

## Investimentos Sustentáveis Itaú Asset Management

Nossa missão é ajudar nossos clientes a alcançar seus objetivos financeiros de longo prazo, contribuindo com a evolução do tema sustentabilidade em investimentos por meio de toda a nossa plataforma de produtos e serviços.

**Com mais de R\$ 750 bilhões em ativos sob gestão, somos o maior gestor privado de ativos do Brasil.** Nossa história de 60 anos é definida pelas constantes inovações do mercado e nossa equipe é formada por 200 profissionais qualificados. Atraindo continuamente talentos e permanecendo perto de nossos clientes, oferecemos soluções para uma ampla gama de perfis de investidores, com estratégias sofisticadas e democráticas. Nossa Política de Investimento Responsável orienta nossas atividades relacionadas à sustentabilidade em nossos investimentos e integração da ESG. SASB FN-AC-410a.2

**Sempre entendemos que investimentos sustentáveis e integração de ESG são estratégicos e essenciais para nos permitir contribuir positivamente para o desenvolvimento de um mercado de capitais mais eficiente e sustentável no Brasil.**

Iniciamos nossa jornada ESG em 2004 com a criação do Fundo Itaú Excelência Social. Em 2008 demos um passo importante de adesão aos Princípios para Investimento Responsável das Nações Unidas (UN PRI). Temos aprimorado constantemente a integração de questões ESG em todas as nossas decisões de investimento, e não apenas em determinados produtos ou estratégias..

A seguir, descrevemos nossos avanços nos temas integração ESG, engajamento com empresas, votos em assembleias de empresas investidas e novos produtos dedicados ao tema ESG e sustentabilidade em investimentos. GRI G4-DMA Portfólio de produtos (antigo FS5)

Desenvolvemos nossos modelos ESG para avaliação de empresas a partir de 2010. A abordagem pragmática desses modelos tem como objetivo estimar o impacto financeiro de temas ESG materiais para cada empresa investida. Em 2013 e 2014, escrevemos e divulgamos publicamente os white papers, contendo nossos modelos de integração ESG para renda fixa e renda variável. Em 2016 colaboramos com o desenvolvimento do código de Stewardship da Associação de Investidores no Mercado de Capitais (AMEC).

Integramos questões ESG na avaliação de empresas para renda fixa e renda variável, nos processos de voto nas assembleias de empresas investidas (proxy voting) e nos engajamentos individuais e coletivos que realizamos com as empresas investidas.

Acreditamos que fatores ambientais, sociais e de governança corporativa são importantes direcionadores de performance de longo prazo para as empresas em que investimos, seja pelas oportunidades apresentadas, seja pela perspectiva de mitigação de risco.

Práticas robustas de sustentabilidade empresarial, governança corporativa e Stewardship são fundamentais para geração de valor nas empresas e

contribuem para um mercado financeiro e de capitais mais transparente e eficiente. Entendemos por Stewardship a excelência na gestão e no monitoramento dos valores mobiliários detidos em nome de nossos clientes.

## Inovação em integração ESG

GRI 102-15 | GRI G4-DMA Portfólio de produtos (antigo FS5)

Em 2020 atingimos 99,84% de cobertura ESG para todos os ativos elegíveis na Itaú Asset Management. Esse marco histórico foi atingido dez anos após o início da nossa jornada ESG, demonstrando a dedicação e compromisso de longa data com o tema sustentabilidade em investimentos. GRI G4-FS11

A implementação das avaliações ESG das investidas é de responsabilidade da equipe ESG dedicada e estas são compartilhadas com todos os gestores de fundos de investimento e analistas setoriais, que são responsáveis por conhecer os riscos ESG identificados por estas avaliações e considerá-los na tomada de decisões de investimento.

A responsabilidade pela supervisão dos temas Stewardship, integração ESG, votos em assembleias de empresas investidas e engajamentos é de nosso CIO e CEO, e reavaliamos anualmente nossos planos e metas ESG.

Nossos modelos ESG de empresas têm como objetivo estimar e integrar o impacto financeiro de questões ambientais e sociais conforme modelos tradicionais de valuation. Essa análise identifica oito dimensões multissetoriais e prioriza as variáveis críticas para cada setor no momento de avaliar as empresas.

