

Relatório Anual de Sustentabilidade
2023



1. Carta

É com satisfação que damos as boas-vindas ao primeiro Relatório de Sustentabilidade das empresas Perfin. Esse sempre foi um tema importante para nós, mas a divulgação deste relatório e da nossa materialidade marcam o início de uma nova fase em nossa jornada ESG (aspectos ambientais, sociais e de governança), rumo à excelência da Perfin também nesse tema.

Nas páginas a seguir, vamos mostrar os passos dessa jornada de evolução do nosso olhar para sustentabilidade, que começou a tomar forma quando a Perfin Infra e a Perfin Equities se tornaram signatárias do PRI (Princípios para o Investimento Responsável), em 2017, e avançou com nossas estratégias de governança mais apuradas, culminando, neste momento, com a definição de nossa estratégia ESG.

Estamos comprometidos com a responsabilidade em nossos negócios, equilibrando sustentabilidade e resultados. Com a publicação deste relatório, solidificamos nossas estratégias e a gestão que vamos imprimir ao nosso dia a dia e transpor às investidas, dando continuidade a essa construção, mas com mais robustez aos próximos passos da nossa história.

Com uma equipe focada e diretrizes claras em ESG, fortalecemos nossa eficiência, integrando critérios ambientais, sociais e de governança em nossos investimentos, alinhados à nossa estratégia. Além disso, reconhecemos a importância desses padrões em nossos investimentos e implementamos um rigoroso processo de gestão de riscos, monitorando constantemente nossos negócios e investimentos, fundamentais em nossa abordagem.

São padrões que refletem nossos valores e princípios, ao mesmo tempo em que impulsionam nosso progresso em direção a um futuro mais sustentável e inclusivo. Nesse sentido, a estratégia ESG da Perfin permanecerá suportando nossas ações dentro da companhia para os próximos anos, com seus primeiros resultados apurados e demonstrados em nosso próximo relatório.

Agradecemos a todos que têm sido parte dessa jornada conosco e esperamos que este relato seja apenas o primeiro de muitos passos significativos que daremos juntos em direção a um mundo mais atencioso e empático.



Carolina Rocha

COO e Head de Sustentabilidade da Perfin

1.1 Mensagens dos Gestores



Sabemos o quanto ações responsáveis, de acordo com os preceitos de ESG, podem influenciar positivamente nosso desempenho a longo prazo e garantir benefícios para a sociedade como um todo. Por essa razão, buscamos estruturas de negócio que se proponham a mudar o baseline do ponto de vista de ESG. Avaliar oportunidades e propor soluções são parte da nossa cultura e da nossa forma de realizar negócios.

Ralph Gustavo Rosenberg
Perfin Infra



Estamos comprometidos em continuar avançando em nossa jornada de sustentabilidade, buscando constantemente oportunidades para agregar valor aos nossos investidores, à sociedade e ao meio ambiente, engajando a comunidade de investimentos e companhias abertas. Agradecemos a confiança e o apoio contínuo de todos os envolvidos em nosso caminho e esperamos continuar trabalhando juntos para construir um futuro mais sustentável e próspero a todos.

Alexandre Sabanai
Perfin Equities



Acreditando que a visão ESG é parte intrínseca do processo decisório para os investimentos, desenvolvemos uma estratégia de negócio que atenda às diretrizes desses princípios. À medida que avançamos, reiteramos nosso compromisso de promover práticas sustentáveis e responsáveis em todas as áreas de nosso negócio, entendendo que esse é o caminho para resiliência operacional e retornos consistentes para nossos investidores.

Gaspar Gasparian
Perfin Wealth

2. Destaques*



AUM:
R\$ 33 bi



Equities:
R\$ +1 bi



Infra:
R\$ 13 bi



Wealth:
R\$ 19 bi

*Os números são relativos aos resultados acumulados até março de 2024. Em dezembro de 2023, o total de ativos sob gestão era de R\$ 29,7 bi. Em Infra, eram R\$ 9,5 bi.



3. Sobre o Relatório [GRI 2-3, 2-4 e 2-5]

Essa é a primeira edição do Relatório de Sustentabilidade da Perfin. O material a seguir destaca as principais iniciativas de janeiro a dezembro de 2023, a não ser quando explicitado diferente, além de um histórico da companhia, e foi estruturado considerando os aspectos materiais em termos de relevância e impacto dos temas de sustentabilidade, de acordo com a materialidade, definida junto a Bridge3 Governança & ESG.

O relatório aborda nossas trajetórias e práticas, refletindo positivamente na sociedade, em especial sobre os investimentos na área de Infraestrutura.

Contemplamos, em aspectos gerais, nossa atuação nacional, e internacional, via área de *Wealth offshore* e recente expansão para outros mercados, principalmente em Infraestrutura, considerando aspectos financeiros e não financeiros com base em práticas de ESG - *Environmental, Social and Governance*, em português, ambiental, social e governança.

O Conselho Executivo da Perfin é responsável por assegurar a integralidade deste relatório, elaborado em

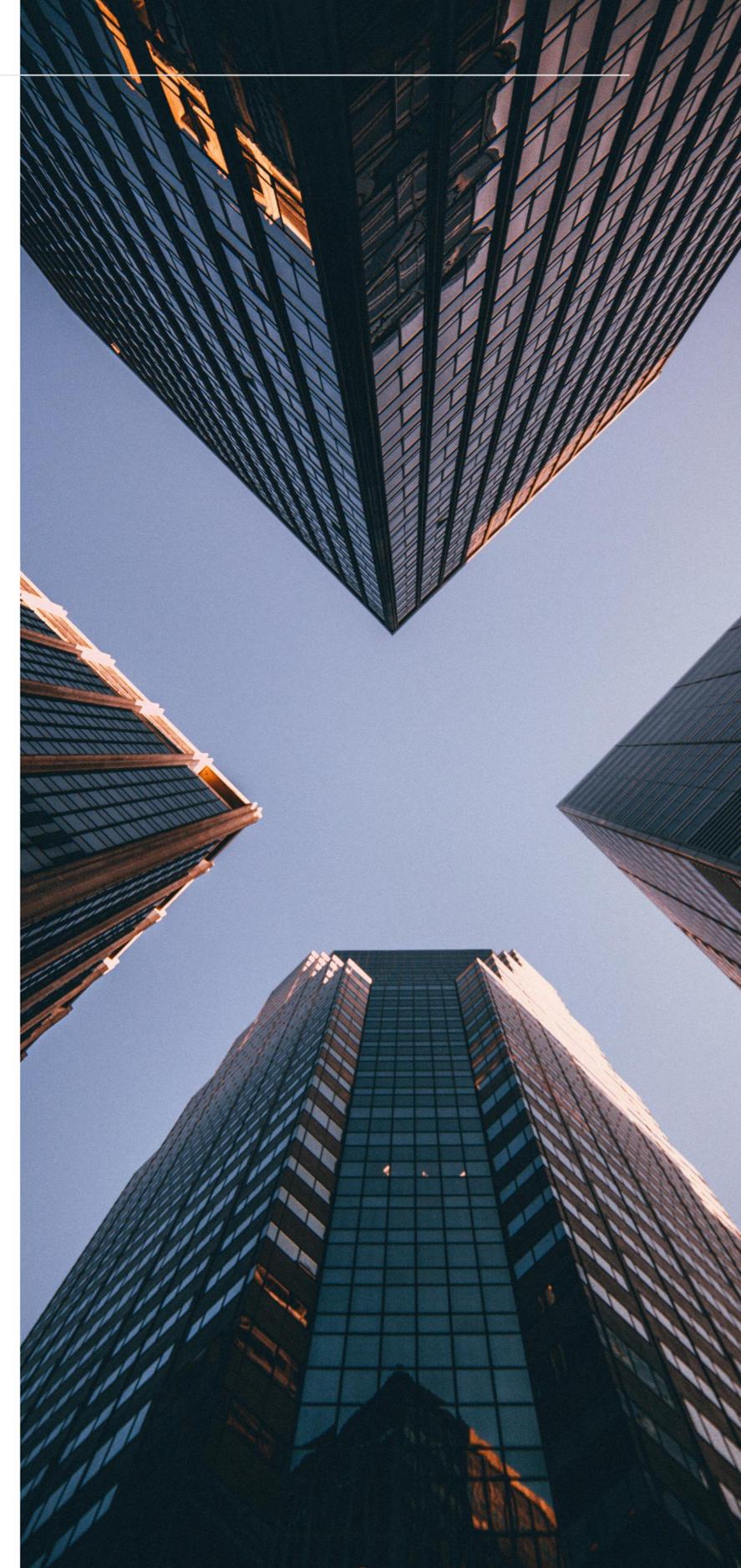
conformidade com as normas da *Global Reporting Initiative* (GRI) e com base nos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) das Nações Unidas (ONU).

Também utilizamos como referência os indicadores do *Sustainability Accounting Standards Board* (SASB) para “*Asset Management & Custody Activities – Financials*”.

O Relatório de Sustentabilidade da Perfin será publicado anualmente. Visto que 2023 é o primeiro período de relato em conformidade com as normas citadas, não houve reformulação de informações. Além disso, destaca-se também que o relato não passou por verificações externas.

Para entrar em contato com a empresa para temas relacionados a ESG, escreva para:

✉ esg@perfin.com



4. A Perfin – Breve Histórico [GRI 2-1, 2-6, 2-28]

A Perfin Administração de Recursos Ltda. (“Perfin”), com a frente de negócios existente, foi constituída em 2007 pelos sócios José Roberto Ermírio de Moraes Filho e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro com o objetivo de gerir recursos de renda variável. Para tal, foi adquirida uma gestora, a Perfin, que era controlada por outros sócios, com a aquisição mudou-se o quadro societário e iniciou-se a frente de gestão de Fundos de Ações.

Com a ideia de buscar levar para outras frentes a visão de investir construtiva e diligentemente, em 2008, a empresa criou uma divisão de gestão de patrimônio (Wealth Management), que é administrada por outros três sócios-gestores de forma independente e segregada (Chinese Wall).

Em 2009, a área de gestão de fundos de ações iniciou a diversificação da sua base de clientes com a entrada de alocadores independentes, single e multi family offices e grandes bancos. No ano de 2011, os fundos abertos foram adequados à regulamentação aplicável para recebimento de recursos de entidades

fechadas de previdência social (fundos de pensão) e regimes próprios de previdência social (RPPS), começando uma jornada junto aos investidores institucionais.

Em 2016, identificamos oportunidades para atuar na economia real desenvolvendo plataformas e projetos em infraestrutura. Este foi o início da história da linha negócios batizado de Perfin Infra, constituída por uma equipe de gestão segregada que gerencia projetos no setor de infraestrutura e hoje com atuação nos setores de Energia, Rodovias, Saneamento e Soluções Climáticas, somam aproximadamente R\$ 14bi sob gestão e enxergam espaço para continuar contribuindo para o desenvolvimento da região e gerar impacto para a sociedade.

Desde 2018, a Perfin Infra e a Perfin Equities se tornaram signatárias do Principles for Responsible Investments – PRI, evidenciando o posicionamento das gestoras de que governança e sustentabilidade são fundamentais para a criação de valor no longo

prazo. Ao longo do documento, o conjunto das companhias pode ser chamado exclusivamente de Perfin.

Com sede na cidade de São Paulo, a empresa se dedica à gestão de fundos de investimento no Brasil e no exterior.



Em 2021, o grupo BTG Pactual passou a fazer parte do grupo de acionistas das empresas, via aquisição de uma parcela minoritária de participação. A Perfin segue independente em todos os business e, numa parceria institucional com o banco, seguiu a trajetória de crescimento sustentável sem perder a essência e fortaleza do seu *partnership*.

5. Engajamento de *Stakeholders* [GRI 2-29]

A Perfin reconhece a importância de seus *stakeholders* na promoção de práticas empresariais sustentáveis e na geração de valor compartilhado. Por isso, está comprometida em promover um engajamento significativo com acionistas, investidores, colaboradores, investidores, órgãos regulatórios, imprensa e com a sociedade do entorno de seus investimentos.

Por meio dessa colaboração, a Perfin consegue compreender os impactos relevantes dos serviços prestados e continua comprometida em avançar em direção a um futuro mais sustentável e resiliente.

O diálogo e a relação aberta com nossas partes interessadas amplia a capacidade de realizar negócios, atender nossos clientes, gerar valor para o mercado, nossos colaboradores e a sociedade em geral.

O propósito do engajamento de *stakeholders* é estabelecer e manter relacionamentos transparentes, colaborativos e de confiança. Além disso, o objetivo é promover a troca de informações, alinhar estratégias e objetivos, e identificar oportunidades de melhoria e inovação.



Para garantir um engajamento significativo com os *stakeholders*, a Perfin adota práticas como:

- Diálogo aberto e transparente: O grupo promove um ambiente em que os *stakeholders* são encorajados a expressar suas opiniões e contribuições;
- Inclusão e diversidade: A Perfin valoriza a diversidade de perspectivas e experiências;
- Feedback contínuo: A organização valoriza o feedback contínuo dos *stakeholders*, utilizando-o para orientar suas decisões e aprimorar suas práticas;
- Ações tangíveis: A Perfin implementa medidas concretas para abordar preocupações e maximizar impactos positivos, em um crescimento gradual para garantir a sustentabilidade do negócio.

A Perfin reconhece o engajamento e a sinergia de *stakeholders* como uma parte essencial de sua estratégia de sustentabilidade e busca continuamente fortalecer essas relações por meio de uma abordagem colaborativa e alinhada com foco em resultados.

5. Engajamento de *Stakeholders* [GRI 2-29]

Stakeholders	Canais e práticas de engajamento e diálogo	Frequência
Clientes/ Investidores	Realização de eventos	Anual
	Contato Telefônico	Sob demanda
	Relatórios e Teleconferências de Resultado	Trimestral
	Conferências e Reuniões	Sob demanda
	Site Institucional	Contínua
	Mailing	Contínua
	Redes Sociais	Contínua
Fornecedores	E-mails	Contínua
	Contato Telefônico	Sob demanda
	Reuniões e Conferências	Sob demanda
Investidas	Reuniões de Conselho	Mensal
	Reuniões de Comitês	Mensal, quinzena, semanal
	E-mails, contatos telefônicos	Sob demanda
	Questionários de Boas Práticas ESG	Anual
Colaboradores	Treinamentos	Anual
	Teleconferências de resultados	Anual
	Plataforma de comunicação integrada	Contínua
	Eventos (off site)	Bianual
	Comunicações Internas (e-mails)	Contínua

Stakeholders	Canais e práticas de engajamento e diálogo	Frequência
Comunidades	Participação em fóruns e grupos de trabalhos	Contínua
	Iniciativas em Educação (Perfin Educar e outros)	Contínua
	Redes Sociais	Contínua
Acionistas	Teleconferências	Trimestral
	Assembleia Geral Ordinária	Anual, sob demanda
Reguladores	Participação em consultas públicas	Sob demanda
	Participação em fóruns e grupos de trabalho	Contínua
	Eventos Setoriais	Sob demanda
ONGs	Mailing	Contínua
	Reuniões de acompanhamento	Sob demanda
Credores	Eventos, calls de analistas	Contínua
	Processos competitivos	Sob demanda
Consultores	Processos competitivos	Sob demanda
	Eventos Setoriais	Sob demanda

6. Materialidade [GRI 3-1 e 3-2]

Com o apoio da consultoria Bridge3 Governança e Sustentabilidade, especializada em ESG e integrante da Rede Brasil do Pacto Global da ONU, realizamos nosso processo de materialidade e elencamos 19 temas materiais para a Perfin e nossas investidas.

Entendemos que nossa jornada com a consolidação das práticas ESG de maneira estruturada está apenas começando. Pensando nisso, nossos esforços em 2024 se concentram na gestão de cada tema material, analisando cada um dos aspectos e estruturando as iniciativas já vividas pelo time Perfin e nas investidas de forma mais robusta.

A Perfin trabalha de forma consistente para estruturar e fortalecer a governança da gestora, visando mitigar riscos e aproveitar as oportunidades para criação de valor a longo prazo.

Com a Perfin Infra e a Perfin Equities como signatárias do *Principles for Responsible Investing* (PRI) e, em mais uma iniciativa para dar transparência aos critérios Ambientais, Sociais e de Governança que regem, tanto a gestão quanto as decisões de investimento, realizamos o

processo de materialidade, conforme as Normas e Padrões da *Global Reporting Initiative* (GRI).

