

RELATÓRIO DE PEGADA DE CARBONO

2021



EM PARCERIA COM



Apresentação da mensuração da emissão de gases de efeito estufa (GEE) da **FRAM Capital no ano de 2021** com a metodologia de cálculo das emissões financiadas da PCAF (*Partnership for Carbon Accounting Financials*).

SUMÁRIO

CONTEXTUALIZAÇÃO	3
METODOLOGIA PCAF	4
RESULTADOS E DISCUSSÕES	6
a. Resultados do processamento dos dados	6
b. Análise dos resultados	6

CONTEXTUALIZAÇÃO

Com a assinatura do Acordo de Paris, diversos países em todo o mundo se comprometeram com a redução das emissões de gases de efeito estufa (GEE) para conter o aumento da temperatura média global em menos de 1,5°C acima dos níveis pré-industriais. Neste sentido, as empresas possuem um papel relevante no cumprimento desse compromisso e um dos primeiros passos a ser adotado é a contabilização das emissões de GEE relacionadas às atividades, produtos e serviços das empresas.

No mundo, uma das metodologias mais utilizadas para a elaboração de inventários de GEE é o GHG Protocol, que mensura as emissões diretas e indiretas de GEE e segmenta as emissões em escopos, sendo estes: escopo 1 (emissões diretas de GEE que ocorrem a partir de fontes próprias ou controladas pela empresa); escopo 2 (emissões indiretas de GEE proveniente da geração de eletricidade consumida pela empresa); e escopo 3 (emissões indiretas de GEE que ocorrem upstream ou downstream na cadeia de valor da empresa).

No contexto do setor financeiro o impacto mais significativo das emissões de GEE ocorre indiretamente nas operações de concessão de crédito e investimentos. Essas emissões são chamadas de emissões financiadas (FEBRABAN, 2020).

Assim, instituições financeiras devem conhecer o seu impacto para apoiar suas estratégias de alocação de recursos, uma vez que a mensuração das emissões financiadas facilita o alinhamento das instituições financeiras a diferentes iniciativas relacionadas à análise de cenários climáticos, gestão de riscos e oportunidades, estabelecimento de metas e elaboração de relatórios.

Para uma instituição financeira que está elaborando uma estratégia climática com o objetivo de reduzir a exposição da instituição aos riscos climáticos e descarbonizar seu portfólio, é relevante integrar o aspectos climáticos em seu planejamento estratégico a partir da mensuração das emissões financiadas e a partir disto avaliar o impacto climático de suas operações, planejar suas estratégias de alocação de recursos e elaborar metas de descarbonização.

A iniciativa global PCAF¹ (Partnership for Carbon Accounting Financials) fornece metodologias para mensuração e divulgação das emissões financiadas com o objetivo de incentivar e harmonizar o padrão de mensuração de emissões globais financiadas. Atualmente, a PCAF conta com a participação de mais de 370 instituições financeiras² em todo o mundo, contemplando um total de US \$89,3 trilhões de ativos financeiros, sendo \$1.064.986 milhões no Brasil.

METODOLOGIA PCAF

A metodologia utilizada para mensurar as emissões financiadas é a metodologia fornecida pela PCAF no “*Global Carbon Accounting Standard for the Financial Industry*”³, para mensurar e divulgar as emissões de GEE financiadas por instituições financeiras, através de empréstimos, financiamentos e investimentos em ativos mobiliários de companhias da “economia real”, alinhadas ao GHG Protocol.

Para medir e relatar as emissões de GEE anuais financiadas, a instituição financeira deve escolher um ponto fixo no tempo, neste relatório foi selecionada a data da posição da carteira de crédito do dia **31 de dezembro de 2021**. A metodologia global do PCAF abrange seis classes de ativos típicas de instituições financeiras, proprietários de ativos e gestores de recursos:

Classes de Ativos



Empréstimos corporativos e ações não listadas



Ações listadas e títulos de dívida corporativos



Projetos financiados

¹ <https://carbonaccountingfinancials.com/>

² <https://carbonaccountingfinancials.com/financial-institutions-taking-action> #overview-of-financial-institutions

³

<https://carbonaccountingfinancials.com/en/standard> #the-global-ghg-accounting-and-reporting-standard-for-the-financial-industry



Financiamento imobiliário para fins comerciais



Financiamento imobiliário para fins residenciais



Financiamento de veículos

Por se tratar de uma gestora de fundos de investimentos, para a **FRAM Capital**, foi calculado neste relatório a classe “Ações listadas e títulos de dívida corporativos” e “Empréstimos corporativos e ações não listadas”.