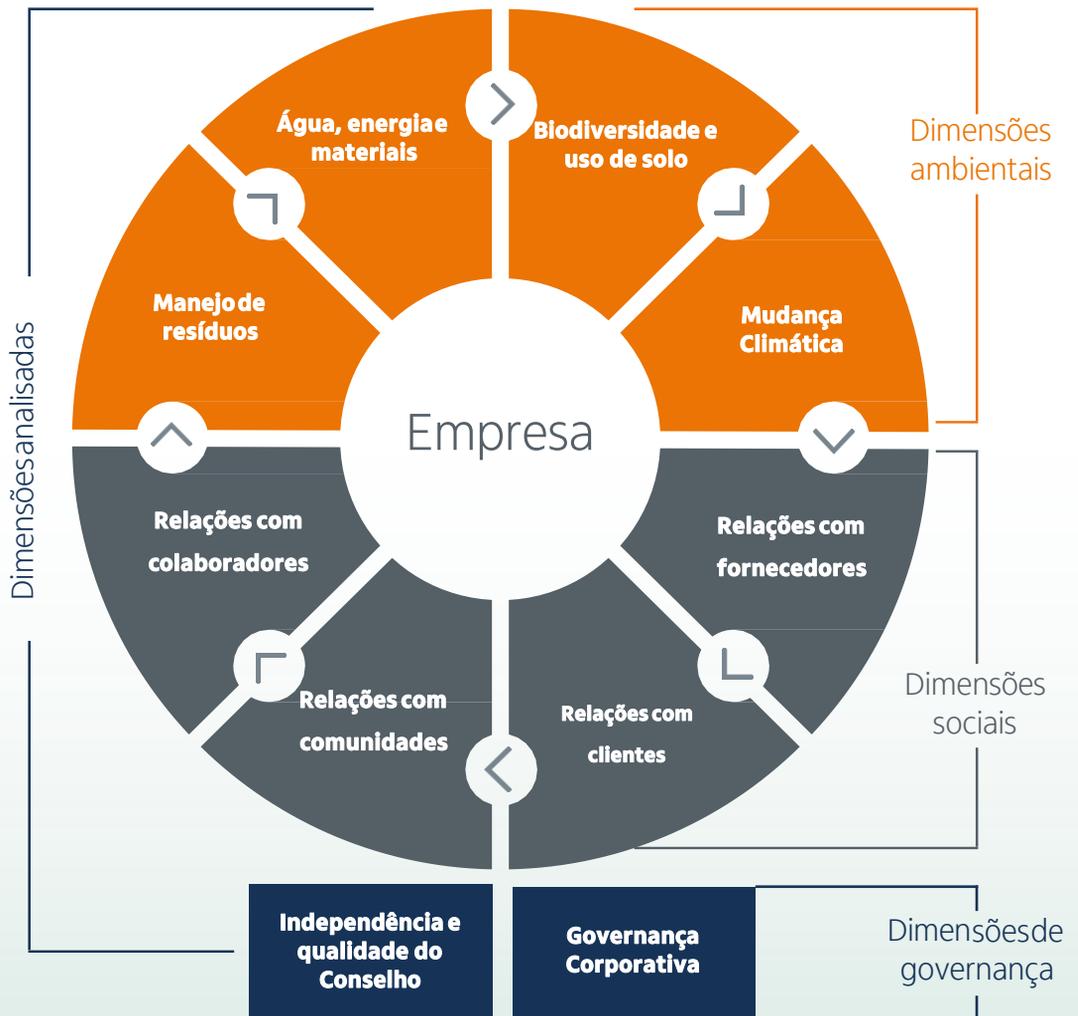
Adicionalmente, nossa abordagem ESG está em linha com iniciativas internacionais como Global Sustainable Investment Alliance (GSIA). SASB FN-CB-410a.2 | SASB FN-AC-410a.2

Para avaliação do desempenho de cada empresa são considerados:

- **Impacto potencial no fluxo de caixa;**
- **Gerenciabilidade; e**
- **Disponibilidade de informações**



# Modelo de integração ESG



## Modelo ESG em renda variável

Apresenta uma estimativa de impacto no valor justo da empresa na data da avaliação. O conhecimento e a estimativa financeira prévia de temas ESG relevantes auxiliam na identificação de eventos com potencial de geração ou destruição de valor para os acionistas. Nosso white paper sobre integração ESG em renda variável descreve mais detalhadamente o tema.

## Modelo ESG para renda fixa crédito

Apresenta uma estimativa de impacto no fluxo de caixa da empresa na data da avaliação, utilizado pela mesa de crédito como insumo adicional na estimativa dos fluxos de caixa das empresas em análise. Nosso white paper sobre integração ESG em renda fixa descreve mais detalhadamente o tema.

## Rating de governança corporativa

Como complemento a esses modelos, tanto em renda variável como em renda fixa de crédito privado, utilizamos também um rating de governança corporativa interno calculado com base em informações estruturais das empresas.

## A importância do tema mudanças climáticas

As mudanças climáticas têm o potencial de aumentar a frequência e a severidade de eventos climáticos extremos, alterar padrões de precipitação, impactar a produtividade agroflorestal e demandar significativos investimentos em adaptação e resiliência por parte das empresas. Portanto, entender o potencial impacto financeiro desses e de outros temas relacionados às mudanças climáticas é um dos objetivos de nosso modelo ESG, que possui uma dimensão dedicada ao tema.

Durante a análise das empresas construímos cenários e estimamos financeiramente cada uma das questões materiais que se desdobram: danos físicos, disseminação de doenças, mudanças no ciclo hidrológico, precificação de emissões de gases de efeito estufa (GEE), produção agrícola florestal e desenvolvimento de novos produtos e serviços que contribuam para uma nova economia de baixo carbono.

