



**ANBIMA**

## Formulário Metodologia ESG

**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

**Qual a estrutura do Fundo?**

Monoclasse

**Razão Social da Classe**

IMBUIA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO  
CRÉDITO PRIVADO INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL  
RESPONSABILIDADE LIMITADA

**CNPJ da Classe**

60.778.887/0001-75

**Qual a categoria da Classe?**

Fundo de Investimento Multimercado

## Cadastro do Fundo

**Tipo de Classe ASG**

IS (Investimento Sustentável)

**Detalhar qual é a estratégia de investimento sustentável da classe.**

Este fundo adota uma estratégia de alocação focada em títulos verdes, sociais, climáticos e de sustentabilidade (sustainability linked bonds, SLB). A estratégia é diversificada, buscando captar oportunidades de crescimento sustentável no cenário global, enquanto alavanca práticas e projetos responsáveis das empresas e governos, aproveitando a emissão desses instrumentos de dívida. A escolha por títulos verdes, sociais, climáticos e SLBs reflete o compromisso do fundo com a sustentabilidade, alinhando-se a iniciativas que financiam projetos que reduzem os impactos socioambientais dos emissores e/ou mudanças climáticas.

**Assinalar qual ou quais aspectos ASG a classe tem como objetivo de sustentabilidade:**

Ambiental

Social

Governança Corporativa

**Classe Temática?**

Sim

**Preencher qual a temática de investimento que a classe persegue:**

Títulos Verdes, sociais, climáticos e SLBs

**Classe de Impacto?**

Não

**Assinalar caso a classe tenha como objetivo uma meta alinhada a algum dos ODS abaixo:**

**A classe 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 da classe.*

*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 pela classe é fator crucial para a tomada de decisão.*

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

Filtro positivo

Filtro negativo

Conferência de fontes públicas

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

São elegíveis para compor o universo de investimento do fundo títulos verdes, sociais, climáticos e SLBs emitidos no Brasil e no exterior. Os títulos verdes, sociais, climáticos e SLBs devem contar com documento específico detalhando a emissão ou o framework de sustentabilidade que subsidia sua classificação como "verde", "social", "climático" ou "SLB".

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

Indústria Armamentícia

Indústria do carvão (mineração e geradores de energia)

Tabaco

Trabalho escravo

Trabalho infantil

**Conferência de fontes públicas - Descreva quais dados públicos são primordiais para análise dos ativos e como são integrados à metodologia de seleção e aquisição de ativos.**

Documentos que subsidiam a classificação dos títulos como "verdes", "sociais", "climáticos" ou "SLB", elaborados pela empresa emissora, bolsa de valores ou provedor de serviço especializado.

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

O universo de investimento contempla títulos verdes e SLBs emitidos por empresas brasileiras no exterior, sendo posteriormente excluídas empresas relacionadas a geração de energia termica a carvão e mineração de carvão que representem mais 30% da receita total, tabaco, setor de defesa, e empresas condenadas por trabalho análogo ao forçado ou trabalho infantil.

**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.**

Ativos remanescentes são alocados em títulos públicos americanos ou brasileiros não considerados "verdes", "sociais" ou SLBs e não possuem análise ESG. Derivativos utilizados para hedge ou proteção não possuem análise ESG e podem não ser considerados títulos verdes / SLBs.

## Indicadores

*As classes 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 as classes 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
ASG	Parecer independente sobre o título verde, SLB ou framework de sustentabilidade	Emissor	Todos os emissores de crédito corporativo			Empresas ou terceiros	Ser título verde, social, climático, SLB ou fazer parte de um framework de sustentabilidade	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 da classe, 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	Não	
Acompanhamento de índices	Não	
Acompanhamento de ratings	Não	
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 da classe?

Os títulos verdes, sociais, climáticos e de sustentabilidade (sustainability linked bonds, SLB), ativos objeto de investimento do fundo, são avaliados do ponto de vista de alinhamento do uso de recursos para projetos, ativos ou organizações vinculados a benefícios ambientais e/ou sociais. O monitoramento pode incluir também a análise de avaliações externas/independentes (se disponível) dos títulos em relação a verificação e/ou mensuração desses benefícios, assim como a análise de relatórios de alocação e impacto pós investimento (se disponível).

### 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 de títulos verdes e SLBs			Processo para avaliação dos títulos verdes e SLBs adquiridos pelo fundo

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

Outros

**Descreva sobre as outras fontes:**

Second party opinion, framework de sustentabilidade ou relatórios de alocação relacionados aos títulos verdes e SLBs adquiridos pelo fundo.

**Existe um processo ou relatório de auditoria para averiguar a aderência dos ativos com os objetivos da classe?**

Não

## Engajamento

*As classes 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 do ativos investidos**

Reuniões periódicas com os emissores dos ativos investidos

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

O processo de engajamento pode ser iniciado devido ausência de documentos, relatórios independentes e/ou verificações atestando sobre o uso de recursos para projetos, ativos ou organizações vinculados a benefícios ambientais e/ou sociais, buscando transparência em relação à identificação do título como rotulado. Além disso, em caso de controvérsias envolvendo o emissor, o engajamento pode ser iniciado para se obter visibilidade do evento, medidas adotadas e próximas evoluções para uma análise completa.

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

Ativos de renda fixa não são elegíveis para participação em assembleias de acionistas.

## Limitações

**A metodologia utilizada pela classe para atingir seu objetivo de sustentabilidade ou a integração de questões ASG, conforme o tipo de classe 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? 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	As empresas podem ter dificuldade na mensuração dos impactos de suas atividades ou na alocação dos recursos das emissões de acordo com o plano apresentado.
Diferentes aspectos ESG podem ter importâncias distintas para diferentes setores ou projetos	Não	
Conflito de interesse na produção dos dados	Sim	Os dados e relatórios podem ser elaborados pela própria empresa emissora.
Ausência de auditoria para avaliação dos dados e indicadores	Sim	No momento o fundo não contará com auditoria dedicada para avaliação de dados.
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 da classe 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 a classe possui material publicitário.**

Não

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

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

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

### Email - Obrigatório

[alexandre.gazzotti@itau-unibanco.com.br](mailto:alexandre.gazzotti@itau-unibanco.com.br)

### Email - Obrigatório

[sofia.fahel@itau-unibanco.com.br](mailto:sofia.fahel@itau-unibanco.com.br)

### Email - Opcional

[michely.zeyrek@itau-unibanco.com.br](mailto:michely.zeyrek@itau-unibanco.com.br)

### Email - Opcional

[andrea.portela@itau-unibanco.com.br](mailto:andrea.portela@itau-unibanco.com.br)