

COMUNICAÇÃO DE PROGRESSO (COP)

FAMA

INVESTIMENTOS

21.08.20 a 21.08.21

SUMÁRIO

A FAMA INVESTIMENTOS	2
DECLARAÇÃO	4
PRINCÍPIOS DE DIREITOS HUMANOS	5
Descrição das ações/práticas	5
Medição de resultados.....	6
PRINCÍPIOS DO TRABALHO	7
Descrição das ações/práticas	7
Medição de resultados.....	8
PRINCÍPIOS AMBIENTAIS	11
Descrição das ações/práticas	11
Medição de resultados.....	12
PRINCÍPIOS ANTICORRUPÇÃO	14
Descrição das ações/práticas	14
Medição de resultados.....	14

A FAMA INVESTIMENTOS

A FAMA Investimentos é uma das mais longevas gestoras de recursos brasileira. Desde a sua fundação em 1993, traz no DNA o posicionamento ético e de responsabilidade corporativa – que evoluiu ao longo desses 28 anos de história e que hoje chamamos de ESG. Nosso trabalho é pautado pelo compromisso com investimentos responsáveis, com base em processos minuciosos de análise de cultura e filosofia ESG, bem como de visão de longo prazo.

A ótica é de que gestão e cultura de sustentabilidade, apoiadas em visão de longo prazo e ética, contribuem para diligência relacionada a riscos e retornos futuros. Essa filosofia de investimento tem nos guiado na escolha dos melhores ativos que, além de excelência operacional, possuem disciplina financeira, já que apresentam um olhar apurado de mitigação de riscos e impactos negativos e de maximização de geração de valor para seus públicos. Dessa forma, nossas investidas têm capacidade de olhar para o futuro, muito em linha com nossa estratégia de investimentos e retorno de longo prazo.

A nossa **Política de Investimentos Responsáveis e Stewardship** exemplifica de forma detalhada o nosso processo de análise e tomada de decisão de investimento.

Em 2020 nos certificamos como **Empresa B**, um selo de grande legitimidade no mercado que reconhece nosso extenso trabalho, nossos princípios e práticas, assim como nosso compromisso de trabalhar com os mais elevados padrões ambientais, sociais e de governança.

Fomos reconhecidos como **“Best for the World 2021”** pelo Sistema B, por estarmos entre o 5% melhores do mundo no grupo de empresas B de porte similar, com o melhor desempenho na categoria **“Workers”** de acordo com a Avaliação de Impacto B (BIA). Este reconhecimento demonstra o compromisso com os nossos funcionários, que representam o nosso melhor ativo, e reconhece as nossas práticas e políticas que visam criar um ambiente de trabalho ideal com benefícios que se acomodem as necessidades de todos eles.

Somos signatários do **CDP** (desde 2019) e **PRI** (desde 2011) e um dos membros fundadores – e únicos da América Latina - da iniciativa **Net Zero Asset Managers**, iniciativa que congrega US\$ 57 trilhões em ativos. Somos apoiadores oficiais do **TCFD** e participamos do grupo de trabalho inicial do **TNFD** (*Task Force on Nature-related Financial Disclosures*), uma iniciativa de duas agências da ONU, Global Canopy e WWF, à qual hoje estendemos nosso apoio como membros do Fórum TNFD.

Assumimos um compromisso com a sociedade que ganha maior visibilidade através dos nossos investimentos sociais feitos por meio do **Instituto FAMA** e dos nossos esforços de *advocacy* para

3

promover o debate sobre direitos humanos e questões ambientais em eventos, artigos, mídias sociais e instâncias acadêmicas, incluindo um **Prêmio Acadêmico ESG**, que no biênio 2019/2020 contou com a inscrição de cerca de 60 trabalhos de alunos de graduação, pós graduação, mestrado e doutorado de 14 diferentes estados do Brasil.

Nosso trabalho é facilitado pelo envolvimento de ambos os fundadores (também PMs) com questões ESG, o que pode ser notado com a presença deles no conselho de instituições como WWF, GRI, Capitalismo Consciente, Pacto pela Equidade Racial, entre outras.

