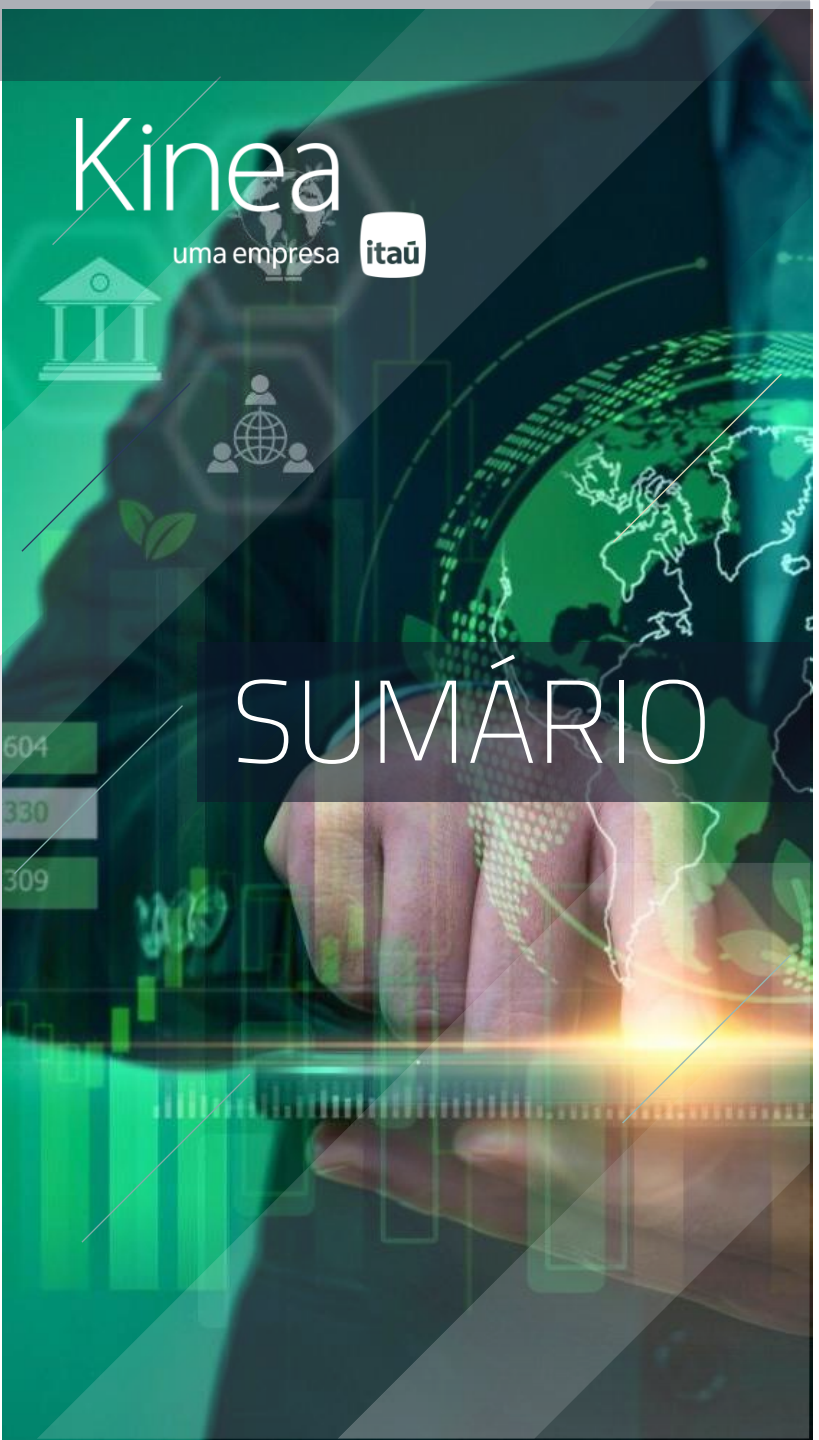
RELATÓRIO ESG

KINEA INVESTIMENTOS
2024

Kinea

uma empresa itaú



- INVESTIMENTOS ESG 3
- ESG NA KINEA 5
- GESTÃO DE PESSOAS 11
- COMITÊ DE DIVERSIDADE 13
- RELACIONAMENTO 15
- PROJETOS SOCIAIS 19
- A KINEA EM NÚMEROS 23
- GOVERNANÇA 25
- KINEA PRIVATE EQUITY 27

