?**

Research  
 Agências de Ratings  
 Formulário de Referência  
 Demonstrações financeiras  
 Assesment preenchido pela própria instituição  
 Sites, jornais e publicações

**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)

Desinvestimento

### **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?**

A unidade ESG da Itaú Asset realiza engajamento pré investimento para avaliar a performance ESG da empresa e seu potencial envolvimento em controvérsias ESG.

### **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?**

Por se tratar de fundo de crédito não há participação em assembleia de acionistas. A participação nas assembleias de debenturistas é coordenada pela mesa de crédito em conjunto com a unidade ESG considerando as especificidades de cada empresa, título de crédito e características ESG das emissões.

## **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?**

Sim

### **Quais limitações da metodologia?**

<b>Quais limitações da metodologia?</b>	<b>Possui essa limitação?</b>	<b>Indicar quais as ações e monitoramentos são realizados a respeito dessa limitação</b>
Não cumprimento do cronograma acordado no respectivo prazo	Não	
Mudanças no nível de comprometimento das companhias investidas com ESG	Não	
Rebaixamento de rating;	Não	
Dificuldade na mensuração dos impactos positivo na sociedade	Sim	Acompanhamento de boas práticas e metodologias relacionadas a mensuração quantitativa e reporte dos impactos positivos na sociedade e no meio ambiente.
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes	Não	

setores ou projetos

Conflito de interesse na produção dos dados	Sim	Os dados utilizados no processo de análise são produzidos pelas empresas, que possuem interesse em serem elegíveis para investimento.
---	-----	---

Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Não	
--	-----	--

Os dados e indicadores refletem ações passada ou tempestividade no reporte dos dados	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.**

Sim

**Informar o link dos materiais publicitários do fundo:**

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

## Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

**Email - Obrigatório**

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

**Email - Obrigatório**

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

**Email - Opcional**

sofia.fahel@itau-unibanco.com.br

**Email - Opcional**

alexandre.gazzotti@itau-unibanco.com.br