DECLARAÇÃO

DECLARAMOS O NOSSO APOIO AO PACTO GLOBAL DAS NAÇÕES UNIDAS ASSIM COMO A AGENDA DE DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL DA ONU.

A quem possa interessar:

Por meio desta Comunicação de Progresso (COP) de 2021 tenho a satisfação de confirmar e reforçar o apoio da FAMA Investimentos ao Pacto Global das Nações Unidas assim como aos dez princípios sobre direitos humanos, trabalho, meio ambiente e combate à corrupção.

Desde a nossa fundação a ética tem sido um pilar fundamental e inegociável que norteia todas as nossas ações e que se reflete no respeito que temos pelos direitos humanos e pelo meio ambiente, assim como na busca constante pela geração de valor para todos nossos públicos de relacionamento incluídos nossos colaboradores, empresas investidas, investidores, clientes e órgãos reguladores.

Nesta comunicação de progresso descrevemos nossas práticas e processos em relação aos princípios do Pacto Global, que inclui, mas não se limita às nossas políticas, compromissos assumidos, iniciativas e pessoas responsáveis, assim como os principais resultados no período em menção, para cada uma das quatro áreas temáticas.

Por meio deste relatório também reforçamos nosso compromisso com a transparência com nossos públicos de relacionamento, para os quais disponibilizamos todos os nossos canais de comunicação.

Atenciosamente,

André Lederman

CEO FAMA Investimentos

PRINCÍPIOS DE DIREITOS HUMANOS

Princípio 1: as empresas devem dar apoio e respeitar a proteção aos direitos humanos proclamados internacionalmente e;

Princípio 2: certificarem-se de que não sejam cúmplices de abusos dos direitos humanos.

Descrição das ações/práticas

A FAMA Investimentos é uma empresa baseada em pessoas. Gente é o nosso principal ativo, sendo absolutamente fundamental para a nossa atividade.

Os investimentos que realizamos também são baseados em pessoas; selecionamos companhias que respeitam os direitos humanos e que valorizam seus talentos.

Além disso, entendemos que o nosso papel vai além da prestação de serviços. Temos um papel fundamental na valorização humana, seja por meio de investimentos sociais realizados através do Instituto FAMA (desde 2010), ou através do trabalho de *advocacy* promovendo o debate acerca de direitos humanos no campo dos investimentos.

A FAMA deixa claro o seu apoio total à Declaração Universal dos Direitos Humanos e ao cumprimento, de forma ética e responsável, da legislação aplicável.

O nosso **Manual de Compliance, Ética & Conduta Corporativa** ressalta a ética como valor fundamental na FAMA Investimentos, e demanda dos seus funcionários agirem de forma ética, evitando e combatendo qualquer possível ato antiético do qual tenham conhecimento, inclusive, violações aos direitos humanos, seja dos colaboradores ou de qualquer outra parte interessada da FAMA Investimentos.

O manual também estabelece que as nossas relações sejam pautadas pelo respeito, cordialidade, credibilidade e transparência e esclarece a não admissão de atos discriminatórios, preconceituosos ou abusivos de nenhuma natureza, seja em função de raça, cor, nacionalidade, religião, sexo, idade, estado civil, orientação sexual, posição social, estado físico ou mental, ou qualquer outra condição/característica.

Medição de resultados

Todos os colaboradores, desde 2005, precisam realizar um teste de integridade e ética coordenado por consultoria externa antes da contratação, garantindo que os colaboradores que ingressam na empresa contribuem para um ambiente de trabalho de confiança, respeito e ética.

No momento de ingresso na FAMA, todos os colaboradores recebem o **Manual de Compliance, Ética & Conduta Corporativa**, e devem, após terem lido e compreendido todo o documento, assinar um Termo de Ciência e Acordo, confirmando, dentre outras questões, que receberam cópia digital e que conhecem o teor do Manual.