Assim, a Materialidade envolveu uma ampla análise de contexto, pesquisa do setor, tanto de gestoras atuantes no Brasil, quanto no exterior,

principalmente as dedicadas ao setor de infraestrutura, foco deste trabalho. Foram seguidas as quatro etapas preconizadas pela Norma GRI 3 – Temas Materiais, conforme abaixo:

A construção da materialidade



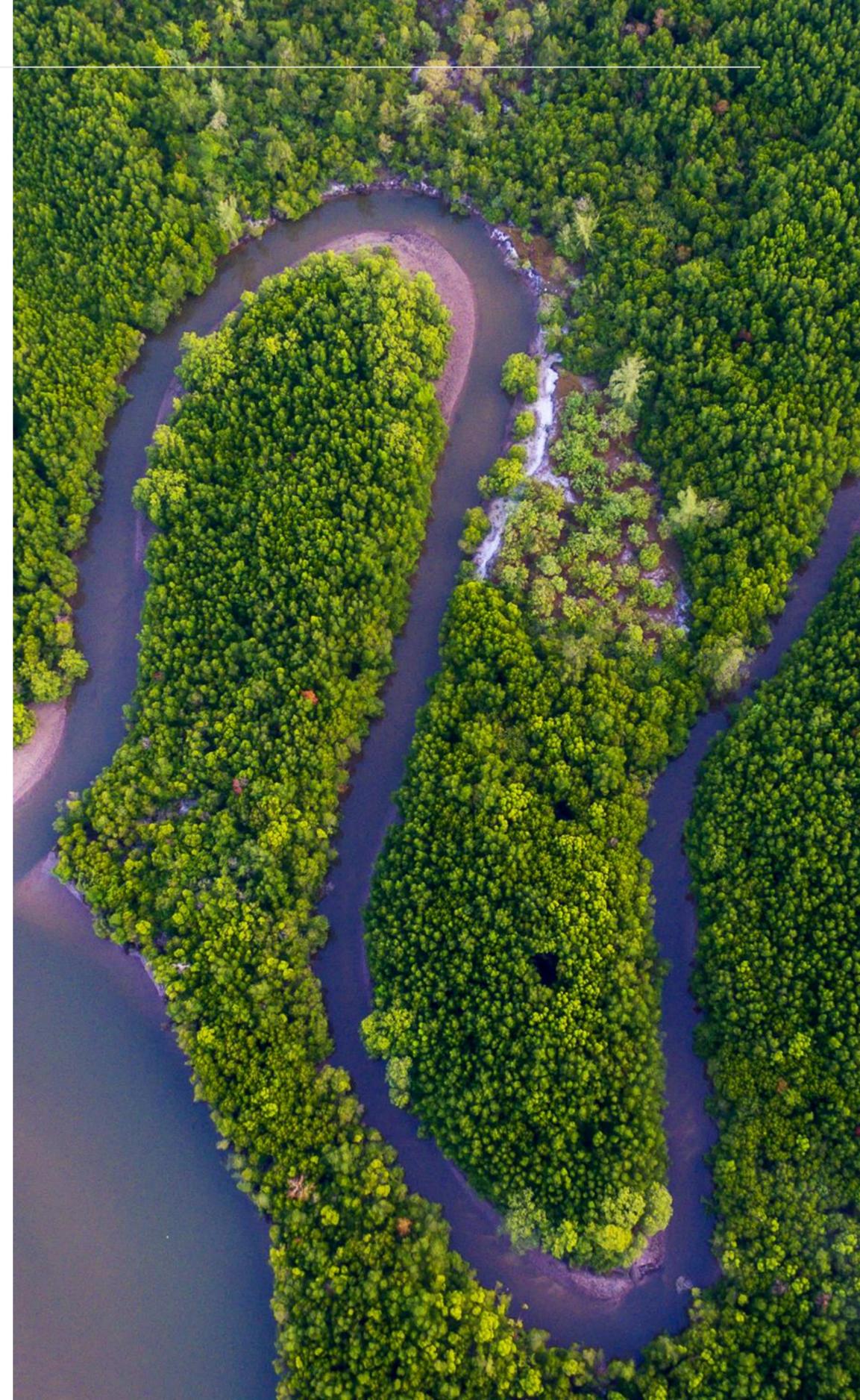
Fonte: GRI 3 (2021).

6. Materialidade [GRI 3-1 e 3-2]

Na etapa quatro, a partir do limiar estabelecido (de nota 5,5 para a gestora e 5 para as investidas), foi definida a lista de temas materiais, aprovada pelos sócios da Perfin. Destes temas materiais, 8 são comuns à gestora e às investidas; 10 são apenas para as investidas e 2 são apenas para a gestora.

O resultado da materialidade guiará a gestão dos temas e a definição da estratégia de médio e de longo prazos da companhia na agenda ESG, os critérios de monitoramento das investidas, assim como o balizamento das decisões de investimento, a partir do mapa estratégico estabelecido.

A seguir, destacamos aspectos relacionados aos temas materiais relacionados à Perfin e concomitantemente à gestora e às investidas. Entendemos que apesar de nosso papel atuante e influenciador junto às investidas, a gestão dos temas materiais estritamente relacionados a essas companhias compete a elas. Ressaltamos, no entanto, que os reflexos dessa gestão são avaliados em nosso processo de escolha de investimentos e ainda na decisão de manutenção nos investimentos.



6. Materialidade [GRI 3-1 e 3-2]

Lista de temas materiais por dimensão ESG [GRI 3-2]

G

Temas governança

- Ética e compliance
- Resiliência operacional e gestão de riscos
- Pagamento de tributos
- Políticas públicas
- Inovação e tecnologia
- Informações transparentes e aconselhamento justo para clientes
- Incorporação de fatores ESG no processo de investimento

S

Temas sociais

- Comunidades
- Diversidade, equidade e inclusão
- Privacidade de dados
- Saúde e segurança ocupacional
- Rastreabilidade da cadeia de suprimentos
- Engajamento de stakeholders
- Relação com colaboradores

E

Temas ambientais

- Mudanças climáticas, adaptação e resiliência
- Água e efluentes
- Emissões de GEE
- Biodiversidade e capital natural
- Resíduos

Legenda:

 Investidas e Perfin

 Investidas

 Perfin

 Environmental

 Social

 Governance

6. Materialidade [GRI 3-1 e 3-2]

A visão de Dupla Materialidade

A visão da dupla materialidade que compreende a materialidade de impacto e a materialidade financeira foi o modelo ampliado desenvolvido para a Perfin, de forma que fossem conhecidos os temas mais significativos de impacto da gestora para o meio ambiente, as pessoas e a sociedade, bem como os impactos que a gestora está sujeita ou os riscos potenciais, além de captar as oportunidades.

A materialidade financeira utilizou o amplo mapeamento de riscos realizado pela Perfin Infra. A partir dos temas identificados como de impacto mais significativo, foram avaliados os impactos decorrentes da análise de significância feita a partir do olhar para a gestora e as investidas. Neste processo de dupla materialidade, a materialidade financeira é inserida na materialidade de impacto, pois os temas materiais que não são geridos podem se tornar financeiros.

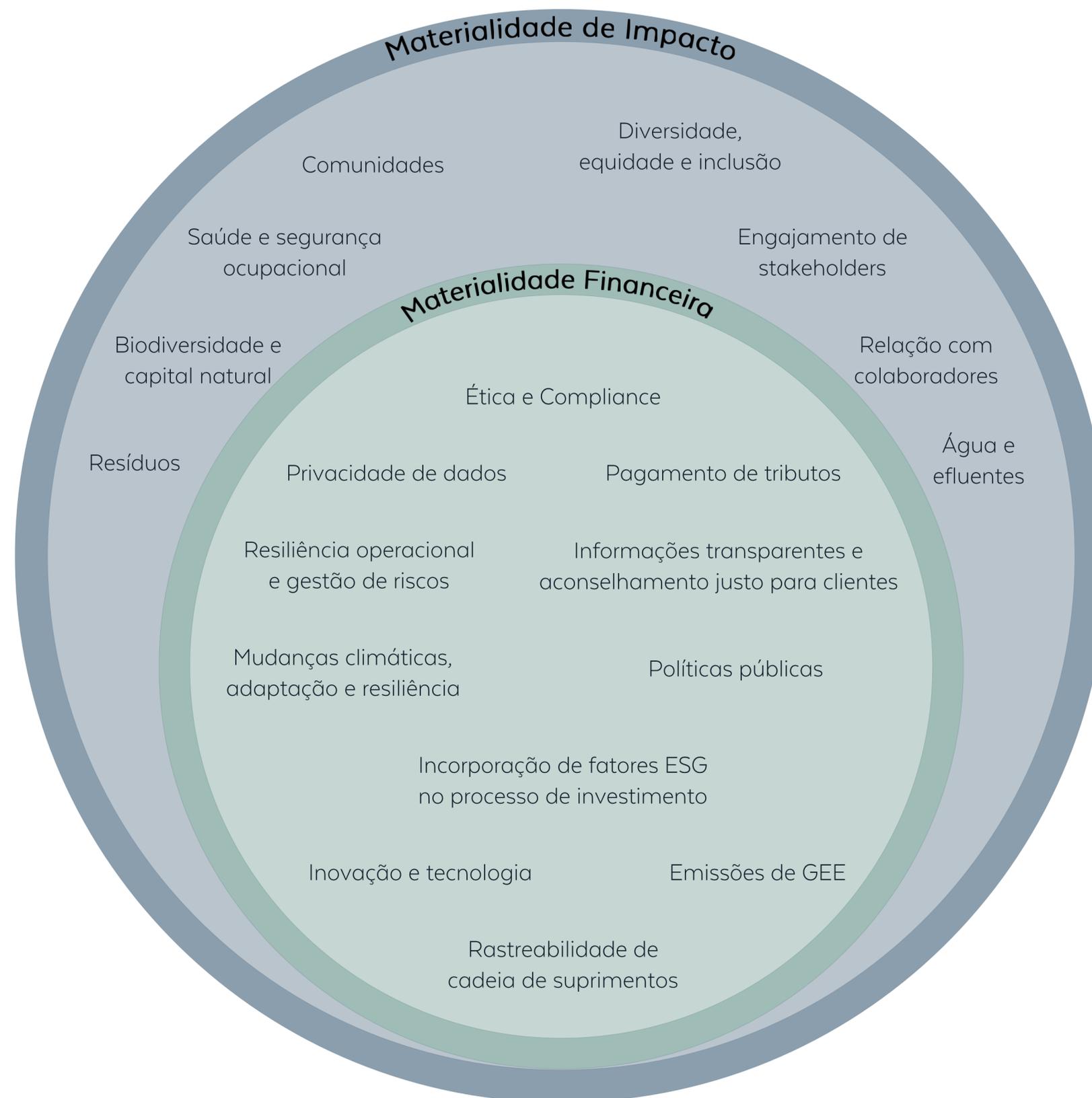


Figura: Dupla Materialidade Perfin e suas Investidas (desenvolvida por Bridge3 Governança & ESG e Perfin).

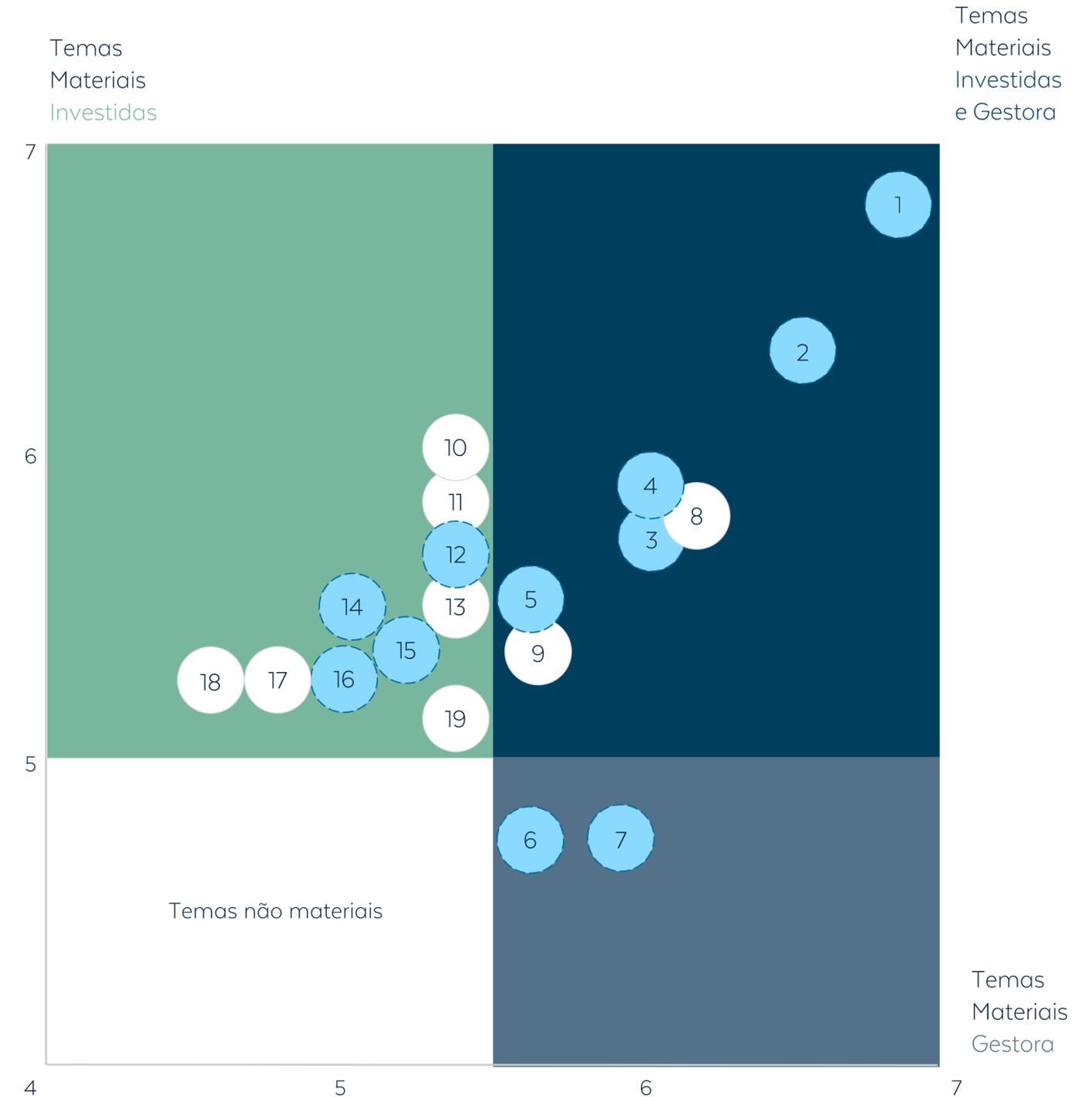
6. Materialidade [GRI 3-1 e 3-2]

- 1 Ética e Compliance ◆
 - 2 Privacidade de dados ◆
 - 3 Pagamento de tributos ◆
 - 4 Resiliência operacional e gestão de riscos ◆
 - 5 Políticas Públicas ◆
 - 6 Incorporação de fatores ESG no processo de investimento ◆
 - 7 Informações transparentes e aconselhamento justo para clientes ◆
 - 8 Diversidade, equidade e inclusão ◆
 - 9 Engajamento de stakeholders ◆
 - 10 Comunidades ◆
 - 11 Saúde e segurança ocupacional ◆
 - 12 Mudanças climáticas, adaptação e resiliência ◆
 - 13 Água e efluentes ◆
 - 14 Rastreabilidade da cadeia de suprimentos ◆
 - 15 Inovação e tecnologia ◆
 - 16 Emissões de GEE ◆
 - 17 Biodiversidade e capital natural ◆
 - 18 Relação com colaboradores ◆
 - 19 Resíduos ◆
- Itens de Materialidade da Gestora

Legenda:

- Investidas e Gestora
- Investidas
- Gestora
- Materialidade Financeira

Temas Materiais – Investidas e Gestora



7. Estratégia de Desenvolvimento Sustentável

[GRI 2-22; 2-23; 2-24; 2-25; 2-26 -2-27]

Desde a nossa fundação, a Perfin tem se guiado por princípios de ética, compliance e sustentabilidade. Esses valores têm orientado o aprofundamento da estrutura da nossa governança, especialmente desde 2016 com a criação da Perfin Infra, quando intensificamos nossa análise de riscos, reconhecendo que as dimensões ambientais, sociais e de governança são essenciais para identificar riscos e descobrir oportunidades, particularmente considerando nossa visão de longo prazo.