Um dos principais temas que consideramos em nossa análise é a precificação do carbono. Para isso, o preço estimado é utilizado como uma variável de entrada em nossa modelagem para estimar o custo das empresas com suas emissões de GEE. Com base nisso, calculamos o valor do impacto financeiro dessas emissões sobre o valor de mercado das empresas e, por consequência, sobre o preço de suas ações. Acreditamos que essa abordagem, além de estimular a adoção de melhores práticas nas empresas investidas, permite aos investidores uma análise mais acurada dos riscos e oportunidades envolvidos. O percentual dos nossos ativos que estão alocados em setores que não apresentam riscos para o consumidor ou para terceiros ou que não estiveram alocados em setores de produção ou distribuição de combustíveis fósseis e derivados foi superior a 99% em 2020.



## Engajamento com empresas investidas

Consideramos o engajamento com as empresas investidas uma forma apropriada para ampliar nosso conhecimento. O objetivo é estabelecer um diálogo construtivo e aprofundar o entendimento de como determinadas questões ESG podem impactar seu fluxo de caixa.

Incentivamos a adoção de melhores práticas de gestão e governança corporativa com o objetivo de reduzir riscos, proteger o interesse de nossos clientes e promover um mercado de capitais mais eficiente e transparente. Além disso, encorajamos as empresas investidas a divulgar informações ESG materiais que possam impactar seu desempenho financeiro. Portanto, investimentos realizados com a Itaú Asset Management incentivam mais transparência e a adoção de melhores práticas ESG pelas empresas.

**Em 2020 foram realizados 102 engajamentos, com empresas de 21 setores econômicos, em temas ESG, com o objetivo de obter informações ESG relevantes para o processo de investimento.**

## Percentual de engajamento por setor econômico



**Participamos de engajamentos coletivos em conjunto com outros investidores, com o objetivo de somar forças com quem compartilha da nossa visão sobre a importância do tema sustentabilidade em investimentos.**

Buscamos participar de engajamentos coletivos considerando o potencial impacto positivo da iniciativa e nossa exposição nas empresas-alvo.

Atualmente participamos das seguintes iniciativas públicas de engajamentos coletivos:

- 1. Carbon Disclosure Project (CDP):** incentivar mais transparência no reporte de informações sobre gestão de riscos climáticos para empresas em todo o mundo;
- 2. CDP Florestas:** obter informações das empresas sobre gestão de florestas e prevenção ao desmatamento relacionado a fornecedores diretos e indiretos;
- 3. PRI Integridade:** identificar empresas com melhores políticas e processos internos de integridade corporativa e de prevenção à corrupção;
- 4. Investidores pelo Clima (IPC):** incentivar mais transparência no reporte de informações sobre gestão de riscos climáticos para empresas brasileiras; e
- 5. Agências de rating de crédito:** promove a integração ESG pelas agências de rating de crédito. GRI 201-2

**A meta para os próximos anos é avançar no engajamento com as empresas investidas.**



## Votos em assembleias de empresas investidas

(proxy voting)

Boas práticas de governança corporativa promovem um maior alinhamento entre os interesses das empresas e os de seus investidores.

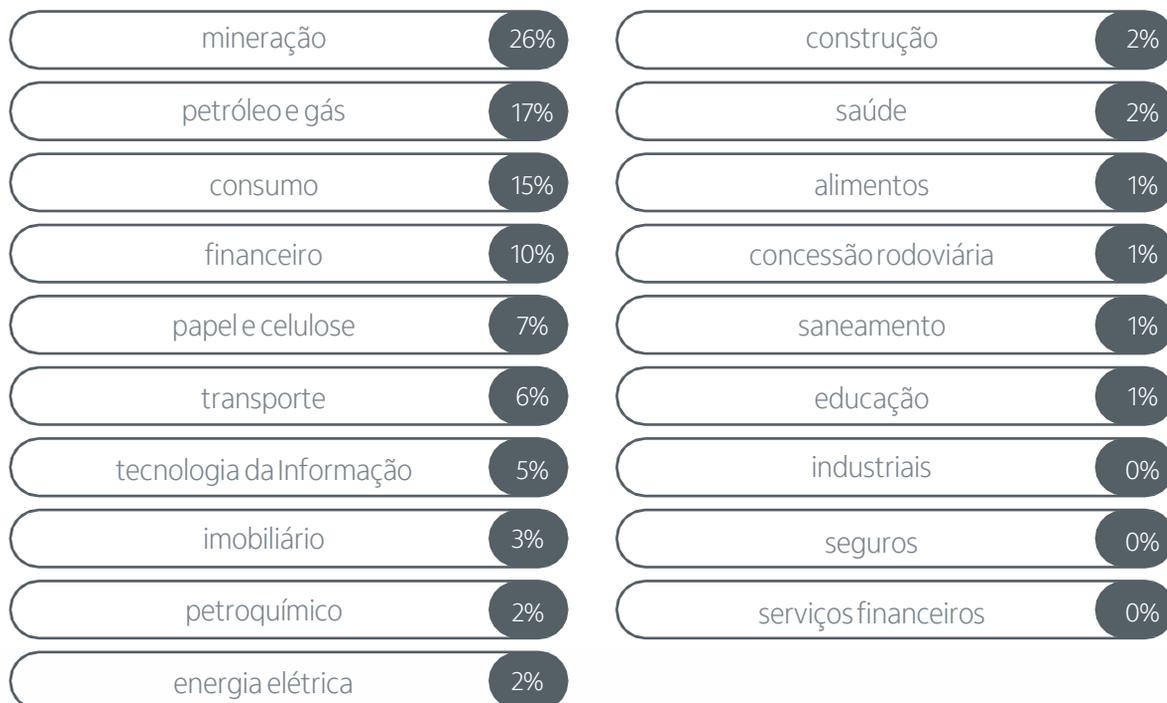
Adotamos uma política de exercício de direito de voto em assembleias, conhecida também como proxy voting. Essa política, desenvolvida de acordo com o código de autorregulação da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), prevê que, como instituição responsável pela gestão de fundos de investimento, podemos exercer o direito de voto nas assembleias gerais de companhias abertas emissoras dos títulos e valores mobiliários que integram as carteiras dos fundos sob nossa gestão e que contemplem o direito de voto. GRI G4-DMA Propriedade ativa (antigo FS12)