A emissão do portfólio de investimentos é mensurada a partir da somatória da parcela da emissão de GEE de escopos 1 (emissões diretas) e 2 (emissões indiretas decorrentes da aquisição de energia) da empresa investida ou ativo financiado em que a instituição financeira teve participação. Assim, é necessário identificar a emissão de GEE de cada ativo financiado, assim como a parcela em que a instituição tem participação nesse financiamento, chamada de fator de atribuição, que define que a instituição financeira responde por apenas uma parcela das emissões de GEE do tomador ou empresa investida.

Para a mensuração das emissões de GEE, a instituição financeira deve usar os dados disponíveis com maior qualidade para cada ativo. O cálculo do fator de atribuição, que utiliza dados financeiros, é feito a partir do tipo de classe de ativo e a quantidade de informações disponíveis.

$$\text{Emissões financiadas} = \sum_i \text{Fator de atribuição}_i \times \text{Emissões}_{(i = \text{credor ou beneficiário do investimento})}$$

↓

$$\frac{\text{Valor investido}_i}{\text{Patrimônio total} + \text{Débito}_i}$$

As emissões financiadas da **FRAM Capital** foram calculadas com base nos dados fornecidos pela instituição financeira, que contém informações por CNPJ

e o respectivo valor investido da instituição na data de posição estipulada. De acordo com os dados financeiros e de emissões referentes a cada empresa disponível, a metodologia utilizada recomenda equações para o cálculo das emissões financiadas da carteira.

RESULTADOS E DISCUSSÕES

a. Resultados do processamento dos dados

Após o processamento dos dados recebidos e aplicando a metodologia de cálculo da PCAF, que busca padronizar o método de mensuração de emissões globais financiadas e determina que sejam utilizados os dados disponíveis com a maior qualidade possível para cada ativo, calculou-se as emissões financiadas para a **FRAM Capital para o ano 2021**.

Para os fundos em que a instituição financeira é gestora dos ativos, a emissão total estimada foi de 31,99 ktCO₂e para os escopos 1 e 2, o que corresponde a uma intensidade média de 30,94 kgCO₂e/mR\$ de valor investido, considerando a carteira completa no valor de R\$796,69 milhões.

b. Análise dos resultados

O detalhamento dos resultados obtidos pelo processamento dos dados da carteira facilita a análise e fornece informações relevantes para o entendimento do impacto climático da carteira de investimentos, contribuindo para a definição de metas de descarbonização, identificando quais são os setores mais críticos na carteira e qual deve ser a estratégia abordada com cada setor nas operações de crédito para a gestão de riscos.

A partir da associação da emissão de cada empresa da carteira com o seu respectivo CNAE principal, as informações foram consolidadas e apresentadas por setores da economia brasileira de acordo com o código de atividades nível 12 do IBGE.

A Tabela, a seguir, apresenta as emissões da carteira de investimentos da **FRAM Capital** consolidado pelos 12 setores da economia determinados pelo IBGE.

Tabela. Carteira gerida pela FRAM Capital dividida por setor IBGE (div12)

Setor IBGE	Investimento (MR\$)	Emissão Escopo 1 e 2 (kt CO2e)	Score médio
03 - Indústria de transformação	250,06	3,89	5,00
04 - Produção e distribuição de eletricidade, gás e água	201,77	24,51	4,50
05 - Construção	118,40	0,49	4,00
06 - Comércio	17,28	0,15	5,00
07 - Transporte, armazenagem e correio	56,50	2,88	3,50
08 - Serviços de Informação	41,79	0,04	5,00
09 - Intermediação financeira e seguros	13,78	0,01	4,00
10 - Serviços imobiliários e aluguel	95,57	0,01	5,00
11 - Outros Serviços	1,53	0,00	5,00
Total	796,69	31,99	4,73

Relatório produzido em: 10/08/2023

DEEP BRASIL INFORMAÇÃO E TECNOLOGIA S/A

CNPJ: 37.665.648/0001-97

Rua Orós, 146 - Parque Industrial

São José dos Campos - SP

CEP 12237-150

TEL.: +55-12-39331428

E-MAIL: deep@deepesg.com

www.deepesg.com



DEEP^{PCAF}