Compactuamos com a abordagem do *Principles for Responsible Investment* (PRI), uma iniciativa de investidores em parceria com a UNEP (PNUMA) *Finance Initiative* e o Pacto Global da ONU, que defende uma expansão do entendimento tradicional de risco e retorno para incluir uma terceira dimensão: o impacto dos investimentos no mundo real, tanto para o meio ambiente quanto para a sociedade. Esta visão contemporânea reflete nossa adesão às práticas mais avançadas de responsabilidade fiduciária, que já reconhecem a importância dos fatores ESG.

Neste contexto, declaramos aqui nossos princípios estratégicos ESG:

Pilar 1: Reconhecemos a educação como o veículo mais eficaz para impulsionar uma transformação social positiva;

Pilar 2: Acreditamos firmemente que investimentos em infraestrutura desempenham um papel crucial na transformação social e econômica de um país e no processo de mitigação e adaptação às mudanças climáticas;

Pilar 3: Nos comprometemos a ser um referencial em gestão de pessoas e governança, estabelecendo padrões elevados para nós mesmos, nossas investidas, nossos clientes e para o mercado.

Confira as metas ODS no item a seguir.

Dessa forma, nos comprometemos em:

- Selecionar setores e investimentos que ressoem com nossa visão ESG;
- Atuar de maneira construtiva e engajada com nossas empresas, promovendo uma evolução sustentável através de nossa presença ativa em conselhos e comitês;
- Praticar o engajamento ativo nas companhias com as quais temos uma participação

relevante na sociedade, acelerando, desta forma, a transição para uma economia de baixo carbono;

- Monitorar e explorar ativamente o mercado de carbono e outras soluções baseadas na natureza, buscando oportunidades estratégicas;
- Integrar riscos climáticos em nossas análises de investimento, análise de riscos e gestão de portfólio, garantindo resiliência e continuidade dos negócios;
- Reportar com transparência e regularidade as iniciativas ESG da Perfin, estimular e acompanhar ativamente a mesma iniciativa em nossas investidas;
- Fortalecer a governança, de forma a mitigar riscos e aproveitar as oportunidades para criação de valor a longo prazo, com foco nas pessoas e direitos humanos.

Com estas diretrizes, reforçamos nosso compromisso com um futuro sustentável e responsável.

7.1 Nosso compromisso com as metas ODS

A Perfin relacionou seus compromissos aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS), estabelecidos pela Assembleia Geral das Nações Unidas.

Pilar 1

Reconhecemos a educação como o veículo mais eficaz para impulsionar uma transformação social positiva;

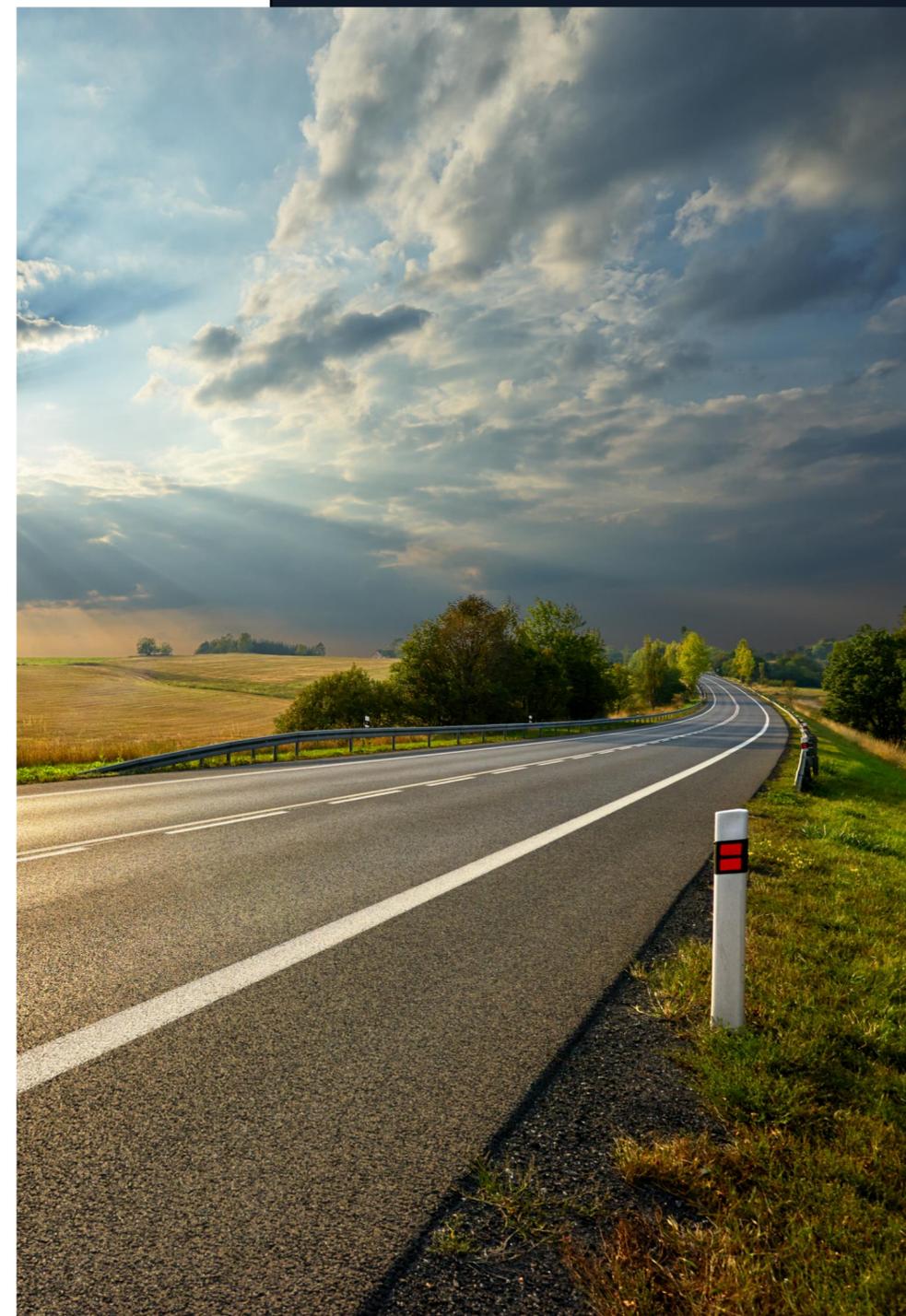


ODS 4 - Educação de qualidade

4.3. Até 2030, assegurar a igualdade de acesso para todos os homens e mulheres à educação técnica, profissional e superior de qualidade, a preços acessíveis, incluindo universidade.

4.4 - Até 2030, aumentar substancialmente o número de jovens e adultos que têm habilidades relevantes, incluindo competências técnicas e profissionais, para o emprego, trabalho decente e empreendedorismo.

4.5 - Até 2020, expandir substancialmente globalmente o número de bolsas de estudo disponíveis para os países em desenvolvimento, em particular os países menos desenvolvidos, pequenos Estados insulares em desenvolvimento e os países africanos, para o ensino superior, incluindo programas de formação profissional e técnica e programas de estudos superiores.



7.1 Nosso compromisso com as metas ODS

Pilar 2

Acreditamos firmemente que investimentos em infraestrutura desempenham um papel crucial na transformação social e econômica de um país e no processo de mitigação e adaptação às mudanças climáticas;



ODS 6 - Água e saneamento

6.1 - Até 2030, alcançar o acesso universal e equitativo a água potável e segura para todos.

6.2 - Até 2030, alcançar o acesso a saneamento e higiene adequados e equitativos para todos, e acabar com a defecação a céu aberto, com especial atenção para as necessidades das mulheres e meninas e daqueles em situação de vulnerabilidade.



ODS 7 - Energia limpa

7.2 - Até 2030, aumentar substancialmente a participação de energias renováveis na matriz energética global.



ODS 9 - Indústria, Inovação e Infraestrutura

9.4 Até 2030, modernizar a infraestrutura e reabilitar as indústrias para torná-las sustentáveis, com eficiência aumentada no uso de recursos e maior adoção de tecnologias e processos industriais limpos e ambientalmente adequados; com todos os países atuando de acordo com suas respectivas capacidades.



ODS 12 - Consumo e produção responsáveis

12.2 - Até 2030, alcançar a gestão sustentável e o uso eficiente dos recursos naturais.



ODS 13 - Ação contra a mudança global do clima

13.1 - Reforçar a resiliência e a capacidade de adaptação a riscos relacionados ao clima e desastres naturais em todos os países.

7.1 Nosso compromisso com as metas ODS

Pilar 3

Nos comprometemos a ser um referencial em gestão de pessoas e governança, estabelecendo padrões elevados para nós mesmos, nossas investidas, nossos clientes e para o mercado.



ODS 5 – Igualdade de gênero

5.5 – Garantir a participação plena e efetiva das mulheres e a igualdade de oportunidades para liderança em todos os níveis de decisão na vida política, econômica e pública.



ODS 8 – Trabalho decente e crescimento econômico

8.5 – Até 2030, alcançar o emprego pleno e produtivo e garantir trabalho decente para todos os homens e mulheres, incluindo para os jovens e as pessoas com deficiência, e igual remuneração por trabalho de igual valor.

8.8 – Proteger os direitos trabalhistas e promover ambientes de trabalho seguros e protegidos para todos os trabalhadores, incluindo os trabalhadores migrantes, em particular as mulheres migrantes e pessoas em empregos precários.



ODS 10 – Redução das desigualdades

10.3 – Garantir a igualdade de oportunidades e reduzir as desigualdades de resultado, inclusive eliminando leis, políticas e práticas discriminatórias e promovendo legislação, políticas e ações adequadas a esse respeito.



ODS 16 – Paz, justiça e instituições eficazes

16.5 – Reduzir substancialmente a corrupção e o suborno em todas as suas formas.

16.6 – Desenvolver instituições eficazes, responsáveis e transparentes em todos os níveis.



7.2 Estratégia em Ação

Em 2024, a Perfin, por meio da visão 2025-2030, irá traduzir em ações específicas cada um dos princípios estratégicos descritos acima.

Como ações concretas a serem finalizadas em 2024, temos:

- Revisão, publicação e conscientização dos colaboradores e principais *stakeholders* sobre a Política ESG;
- Incorporação do mapeamento de riscos, a partir do estudo realizado em 2023, nos processos decisórios para cada unidade de negócio, a partir da materialidade definida;
- Formalização do processo de contratação e gestão de pessoas da gestora, respeitando os princípios de Diversidade, Equidade e Inclusão;
- Executar o inventário de emissões das gestoras;
- Estruturar o processo de desdobramento da governança Perfin Infra para novos investimentos e investidas visando engajamento da companhia em relação à estratégia ESG da gestora.

Ações específicas para cada gestora:

Incorporação do ESG no PI (Processo de Investimento) e adoção de ferramentas para aumentar a robustez do monitoramento de riscos.

Revisão do Score ESG da Perfin Equities, a partir da materialidade definida;

Rever processo de governança e pessoas da Perfin Wealth, a partir da materialidade definida.



8. Estrutura e Modelo de Negócio [GRI 2-6]

A Perfin se destaca no mercado financeiro pela sua equipe de profissionais altamente experientes, com ampla competência tanto no cenário local quanto internacional.

Desde a sua fundação, as gestoras adotam um modelo de *partnership*, em que as suas pessoas-chave são também sócias das empresas. Este compromisso é reforçado pela permanência de membros originais da sociedade, que continuam integrando a equipe e renovando seu comprometimento com o modelo de gestão.

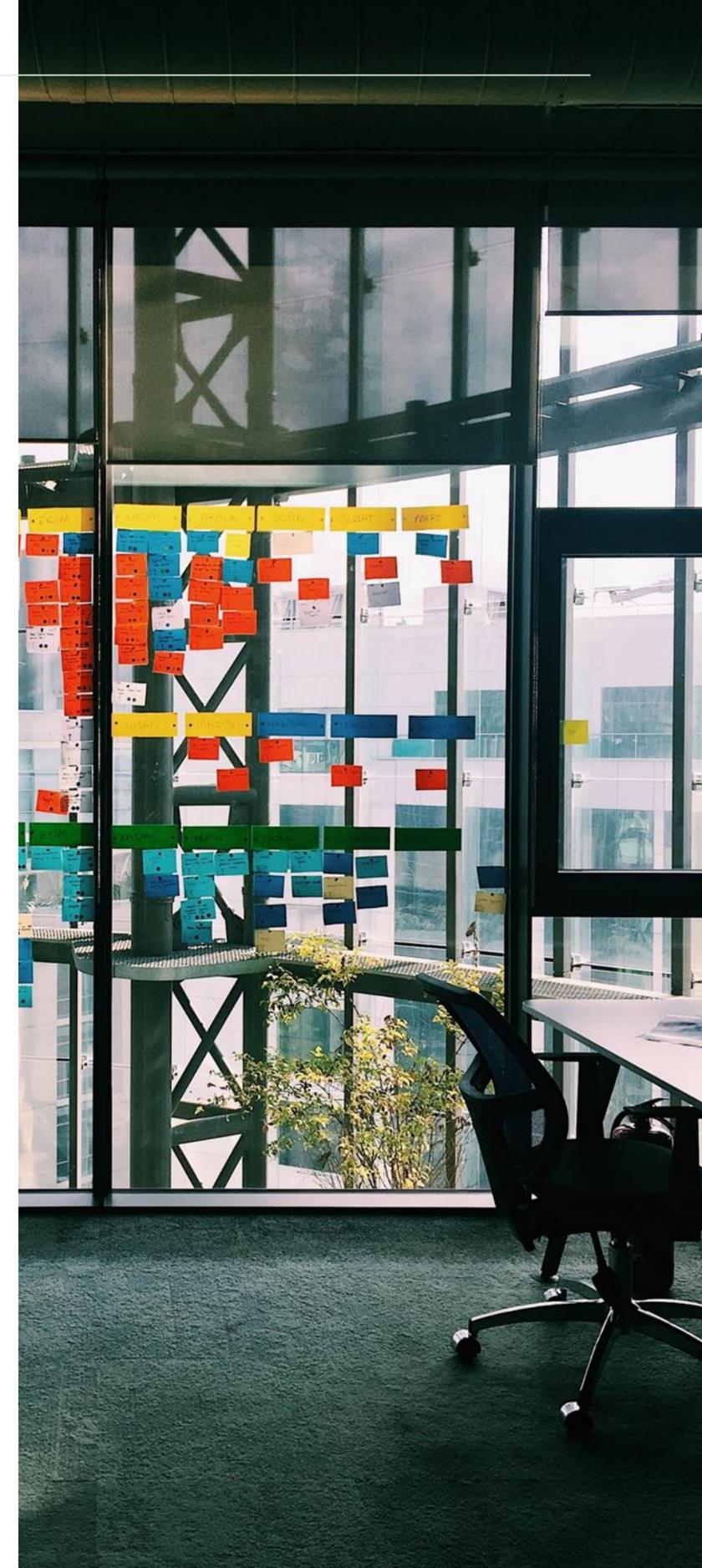
Uma das características mais notáveis da Perfin é o alinhamento de interesses entre a equipe de gestão e os investidores e clientes. Os sócios da empresa investem uma parcela substancial de seu próprio capital nos fundos por ela geridos, especialmente aqueles oferecidos aos investidores, o que fortalece a confiança na busca por resultados sólidos e consistentes.

Além de uma equipe experiente, um modelo sólido de *partnership* e um comprometimento duradouro com a excelência na gestão de recursos financeiros, as diretrizes

estratégicas das gestoras são conduzidas de maneira colegiada e diversificada para potencializar o sucesso e a segurança aos investidores.

A Perfin segue a cultura de meritocracia, com o objetivo de motivar, atrair e reter os melhores profissionais, alinhando os interesses dos funcionários, sócios e investidores. As gestoras possuem rigorosos processos nas áreas de gestão, análise, risco e controles, compliance, relação com investidores e operações, com o objetivo de garantir a excelência na prestação do serviço e atendimento aos seus clientes – o maior valor da empresa.

O modelo de negócios se baseia na segregação de operações das três linhas de atuação da Perfin. São três gestoras de recursos independentes (Infra, Equities e Wealth), com escopos e administrações próprias com foco em gerar valor para o mercado e nossos clientes de forma especializada.



8.1 Incorporação de fatores ESG no Processo de Investimentos [GRI 3-3]

A Gestão de Investimentos é a razão de ser do nosso negócio. Como plano estratégico de atuação, prezamos pelo atendimento próximo aos nossos clientes de modo que as soluções tragam o retorno esperado e a manutenção de relacionamentos de longo prazo.

Do outro lado, ao oferecer uma opção de investimento, realizamos um extenso e complexo processo de análise dos ativos a fim de respaldar aspectos de governança, legais e financeiros. A diligência sobre questões relativas à agenda ESG também é essencial. Como referência consolidada no setor financeiro, reconhecemos a responsabilidade em promover práticas de investimento sustentáveis e socialmente responsáveis.

