

Índice CDP Brasil

Resiliência Climática (ICDPR-70)

O CDP, com apoio da Resultante Consultoria, lança um índice de ações para mensurar o desempenho dos papéis de empresas com práticas diferenciadas em gestão climática, alinhado às tendências globais e recomendações de acordos internacionais como a *Task-Force for Climate-Related Financial Disclosure* (TCFD).

Objetivos



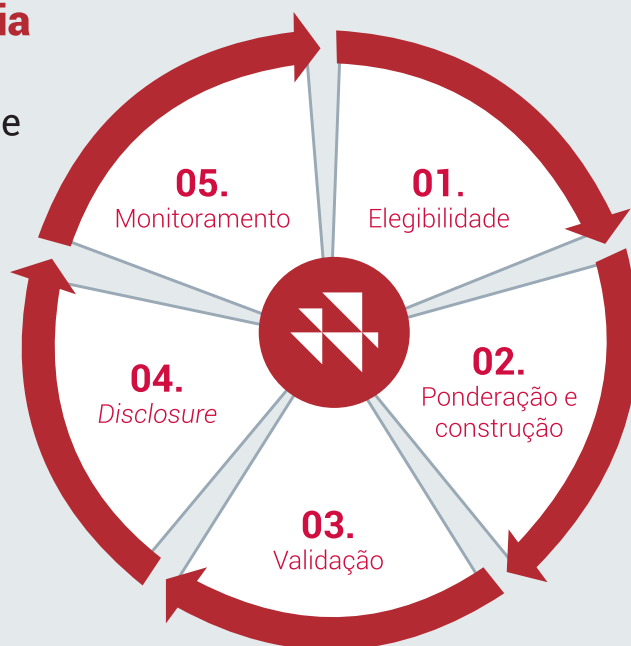
Estabelecer uma relação entre *disclosure* de informações ambientais e desempenho financeiro



Reconhecer empresas e incentivar o reporte ao CDP

Metodologia

Construção e Cálculo da Carteira



01. Elegibilidade

Índice de Negociabilidade

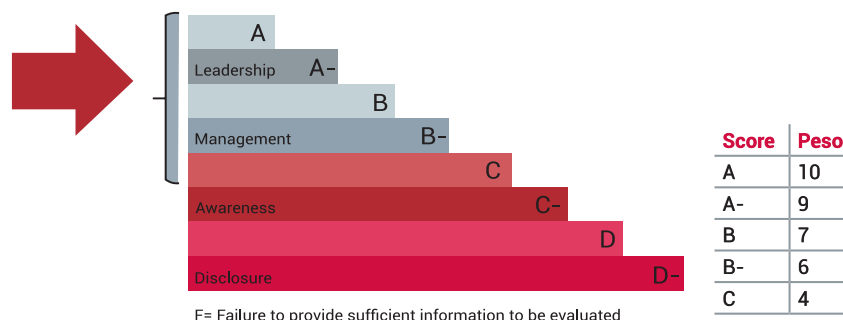
- ▶ Cálculo do índice de negociabilidade
- ▶ Seleção das 100 empresas mais líquidas

$$\frac{\sum_{i=1}^P (N_{A/N} + V_{A/V}) \times 1/2}{P}$$

Na: Número de negociações do ativo
N: Número de negociações total
Va: Volume de negociações do ativo
V: Volume de negociações total
P: Número de pregões em que o ativo foi negociado

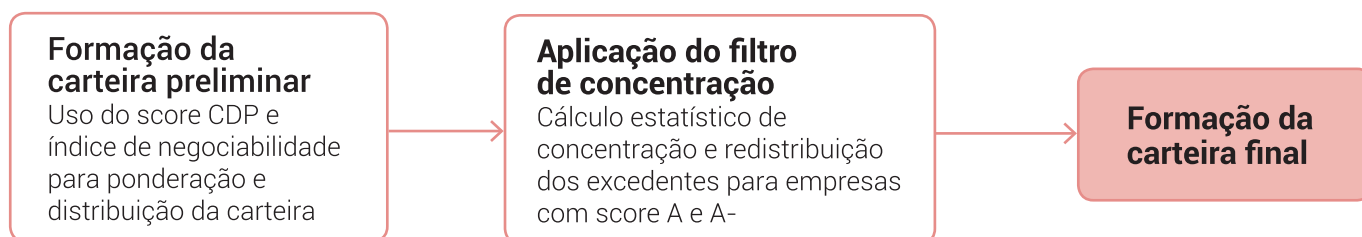
Score CDP

- ▶ Empresas com score >=C



02.

Ponderação e Formação da Carteira



03.

Validação do Conselho Técnico Consultivo



04.