Além do contato direto com o Diretor de Compliance e Risco, dúvidas, sugestões, reclamações ou denúncias podem ser enviadas para o e-mail etica@famainvestimentos.com.br, onde se garante o total anonimato e a devida diligência das questões levantadas pelos colaboradores.

É de responsabilidade dos sócios controladores, que inclui os dois fundadores da empresa, zelar pelo cuidado e respeito dos direitos humanos de todos os colaboradores, assim como dos nossos principais públicos de relacionamento.

Até o momento não foi evidenciado ou registrado nenhum incidente relacionado à violação de direitos humanos ou qualquer ato discriminatório, preconceituoso ou abusivo de nenhuma natureza.

PRINCÍPIOS DO TRABALHO

Princípio 3: as empresas devem apoiar a liberdade de associação e o reconhecimento efetivo do direito à negociação coletiva;

Princípio 4: a eliminação de todas as formas de trabalho forçado e compulsório;

Princípio 5: a abolição efetiva do trabalho infantil e;

Princípio 6: a eliminação da discriminação com relação a emprego e profissão.

Descrição das ações/práticas

O nosso apoio à Declaração Universal dos Direitos Humanos engloba o nosso apoio aos princípios e direitos fundamentais no trabalho estabelecidos na Declaração da Organização Internacional do Trabalho (OIT).

A FAMA Investimentos está comprometida com o bem-estar dos seus funcionários, assim como com seu crescimento pessoal e profissional. Para tal, a empresa promove a educação e o treinamento constante e procura garantir um espaço e ambiente de trabalho seguro e adequado às necessidades dos colaboradores.

O relacionamento com os colaboradores é pautado na ética e na confiança. Todos os colaboradores têm liberdade para fazer a gestão do seu tempo, de forma a ter um equilíbrio entre a vida pessoal e profissional, desde que sejam cumpridos os prazos e responsabilidades. Todos os colaboradores possuem liberdade de expressão assim como de associação a qualquer sindicato ou organização.

A FAMA tem tolerância zero para trabalho infantil, forçado, escravo ou compulsório. Todos os colaboradores, antes de ingressar na empresa, têm pleno conhecimento dos seus direitos e responsabilidades, assim como da remuneração, que é acordada entre as partes e que respeita os requisitos dispostos na legislação Brasileira.

O nosso **Manual de Compliance, Ética & Conduta Corporativa** ressalta a ética como valor fundamental na FAMA Investimentos, e demanda dos seus funcionários agirem de forma ética, evitando e combatendo qualquer possível ato antiético do qual tenham conhecimento, inclusive, violações aos direitos humanos, seja dos colaboradores ou de qualquer outra parte interessada da FAMA Investimentos.

O manual também estabelece que as nossas relações sejam pautadas pelo respeito, cordialidade, credibilidade e transparência e esclarece a não admissão de atos discriminatórios, preconceituosos ou abusivos de nenhuma natureza, seja em função de raça, cor, nacionalidade, religião, sexo, idade, estado civil, orientação sexual, posição social, estado físico ou mental, ou qualquer outra condição/característica.

Ressaltamos que os investimentos que realizamos também zelam pelo respeito aos princípios e direitos trabalhistas.

Para nós investir responsavelmente significa alocar recursos em empresas de alta qualidade e que geram valor para seus diferentes stakeholders, respeitando a ética, as boas práticas de governança corporativa, os direitos humanos e o meio ambiente.

Entendemos que apenas integrando estas questões à análise e avaliação das empresas é possível ter uma visão holística, contemplando os principais riscos e ameaças, as vantagens competitivas de longo prazo, assim como oportunidades de criação de valor e aceleração de crescimento.

A nossa **Política de Investimentos Responsáveis e Stewardship** exemplifica de forma detalhada como incorporamos estes aspectos no nosso processo de análise e tomada de decisão de investimento.

Medição de resultados

Para nós é natural valorizarmos o capital humano: desde o nosso primeiro funcionário (há mais de 25 anos) temos por política distribuir parcela de nossos resultados. Preocupamo-nos com a mobilidade social e incentivamos a educação continuamente. Ressaltamos, como exemplo, o caso de uma colaboradora que era ascensorista do prédio de nossa sede, e hoje é sócia da empresa.