Estamos comprometidos em incorporar ativamente os princípios ESG em nossa gestão de investimentos e consultoria. Com um trabalho em evolução no mercado, é nosso dever criar diretrizes para perseguir padrões de monitoramento e o ano de 2023 representa um marco nesse processo de traçar um fio condutor para seguirmos as melhores práticas em

nossa gestão e consultoria de investimentos.

Isso inclui a integração de métricas ESG em nossos processos de análise e tomada de decisão, bem como o engajamento proativo com empresas para promovermos melhores práticas de sustentabilidade e governança.

Ao realizar a materialidade foram identificados os temas mais significativos a serem monitorados, considerados nas tomadas de decisão de investimento e utilizados para o engajamento com as investidas, na medida da possibilidade do projeto.

Os temas materiais que serão incorporados nas análises de risco e oportunidades das investidas, conforme descrito no capítulo 6 são: inovação e tecnologia; comunidades; saúde e segurança ocupacional; rastreabilidade da cadeia de suprimentos; relação com colaboradores; mudanças climáticas, adaptação e resiliência; água e efluentes; emissões de GEE; biodiversidade e capital natural e resíduos.

Os temas materiais comuns à gestora e às investidas serão igualmente incorporados no processo de investimentos, a saber: Ética e compliance; Resiliência operacional e gestão de riscos; Pagamento de tributos; Políticas públicas; Diversidade, equidade e inclusão; Privacidade de dados e Engajamento de stakeholders.



Neste sentido, exercer um papel ativo junto às investidas será aprimorado, cada vez mais, com este olhar e com o desenvolvimento de uma estratégia conectada a ações e iniciativas que evoluam a maturidade da gestão dos temas, tanto da gestora, quanto das investidas.

8.2 Áreas de Atuação

8.2.1 Perfin Infra

A Perfin Infra é dedicada ao desenvolvimento e operação de projetos de infraestrutura, incluindo a gestão de fundos de investimentos em participações focadas no setor de infraestrutura e fundos de ações focados no setor de *utilities* com o objetivo de prover retornos consistentes no longo prazo. A estratégia de investimento é focada em transações com características atraentes de risco/retorno e, muitas vezes, com estrutura de proteção do capital principal.

Seu papel abrange desde a concepção e implementação de projetos até a gestão de ativos de infraestrutura, com foco em cinco verticais distintas: Saneamento, Rodovias, Transmissão, Geração e Carbono. Com os primeiros fundos iniciados em 2016, a Perfin Infra possui um track record provado em diferentes setores, trazendo menor ciclicidade e maiores oportunidades, além de perspicácia em desinvestimentos, agindo de forma dinâmica e conseguindo encontrar soluções em diferentes cenários do mercado.

Nascida de uma tese de investimentos dos fundos de

ações da gestora Perfin, tem histórico comprovado de implantação de capital de quase R\$ 16 bilhões (CapEx) em 6 anos. O objetivo da Perfin é manter um crescimento gradual para garantir a sustentabilidade do negócio.

Como stakeholder, a Perfin Infra contribui para a sustentabilidade da Perfin por meio de suas iniciativas de investimento em infraestrutura sustentável, promovendo o desenvolvimento econômico e social em comunidades locais.

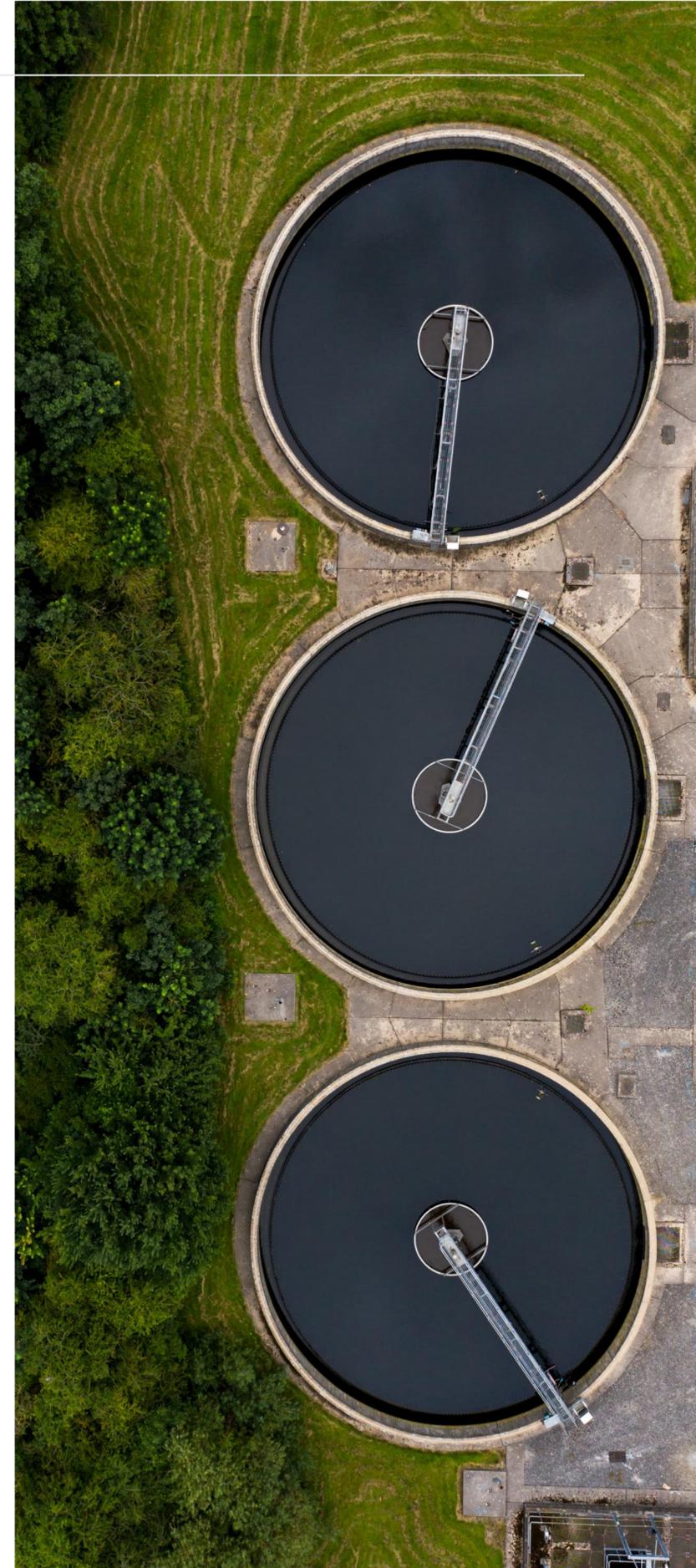


R\$ 12 bilhões
de ativos sob Gestão (AuM)*

Em ativos de:

- Energia
- Rodovias
- Saneamento
- Carbono

*Números relacionados ao período entre janeiro de 2023 e março de 2024.



8.2 Áreas de Atuação

Presença

- Transmissão: Mais de 4.400 km. Maioria dos investimentos feitos com a Alupar desde 2016. Mais de R\$ 4,6 bilhões investidos em Capex de projetos greenfield.
- Saneamento: mais de 7,5 milhões de pessoas atendidas em 333 municípios
- Rodovias: mais de 2.200 km de operação em parceria com a Equipav.
- Energia: 2,8 GW de geração com base em fontes eólica e solar. Mais de 300 MWp de energia solar distribuída no país.
- Carbono: aquisição de propriedade e desenvolvimento de projetos voltados à geração de crédito de carbono na Floresta Amazônica.

Compromissos assumidos pela gestora em nome do fundo Perfin Space X vão além dos cumprimentos legais e a observância de melhores práticas ESG.

Veja alguns exemplos:

Perfin Apollo Energia

- O fundo Perfin Apollo Energia teve suas cotas listadas na B3 em janeiro de 2020, tornando-se o maior FIP IE listado no setor de energia, com mais de R\$ 1,4 bilhão de reais de valor de mercado. O objetivo é investir no setor de energia, primordialmente no setor de transmissão. O fundo possui 7 ativos de transmissão atualmente, frutos da parceria entre a Perfin e a empresa Alupar Investimento S/A, maior empresa privada de transmissão de energia do Brasil.
- Recebemos o parecer independente da SITAWI enquadrando o Fundo como “FIP Verde”. A empresa, utilizou sua metodologia proprietária de análise

alinhada com o Green Bond Principles (GBP) e Climate Bonds Taxonomy, diretrizes que auxiliam o mercado a compreender a classificação de um produto financeiro “Verde” e sinalizam processos adequados de desempenho de sustentabilidade e transparência.



8.2 Áreas de Atuação

Pampa Sul

- Com 345 MW de capacidade instalada, a UTE Pampa Sul, localizada no município de Candiota (RS), gera energia elétrica através de um processo inovador, chamado leito fluidizado, que utiliza o carvão mineral abundante no sul do país, de forma eficiente e controlada, com resultados ambientais superiores aos das plantas tradicionais. A usina, que entrou em operação em 2019 foi adquirida da Engie em maio de 2023 pelos fundos geridos pela Perfin Infra e Starboard com a visão de garantir uma transição energética sustentável.
- Em linha com nossa estratégia, assumimos o compromisso de realizar investimento de R\$ 150 milhões em Capex para grandes manutenções e melhoria da eficiência da usina, visando a, entre outras coisas, reduzir a emissão de gases poluentes, bem como de destinar parte do investimento discricionário em P&D regulatório para o estudo e desenvolvimento de tecnologias de captura, utilização e armazenamento de carbono (carbon capture and storage – CCUS).
- Outro compromisso importante foi a diminuição de emissão de carbono comparativamente ao que a usina praticava.



8.2 Áreas de Atuação

Corsan

- Desde julho de 2023, com a chegada dos novos acionistas (Aegea, Perfin e Kinea), a Corsan, Companhia Riograndense de Saneamento, reforça seu compromisso diário com o bem-estar das comunidades do Rio Grande do Sul, sendo responsável pelo atendimento a 317 municípios e cerca de 6,5 milhões de gaúchos, pouco mais da metade da população do Estado.
- O plano de assunção da Companhia considerou mais de 300 obras nos primeiros 100 dias. Nesta etapa, destacamos as ações direcionadas para o litoral do Estado, devido à chegada do verão, período com alta demanda de saneamento, mantendo ainda o olhar holístico para todo o Estado.
- O investimento no período de 12 meses, concluídos em setembro de 2023, foi de R\$ 1,2 bilhão. Em média, o investimento anual é de R\$ 1,4 bi ao longo dos próximos 10 anos de concessão. Com o compromisso de aumentar investimentos na nova gestão, o capex dos três primeiros anos tem patamares mais elevados, de modo a garantir a universalização do atendimento, com 99% da população abastecida com água potável e 90% atendida com coleta e tratamento de esgoto até 2033.



8.2 Áreas de Atuação

EPR

- Constituída em 2022, a EPR é uma plataforma de investimentos em concessões de rodovias e mobilidade. A companhia tem como propósito a prestação de serviços de excelência aos usuários, administração e realização de investimentos consistentes para modernização e manutenção das rodovias concedidas, contribuindo para o desenvolvimento sustentável das regiões em que atuamos.
- A empresa é a consolidação da parceria entre a Perfin e a Equipav, com mais de 60 anos de experiência em infraestrutura. Atualmente com mais de 2,1 mil km de extensão em rodovias, a EPR administra quatro concessões de rodovias nos Estados de Minas Gerais e do Paraná. A EPR Triângulo, a EPR Sul de Minas e a EPR Vias do Café operam no estado mineiro e a EPR Litoral Pioneira em rodovias paranaenses.
- EPR reúne todos os elementos para ser uma referência em soluções para a mobilidade, trabalhando em prol de um futuro mais sustentável, a partir da excelência em serviços e da realização de investimentos consistentes para a segurança e o conforto dos seus usuários. São cerca de 7,3 milhões de pessoas atendidas num total de 101 municípios com cerca de 32 bilhões de investimentos previstos em diminuição de acidente, mais serviços para o usuário e melhorias da malha.



8.2 Áreas de Atuação

Perfin Climate

- A Perfin Climate foi criada em 2021, visando aproveitar o potencial das florestas preservadas, gerando retornos econômicos e contribuindo para a mitigação dos impactos das mudanças climáticas. Visa gerar valor através da aquisição de áreas para o desenvolvimento de projetos de carbono e aproveitamento de soluções baseadas na natureza e eficiência no uso da terra.
- Desenvolvemos uma operação verticalmente integrada, partindo de um processo de investimento diligente para aquisição de propriedades, estruturação e gestão das áreas, desenvolvimento de projetos e comercialização de créditos de carbono ou outros ativos gerados. Essa abordagem abrangente garante a permanência e integridade dos projetos, promovendo benefícios para as comunidades locais e a biodiversidade.
- Em 2022 o fundo Perfin Angelin, gerido pela Perfin Climate, adquiriu uma área de 31 mil hectares no Acre para desenvolvimento de um projeto de redução de emissões de desmatamento e degradação florestal. Uma segunda área de 9 mil hectares foi adquirida na mesma região em dezembro de 2023 e será agrupada. O projeto REDD+ Rio Muru está em desenvolvimento e deverá certificar os primeiros créditos de carbono até 2025.



8.2 Áreas de Atuação

Comerc

Entre 2018 e 2020, a Perfin constituiu fundos com a proposta de investir no setor de geração de energia, em especial, as de fonte renováveis. Em 2021, em um movimento estratégico, estes ativos foram incorporados à Comerc Energia, a maior comercializadora e gestão de energia independente do Brasil, criando uma plataforma de energia integrada, com geração, comercialização e soluções energéticas. No ano seguinte a Vibra passa a integrar o bloco de acionistas, em uma estrutura de co-controle com os fundos da Perfin e sócios-fundadores da Comerc.

A proposta de ser uma companhia sustentável e renovável, aliada à uma governança de primeira linha e inserção em um mercado de consumidores cada vez mais engajados na transição energética, coloca a Comerc em uma posição de destaque para gerar valor aos acionistas e contribuir com os esforços globais de descarbonização.

Alguns destaques de 2023:

- R\$ 2,4 bi em investimentos, principalmente na expansão da capacidade instalada operacional, que

atingiu 267MWp em geração distribuída, 1.445 MWp em geração centralizada solar e 280 MW em geração eólica (proporcional à participação acionária);

- Mais de 50 mil clientes cadastrados na plataforma de Geração Distribuída;
- 4,7 mil unidades de consumo na gestão de energia para consumidores livres;
- 862 colaboradores, um crescimento de 29% em relação a 2022;
- 100% dos Gases de Efeito Estufa foram compensados ao longo de 2023, um total de 41.386 toneladas de CO₂eq.



8.2 Áreas de Atuação

8.2.2 Perfin Equities

A Perfin Equities é uma divisão estratégica da Perfin focada na gestão de carteira de valores mobiliários. O que inclui atividades de administração de carteiras e distribuição de cotas de fundos de investimento nos quais figura como gestora.

Faz parte do escopo da Perfin Equities a gestão de fundos de investimento, no Brasil ou no exterior, cotas de fundos de investimento em ações, fundos de investimento com estratégia long short e fundos exclusivos e fundos de investimento em participações, voltados a investimentos em qualquer setor da economia, além de carteiras administradas. O objetivo é prover retornos consistentes no longo prazo, embasado por uma minuciosa análise fundamentalista dos ativos.

Portanto, o modelo de negócios da Perfin Equities se baseia na gestão responsável de investimentos em ações, onde buscamos gerar retornos financeiros sustentáveis para nossos clientes, ao mesmo tempo em que promovemos práticas éticas e responsáveis no mercado de capitais. Com o objetivo de prover retornos consistentes no longo prazo, a Perfin Equities desempenha um papel

fundamental ao incorporar critérios ambientais, sociais e de governança (ESG) em conjunto com outros fatores de risco na sua decisão de investimento. Isto é feito através do Scorecard, ferramenta desenvolvida internamente pela equipe de gestão para avaliar itens qualitativos entre diferentes empresas, de diferentes setores, de forma comparável. Ao todo, 23 aspectos qualitativos ligados às companhias listadas são avaliados e discutidos.