Divulgação da carteira

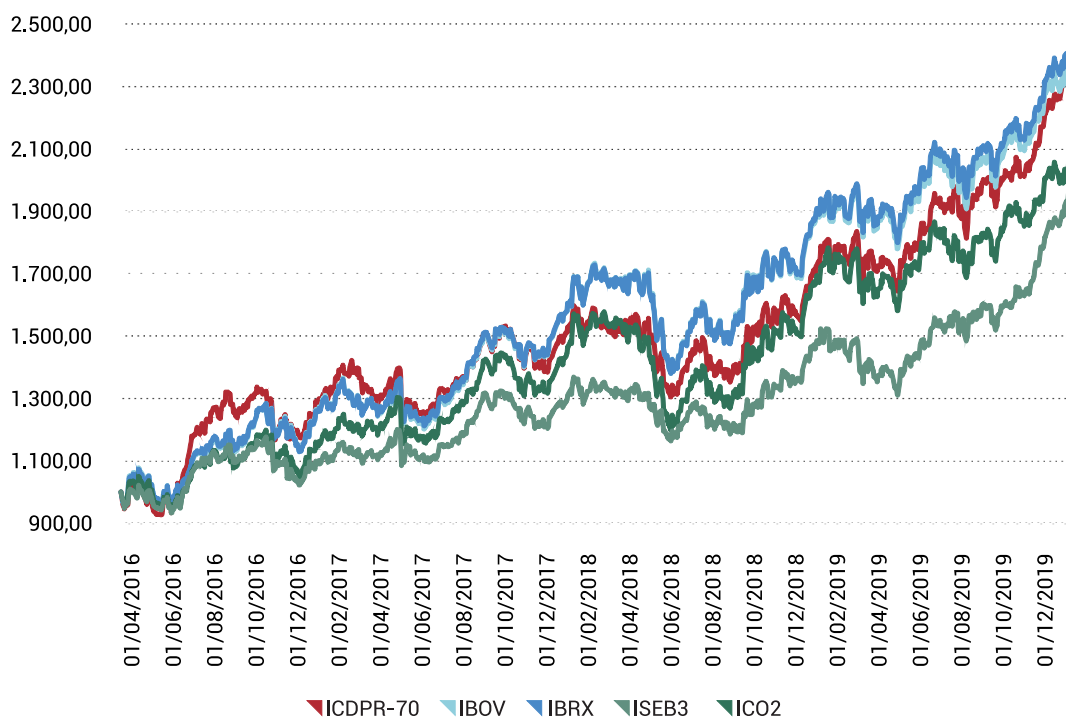
As empresas a seguir compõem a carteira do Índice CDP Brasil, vigente do dia 01 de abril de 2020 ao dia 31 de março de 2021.

Nome	Ticker	Posição Líquida	2019 Final Score	% ICDP Final				
Grupo CCR	CCRO3	23	A	5,18%	Natura Cosmeticos SA	NTCO3	45	B 2,58%
Klabin S/A	KLBN11	41	A	4,87%	Petróleo Brasileiro SA - Petrobras	PETR4	1	B 5,18%
Braskem S/A	BRKM5	51	A-	3,28%	Ultrapar Participações S/A	UGPA3	31	B 2,75%
Companhia Energetica Minas Gerais - CEMIG	CMIG4	18	A-	3,83%	Vale	VALE3	3	B 5,13%
Banco Bradesco S/A	BBDC4	5	B	4,30%	Cia. Brasileira de Distribuicao (CBD) Grupo Pao de Acucar	PCAR4	49	B- 2,25%
Banco Santander Brasil	SANB11	68	B	2,48%	Grupo BTG Pactual	BPAC11	44	B- 2,27%
Centrais Eletricas Brasileiras S/A (ELETROBRAS)	ELET6	52	B	2,56%	B2W Companhia Global do Varejo	BTOW3	40	C 1,66%
Cielo SA	CIEL3	10	B	3,53%	B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	11	C 2,55%
CPFL Energia SA	CPFE3	71	B	2,46%	BRF S.A.	BRFS3	21	C 2,07%
Duralex S/A	DTEX3	87	B	2,42%	Cia Paranaense de Energia - COPEL	CPLE6	97	C 1,42%
Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A	ECOR3	56	B	2,52%	COSAN S.A. Indústria e Comércio	CSAN3	67	C 1,52%
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	4	B	4,69%	EDP - Energias do Brasil S.A.	ENBR3	60	C 1,55%
Itausa Investimentos Itau S.A.	ITSA4	8	B	4,12%	Fleury S.A.	FLRY3	74	C 1,48%
JBS S.A	JBSS3	12	B	3,40%	Lojas Americanas S/A	LAME4	33	C 1,77%
Lojas Renner S.A.	LREN3	29	B	2,79%	Oi S.A	OIBR4	70	C 1,51%
Marfrig Global Foods S/A	MRFG3	36	B	2,69%	Sul América S/A	SULA11	63	C 1,54%
MRV Engenharia e Participações	MRVE3	34	B	2,72%	Tim Participações S.A.	TIMP3	39	C 1,67%
					Via Varejo	VVAR3	6	C 3,29%

05.

Monitoramento

As simulações a seguir foram feitas com base no histórico de avaliações do CDP, considerando o desempenho hipotético do índice caso ele tivesse sido lançado no dia 01 de abril de 2016.



