



**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.**

O fundo possui como objetivo sustentável investir predominantemente em títulos verdes, sociais, climáticos e de sustentabilidade emitidos por emissores corporativos ou soberanos que direcionem os recursos captados para projetos e iniciativas com benefícios ambientais e/ou sociais mensuráveis, contribuindo para a transição para uma economia de baixo carbono, para a mitigação e adaptação às mudanças climáticas, proteção ambiental e promoção do desenvolvimento social sustentável.

A estratégia da classe possui caráter vinculante e finalístico de investimento sustentável, sendo a sustentabilidade elemento central do processo de investimento e da composição da carteira. A seleção dos ativos considera não apenas o rótulo ESG do instrumento, mas também a efetiva contribuição dos recursos captados para projetos sustentáveis, mediante análise das diretrizes de uso dos recursos (use of proceeds), frameworks das emissões, relatórios de impacto e, quando disponível, avaliações independentes (second party opinion, certification ou verification).

Para que um ativo seja elegível à carteira, são observados critérios mínimos como:

- vinculação dos recursos a projetos ambientais e/ou sociais;
- alinhamento a princípios reconhecidos internacionalmente, como ICMA Green Bond Principles, Social Bond Principles, Sustainability Bond Guidelines ou Climate Bonds Initiative;
- existência de mecanismos de transparência e prestação de contas;
- capacidade de monitoramento do uso dos recursos e dos impactos gerados.

O monitoramento contínuo da carteira busca assegurar o alinhamento permanente dos ativos ao objetivo sustentável da classe, incluindo análise periódica dos relatórios de alocação de recursos, relatórios de impacto, manutenção das características sustentáveis das emissões e acompanhamento de eventuais

controvérsias relevantes envolvendo os emissores ou os projetos financiados.

**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:**

Benefícios ambientais e sociais concretos

**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.**

Os ativos remanescentes ou temporários mantidos para fins de liquidez, gestão de caixa, hedge ou operacionalização da carteira são selecionados observando critérios prudenciais de risco, liquidez, segurança e compatibilidade com a estratégia sustentável da classe, buscando evitar exposições que possam gerar desalinhamentos relevantes ao objetivo sustentável do fundo.

No caso de títulos públicos não rotulados como verdes, sociais ou sustentáveis, a alocação possui caráter acessório e temporário, sendo utilizada prioritariamente para gestão de liquidez e eficiência operacional da carteira. Ainda que tais ativos não sejam submetidos ao mesmo processo de elegibilidade aplicável aos ativos sustentáveis da carteira principal, a gestora busca limitar exposições a emissores, setores ou estruturas que possam representar riscos socioambientais relevantes ou potenciais danos significativos aos objetivos sustentáveis da classe.

Os instrumentos derivativos utilizados pelo fundo possuem finalidade exclusiva de hedge, proteção ou eficiência de gestão da carteira, não sendo utilizados para ampliar exposição a riscos incompatíveis com a estratégia sustentável do fundo.

A gestora realiza acompanhamento contínuo dessas posições temporárias, avaliando sua necessidade, proporcionalidade e aderência à política de investimentos da classe, de forma a assegurar que não comprometam o objetivo sustentável predominante da carteira.

## **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 ou soberano			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 contribuirão 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	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?**

O processo de monitoramento dos ativos busca verificar continuamente o alinhamento dos investimentos ao objetivo sustentável da classe, sendo realizado de forma periódica pela equipe de gestão e risco da gestora.

O monitoramento contempla:

- acompanhamento da manutenção das características sustentáveis dos ativos investidos;
- análise periódica dos relatórios de alocação de recursos e relatórios de impacto divulgados pelos emissores;
- verificação da aderência das emissões aos frameworks e princípios aplicáveis às emissões

sustentáveis;

- acompanhamento de avaliações independentes, certificações ou second party opinions, quando disponíveis;
- monitoramento de controvérsias socioambientais relevantes envolvendo os emissores ou os projetos financiados;
- reavaliação periódica da elegibilidade dos ativos frente ao objetivo sustentável da classe.

A periodicidade do monitoramento ocorre conforme a disponibilidade de informações divulgadas pelos emissores, sendo realizada no mínimo durante os ciclos regulares de acompanhamento da carteira e sempre que houver eventos relevantes relacionados aos ativos investidos.

Caso sejam identificados eventos que possam comprometer o alinhamento sustentável do ativo — como ausência recorrente de transparência, desvios relevantes na destinação dos recursos, perda das características sustentáveis da emissão ou controvérsias graves — a gestora poderá intensificar o processo de engajamento, revisar a elegibilidade do ativo ou promover sua redução ou alienação da carteira, conforme avaliação da equipe responsável.

No caso de títulos públicos soberanos classificados como verdes ou sustentáveis, o monitoramento inclui também o acompanhamento das informações públicas relacionadas ao programa de emissão soberana sustentável e à destinação dos recursos captados.

**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?**

Research

Assesment preenchido pela própria instituição

Sites, jornais e publicações

Outros

**Descreva sobre as outras fontes:**

Relatórios periódicos dedicados de alocação ou de prestação de contas sobre as emissões verdes, sociais, climáticas ou sustentáveis.

**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 dos 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 da gestora tem como objetivo promover maior transparência, acompanhamento e alinhamento dos emissores às práticas sustentáveis relacionadas aos ativos investidos pela classe.

O engajamento é conduzido principalmente por meio de interações periódicas com emissores, instituições financeiras participantes das emissões, agentes estruturadores e demais partes relevantes, podendo envolver reuniões, troca de informações, esclarecimentos técnicos e solicitação de documentos complementares relacionados às emissões sustentáveis.

As pautas de engajamento são definidas com base em aspectos relevantes para o acompanhamento do objetivo sustentável da classe, incluindo:

- utilização e rastreabilidade dos recursos captados;
- divulgação de relatórios de alocação e impacto;
- evolução de indicadores ambientais e sociais associados às emissões;
- aderência aos frameworks sustentáveis aplicáveis;
- esclarecimentos sobre controvérsias socioambientais eventualmente identificadas.

O acompanhamento das ações de engajamento é realizado pela equipe responsável pela gestão e análise dos investimentos, que avalia a evolução das informações prestadas pelos emissores e sua aderência às expectativas de transparência e alinhamento sustentável da classe.

Nos casos em que forem identificadas inconsistências relevantes, ausência persistente de informações ou potenciais desalinhamentos em relação ao objetivo sustentável do fundo, a gestora poderá reavaliar a manutenção do ativo na carteira.

### **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?</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	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 pelo próprio emissor.
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.itauassetmanagement.com.br/sobre-nos/investimento-responsavel/>

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

**Email - Obrigatório**

alexandre.gazzotti@itau-unibanco.com.br

**Email - Opcional**

sofia.fahel@itau-unibanco.com.br

**Email - Obrigatório**

maria.morad@itau-unibanco.com.br

**Email - Opcional**

fernanda.luz-maia@itau-unibanco.com.br