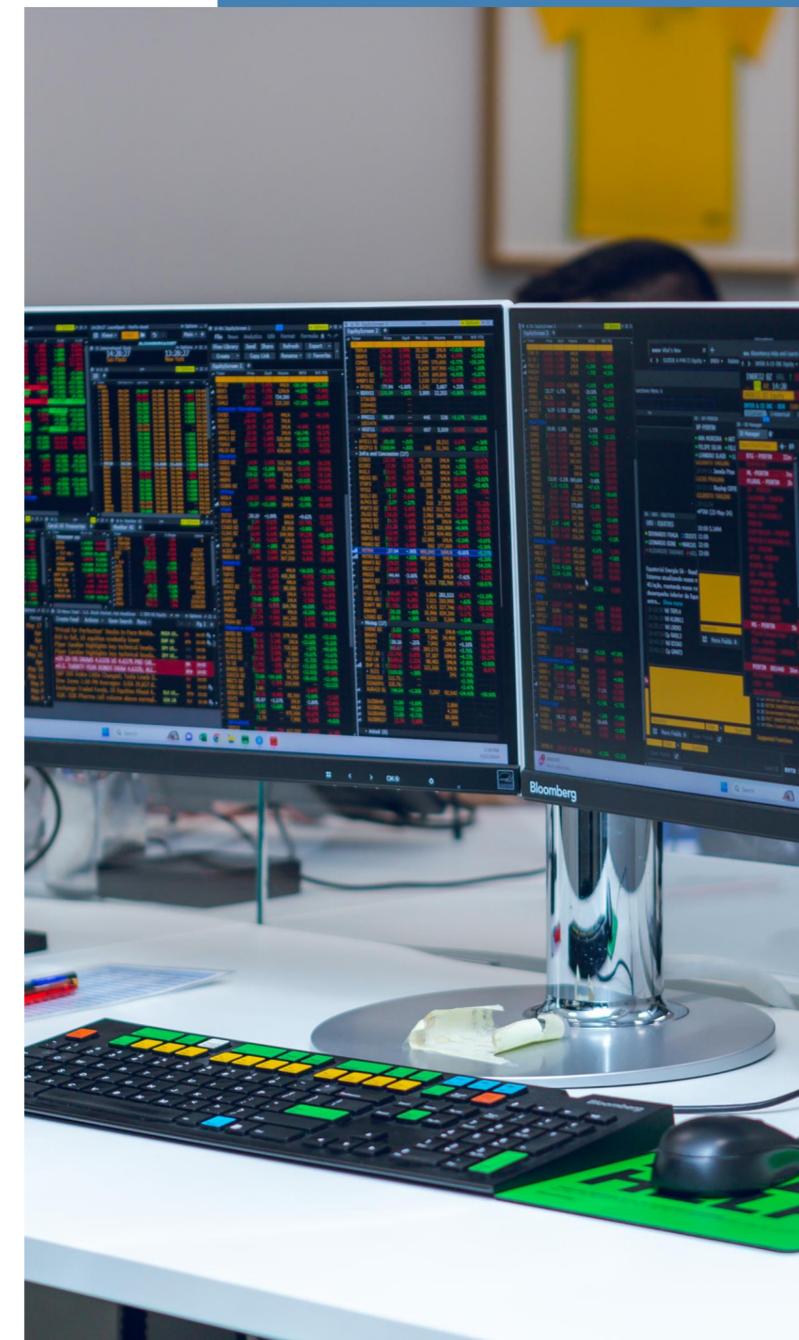
Dessa forma, são levantados riscos regulatórios, políticos, de governança e sócio ambientais de forma detalhada e com padrão exclusivo, o que contribui para práticas empresariais responsáveis, bem como a transparência no mercado financeiro.



R\$ 1 bilhão
de ativos sob Gestão (AuM)*



1.573
Investidores*



*Números relacionados ao período entre janeiro de 2023 e março de 2024.

8.2 Áreas de Atuação

8.2.3 Perfin Wealth Management

A Perfin Wealth Management tem por propósito a prestação de serviços de gestão de patrimônio financeiro de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente de fundos de investimento e carteiras administradas com foco individualizado no perfil de investimento e na necessidade financeira do investidor.

Com foco na diversificação e equilíbrio da carteira de ativos de cada família, é definida a porcentagem de investimentos voltados à renda fixa e variável, bem como em ativos no exterior, tudo alinhado com os objetivos financeiros dos clientes, de forma personalizada. Nesse sentido, a comunicação e a transparência são fundamentais no relacionamento com os clientes e famílias que assessoramos, com contato direto e aberto.

Realizamos a intermediação de negócios em geral, a administração de carteiras de recursos, incluindo principalmente de terceiros. Assim, nossa opção é por manter uma base com poucos e selecionados clientes que através de um tratamento exclusivo obtém-se o máximo de retorno e atenção, tornando o investimento mais eficiente. Com isso, a Perfin Wealth não possui uma frente comercial e o

principal meio para a chegada de novos clientes é por recomendação de nossos clientes atuais.

No escopo de atuação, temos ainda a administração de carteira de títulos, valores mobiliários, fundos de investimento ou outros ativos, próprios ou de terceiros, de pessoas físicas ou jurídicas, diretamente ou por delegação a outros administradores, voltados a investimentos em qualquer setor da economia.

A prestação de serviços, inclusive consultoria nas áreas de planejamento financeiro, investimentos em geral e atividades complementares, de acordo com as disposições legais e regulamentares aplicáveis, é outra atividade exercida pela equipe da Perfin Wealth Management.



R\$ 19 bilhões
de ativos sob Gestão (AuM)*



29
Famílias*

*Números relacionados ao período entre janeiro de 2023 e março de 2024.

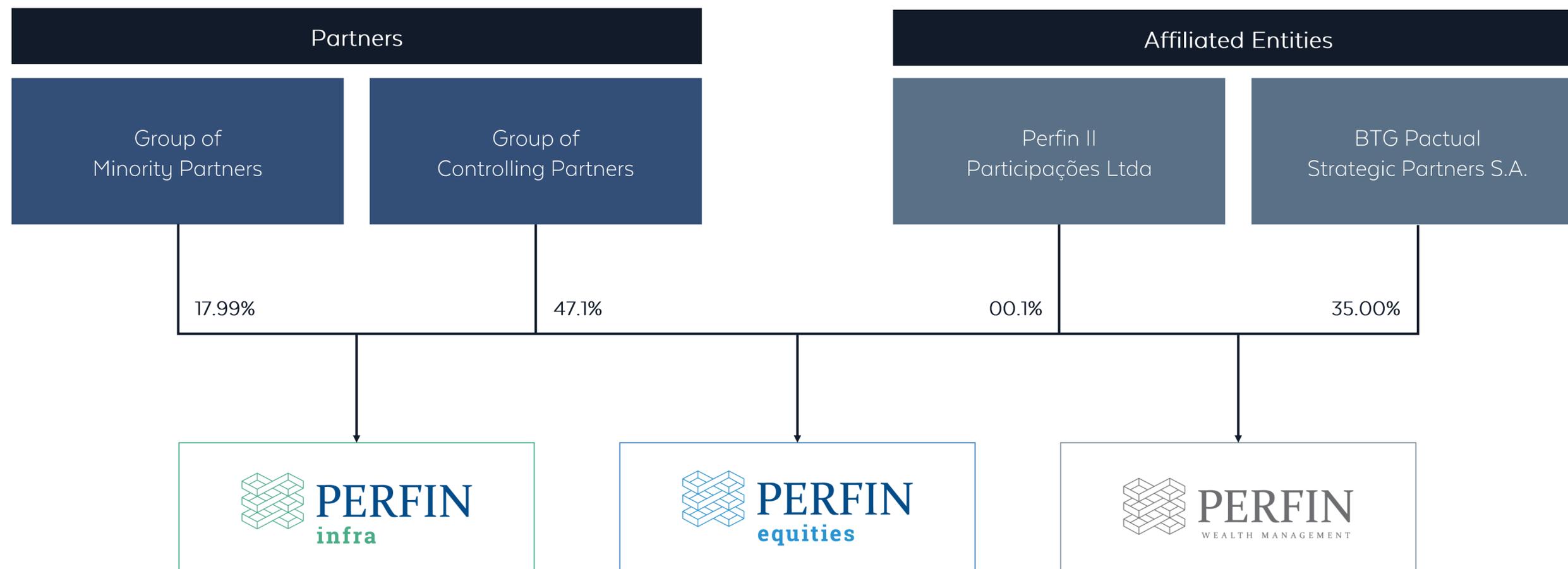


8.3 Estrutura Societária [GRI 2-2]

As gestoras têm 47% de participação do Grupo de Partners Controladores e 17,99% de Partners Minoritários. Como entidades afiliadas, a BTG Pactual Strategic Partners S.A. detém 35% de participação e a Perfin II Participações Ltda, 0,01%.

Organograma Corporativo

A Perfin Infra e as plataformas mais amplas da Perfin são propriedade primária de seus parceiros; BTG Pactual adquiriu participação minoritária estratégica na empresa Perfin Infra em 2021.



9. Governança Corporativa

[GRI 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-13, 2-14, 2-17, 2-18, 2-26]

A governança é um tema essencial para a Perfin. Contamos com uma estrutura robusta para a gestão da companhia, bem como para atuação junto às investidas de modo a garantir o melhor nível de governança nos nossos negócios.

9.1 Principais Órgãos da Governança

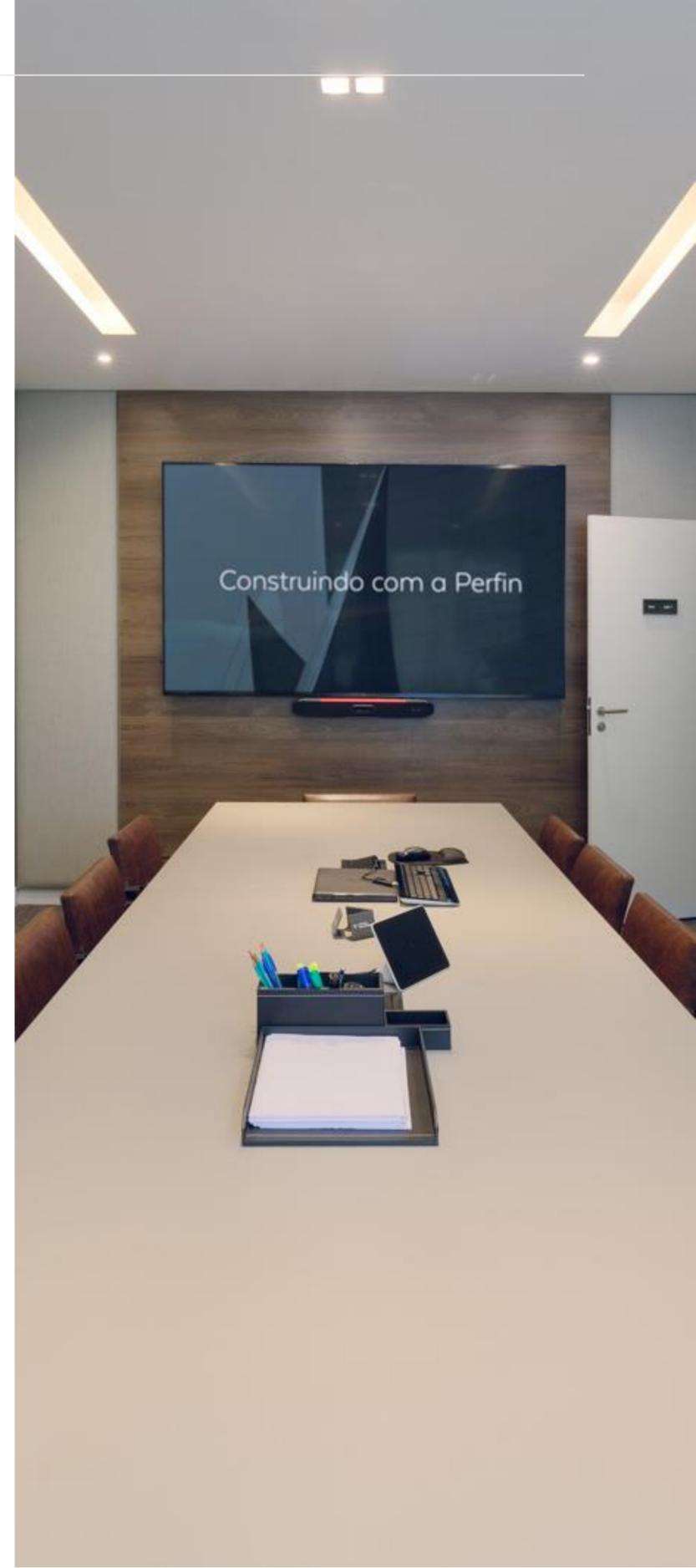
Sob a gestão dos atuais sócios, em 2022, as três linhas de negócios da Perfin foram segregadas em três gestoras de recursos independentes, porém com a mesma base de sócios:

Perfin Infra, que investe em ativos de infraestrutura por meio de participações societárias desde a sua constituição, e também por meio de fundos de investimento tipicamente em estruturas de aquisição de participações societárias, que podem acontecer no começo do empreendimento (greenfield) ou em ativos mais maduros (brownfield);

Perfin Equities, especializada na gestão de fundos de renda variável e ativos de infraestrutura, focada em retornos com preservação de capital e mitigação de risco;

Perfin Wealth Management, divisão focada na gestão patrimonial de seus clientes e alinhamento de interesses.

As tomadas de decisões na gestora acontecem de acordo com a forte estrutura de governança de cada negócio, observando o que estabelece a Reunião de Sócios Principais, Comitê de Investimentos, Comitê de Risco e Compliance e outros que veremos a seguir. Vale destacar que, apesar da participação na estrutura de capital das companhias, o sócio BTG não atua na tomada de decisões de gestão, realizada, como frisamos, de maneira autônoma, independente e pautada nas reuniões dos comitês mencionados acima.



9.2 Reunião de Sócios Principais

Os Sócios Principais, aqueles que detêm cotas com direito a voto das gestoras, se reúnem trimestralmente (ou em períodos menores, conforme a necessidade) para discutir os negócios e temas de interesse, diretrizes, estratégias de crescimento e perenidade das gestoras e para estabelecer as providências que devam ser tomadas a partir dessas deliberações.

Salvo pelas matérias que exigem a realização de assembleias mais amplas com a totalidade dos sócios das gestoras, nos termos do Código Civil, da Lei das S.A., dos Acordos de Sócios e do disposto nos seus respectivos contratos sociais, tais Reuniões de Sócios Principais são a mais alta instância de governança da Perfin.

9.3 Comitê de Risco e Compliance

O Comitê de Risco e Compliance se reúne a cada trimestre para analisar e discutir tópicos essenciais relacionados às três gestoras. Nestas reuniões, é feita uma avaliação rigorosa para verificar se é preciso convocar ou consultar os diretores de cada gestora. Este procedimento é importante para abordar de forma específica e minuciosa as questões relevantes a cada gestora, assegurando assim uma gestão de riscos e compliance mais eficiente e adequada. Suas responsabilidades incluem orientar e aprovar políticas de risco e compliance, definir objetivos e metas para a área de risco, examinar casos de desenquadramento e, se necessário, determinar que sejam feitas negociações com os ativos das carteiras de valores mobiliários para proteger os interesses dos clientes, em situações de

desenquadramento e adversidades, analisar relatórios de informações e funcionar como um espaço para troca de conhecimento entre os encarregados do monitoramento dos riscos e as demais áreas envolvidas no processo de gestão de risco, aprovar manuais internos de compliance, Código de Ética e outras normas e regulamentos referentes à política sobre o tema, analisar e encaminhar assuntos relacionados ao canal de denúncias, entre outros aspectos. Além disso, o Comitê também pode realizar uma análise robusta de conflitos de interesse, mapeamento de riscos críticos e identificação de riscos que não foram previamente levantados. Isso permite uma gestão de riscos e compliance mais eficiente e adequada, garantindo a proteção dos interesses dos clientes.



9.4 Grupo de Trabalho ESG

Em 2023, foi criado um Grupo de Trabalho ESG, que é responsável, dentre outros temas, pela implementação de práticas institucionais ESG; avaliação de risco do investimento a partir da análise realizada pela equipe de compliance; aprovação de relatórios e políticas ESG; e acompanhamento e apoio no monitoramento realizado pela equipe que analisa esse aspecto nos investimentos.

9.5 Comitês de Investimento*

9.5.1 Perfin Infra

O Comitê de Investimento possui atribuições estratégicas para o desenvolvimento das atividades da Perfin Infra. Ao todo, atualmente são onze pessoas dedicadas à gestão dos ativos de infraestrutura, com a qualificação e experiência necessárias para analisar e debater sobre as respectivas matérias, cobrindo todas as verticais de investimento da gestora, sendo que as deliberações relativas a decisões de investimento e desinvestimento de ativos da carteira são tomadas exclusivamente pelo seu *chief investment officer*, Ralph Gustavo Rosenberg. Sua atuação se divide em duas frentes principais: Originação e Monitoramento.