No exercício do direito de voto, consideramos aspectos ligados à sustentabilidade dos negócios norteados por três pilares: agir proativamente na defesa e preservação do meio ambiente, do desenvolvimento social e da boa governança corporativa.

A política estabelece que os direitos de voto sejam exercidos quando os fundos tiverem mais de 3% do capital social da empresa ou quando a empresa tiver uma participação superior a 10% em um único fundo. As convocações para as assembleias de acionistas são analisadas pelo analista ESG e pelos gestores de carteiras. O exercício do direito de voto é público na medida em que as empresas publicam as atas de suas assembleias. GRI G4-DMA Propriedade ativa (antigo FS12)

Em 2020, a Itaú Asset Management participou de 99 assembleias de empresas investidas. As empresas em que participamos das assembleias estão divididas nos setores identificados a seguir:

## Porcentagem da participação em assembleias por setor econômico



## Fundos ESG e temáticos (GRI G4-DMA Desempenho econômico)

Em 2020, lançamos uma família de produtos ESG e temáticos dedicados aos mercados brasileiro e internacional. O objetivo é disponibilizar aos clientes oportunidades de investimentos que contribuam com um desenvolvimento mais sustentável e com um mercado financeiro e de capitais mais transparente e eficiente. Hoje nossa carteira ESG é composta dos seguintes produtos:

### ETF ISUS11

O ETF ISUS11 é um fundo de renda variável com a cota negociada em bolsa de valores. O objetivo do fundo é acompanhar a performance do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3

Ativo Líquido do Fundo: R\$  
30.672.137,00

### ETF GOVE11

O ETF GOVE11 é um fundo de renda variável com a cota negociada em bolsa de valores. O objetivo do fundo é acompanhar a performance do Índice de Governança Corporativa Trade (IGCT) da B3.

Ativo Líquido do Fundo: R\$  
29.378.617,00

## **Fundo Carteira Itaú ESG Internacional (Itaú International Allocation ESG Fund)**

The Fundo Carteira Itaú ESG Internacional derives from the successful Fundo Carteira Itaú, an asset allocation fund aimed at offering a full investment portfolio through diversification, with investments in Brazil and abroad. The Fundo Carteira Itaú ESG Internacional seeks to invest in the ESG versions of mainstream indices and funds. In this way, Itaú Asset Management enabled a diversified asset allocation fund with significantly improved ESG criteria. Main investment types: Brazilian fixed income; Brazilian equities; Multi-market funds with third-party selection; Currency; Foreign fixed income; World equities and gold; and Brazilian shares with third-party selection.

Net Assets of Fund: BRL 49,132,103.00

## **Fundo Itaú Index ESG Água H2O**

O acesso mundial à água é um desafio constante para governos, empresas e indivíduos, não apenas em regiões de alto estresse hídrico. Urbanização em massa, mudanças climáticas e mais recentemente a pandemia de COVID-19 demonstram a importância desse ativo para a saúde pública e para o setor privado.

O Fundo Itaú Index ESG Água tem como objetivo investir em 50 empresas globais que atuam no segmento, promovendo externalidades positivas para a sociedade e para o meio ambiente.

Ativo Líquido do Fundo: R\$ 9.748.042,00

## Fundo Itaú Index ESG Energia Limpa

A transição para um sistema econômico mais eficiente em emissões de carbono é um dos maiores desafios globais da atualidade. Nesse cenário, fontes de energia consideradas limpas tendem a se desenvolver em um ritmo mais acelerado que o mercado, especialmente em países com metas mais ambiciosas em emissões de CO<sub>2</sub>.