Comparativo

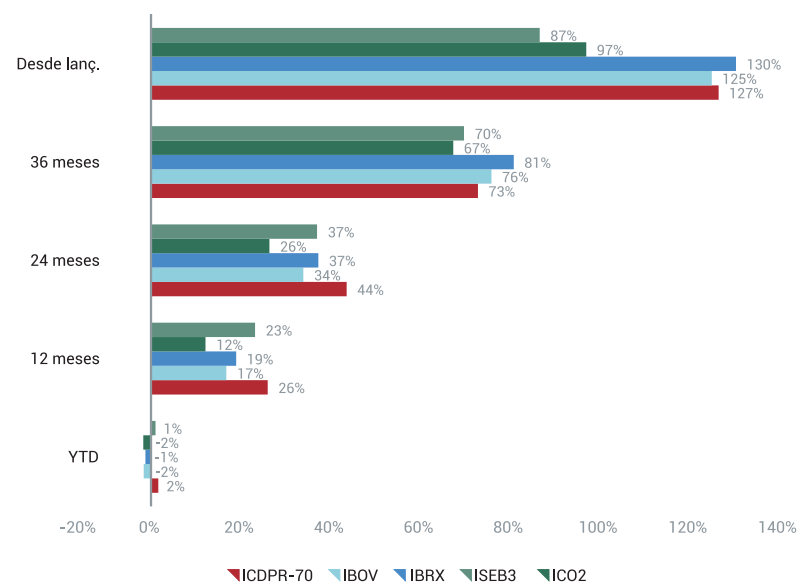


Tabela Cálculo de Volume e Índice de Sharpe

	ICDPR	IBOV	IBRX	ISEB3	ICO2
Índice de Sharpe					
12 meses	7,78%	5,29%	5,42%	6,96%	3,84%
24 meses	5,53%	4,44%	4,64%	4,87%	3,52%
36 meses	4,17%	4,62%	4,84%	4,19%	3,89%
Desvio Padrão					
12 meses	1,15%	1,12%	1,21%	1,20%	1,21%
24 meses	1,27%	1,26%	1,30%	1,25%	1,30%
36 meses	1,26%	1,25%	1,25%	1,18%	1,25%

Disclaimers:

- ▾ A construção da carteira e todas as simulações foram realizadas com base em dados públicos licenciados pela B3 e informações autodeclaradas das empresas participantes ao CDP.
- ▾ Os resultados apresentados se baseiam em dados históricos, sem garantia de rentabilidade futura das empresas que compõem a carteira do Índice CDP Brasil.
- ▾ O cálculo da carteira do CDP é feito com base em critérios técnicos, qualitativos e quantitativos, e não constitui uma recomendação de investimentos.

Sobre o CDP

O CDP é uma organização internacional sem fins lucrativos que mede o impacto ambiental de empresas e governos de todo o mundo, colocando essas informações no centro das decisões de negócios, investimentos e políticas.

Em um trabalho conjunto com mais de **525 investidores** institucionais com ativos de **US\$ 96 trilhões**, alavancamos o poder do investidor e do comprador para motivar as empresas a divulgar e gerenciar seus impactos ambientais. Mais de **8.000 empresas** com mais de 50% da capitalização de mercado global divulgaram dados ambientais por meio do CDP em 2019. Além das mais de 900 cidades, Estados e regiões que também divulgaram suas ações de mitigação e adaptação climática, a plataforma do CDP é uma das fontes de informações mais ricas do mundo sobre como empresas e governos estão promovendo mudanças ambientais.

Ao impulsionar forças de mercado, incluindo acionistas, clientes e governos, o CDP incentiva milhares de empresas e cidades das maiores economias do mundo a reduzir suas emissões de gases de efeito estufa, preservar recursos hídricos e proteger florestas. O CDP, anteriormente *Carbon Disclosure Project*, é um membro fundador da *We Mean Business Coalition*.

Visite www.cdp.net ou
siga-nos no @CDP-LA



Sobre a Resultante

A Resultante Consultoria, iniciada em 2013, é um encontro entre profissionais com experiência acadêmica e profissional no mercado financeiro e carreiras dedicadas à agenda de questões ambientais, sociais e de governança corporativa.

Os projetos desenvolvidos visam entender e mitigar riscos, aproveitar as oportunidades de negócios e atender à crescente regulamentação do assunto para as empresas e o setor financeiro.

A Resultante atua especialmente em três áreas:

Consultoria: desenvolvimento de projetos customizados para integração de questões ambientais, sociais e de governança corporativa nos processos de decisão financeira.

- Modelos de avaliação e gestão de risco socioambiental;
- Integração ESG à decisão de investimentos;
- Realização de estudos em finanças sustentáveis;
- Suporte ao reporte de informações ESG ao mercado.

Research: fornecimento de informações ambientais, sociais e de governança corporativa para o suporte à avaliação de risco em operações de crédito, investimentos, seguro e monitoramento de fornecedores.

Educacional: formação de profissionais em finanças sustentáveis, em parceria com escolas de negócio e cursos *in company*.

Visite www.resultante.com.br ou siga-nos
no @resultante-consultoria-estrategica