Na frente de Originação, o comitê se reúne

semanalmente para a discussão das oportunidades de investimento, passando pelas análises preliminares, avaliação financeira, estruturação e de *due diligence*, bem como para discutir as estratégias de atuação da Perfin Infra.

Pelo viés do Monitoramento, e com reuniões de periodicidade mensal, o comitê foca na relação com as companhias investidas e no monitoramento de desempenho dos projetos e investimentos, avaliando a performance financeira, projeções, estrutura de *funding*, análise de risco, cronograma da operação, acompanhamento de obras e projetos operacionais junto aos parceiros, entre outras atividades.

*Nota: Todos os membros de cada um dos Comitês de Investimento possuem a qualificação e experiência necessárias para analisar e debater sobre as respectivas matérias, sendo que deliberações relativas às decisões de investimento e desinvestimento de ativos da carteira são tomadas exclusivamente pelo respectivo gestor responsável.

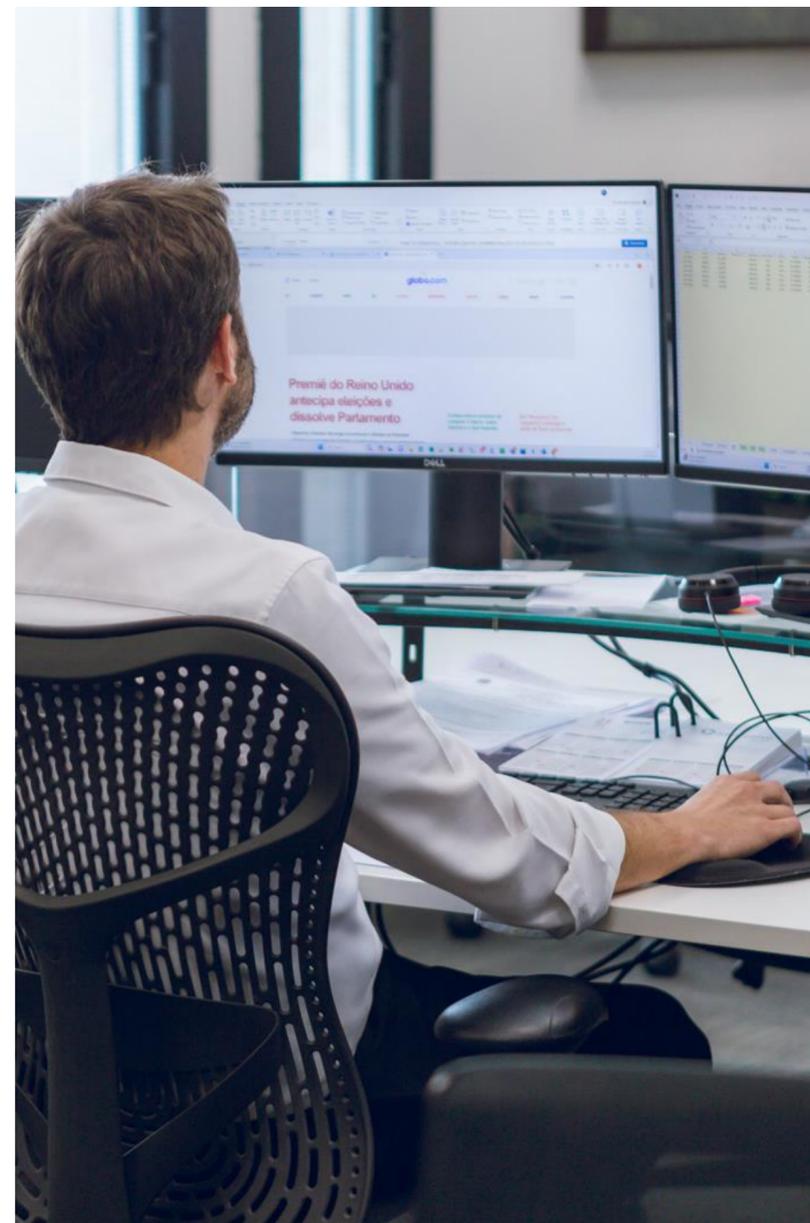


9.5 Comitês de Investimento

9.5.2 Perfin Equities

O time de investimentos da Perfin Equities é composto por 3 gestores e 8 analistas especializados em setores da economia e que acompanham e monitoram mais de 100 empresas listadas.

O Comitê de Investimentos se reúne semanalmente para realização de discussões sobre a revisão da carteira, seleção dos ativos, definição e atualização de gatilhos de compra e venda de toda carteira, definição e atualização da participação de cada ativo na carteira, apresentação de tese de investimento, discussão da nota qualitativas, decisão de ponto e preço de compra e venda e análise e escolha das corretoras.



9.5.3 Perfin Wealth Management

A Perfin Wealth Management conta com seis profissionais dedicado na área de investimentos, tendo um diretor de carteiras que é responsável pela tomada de decisão da gestora. Através da gestão de fundos de investimento abertos e exclusivos, bem como carteiras administradas, fazem gestão de ativos no Brasil e no exterior.



9.6 Políticas Perfin [GRI 2-23, 2-24]

A Perfin reconhece a importância de manter um alto nível de governança em todas as suas atividades, visando não apenas a geração de retornos financeiros, mas também o impacto positivo na sociedade e no meio ambiente.

Para alcançar esse objetivo, desenvolvemos uma série de políticas abrangentes, abordando diferentes áreas-chave de atuação. Essas políticas servem como diretrizes sólidas, garantindo que todas as operações da Perfin sejam conduzidas de maneira ética, transparente e em conformidade com os mais altos padrões de excelência. Visando a manutenção de uma governança corporativa eficaz, a Perfin adota as seguintes políticas:

- Política de Voto em Assembleia
- Política de Compras e de Contratação de Terceiros
- Política de Conflito de Interesses
- Política de Negociação de Valores Mobiliários
- Política de Rateio de Ordens
- Política de Segurança da Informação e Segurança Cibernética
- Política de Capacitação e Treinamento de Profissionais
- Política ESG

Destacamos que a Política ESG, ainda em construção, vai integrar critérios ambientais, sociais e de governança em seu processo decisório de investimento. Ao considerar esses aspectos, as gestoras buscam gerar retornos financeiros sustentáveis e promover impacto positivo na sociedade e no meio ambiente.

A política considera diretrizes para incorporar o ESG nas análises de investimento e de tomada de decisão e tem a publicação do presente relatório como um dos principais marcos.

A Perfin se compromete a promover ações para a integração dos temas ESG a seus processos de investimentos e tomada de decisões. Reforçando, assim, que comportamentos corporativos responsáveis sob a ótica ESG podem ter uma influência positiva no seu desempenho financeiro de longo prazo.

Saiba mais sobre nossas políticas no site:

 perfin.com.br



9.7 Ética e Compliance

[GRI 3-3; 205-1; 205-2; 205-3]

Como a ética é o alicerce de nossos negócios, mantemos os mais altos padrões de conduta ética e de compliance em todas as nossas operações e interações. O que inclui adesão rigorosa às leis e regulamentos aplicáveis, bem como a promoção de uma cultura organizacional baseada na integridade, transparência e responsabilidade.

Além disso, investimos constantemente em programas de treinamento e comunicação para que toda a nossa equipe entenda e incorpore em seu dia-

a-dia nossos valores éticos, políticas internas e determinações regulatórias, como práticas de combate à corrupção, além de mantermos canais abertos para relatórios e investigações de qualquer conduta antiética.

Toda a equipe Perfin é capacitada sobre o Código de Conduta da Companhia e mantemos um Canal de Denúncias ativo para o relato de quaisquer situações que possam ferir esse código, como especificado anteriormente neste relatório.

O treinamento de Compliance acontece anualmente e nenhum funcionário novo fica sem treinamento por mais de três meses. O conteúdo do treinamento é revisado com apoio de escritório de advocacia e especialistas. Dentre os temas abordados estão o Processo Anti-Lavagem de Dinheiro e Anticorrupção. A Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo está contida no Manual de Distribuição, cujo treinamento ocorre junto do treinamento anual de compliance.

9.7.1 Canal de Denúncias [GRI 2-16]

Qualquer suspeita de violação das determinações previstas nas políticas da Perfin deve ser reportada ao Canal de Denúncias da empresa por meio do site denuncia.perfin.com.br, pelo telefone [11 2526-2427](tel:11-2526-2427) ou pelo e-mail compliance@perfin.com.br. Em 2023 não foram registrados chamados no Canal de Denúncias. Caso aconteçam, serão tratados com confidencialidade e não serão permitidas retaliações às ações realizadas de boa fé.

9.7.2 Conflitos de Interesses [GRI 2-15]

A Perfin mantém uma Política de Conflitos de Interesses que abrange orientações e determinações para o time de colaboradores considerando situações reais, potenciais e aparentes de conflitos de interesses. Elaborado em parceria com um escritório de advocacia, o documento baseia-se na prevenção de situações de risco, em restrições de negociação, na preservação da integridade do processo de tomada de decisão de investimento e no treinamento e orientação da equipe.

Destacamos que os colaboradores devem privar-se de quaisquer ações ou omissões de situações que provoquem conflitos entre interesses pessoais e os da Perfin, no tratamento com clientes, fornecedores,

parceiros, prestadores de serviço ou pessoas física e jurídica que realizem negócios com a Perfin, fundos ou investidas. A política veda também qualquer proveito proveniente de informações privilegiadas ou de relacionamentos e atividades relacionadas à função exercida nas gestoras.

Há ainda controle de fluxo de informações, monitoramento de *traders* e centralização das ordens em nome das gestoras, detecção de atividades suspeitas e atividades de risco, treinamento e orientação de colaboradores e mantém uma política de negociações pessoais restritivas com *disclosure* mandatório de operações.

9.8 Resiliência Operacional e Gestão de Riscos [GRI 2-25, 3-3]

No contexto da resiliência operacional e gestão de riscos, a Perfin se destaca pela sua abordagem meticulosa e rigorosa na avaliação e mitigação de potenciais riscos associados aos seus investimentos.

A filosofia de investimentos é pautada na preservação de capital e busca por investimentos sustentáveis, com análises de risco das empresas/ativos alvo e com busca por resultados consistentes no longo prazo.

O processo de investimento da Perfin Equities, por exemplo, avalia, por meio da atribuição de notas, os três aspectos relacionados a ESG, assim como outros aspectos qualitativos, como risco de competição, qualidade dos executivos, vantagens competitivas, ciclicidade do negócio, qualidade dos indicadores financeiros e liquidez da ação.

Nessa análise, utilizamos uma matriz própria chamada de Perfin Scorecard Qualitativo, em que 23 aspectos qualitativos ligados às companhias listadas são avaliados. O resultado é uma nota final de avaliação baseada em uma média ponderada. Os impactos ambientais e sociais são discutidos dentro do contexto das notas regulatória e política, sendo que a governança tem uma nota separada através de outros subitens.

Já no caso da Perfin Infra, adotamos também uma estratégia diferenciada, caracterizada por uma análise detalhada e aprofundada antes de tomar qualquer decisão de investimento. Esse processo, acompanhado pelo time de gestão, jurídico, engenharia, entre outros, envolve uma cuidadosa seleção de oportunidades de investimento, respaldada por um rigoroso processo de diligência que abrange uma ampla gama de aspectos, desde análises financeiras, regulatórias, legais, operacionais, até avaliações de impacto ambiental e social.

Em 2023 foi contratada renomada consultoria estratégica para apoio no desenvolvimento e implementação de um processo de gestão de riscos para a Perfin Infra. O escopo envolveu um profundo trabalho de diagnóstico e revisão dos processos. A abordagem empregada foi *bottom up*, garantindo a entrega de resultados robustos para a Perfin Infra e consiste resumidamente nas seguintes etapas:

- Criação de uma longa lista de riscos para cada um dos setores, a nível da operação/investida, incluindo diversas dimensões tais como legal/regulatório, social/reputacional, força maior, meio ambiente, financeiro;
- Definição das categorias de impacto, em

diferentes dimensões;

- Classificação dos riscos em uma matriz, por natureza de negócios;
- Priorização dos riscos;
- Estabelecimento de planos de resposta e ações de mitigação;
- Implantação de ferramentas de gestão.

A metodologia prevê a retroalimentação deste processo para novas decisões de investimento, bem como a padronização das análises de risco relacionadas a novas oportunidades.

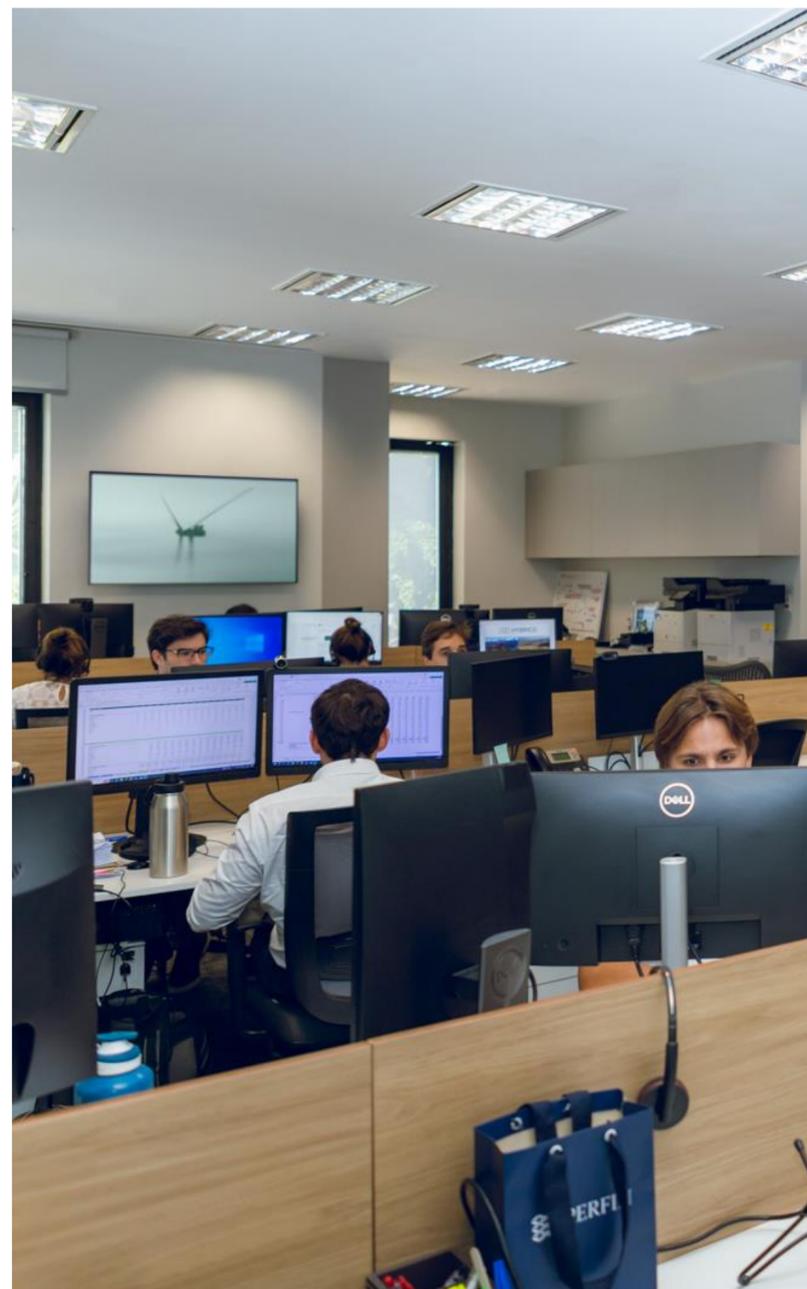
A Perfin valoriza ainda a eficiência operacional como parte integrante de sua estratégia de gestão de riscos. Com um time enxuto e altamente qualificado, a gestora busca otimizar processos por meio da automação, garantindo transparência, fortalecimento da governança e eficiência operacional. Através da implementação de tecnologias avançadas e práticas inovadoras, a Perfin busca constantemente aprimorar seus sistemas e procedimentos, garantindo assim uma gestão eficaz dos riscos e a resiliência operacional necessária para enfrentar os desafios do mercado financeiro.

9.9 Informações transparentes e aconselhamento justo para clientes [GRI 3-3]

A cultura da Perfin foi formada visando gerar valor para os investidores, com princípios éticos e o trabalho em equipe. Com esse pilar de comprometimento, ser transparente e justo no aconselhamento de nossos clientes é o que move nosso trabalho.