O Fundo Itaú Index ESG Energia Limpa tem como objetivo investir em 30 empresas globais que atuam na geração de energia limpa, como biocombustíveis, energia solar e energia eólica.

Ativo Líquido do Fundo: R\$ 20.967.013,00

## Fundo Itaú Ações Momento ESG

A integração de questões ESG na análise de investimentos e na decisão de alocação é realidade na Itaú Asset Management desde 2010. Porém, o Fundo Itaú Ações Momento ESG vai além e tem como objetivo proporcionar aos clientes uma estratégia de renda variável unconstrained, que busca retorno absoluto no longo prazo, incluindo o filtro ESG da Itaú Asset na seleção das empresas. O rigoroso processo de análise ESG das empresas nesse fundo tem como objetivo também evitar o investimento em empresas que atualmente estejam envolvidas em controvérsias ESG. O portfolio mais concentrado utiliza um processo de investimento baseado em análise investigativa orientado pela avaliação ESG, combinando a busca por empresas que possuem alta qualidade de negócio e gestão com a flexibilidade para explorar oportunidades de mercado.

Ativo Líquido do Fundo: R\$ 36.506.642,00

## Fundos de doação para projetos sociais e ambientais

### Itaú Excelência Social

Criado em 2004, o Fundo Itaú Excelência Social (FIES) é um fundo de investimento que aplica seus recursos em ações de empresas socialmente responsáveis. Visando contribuir para melhoria da qualidade da educação no Brasil, o fundo destina 50% da sua taxa de administração para qualificar a atuação de organizações da sociedade civil (OSCs) que contribuem para o desenvolvimento integral de crianças e adolescentes. Desde o seu início já destinou mais de R\$ 33,4 milhões e beneficiou 197 OSCs.

Ativo Líquido do Fundo: R\$ 94.415.842,00

### Programa Ecomudança

A família de fundos de investimento Ecomudança foi criada em 2009 como parte da estratégia de oferecer investimentos que contribuam com as mudanças positivas na sociedade, nas modalidades de energia renovável, manejo de resíduos, floresta e agricultura sustentável. Esses fundos administrados pela Itaú Asset Management revertem 30% da taxa de administração para organizações responsáveis por projetos inovadores, de impacto positivo na área socioambiental. O programa já apoiou 2.034 famílias, e 1.180 delas tiveram um acréscimo de renda superior a 10% em suas atividades.

Conheça os resultados do programa:

- 70 projetos financiados;
- 245 mil mudas plantadas;
- 51.000 tCO<sub>2</sub>eq de emissões evitadas; e
- 1,6 tonelada de resíduos dispostos da maneira correta.

Ativo Líquido da família de Fundos: R\$ 56.943.817,00

### Informações detalhadas sobre o total de ativos sob gestão (AuM) dos Fundos IS e do Itaú Asset Management em 12/2020.

Total dos AuM do Itaú Asset Administração (R\$, 12/20)	751.348.406.439,00
Ativo Líquido dos fundos ESG e Investimento Sustentável (R\$, 12/20)	401.852.589,00
% de fundos de Investimento Sustentável e ESG	0.05%

## Informações detalhadas sobre fundos ESG e de Investimento Sustentável:

CNPJ do fundo	Nomes dos Fundos IS	Ativo Líquido do Fundo – 31/12/20
06.215.101/0001-66	ITAÚ EXCELÊNCIA SOCIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	110.418.280,00
07.686.658/0001-48	ITAÚ AÇÕES GOVERNANÇA CORPORATIVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	67.490.796,00
07.707.678/0001-58	ITAU PRIVATE EXCELENCIA SOCIAL ACOES FICFI	13.13.542,00
08.702.956/0001-47	ITAU RF ECOMUDANCA FICFI	25.286.521,00
08.708.348/0001-40	ITAU PRIVATE RF ECOMUDANCA FICFI	11.910.384,00
09.145.127/0001-73	ITAU EMPRESA GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FICFI	2.107.196,00
09.145.225/0001-00	ITAU PERSON ECOMUDANCA REFERENCIADO DI FICFI	19.746.912,00
11.184.136/0001-15	IT NOW IGCT FUNDO DE INDICE	20.820.862,00
12.984.444/0001-98	IT NOW ISE FUNDO DE INDICE	33.73.654,00
37.802.092/0001-33	ITAÚ MOMENTO ESG AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO	35.396.981,00
38.428.104/0001-74	ITAÚ ESG ENERGIA LIMPA AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	3.207.316,00
38.401.374/0001-91	ITAÚ ESG H2O AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	9.748.042,00
38.440.349/0001-17	CARTEIRA ITAÚ ESG INTERNACIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	49.132.103,00
	Total	401.852.589,00