Investimentos ESG

Kinea

uma empresa itaú

ESG
Compromisso com as melhores práticas e evolução de mercado

Estruturação
Iniciamos um projeto com apoio de uma consultoria especializada, para apoiar a definição de uma abordagem transversal para a agenda ESG da Kinea.

Política
Elaboramos uma política ESG para todas as nossas atividades e classes de ativos no âmbito da Kinea Investimentos, que está disponível em nosso site.

Engajamento
Queremos influenciar o mercado na adoção de melhores práticas ESG. Para isso, vamos participar ativamente de fóruns, grupos de trabalho e atuar em conjunto com as nossas empresas investidas.

Compromissos
Somos signatários do Princípios para o Investimento Responsável (PRI) e estamos constantemente analisando outros compromissos que se alinham à nossa cultura e processo de investimento.

Processo de Integração
Adotamos um provedor externo de research ESG para todos os ativos líquidos, de infraestrutura e imobiliários, em metodologia customizada para a Kinea.

"Porta pra Dentro"
Para garantir que estejamos alinhados entre discurso e prática, promovemos workshops e treinamentos para nossas equipes, além de programas de gestão de pessoas e diversidade.

Fonte: Kinea Investimentos.

Kinea
uma empresa itaú

INVESTIMENTOS **ESG** na Kinea

Para a Kinea, a inclusão de fatores ESG em sua cultura e processos de investimento é parte de sua operação.

Com uma análise cuidadosa do mercado, busca-se excelência na gestão de riscos, refletindo a importância crescente desse tema na indústria de investimentos, que demanda formalização dessas práticas.

Além disso, a Kinea adere aos Princípios para o Investimento Responsável, integrando aspectos ESG nas decisões de investimento. O investimento responsável exige uma análise da economia e suas interações com o meio ambiente e a sociedade, focando em práticas de governança.

A Kinea se compromete a entender e incorporar questões ESG em sua análise e gestão de portfólios, equilibrando-as com outras métricas essenciais.

DIRETRIZES E POLÍTICAS ESG

Os processos e controles de Integração ESG devem seguir os princípios abaixo:

1

Incluir dados ESG na alocação de recursos:

- Identificar temas ESG por classe de ativo e setor;
- Analisar o desempenho ESG dos ativos;
- Integrar fatores ESG nas decisões de investimento.

2

Fomentar o engajamento com partes interessadas para promover boas práticas ESG.

3

Reforçar processos que incentivem a inclusão dos aspectos ESG em todas as áreas da Gestora.

RESPONSABILIDADES

Gestor de Investimentos

- Estruturar processos para garantir a inclusão de fatores ESG nas análises de ativos;
- Considerar fatores ESG na decisão de investimento;
- Informar a Área de Riscos sobre potenciais riscos ESG identificados.