Assim, nos comprometemos a fornecer informações claras, precisas e atualizadas sobre nossos produtos, serviços e desempenho financeiro. Além disso, garantimos que nossos conselhos e orientações sejam imparciais, justos e baseados nas necessidades e objetivos individuais de cada cliente.

Os atendimentos são realizados diretamente com os gestores, sem passar pelo intermédio de áreas comerciais, o que confere agilidade e confiabilidade na troca de informações, reforçando a personalização e o cuidado da Perfin na relação com os clientes. O reflexo disso é a taxa de recorrência de 85% dos clientes, comprovando a excelente reputação da Perfin junto a esses importantes stakeholders.



Para alcançar a excelência nesse aspecto, investimos em tecnologia e treinamento contínuo para nossa equipe, garantindo que estejamos sempre alinhados com as melhores práticas de transparência e aconselhamento justo.

Durante 2023, a infraestrutura de servidores da Perfin foi aprimorada, adotando a tecnologia de nuvem com replicação em uma segunda localidade geográfica para maior segurança e redundância. Além disso, todos os colaboradores agora têm a capacidade de acessar o sistema de qualquer lugar, utilizando uma VPN segura, garantindo flexibilidade e acesso remoto contínuo.

O controle operacional é o foco da Perfin, por isso, a melhora na eficiência das operações é constante. Em um mercado com investimentos cada vez mais complexos, ter o controle por meio de sistemas modernos e transparentes é o desafio constante da Perfin.

9.10 Privacidade de Dados [GRI 3-3, 418-1]

A privacidade dos clientes é essencial no dia a dia da Perfin e de nossas investidas. Além de seguir as regulamentações obrigatórias para a gestão de informações e dados sensíveis, de acordo com a Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), mantemos uma Política de Segurança da Informação e Segurança Cibernética que preconiza procedimentos a serem realizados e comportamentos esperados por colaboradores.

Mantemos sistemas com criptografia para as operações, assim como utilizamos de sistemas para a alteração de senhas que conferem exclusividade aos clientes. Além disso,

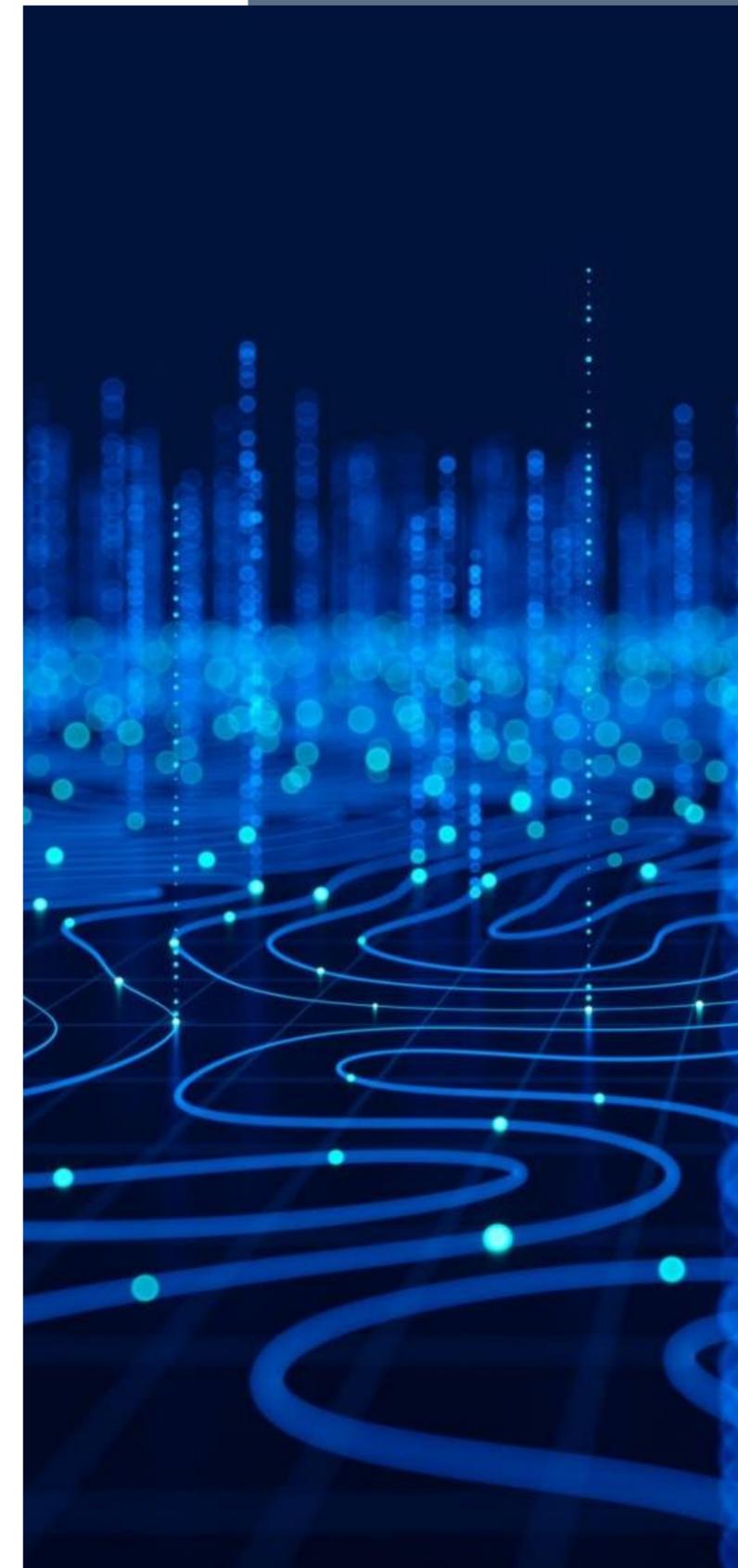
investimos constantemente em tecnologias com o objetivo de automatizar cada vez mais as operações, de forma a aliar automação com a excelência já oferecida pelo atendimento realizado pela Perfin. Para tanto, contamos com parceiros de negócios especializados em tecnologias e com o desenvolvimento de soluções customizadas para a nossa demanda.

A privacidade dos clientes é um tema também abordado em nosso Código de Ética e Conduta, que orienta sobre as atitudes esperadas de nossos colaboradores e parceiros.

9.11 Pagamento de Tributos [GRI 3-3, 207-1, 207-2]

O pagamento de tributos, assim como tudo o que tange à legislação tributária, é essencial para nossas operações. Estar em conformidade com esses aspectos é de extrema relevância para a nossa governança, seja nos aspectos relativos à Perfin como nas investidas.

Ao olhar sob o aspecto relacionado às nossas investidas, a regularidade tributária é um dos pontos-chave na análise de risco para a entrada em um negócio e ponto observado durante todo o processo de diligência e manutenção dos investimentos.



9.12 Políticas Públicas [GRI 3-3, 415-1]

No âmbito das políticas públicas, a Perfin acompanha de perto o estudo e desenvolvimento de políticas e regulamentações que afetam o ambiente de investimento, buscando atuar proativamente, sempre que possível, de maneira a favorecer a promoção da sustentabilidade dos setores alvo, assim como do bem-estar social.

Essa participação das gestoras se dá na forma de engajamento em consultas públicas e outros processos de debate e estruturação de políticas públicas nos quais seja permitida a manifestação de entes privados, especialmente junto a autoridades reguladoras e autorreguladoras, e/ou em situações em que as gestoras sejam provocadas por autoridades governamentais, reguladores, bancos de fomento etc. para contribuir na discussão de temas de sua expertise.

Adicionalmente, ciente do seu papel no mercado de investimento, a Perfin mantém relações institucionais abertas e legítimas com autoridades governamentais, órgãos reguladores, autorreguladores, associações privadas (tais quais ANBIMA, ABVCAP, ABDIB, ABSOLAR, PRI ASSOCIATION, CVM, Associação Brasileira de Infra Estrutura e Lideranças Empresariais LTDA.), bancos de

fomento, consultorias e demais partes interessadas em promover a adoção de políticas e mecanismos que tragam segurança jurídica e possibilidade de crescimento para os setores em que atua.

A Perfin observa nas suas interações com tais agentes todas as leis e regulamentos existentes, assim como recomendações de boas práticas de relações governamentais, garantindo que suas operações estejam alinhadas com os mais altos padrões éticos e legais.

Como parte de seu compromisso com políticas públicas, a Perfin também apoia iniciativas de responsabilidade social e investimentos com impacto social, buscando colaborar com o setor público e outras organizações para enfrentar desafios sociais e ambientais de maneira eficaz e sustentável. Através dessas ações, a Perfin reafirma seu compromisso com a construção de um futuro mais justo e próspero para a sociedade.



10. Gestão de Pessoas e Responsabilidade Social

[GRI 2-7, 2-8, 3-3, 401-1, 405-1]

A Perfin fechou o ano de 2023 com o time composto por 58 pessoas, sendo 43 homens e 15 mulheres. A equipe de profissionais desempenha um papel essencial no sucesso e na sustentabilidade das operações, contribuindo com talento, dedicação e expertise em todas as áreas de atuação. São 23 sócios, 21 associados, 9 colaboradores contratados de acordo com a CLT e 5 estagiários.

Com um *turnover* de 10% ao longo de 2023, a Perfin é comprometida em promover um ambiente de trabalho inclusivo, equitativo e colaborativo, principalmente com o crescimento das mulheres em seu quadro profissional. Vitais para a organização, os profissionais impulsionam a inovação, a excelência operacional e o crescimento sustentável.

Por meio do comprometimento e de suas capacidades, os colaboradores são os responsáveis por criar valor para os clientes, acionistas e comunidades em que a Perfin atua. Assim, a diversidade de experiências, habilidades e perspectivas desses profissionais possuem alto valor para a companhia, que reconhece a inclusão como principal meio para impulsionar a criatividade, a colaboração e o desempenho.



10. Gestão de Pessoas e Responsabilidade Social

[GRI 2-7, 2-8, 3-3, 401-1, 405-1]

Principal aspecto da cultura organizacional da Perfin, o modelo de partnership incentiva a colaboração, a responsabilidade compartilhada e o alinhamento de interesses entre os colaboradores e a empresa.

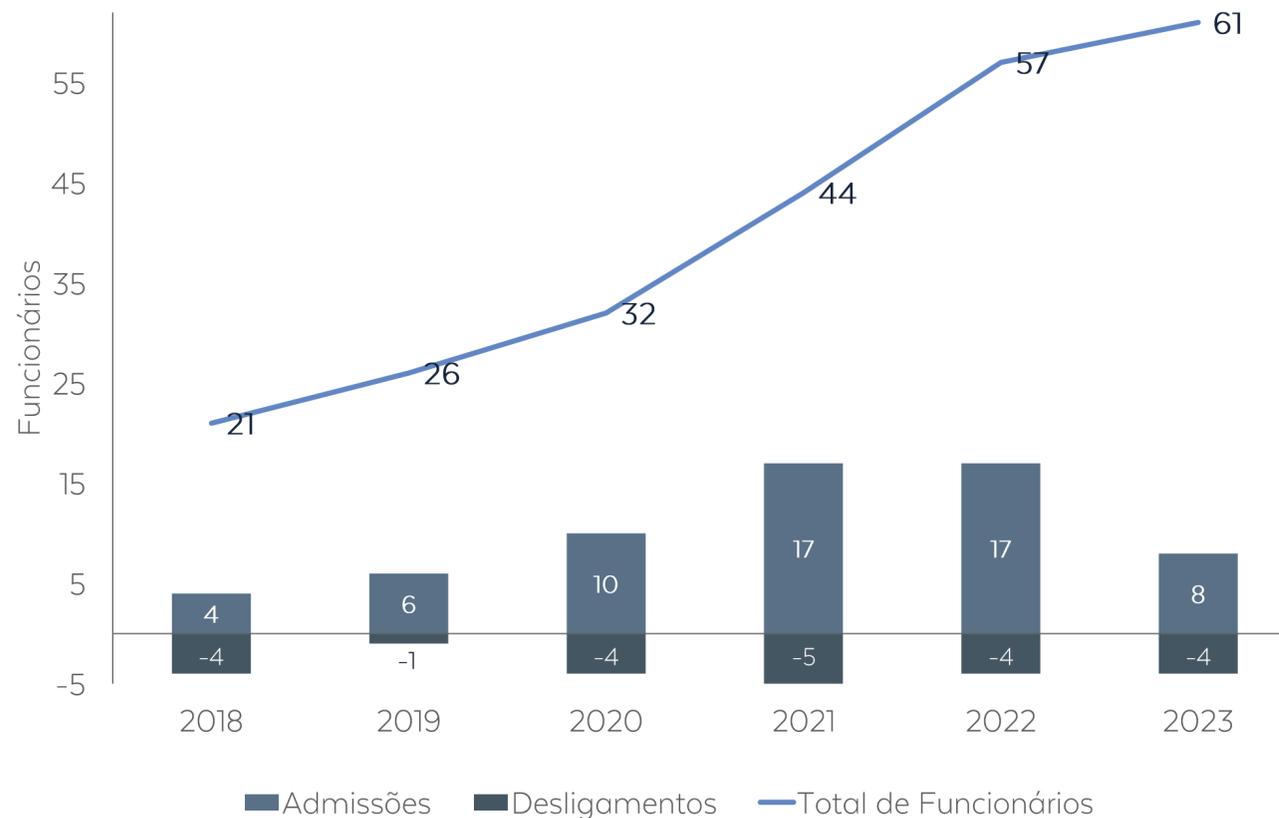
Com isso, existe a participação ativa dos profissionais

no sucesso do negócio, além do senso de pertencimento e engajamento entre os colaboradores.

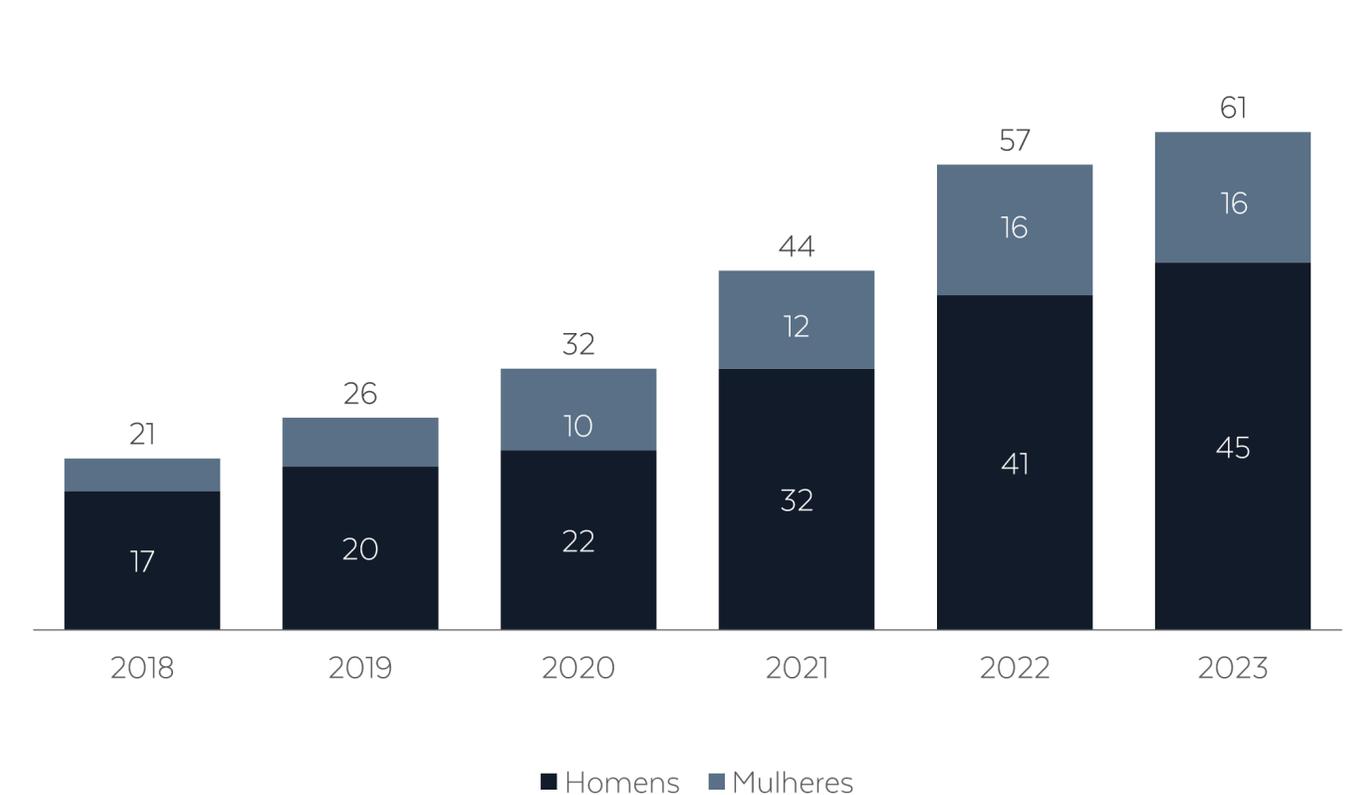
A Perfin reconhece a importância da diversidade de liderança para impulsionar a inovação e a excelência. Por isso, está comprometida e promove o aumento

da participação das mulheres em seu quadro profissional e posições de liderança. Hoje, ao proporcionar oportunidades de crescimento, desenvolvimento e capacitação, possibilita a ascensão de forma meritocrática dentro da empresa.