Realizamos revisões de performance individualizada a cada 6 meses e, temos contratado consultorias de recursos humanos para realizar pesquisa de clima organizacional a cada 3 anos.

Na última pesquisa realizada em 2020 tivemos 90% de notas favoráveis, sendo que os maiores destaques foram em “Imagem Institucional” e “Ambiente de Trabalho” – ambas com 95% de notas favoráveis.

Temos política de flexibilidade de jornada e trabalho através de home-office desde 2013.

Não por acaso, nosso turnover é baixíssimo – o que é bastante incomum para o setor em que atuamos. Temos os mesmos gestores de portfólio há 28 anos; o CEO está na empresa há 19 anos; 40% da equipe trabalha na empresa há mais de 10 anos. Na equipe de investimento, a última vez que houve a saída de uma pessoa foi em 2015 e 30% da equipe de back-office trabalha na empresa há mais de 20 anos.

Entendemos que pela natureza do nosso negócio, os riscos físicos à saúde e segurança dos colaboradores são menores; no entanto, prezamos por um ambiente de trabalho seguro e saudável com estrutura e mobiliário adequado, manutenção preventiva dos equipamentos eletrônicos por profissionais especializados, espaços de descanso e convívio comum, banheiros limpos, acesso a água potável e separação adequada de resíduos.

O escritório passou por uma reforma recentemente e cabe ressaltar que todos os aspectos de saúde e segurança, assim como de bem-estar foram considerados.

No âmbito do negócio e de impacto social, recentemente, Fabio Alperowitch, junto com mais pessoas da sociedade civil, organizações do movimento negro, especialistas na pauta racial e em educação, investidores e companhias de capital aberto, e contando com centenas de apoiadores e aliados, lançaram **O Pacto de Promoção da Equidade Racial**. O Pacto é uma iniciativa pioneira que visa implementar um Protocolo ESG Racial no Brasil e que através do trabalho minucioso de uma equipe de econométricas, lança o Índice ESG de Equidade Racial – IEER.

O Pacto tem o objetivo de reduzir a desigualdade social e racial no Brasil, promover uma nova cultura de ESG Racial para o Brasil e engajar as empresas a adotarem políticas afirmativas de inclusão da população negra no mercado de trabalho, combaterem o racismo estrutural e realizarem investimentos na formação de crianças e jovens, fomentando o protagonismo negro através de programas e projetos incentivados pelos investimentos sociais privados em equidade racial.

É de responsabilidade dos sócios controladores, que inclui os dois fundadores da empresa, zelar pelo cuidado e respeito dos direitos trabalhistas de todos os colaboradores, assim como dos nossos principais públicos de relacionamento.

A seguir, elencamos algumas informações sobre a diversidade do quadro de colaboradores da FAMA Investimentos.

Diversidade de gênero

- Cargos sênior de investimento: 2 homens
- Analistas de investimento: 4 homens e 1 mulher

10

- Cargos sênior back-office: 1 homem
- Outros cargos back-office: 3 homens e 5 mulheres

Outras informações

- Sócios da empresa: 9 homens e 4 mulheres
- Idade atual da força de trabalho variando de 29 a 51 anos.
- 3 pessoas pardas

Até o momento não foi evidenciado ou registrado nenhum incidente relacionado à violação de direitos trabalhistas ou qualquer ato discriminatório, preconceituoso ou abusivo de nenhuma natureza.

Durante a COVID, além do compromisso formal de “não demitir”, contratamos pessoas (correspondente a 20% da equipe), disponibilizamos equipamento para trabalho remoto e elevamos a remuneração discricionária (bônus – covid).

PRINCÍPIOS AMBIENTAIS

Princípio 7: as empresas devem apoiar uma abordagem preventiva aos desafios ambientais;

Princípio 8: realizar iniciativas para promover maior responsabilidade ambiental e;

Princípio 9: encorajar o desenvolvimento e a difusão de tecnologias que não agredem o meio ambiente.