Compliance e Controles Internos

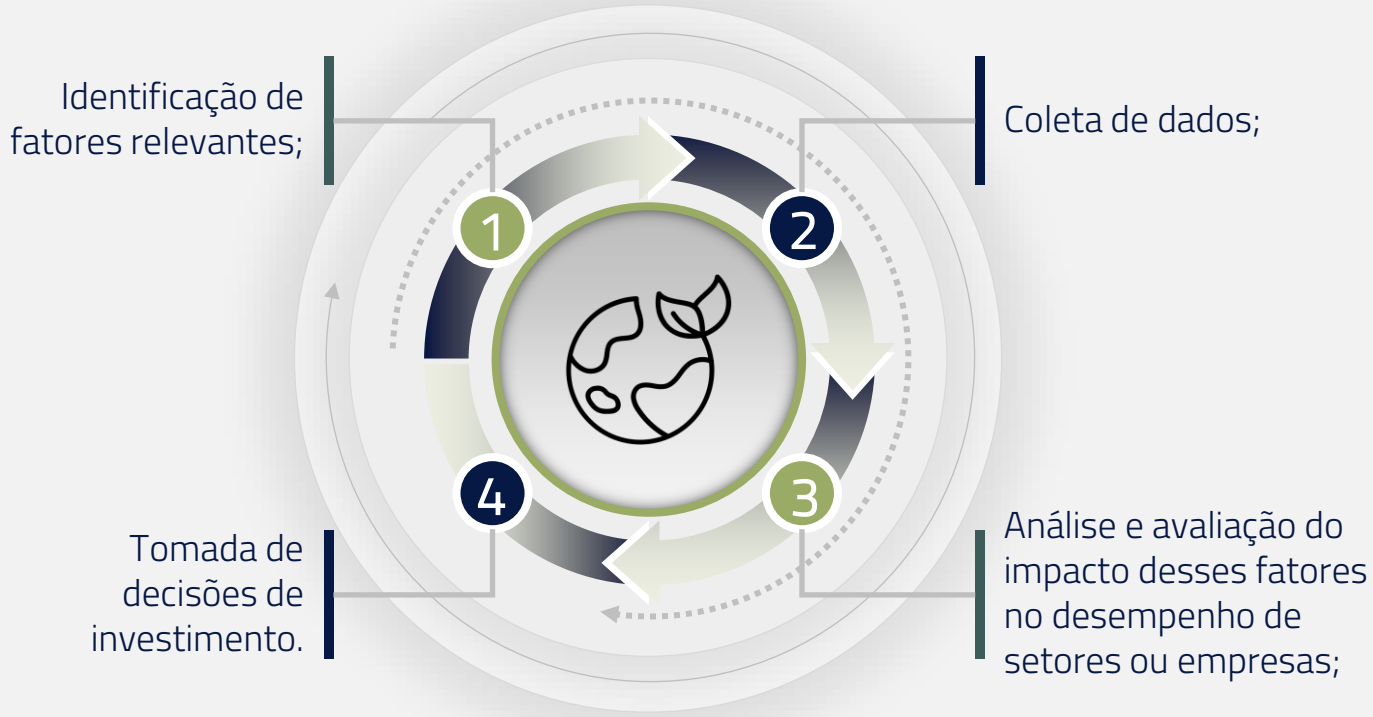
- Monitorar a conformidade com esta Política;
- Verificar se os processos de investimento estão de acordo com esta Política.

Marketing e ESG

- Comunicar de forma clara as ações e resultados relacionados a ESG;
- Apoiar as áreas de gestão na integração de ESG;
- Promover informações e treinamentos sobre ESG na empresa

INTEGRAÇÃO ESG

A integração de critérios ESG diz respeito à incorporação sistemática de aspectos ambientais, sociais e de governança no processo de investimento. Esse processo abrange as seguintes etapas:



O objetivo não é limitar os investimentos, mas sim aprimorar a análise para que as decisões sejam mais fundamentadas. A vigilância contínua dos dados ESG é crucial para compreender suas implicações financeiras e os retornos dos portfólios.

INTEGRAÇÃO

1 Fundos líquidos

A avaliação dos 15 temas é realizada com o auxílio de consultoria externa especializada, empregando dados públicos e/ou autodeclarados, que se alinham às questões ESG pertinentes de cada empresa. Caso sejam identificadas inconsistências, a empresa pode ser consultada para obter esclarecimentos. Após a coleta e categorização dos dados, um relatório ESG é produzido e um score é atribuído a cada dimensão (ambiental, social e de governança), além de um *score* global, que são essenciais para a criação de teses e decisões de investimento.