Evolução do quadro de funcionários



Evolução do quadro de funcionários por gênero



10.1 Remuneração [GRI 2-19, 2-20, 2-21]

A política de remuneração da Perfin contempla salário mensal, benefícios e bônus (remuneração variável) semestrais com base nos lucros da companhia e em aspectos relacionados à avaliação individual de desempenho e contribuições para o negócio.

Ao longo de sua história, a Perfin vem reforçando sua equipe e aprimorando processos e organizando a hierarquia de responsabilidades da equipe. Por meio do mapeamento dos principais papéis e cargos de

forma a dar capilaridade para o time e descentralizar as tomadas de decisões, estabelecemos altos níveis de qualificação para os colaboradores e formamos uma equipe cada vez mais madura e mais engajada a novas responsabilidades.

Colaboradores, após um ano de trabalho na Perfin, estão credenciados à adesão ao programa de Partnership. Acreditamos que essa iniciativa contribui para o compromisso a longo prazo e a meritocracia, além de promover o engajamento, a motivação e a

manutenção de talentos na companhia.

Como próximo passo, está em elaboração um plano de desenvolvimento para potenciais sucessores, a fim de desenvolver competências e prepará-los para futuros cargos de liderança. Esse time de talentos mapeados tem o acompanhamento próximo dos principais sócios, perpassando por todas as áreas do negócio, a fim de desenvolver essas pessoas, ao mesmo tempo em que apresenta um olhar global sobre a atuação da empresa e seus impactos.

10.2 Treinamento e Capacitação

No âmbito do treinamento e educação, a Perfin reconhece a importância de capacitar seus colaboradores para alcançar os mais altos padrões de desempenho e excelência profissional. Como tal, a empresa não só valoriza a capacitação individual, mas também investe ativamente no desenvolvimento de seus funcionários. A Perfin oferece apoio financeiro para certificações e treinamentos, permitindo que os colaboradores busquem oportunidades de aprendizado que estejam alinhadas com seus interesses e objetivos de carreira. Isso inclui não apenas as certificações necessárias para o mercado financeiro, mas também outras áreas de interesse dos colaboradores.

Reconhecendo que a formação contínua é essencial para manter-se relevante em um ambiente de constante evolução, a gestora está comprometida em fomentar cada vez mais a capacitação tanto interna quanto externa. Isso será alcançado através de programas internos de desenvolvimento, mentorias, workshops, bem como parcerias estratégicas com instituições de ensino e provedores de treinamento externos.

Ao priorizar a capacitação e o desenvolvimento profissional de seus colaboradores, a Perfin visa não apenas fortalecer suas habilidades técnicas, mas também cultivar um ambiente de trabalho onde o

aprendizado é valorizado, os colaboradores se sintam motivados e haja espaço para crescimento e progressão na carreira.

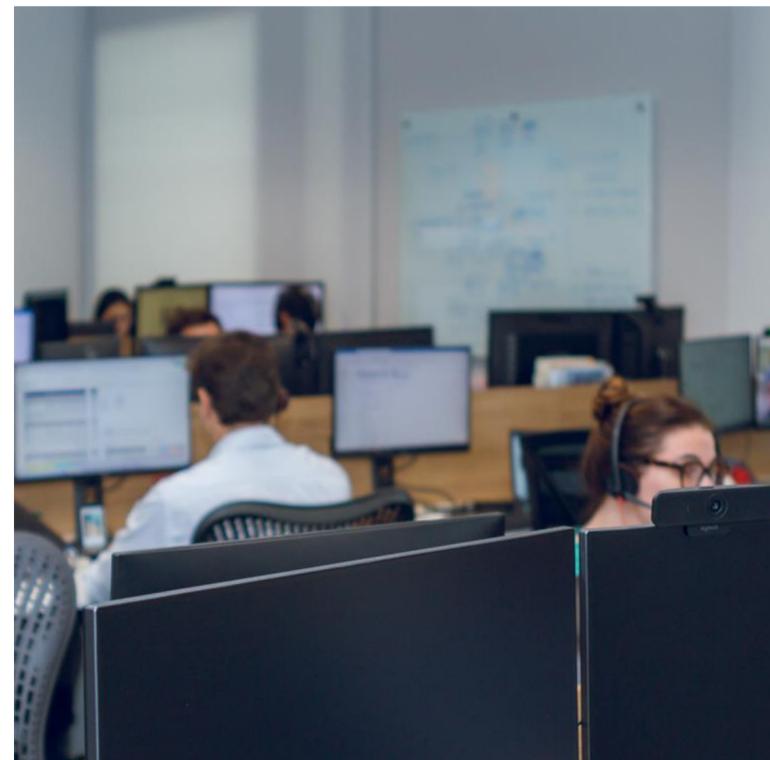
Além disso, os colaboradores passam por treinamento interno constante, para atualização sobre as normas e políticas internas. Em 2023, foi realizado um extenso treinamento com todos os colaboradores sobre as novas políticas da empresa. Entre as melhorias desenhadas, está a periodicidade desse treinamento.

10.3 Diversidade, equidade e inclusão [GRI 3-3, 405-1]

A Perfin não tolera quaisquer tipos de manifestações de preconceito, intolerância e discriminação, seja quanto à origem, etnia, religião, classe social, orientação sexual, gênero, convicção política, condições físicas, estado civil, ou quaisquer outras formas de discriminação.

Não toleramos qualquer forma de exploração da força de trabalho infantil ou ilegal, condições de trabalho degradantes ou que, de qualquer modo, infrinjam a legislação e regras internacionais de direitos humanos. Prezamos pela dignidade das pessoas e abordamos esses aspectos em treinamentos junto ao time e em nosso Código de Ética e Conduta. Com o crescimento da companhia, torna-se cada vez mais importante a difusão desses conceitos para que todos possam seguir a conduta esperada pela Perfin.

Mas no que tange à participação das mulheres na Perfin, destacamos o papel essencial na tomada de decisões de duas lideranças femininas que, como parte do Comitê de Investimento da Perfin Infra, têm forte atuação na gestão da companhia. Como avanço de nossas práticas ESG, estamos em busca de estruturar cada vez mais iniciativas para aumentar a diversidade e a inclusão em nosso time.



Hoje as mulheres compõem aproximadamente 17% do Comitê Executivo e 25% do Comitê de Investimentos. Considerando o CAGR de contratação de mulheres entre 2018 e 2023, a taxa é de 80% de mulheres, contra 53% de homens.

10.4 Responsabilidade Social

Como parte de nossa atuação nos negócios, investimos em contribuições para iniciativas educacionais. Um exemplo dessa atuação foi a criação do fundo Perfin Educar em 2012 com o propósito para doar ao Programa de Bolsas do Insper as suas receitas como taxas de administração e performance, além do compromisso com o programa Passos Mágicos:

Perfin Educar

Criado em 2004, o Programa de Bolsas Insper impacta positivamente a vida de centenas de talentos. O projeto viabiliza o acesso de jovens com alto potencial acadêmico ao Insper, garantindo uma formação de excelência. Ao longo de 20 anos, o programa já beneficiou muitos jovens com algum tipo de bolsa e já formou mais de 428. Então, em 2012, a Perfin se tornou um dos fomentadores do Programa de Bolsas do Insper. Foi estruturado o fundo Perfin Educar FIC FIA, parte da família de fundos da estratégia Utilities, para reverter a taxa de gestão e performance recolhida pela gestora para este projeto. Após 12 anos desta iniciativa, foram doados mais de R\$ 2 milhões o equivalente a aproximadamente sete bolsas de estudos integrais.



Passos Mágicos

A Perfin também apoia a iniciativa Passos Mágicos, em um compromisso de dois anos para manter a continuidade do projeto educacional em Embu-Guaçu, município no sudoeste da Grande São Paulo, com 70 mil habitantes. Com uma trajetória de 30 anos de atuação, a Associação Passos Mágicos trabalha na transformação da vida de crianças e jovens de baixa renda proporcionando melhores oportunidades de vida. A transformação, idealizada por Michelle Flues e Dimetri Ivanoff, começou em 1992, atuando em orfanatos, no município de Embu-Guaçu. Em 2016, o programa foi ampliado para que mais jovens tivessem acesso a essa transformação que inclui: educação, auxílio psicológico/psicopedagógico, ampliação de sua visão de mundo e protagonismo. Passaram, então, a atuar como um projeto social e educacional, criando assim a Associação Passos Mágicos. Em 2023, o programa alcançou 100 crianças, 100 bolsistas em escolas parceiras e 94 universitários.

11. Mudanças Climáticas

As questões climáticas relacionadas aos investimentos são analisadas já no início de nosso processo de diligência, sendo consideradas pelo olhar da gestão de riscos aos negócios. Entendemos que o mercado passa por um período de adaptação no olhar sobre as fontes energéticas e que há ainda muitas oportunidades de atuação, sendo o futuro traçado pelos investimentos que consideram os aspectos ESG.

Por meio de nossa atuação na área de Infraestrutura, nos consideramos agentes de transição energética, uma visão norteadora para nossa atuação.

Atualmente, um terço de nossos investimentos estão alocados em projetos de energias renováveis, solar e eólica. Construímos uma das maiores plataformas renováveis do país. Outros 30% estão relacionados à transmissão e saneamento. Entendemos também nosso papel junto às comunidades, oferecendo serviços que são essenciais para a qualidade de vida da população, como saneamento, rodovias e energia.

Outro destaque em nossa jornada de comprometimento ambiental está o case de compra da Pampa Sul, usina termelétrica de carvão, com

compromisso de encerrar antecipadamente as atividades da usina.

Ademais, como próximos passos, estamos realizando o levantamento das emissões a nível das investidas. Uma vez com os inventários de carbono em mãos, avaliaremos os passos necessários para a possível integração desse levantamento junto às emissões das investidas e atuaremos de forma contundente junto à gestão dessas empresas para estimular iniciativas de transição climática.



12. Sumário de conteúdo GRI

Declaração de uso	Perfin reportou em conformidade com as Normas e Padrões GRI para o período de 01/01/2023 a 31/12/2023
GRI 1 utilizado	GRI 1: Fundamentos 2021
Norma setorial da GRI aplicável	Não há norma setorial aplicável

Padrão GRI	Conteúdo	Localização (página), comentários, links e/ou referências	Omissão	
			Motivo	Explicação
GRI 2: Divulgações Gerais 2021	A organização e suas práticas de relato			
	2-1 Detalhes da organização	7		
	2-2 Entidades incluídas no relato de sustentabilidade da organização	6		
	2-3 Período de relato, frequência e ponto de contato	6		
	2-4 Reformulações de informações	6		
	2-5 Asseguração externa	6		
	Atividades e trabalhadores			
	2-6 Atividades, cadeia de valor e outras relações de negócios	20-31		
	2-7 Empregados	42-45		
	2-8 Trabalhadores que não são empregados	42		
	Governança			
	2-9 Estrutura de governança e sua composição	32-33		
	2-10 Nomeação e seleção do mais alto órgão de governança	33		
2-11 Presidente do mais alto órgão de governança		Não aplicável.	A estrutura de governança não contempla a atribuição formal de presidente do mais alto grau de governança.	
2-12 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança na supervisão da gestão dos impactos	33			
2-13 Delegação de responsabilidade pela gestão de impactos	33			

12. Sumário de conteúdo GRI

Padrão GRI	Conteúdo	Localização (página), comentários, links e/ou referências	Omissão		
			Motivo	Explicação	
GRI 2: Divulgações Gerais 2021	2-14 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança no relato de sustentabilidade	33			
	2-15 Conflitos de interesse	37			
	2-16 Comunicação de preocupações cruciais	37			
	2-17 Conhecimento coletivo do mais alto órgão de governança	33			
	2-18 Avaliação do desempenho do mais alto órgão de governança	33			
	2-19 Políticas de remuneração	44			
	2-20 Processo para determinar a remuneração	44			
	2-21 Proporção da remuneração total anual		Restrições de confidencialidade.	O indicador é confidencial; Portanto, não foi incluído no relatório.	
	Estratégia, política e práticas				
	2-22 Declaração sobre a estratégia de desenvolvimento sustentável	15			
	2-23 Compromissos de política	15 -19			
	2-24 Incorporação de compromissos de política	15 -19			
	2-25 Processos para reparar impactos negativos	15			
	2-26 Mecanismos para aconselhamento e apresentação de preocupações	37			
	2-27 Conformidade com as leis e regulamentos	36-41			
2-28 Participação em associações	41				
2-29 Abordagem para o engajamento com stakeholders	8-9				
2-30 Acordos de negociação coletiva	8-9				
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-1 Processo de definição dos temas materiais	10-11			
	3-2 Lista de temas materiais	12			
	3-3 Gestão dos temas materiais	10 - 19			

12. Sumário de conteúdo GRI

Padrão GRI	Conteúdo	Localização (página), comentários, links e/ou referências	Omissão	
			Motivo	Explicação
CONTEÚDOS TEMÁTICOS				
Ética e Compliance				
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	37		
GRI 205: Combate à Corrupção 2016	205-1 Operações avaliadas quanto a riscos relacionados à corrupção	37		
	205-2 Comunicação e capacitação em políticas e procedimentos de combate à corrupção	37		
Resiliência Operacional e Gestão de Riscos				
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	38		
Pagamentos de Tributos				
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	40		
207: Tributos 2019	207-1 Abordagem tributária	40		
	207-2 Governança, controle e gestão de risco fiscal	40		
Políticas Públicas				
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	41		
GRI 215: Políticas Públicas 2016	415-1 Contribuições políticas		Não aplicável.	A Perfin não realiza contribuições políticas diretas, sua atuação política se dá através das associações das quais participa.

12. Sumário de conteúdo GRI

Padrão GRI	Conteúdo	Localização (página), comentários, links e/ou referências	Omissão	
			Motivo	Explicação
CONTEÚDOS TEMÁTICOS				
Informações transparentes e aconselhamento justo para clientes				
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	37		
Incorporação de fatores ESG no processo de investimento				
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	19		
Diversidade, equidade e inclusão				
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	44		
GRI 405: Diversidade e Igualdade de Oportunidades 2016	405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados	44		
Privacidade de Dados				
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	38		
GRI 418: Privacidade do Cliente 2016	418-1 Queixas comprovadas relativas a violação da privacidade e perda de dados de clientes	38		
Engajamento de stakeholders				
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	8		

13. Sumário SASB – Asset Management & Custody Activities

Tópico	Código	Métrica	Localização (página), comentários, links e/ou referências	Omissão	
				Motivo	Explicação
TÓPICOS E MÉTRICAS DE DIVULGAÇÃO DE SUSTENTABILIDADE					
Informações transparentes e aconselhamento justo para clientes	FN-AC-270a.3	Descrição da abordagem para informar os clientes sobre produtos e serviços.	39		
Diversidade e Inclusão de Empregados	FN-AC-330a.1	Percentual de (1) representação de gênero e (2) grupo de diversidade para (a) gestão executiva, (b) gestão não executiva, (c) profissionais e (d) todos os outros funcionários.	21		
Incorporação de Fatores Ambientais, Sociais e de Governança (ESG) na Gestão e Consultoria de Investimentos	FN-AC-410a.1	Montante de ativos sob gestão, por classe de ativos, que empregam (1) integração de questões ambientais, sociais e de governança (ESG), (2) investimentos temáticos em sustentabilidade e (3) triagem.	45		
	FN-AC-410a.2	Descrição da abordagem para incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) em processos e estratégias de investimento ou gestão de patrimônio.	45		
Ética nos Negócios	FN-AC-510a.2	Descrição das políticas e procedimentos para denúncias.	40		
MÉTRICAS DE ATIVIDADE					
	FN-AC-000.A	Total de ativos sob gestão (AUM).	40		
	FN-AC-000.B	Total de ativos sob custódia e supervisão.	8		



PERFIN

perfin.com.br