CNPJ do fundo	Fundos IS em ações	Ativo Líquido do Fundo – 31/12/20
06.215.101/0001-66	ITAÚ EXCELÊNCIA SOCIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	110.418.80,00
07.686.658/0001-48	ITAÚ AÇÕES GOVERNANÇA CORPORATIVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	67.490.796,00
07.707.678/0001-58	ITAU PRIVATE EXCELENCIA SOCIAL ACOES FICFI	13.13.542,00
09.145.127/0001-73	ITAU EMPRESA GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FICFI	2.107.196,00
11.184.136/0001-15	IT NOW IGCT FUNDO DE INDICE	20.820.862,00
12.984.444/0001-98	IT NOW ISE FUNDO DE INDICE	33.173.654,00
37.802.092/0001-33	ITAÚ MOMENTO ESG AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO	35.396.981,0
38.428.104/0001-74	ITAÚ ESG ENERGIA LIMPA AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	3.207.316,00
38.401.374/0001-91	ITAÚ ESG H2O AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	9.748.042,00
	Total	295.776.669,00

Fundos IS de renda fixa		
08.702.956/0001-47	ITAU RF ECOMUDANCA FICFI	25.286.521,00
08.708.348/0001-40	ITAU PRIVATE RF ECOMUDANCA FICFI	11.910.384,00
09.145.225/0001-00	ITAU PERSON ECOMUDANCA REFERENCIADO DI FICFI	19.746.912,00
Total		56.943.817,00

Fundo IS de Alocação de Ativos		
38.440.349/0001-17	CARTEIRA ITAÚ ESG INTERNACIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	49.132.103,00

Fontes: CVM e ANBIMA, 31/12/2020

## Educacional

Ao longo de nossa jornada ESG buscamos contribuir para a educação de investidores por meio da participação em eventos e elaboração de white papers que descrevem nossos modelos de integração ESG e detalham como avaliamos a importância de temas específicos como mudanças climáticas, crise hídrica, Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas, entre outros. O objetivo é disseminar conhecimento e mostrar a importância de se considerar questões ESG e o relacionamento das empresas com seus stakeholders durante o processo de investimento.

Em 2020, lançamos um novo white paper que aborda “O investimento responsável em tempos de COVID-19”. O objetivo do trabalho é discutir, sob a ótica do investimento responsável, quais são os principais desafios e oportunidades em termos ambientais, sociais e de governança corporativa a serem colocados para as empresas durante e após a pandemia, e quais temas passam a ganhar relevância na pauta dos investidores.

Todos os white papers ESG da Itaú Asset Management estão disponíveis a seguir:

Integração ESG na avaliação de empresas

<https://www.itaub.com.br/relacoes-com-investidores/Download.aspx?Arquivo=N0xYZly0AWsZ0jGzi9bJOg==&linguagem=pt>

Integração ESG em renda fixa

<https://www.itaub.com.br/relacoes-com-investidores/Download.aspx?Arquivo=9NQx6U3rDsXOPKCAjmm1hg==&linguagem=pt>

## Mudanças climáticas e seus impactos

<https://www.itaubrasil.com.br/relacoes-com-investidores/Download.aspx?Arquivo=HeSKk7GjwGO9NMxOs+hoOQ==&linguagem=pt>

## Investimento responsável pela lente dos ODS

<https://www.itaubrasil.com.br/relacoes-com-investidores/Download.aspx?Arquivo=F1157FuJ13oA57sGXXqO9Q==&linguagem=pt>

## O investimento responsável nos tempos de COVID-19

<https://www.itaubrasil.com.br/relacoes-com-investidores/Download.aspx?Arquivo=fBaf17bl+m6lvw9yrhEmlQ==&linguagem=pt>

## Reconhecimentos da Itaú Asset Management

### Relatório anual do PRI

Fomos avaliados com a maior nota possível (A+) na avaliação dos Princípios para Investimentos Responsáveis (PRI) na dimensão estratégia e governança de investimento responsável. Esse reconhecimento é muito importante e demonstra a seriedade com que conduzimos nossas atividades de sustentabilidade em investimentos.

[https://stpublic.blob.core.windows.net/pri-ra/2020/Investor/Public-TR/\(Merged\) Public Transparency Report Ita%C3%BA%20Asset%20Management 2020.pdf](https://stpublic.blob.core.windows.net/pri-ra/2020/Investor/Public-TR/(Merged) Public Transparency Report Ita%C3%BA%20Asset%20Management 2020.pdf)

*Signatory of:*



### Prêmio ALAS20 2020

Em 2020, recebemos o prêmio ALAS Institution Brazil. Essa premiação é concedida apenas ao investidor que demonstra liderança, consistência e excelência na divulgação pública de informações sobre suas práticas de investimento responsável, governança corporativa e pesquisa de sustentabilidade. O prêmio é realizado com o apoio dos PRI, e ficamos em primeiro lugar nas categorias:

- Leading Institution in Responsible Investment, Brazil;
- Leading Institution in Corporate Governance, Brazil; e
- Leading Institution in Sustainability Research, Brazil.