AMBIENTAL	SOCIAL	GOVERNANÇA
Gestão de Recursos Naturais	Relacionamento com Colaboradores	Integração ESG à Estratégia
Gestão de Resíduos Efluentes e Emissões	Relacionamento com Clientes	Transparência e Gestão
Mudanças Climáticas	Relacionamento com Fornecedores	Propriedade e Voto
Biodiversidade/Desmatamento	Relacionamento com Comunidades	Conselho de Administração
Impactos Ambientais de Produtos e Serviços	Impactos Ambientais de Produtos e Serviços	Conduta e Conflito de Interesse

2 Fundos Listados e Estruturados

Para demais ativos (CRIs, CRAs, Infraestrutura e Renda Imobiliária), a metodologia de pesquisa considera aspectos de gestão e de compliance em relação aos aspectos ESG. As análises são feitas em conjunto com a análise financeira dos ativos e consideradas em conjunto no momento da decisão de investimentos. Também são considerados aspectos ambientais (gestão de recursos naturais, riscos ambientais e conformidade em relação à legislação e regulação ambiental vigente), sociais (gestão de *stakeholders*, conflitos com partes interessadas e processos ou sanções junto aos diversos públicos de interesse da entidade) e de governança corporativa (integração ESG à estratégia, transparência em relação às informações financeiras e não financeiras, integridade e conduta corporativa). A análise inclui aspectos relevantes para os diversos setores ou classes de ativos investidos, com base em referências internacionais e melhores práticas de mercado.

PARCERIA KINEA E PRI

O início da parceria

A Kinea aderiu aos Princípios do Investimento Responsável – PRI em 27 de abril de 2022.

PRI

O que é o PRI?

Esta é uma iniciativa global criada pelas Nações Unidas (ONU) com o objetivo de orientar investidores a integrar aspectos ambientais, sociais e de governança (ESG) em suas decisões de investimento, promovendo a ideia de que os investidores devem considerar não apenas os fatores financeiros, mas também os impactos sociais e ambientais de suas escolhas.

Resultados na prática

Ao seguir esses princípios, os investidores têm a oportunidade de ajudar a criar uma economia mais sustentável e responsável, levando em conta as necessidades e preocupações das gerações presentes e futuras.

Gestão de pessoas

Kinea

uma empresa itaú

GESTÃO DE PESSOAS

Para a Kinea, valorizar o capital humano é parte fundamental de sua cultura e essencial para seu progresso.

A empresa se compromete a oferecer um ambiente de trabalho seguro e inclusivo, livre de assédio ou discriminação, garantindo suporte contínuo aos funcionários por meio de treinamento e definição clara de responsabilidades.

Além disso, práticas disciplinares claras são aplicadas uniformemente. A Kinea também promove a diversidade por meio de um Comitê de Diversidade e processos seletivos que minimizam viés, além de parcerias com empresas que focam em inclusão.

Por fim, uma pesquisa de diversidade ajuda a medir a presença de grupos diversos na empresa.

Comitê de diversidade

Kinea

uma empresa itaú

PARCERIAS KINEA – DIVERSIDADE

Parcerias pontuais que nos auxiliam na implementação de ações de DE&I

ABRACE UMA CAUSA

Empresa de tecnologia e gestão que conecta empresas e pessoas com o terceiro setor para promover o impacto social.

CONECTA DIVERSIDADE

Consultoria liderada por Carla Schultz, especialista em Diversidade e Inclusão, engajada na causa das pessoas com deficiência e ativista pelos direitos humanos desde a primeira infância.

EMPODERA

Associação civil sem fins lucrativos que utiliza o potencial do esporte para a transformação social em busca de uma sociedade mais justa e equânime.

FIN4SHE

Plataforma criada para conectar, inspirar e impulsionar mulheres e negócios, através da criação de uma comunidade que vê que cada mulher a oportunidade de transformar o mercado.

2023

161	28	10
Total de colaboradores	Mulheres	Autodeclaração de raça

2024

212	41	20
Total de colaboradores	Mulheres	Autodeclaração de raça

Relacionamento

Kinea

uma empresa itaú

Kinea
uma empresa itaú

RELACIONAMENTO
com fornecedores

O relacionamento comercial com nossos fornecedores externos considera, além dos aspectos comerciais, princípios éticos e profissionais.

