



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

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			Empresa 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?
A unidade ESG da Itaú Asset realiza a avaliação dos títulos para verificar que se tratam de títulos verdes, sociais, climáticos e SLBs.

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 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 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?
Engajamento com emissores dos títulos em caso de envolvimento em controvérsias ESG ou em caso de falta de transparência em relação aos objetivos dos títulos verdes e SLBs.

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?

Quais limitações da metodologia?	Possui essa limitação?	Indicar quais as ações e monitoramentos são realizados a respeito dessa limitação
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.itauassetmanagement.com.br/insights/investimento-responsavel>

Informar e-mails para recebimento do formulário preenchido:

Email - Obrigatório
alexandre.gazzotti@itau-unibanco.com.br

Email - Opcional
michely.zeirek@itau-unibanco.com.br

Email - Obrigatório
sofia.fahel@itau-unibanco.com.br

Email - Opcional
andrea.portela@itau-unibanco.com.br