## Informações detalhadas sobre patrimônio líquido investido pelos clientes do segmento Private em produtos ESG

CÓDIGO	NOME DO PRODUTO	CLASSE	PATRIMÔNIO*
55079	ITAÚ INDEX ESG ENERGIA LIMPA AÇÕES FX IE FIC	Ações	1.919.304,84
55080	ITAÚ INDEX ESG ÁGUA AÇÕES FX IE FIC	Ações	716.222,22
49296	IT NOW IGCT FUNDO DE INDICE	ETF	387.491,83
49298	IT NOW ISE FUNDO DE INDICE	ETF	438.647,46
50149	ITAÚ RENDA FIXA ECOMUDANÇA FIC	Renda Fixa	15.019,42
50333	ITAÚ PERSONNALITE ECOMUDANÇA RF REF DI FICFI	Renda Fixa	88.433,17
50617	ITAU RF REFERENCIADO DI FUTURA FICFI	Renda Fixa	3.528,05
54869	ITAÚ MOMENTO ESG AÇÕES FIC	Ações	18.406.566,58
41718	ITAÚ AÇÕES GOV CORPORATIVA FICFI	Ações	3.342.456,46
41524	ITAÚ EXCELÊNCIA SOCIAL FICFIA	Ações	1.193.642,40
50137	ITAÚ PRIVATE EXCELÊNCIA SOCIAL AÇÕES FICFI	Ações	10.860.541,37
50152	ITAÚ PRIVATE RENDA FIXA ECOMUDANÇA FICFI	Renda Fixa	9.095.245,31
54979	JGP ESG SELECAO FC FIA	Ações	2.348.071,20
JTEE11	JTEE11 - JANAÚBA (TAESA)	Títulos de Dívida Corporativa	16.400.000,00
JTEE12	JTEE12 - JANAÚBA (TAESA)	Títulos de Dívida Corporativa	14.800.000,00
NEOE16	NEOE16 - NEOENERGIA	Títulos de Dívida Corporativa	176.600.000,00
NEOE26	NEOE26 - NEOENERGIA	Títulos de Dívida Corporativa	70.900.000,00
TIET29	TIET29 - AES TIETÊ	Títulos de Dívida Corporativa	44.400.000,00
TIET39	TIET39 - AES TIETÊ	Títulos de Dívida Corporativa	63.700.000,00
CTEE17	CTEE17 - CTEEP	Títulos de Dívida Corporativa	39.500.000,00
CRA020003VB	CRA020003VB - SLC AGRÍCOLA	Títulos de Dívida Corporativa	195.400.000,00
CRA021000M9	CRA021000M9 - CERRADINHO	Títulos de Dívida Corporativa	29.000.000,00
EGVG21	EGVG21 - ENEL VOLTA GRANDE	Títulos de Dívida Corporativa	7.700.000,00
EGVG11	EGVG11 - ENEL VOLTA GRANDE	Títulos de Dívida Corporativa	51.000.000,00
PFIN11	PFIN11 - PERFIN APOLLO	Títulos de Dívida Corporativa	208.000.000,00

## Informações detalhadas sobre patrimônio líquido investido pelos clientes do segmento Private em produtos ESG

CÓDIGO	NOME DO PRODUTO	CLASSE	PATRIMÔNIO*
CTEE29	CTEEP	Títulos de Dívida Corporativa	4.621.223,03
ENEV26	ENEVA	Títulos de Dívida Corporativa	10.994.106,46
TAEE17	TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA (TAESA)	Títulos de Dívida Corporativa	81.579.984,40
TAEE26	TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA (TAESA)	Títulos de Dívida Corporativa	481.364,02
EVOL11	EÓLICA SERRA DAS VACAS II (PEC ENERGIA)	Títulos de Dívida Corporativa	9.641.668,46
ITGE13	ITAREMA GERAÇÃO DE ENERGIA (RIO ENERGY)	Títulos de Dívida Corporativa	3.509.944,57
RSAN44	CORSAN	Títulos de Dívida Corporativa	3.115.394,79
IGSN15	IGUÁ SANEAMENTO	Títulos de Dívida Corporativa	1.121.773,30
CELU13	CELULOSE IRANI	Títulos de Dívida Corporativa	50.517,10
BRKP28	BRK AMBIENTAL	Títulos de Dívida Corporativa	1.072,79
CRA021000MG/H	M DIAS BRANCO	Títulos de Dívida Corporativa	109.425.876,77
CRA021000MB	COLOMBO AGROINDÚSTRIA	Títulos de Dívida Corporativa	19.771.099,21
CRA019005EO	THE FOREST COMPANY	Títulos de Dívida Corporativa	2.146.709,52
CRA0200005N	FS BIOENERGIA	Títulos de Dívida Corporativa	1.607.810,06
<b>Total Onshore (em BRL Reais)</b>			<b>1.214.283.714,79</b>

Fonte: Itaú Private Bank, Março de 2021

\*Este valor contempla apenas o patrimônio dos clientes Private do Itaú nestes produtos ESG, não correspondendo ao patrimônio líquido total dos produtos.