Descrição das ações/práticas

A gestão ambiental da FAMA está relacionada principalmente aos impactos gerados no escritório e ao deslocamento dos funcionários, assim como aos impactos gerados pelas nossas empresas investidas.

Apesar do impacto ambiental institucional ser muito reduzido, monitoramos constantemente alguns indicadores ambientais entre eles a geração de resíduos sólidos, o consumo de energia e as emissões de gases de efeito estufa e temos implementado algumas iniciativas para reduzir o impacto ambiental como por exemplo incentivar o uso de copos de vidro e disponibilizar copos de água e café descartáveis feitos a partir de material biodegradável, assim como pás e mexedores de madeira reciclada e torneiras com sensor de movimento.

Realizamos manutenção mensal do ar-condicionado, incentivamos o deslocamento dos colaboradores principalmente por meios de transporte público ou de baixa emissão e realizamos a correta disposição dos resíduos gerados, sendo majoritariamente papel/papelão.

A FAMA Investimentos aderiu a iniciativa **B Corp Climate Collective**, com a qual se compromete a ter suas emissões institucionais líquidas zero até 2030. Desde 2018, a FAMA compensa integralmente suas emissões escopo 1, 2 e 3, que totalizaram 21 tCO₂e em 2018 e 2019 e 9 tCO₂e em 2020.

Questões ambientais também são consideradas sistematicamente nas análises das empresas e tomadas de decisão de investimento.

A nossa **Política de Investimentos Responsáveis e Stewardship** exemplifica de forma detalhada como incorporamos estes aspectos no nosso processo de análise e tomada de decisão de investimento.

Somos signatários desde 2019 do **CDP**, instituição que promove a gestão ambiental e maior transparência das empresas listadas e em 2020 fundamos, junto com outros 29 gestores internacionais, a iniciativa **Net Zero Asset Managers** que busca o compromisso dos gestores de ações com a redução das emissões do portfólio e com o alcance de emissões líquidas zero até 2050.

Em 2020 realizamos o nosso primeiro inventário de emissões para os anos 2016, 2017 e 2018 e calculamos a **Pegada de Carbono** do nosso portfólio, evidenciando que ele possui uma pegada de carbono negativa se consideramos as emissões líquidas, o que quer dizer, que absorve mais carbono do que emite. Também evidenciamos uma pegada de carbono bruta expressivamente inferior aos principais benchmarks do mercado brasileiro, sendo eles Ibovespa, ISE e ICO2.

A partir do nosso compromisso climático, temos nos engajado com as empresas investidas em 4 frentes principalmente: mensuração, redução, ambição e transparência. Entendemos que as emissões de gases de efeito estufa não necessariamente fazem parte dos temas mais materiais para algumas das nossas investidas; no entanto, acreditamos que é responsabilidade de todas se comprometerem com este tema, de realizar e aprimorar seus inventários de emissões em base a padrões reconhecidos, de estabelecerem metas de redução baseadas na ciência, de focarem principalmente na redução, de incluírem as emissões de escopo 3 quando estas forem relevantes e de serem muito transparentes.

Entendemos que a gestão ambiental vai muito além de questões relacionadas a emissões de gases de efeito estufa e que ela se correlaciona com outros temas e tem um impacto social relevante.

Fomos uma das poucas gestoras brasileiras convidadas a participar do Grupo de Trabalho do **TNFD** (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures) que buscava desenhar o escopo inicial da iniciativa junto com outras instituições e empresas do mundo todo. Hoje estendemos o nosso apoio como membros do Fórum do TNFD.

Medição de resultados

Monitoramos constantemente os nossos indicadores ambientais.

Para cada investida, procuramos entender os tópicos mais materiais e que variam de acordo ao setor de atuação, aos processos e tecnologias implementadas na empresa, entre outros fatores.

Existem certos tópicos, como é o caso das emissões de gases de efeito estufa, que são analisados de forma transversal para todas as nossas investidas independentemente do negócio ou setor de atuação, em vista principalmente, dos potenciais riscos que representa.