A Kinea não contrata fornecedores que não cumpram com seus deveres legais nos âmbitos trabalhista, previdenciário, ambiental e de direitos humanos.

A Kinea, considerando o escopo do relacionamento comercial e em complemento a Política Corporativa de Integridade, Ética e Conduta do Itaú Unibanco Holding S/A, incentivará os fornecedores a exercerem suas atividades considerando aspectos ESG sempre que possível e com melhores esforços.

Stewardship

Kinea

uma empresa itaú

STEWARSHIP

As atividades de *stewardship* são cruciais para uma gestora de recursos, uma vez que promovem a transparência, a responsabilidade e o engajamento junto às entidades investidas, alinhando os interesses dos investidores às melhores práticas de governança corporativa. Por meio de uma gestão diligente e do acompanhamento contínuo das empresas, a Gestora visa a que suas decisões de investimento contribuam para a criação de valor a longo prazo, beneficiando não apenas os cotistas, mas também o desenvolvimento socioeconômico e sustentável.

1 Proxy Voting e Engajamento:

Em complemento ao disposto na Política para Exercício de Direito de Voto em Assembleias e somente quando aplicável, a Kinea analisará e considerará aspectos ESG no exercício de voto em assembleias, observando as responsabilidades que lhe cabe perante o seu dever fiduciário, e considerando suas próprias convicções, de forma fundamentada, objetiva e coerentes com as políticas de investimentos dos fundos e dos interesses dos nossos cotistas.

Como parte do nosso processo de investimento, o contato constante com as empresas, que nos possibilita em um aprofundamento maior das análises, também é uma porta de entrada para discutirmos pautas que são de interesse dos fundos que gerimos. Com isso, a Kinea considerará, sempre que aplicável, discutir pautas ESG com as empresas com o intuito de disseminar as boas práticas de mercado e apoiar no desenvolvimento desta agenda nas empresas investidas e/ou contrapartes.

2 Conflitos de Interesse

A Kinea mantém-se diligente aos conflitos de interesses, potenciais ou reais, que possam surgir durante a condução normal dos negócios. Nesse sentido, a Política Corporativa de Integridade, Ética e Conduta do Itaú Unibanco Holding S/A e o Código de Conduta da Kinea demonstram os procedimentos para evitar, gerenciar e monitorar os conflitos de interesse caso não possam ser evitados. Sempre que apropriado, a Kinea divulgará conflitos de interesses às partes relacionadas para evitar que sejam prejudicados.

Projetos Sociais

Kinea

uma empresa itaú

PROJETOS INCENTIVADOS PELA KINEA

Projetos patrocinados pela Kinea através da Lei de Incentivo e Lei Rouanet

INSTITUTO BACCARELLI

O Instituto Baccarelli promove há mais de 27 anos transformação e inclusão social por meio da educação para Heliópolis e outras regiões de São Paulo.

MOZARTEUM

Fundado por Sabine Lovatelli e Claude Sanguszko, é uma das mais conceituadas associações culturais do Brasil e tem como objetivo produzir, valorizar e difundir a arte e a cultura.

POLI RUGBY

A Associação Esportiva Politécnica de Rugby é se dedica ao Rugby desde seu surgimento, sendo uma das agremiações pioneiras na prática e difusão do esporte. Tem sua origem entre os alunos de engenharia da Escola Politécnica da Universidade de São Paulo.

SP-ARTE

Principal feira de arte da América Latina, realizada anualmente por cinco dias no Pavilhão da Bienal, em São Paulo. Serve como ponto de encontro para a comunidade artística, promovendo negócios e fortalecendo a circulação das artes visuais.

PROJETOS INCENTIVADOS PELA KINEA

Da porta para dentro

Kinea
uma empresa itaú

PARCERIA KINEA E ABRACE UMA CAUSA

Uma iniciativa para que os colaboradores possam apoiar projetos sociais sem gastar nada.

Quem faz a declaração completa do Imposto de Renda pode destinar até 6% do valor devido para instituições das áreas da saúde, educação, esporte e cultura.