## Informações detalhadas sobre patrimônio líquido investido pelos clientes do segmento Private em produtos ESG

CÓDIGO	NOME DO PRODUTO	CLASSE	PATRIMÔNIO*
IE00BFNM3G45	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF	ESG Funds	553.515.691,30
N.A.	ICATU IB GLOBAL FUND SUSTAINED PATH	ESG Funds	447.898.685,04
IE00BFNM3J75	ISHARES MSCI WORLD ESG SCREENED	ESG Funds	281.709.122,81
LU0607974713	NORDEA 1 GLB CLIMATE AND ENV BP	ESG Funds	68.031.614,38
IE00BF1T7322	BROWN ADVISORY US SUSTAINABLE GROWT H	ESG Funds	40.799.918,55
LU0914729610	MIROVA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY	ESG Funds	27.980.072,47
IE00BJBZMT98	ROCKEFELLER GLOBAL ESG EQUITY	ESG Funds	13.456.647,32
IE00BF1T6S03	BROWN ADVISORY US SUSTAINABLE GROWT CL B	ESG Funds	11.928.806,14
US46435G4257	ISHARES TR ESG AWARE MSCI UAS ETF	ESG Funds	8.590.893,72
YY0157463670	BROWN ADVISORY US SUSTAINABLE GROWT G	ESG Funds	7.545.253,95
N.A.	BRIDGES VENTURES US SUST. GROWTH	ESG Funds	5.931.636,50
LU0309381605	TRIODOS SUSTAINABLE BOND FUND CLASS I	ESG Funds	5.614.005,77
US41068X1000	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE	ESG Funds	3.528.964,59
LU0129372610	AB FCP I SUSTAINABLE US THEMATIC	ESG Funds	897.479,15
GB00BLP5YB54	ATLANTICA SUST. INFRA. PLC	ESG Funds	687.094,38
IE00BF553838	ISHARES J.P. MORGAN ESG	ESG Funds	676.519,91
US4642888022	ISHARES TR MSCI USA ESG	ESG Funds	605.264,06
IE00BJK55B31	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND ESG	ESG Funds	519.762,86
US46435U4408	ISHARES GLOBAL GREEN BOND ETF	ESG Funds	373.628,93
US46435G5163	ISHARES ESG AWARE MSCI EAFE ETF	ESG Funds	219.925,24
US46434G8630	ISHARES ESG AWARE MSCI EM ETF	ESG Funds	207.427,30
LU0124386052	BGF SUSTAINABLE ENERGY FUND CLASS E2	ESG Funds	158.819,59
USA35155AB50	KLABIN AUSTRIA	Green Bonds	138.995.003,74
USL5828LAB55	KLABIN FIN	Green Bonds	120.979.293,38
USP14486AM92	BNDES	Green Bonds	56.831.830,76
USL79090AC78	RUMO LUXEMBOURG	Green Bonds	41.079.253,30
US31572UAF30	FIBRIA OVERSEAS	Green Bonds	36.893.364,15
US05971BAG41	BANCO BTG PACTUAL	Green Bonds	33.441.735,39
USA9890AAA81	SUZANO AUSTRIA	Green Bonds	25.368.446,73
USP6552BAA07	PROVINCIA DE LA RIOJA	Green Bonds	14.905.820,35

## Informações detalhadas sobre patrimônio líquido investido pelos clientes do segmento Private em produtos ESG

CÓDIGO	NOME DO PRODUTO	CLASSE	PATRIMÔNIO*
USP58072AL66	INVERSIONES	Green Bonds	4.030.686,26
USL40756AB19	FS LUXEMBOURG	Green Bonds	3.857.372,18
XS1917601582	HSBC HOLDINGS	Green Bonds	3.292.640,55
XS1854172043	ADANI GREEN ENERGY	Green Bonds	3.216.007,18
FR0013398229	ENGIE AS	Green Bonds	2.252.641,94
USP6629MAB83	MEXICO CITY ARPT TR SR	Green Bonds	1.359.117,81
XS1686882298	PROVINCIA DE JUJUY	Green Bonds	1.332.235,78
USY7278TAF67	RENEW POWER	Green Bonds	1.188.504,24
XS1242327168	BRF	Green Bonds	691.684,12
BRTIETDBS0C9	TIET 2029	Green Bonds	535.238,15
USL0183BAA90	AMAGGI LUX	Sustainable Bond	162.036.208,82
US46556M2A90	ITAU UNIBANCO HOLDING	Sustainable Bond	78.418.672,40
USP2195VAS45	CELULOSA ARUCO Y CONSTITUCION I	Sustainable Bond	39.644.461,96
USU63768AB83	NBM US HLDGS	Sustainable Bond	9.962.927,25
USP2195VAR61	CELULOSA ARUCO Y CONSTITUCION II	Sustainable Bond	8.085.171,40
<b>Total Offshore ** (em BRL Reais)</b>			<b>2.269.275.551,78</b>

Fonte: Itaú Private Bank, Março de 2021

\*Este valor contempla apenas o patrimônio dos clientes Private do Itaú nestes produtos ESG, não correspondendo ao patrimônio líquido total dos produtos.

\*\*Câmbio de Conversão: USD 1,00 = BRL 5,6973