Hoje nosso portfólio não compreende empresas de setores altamente emissores como o setor de energia, mineração ou combustíveis fósseis; no entanto, vemos que a maioria das nossas investidas, e principalmente aquelas que contribuem majoritariamente para a nossa pegada de carbono, estão trabalhando fortemente o tema, com planos definidos, melhorias na mensuração, metas baseadas na

ciência e que impactam a remuneração variável dos executivos, algumas delas inclusive com florestas que permitem a reabsorção do carbono, entre outras iniciativas.

Possuímos uma ferramenta de análise de sensibilidade climática que nos permite entender o possível impacto que teria nosso portfólio num cenário de regulação de um mercado de carbono no Brasil e estarmos mais preparados para realizar ajustes que sejam coerentes com os resultados esperados e com os nossos compromissos climáticos. Acompanhamos de perto e de forma constante a evolução tanto local como global em relação ao tema, assim como os possíveis riscos, físicos e de transição, impactos e oportunidades para nosso portfólio e cada uma das nossas investidas.

Temos convidado especialistas neste tema e em outros temas ambientais, assim como sociais e de governança para conversar com os colaboradores. Estes espaços nos permitem a troca de conhecimento e experiências, assim como a resolução de eventuais dúvidas.

PRINCÍPIOS ANTICORRUPÇÃO

Princípio 10: as empresas devem trabalhar contra a corrupção em todas as suas formas, incluindo extorsão e suborno.

Descrição das ações/práticas

A FAMA investimentos tem tolerância zero à corrupção.

Estamos sujeitos a leis e normas de anticorrupção Brasileiras, incluindo, mas não se limitando, à Lei nº 12.846/13 e ao Decreto nº 8.420/15 (“Normas de Anticorrupção”).

Possuímos uma **Política Anticorrupção** que estabelece que os nossos colaboradores estão sujeitos a estas leis e normas, e que qualquer violação desta Política e das Leis e Normas de Anticorrupção pode resultar em penalidades civis e administrativas severas para a FAMA e/ou seus colaboradores, bem como impactos de ordem reputacional, sem prejuízo de eventual responsabilidade criminal dos indivíduos envolvidos.

Em nossas análises de empresas, levamos em consideração o histórico e possíveis riscos de corrupção e suborno das nossas investidas, o que envolve uma extensa análise dos membros do Conselho de Administração, assim como dos membros da Diretoria e principais cargos executivos.

Medição de resultados

No momento de ingresso na FAMA, todos os colaboradores recebem o **Manual de Compliance, Ética & Conduta Corporativa**, que inclui a Política Anticorrupção, e devem, após terem lido e compreendido todo o documento, assinar um Termo de Ciência e Acordo, confirmando, dentre outras questões, que receberam cópia digital e que conhecem o teor do Manual.

Além do contato direto com o Diretor de Compliance e Risco, dúvidas, sugestões, reclamações ou denúncias podem ser enviadas para o e-mail etica@famainvestimentos.com.br, onde se garante o total anonimato e a devida diligência das questões levantadas pelos colaboradores.

É de responsabilidade dos sócios controladores, que inclui os dois fundadores da empresa, garantir o cumprimento da política de anticorrupção e zelar pela mitigação destes riscos.

15

A FAMA Investimentos nunca registrou ou evidenciou nenhum incidente relacionado a corrupção na empresa; no entanto, já houve casos de alegações de corrupção em algumas das nossas empresas investidas.

Em casos de suspeitas de corrupção de empresas investidas, temos entrado em contato com as empresas para entender em profundidade o acontecido e o motivo de tais alegações. Até o momento não houve nenhum incidente comprovado de corrupção; no entanto, evidenciamos melhora nos processos e práticas das empresas após os incidentes ocorridos.

Entendemos que este tipo de ações, caso comprovadas, colocam em risco a credibilidade das empresas, assim como sua reputação e pode ser motivo de desinvestimento.