O colaborador faz a doação neste ano e, ao lançar em sua declaração do ano que vem, esse recurso retorna para ele- em forma de restituição ou abatimento. Caso ele faça a declaração simplificada, também pode doar, porém não poderá abater no seu imposto de renda.

Instituto Tiago Camilo

Judô com Tiago Camilo - São Paulo

R$ 49,9 mil
Captação total

R$ 5,9 mil
Beneficiários diretos

HOSPITAL DE AMOR

Projeto Cuidar

R$ 289,2 mil
Captação total

R$ 540,7 mil
Beneficiários diretos

Pró-Saber São Paulo

Projeto Democratizar a Cultura em Paraisópolis

R$ 215,2 mil
Captação total

R$ 1,2 mil
Beneficiários diretos

PROJETOS INCENTIVADOS PELA KINEA

Da porta para dentro

Kinea
uma empresa itaú

PARCERIA KINEA E ABRACE UMA CAUSA

Uma iniciativa para que os colaboradores possam apoiar projetos sociais sem gastar nada.

Quem faz a declaração completa do Imposto de Renda pode destinar até 6% do valor devido para instituições das áreas da saúde, educação, esporte e cultura.

O colaborador faz a doação neste ano e, ao lançar em sua declaração do ano que vem, esse recurso retorna para ele- em forma de restituição ou abatimento. Caso ele faça a declaração simplificada, também pode doar, porém não poderá abater no seu imposto de renda.

Instituto Tiago Camilo

Judô com Tiago Camilo - São Paulo

São Paulo e São Caetano do Sul - SP

Busca promover o desenvolvimento infantil e juvenil, transformar a vida de crianças e adolescentes em situação de vulnerabilidade social, proporcionando acesso à prática esportiva em comunidades carentes do Estado de São Paulo.

HOSPITAL DE AMOR

Projeto Cuidar

Barretos – SP

Busca custear e manter a prevenção, tratamento e pesquisa do câncer infantojuvenil, uma vez que o financiamento do SUS não cobre os gastos para o atendimento, na totalidade, da população carente.

Pró-Saber São Paulo

Projeto Democratizar a Cultura em Paraisópolis

Paraisópolis - SP

Busca promover aos moradores da comunidade de Paraisópolis o acesso à cultura, por meio da formação integral, proporcionando visão de mundo e desenvolvimento de habilidades sociais e intelectuais.

A Kinea em números

Kinea

uma empresa itaú

ESG NA KINEA EM NÚMEROS

Para a Kinea, a consideração de fatores ESG em sua cultura e em seus processos de investimentos e corporativos se alinha à sua forma de atuação, que com um olhar cuidadoso acerca do mercado e suas necessidades, visa excelência em gestão e gerenciamento de riscos.

338

Análises gerais

100%

Prédios do KNRI com certificação LEED*

R$12,78mi

Investidos em projetos incentivados

*A certificação LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) é um sistema de certificação internacional para edifícios sustentáveis.
Dados ref. mar/25

Governança

Kinea

uma empresa itaú

COMITÊS

Estratégia de integração implementada transversalmente, abordando várias áreas dentro da gestora e pautada em comitês.

Comitê	Periodicidade	Composição	Aspectos ESG
ESG	Mensal		Supervisionar a implementação da Política de Investimentos Responsáveis, priorizar ações de integração ESG ao processo de investimentos e práticas da Gestora, deliberar sobre a exposição da Gestora a riscos ESG significativos e orientar quanto à estratégia em relação à integração ESG de forma geral
Produtos	Semanal	Dir. Presidente, Dir. de Controladoria, Risco e Compliance, Especialista em Governança de Produtos, Gerente de Risco, Oficial de Compliance, Gestor Infraestrutura e Gestor Real Estate.	Avaliação da viabilidade técnica e operacional de novos produtos que venham a ser lançados pela Gestora com temática ESG específica e suas respectivas classificações perante os órgãos reguladores.
Crédito	Semanal com base em demanda	Dir. Presidente, Gestor de Crédito e Gerente de Risco.	Inclusão de aspectos ESG na avaliação da qualidade de emissores que farão parte dos fundos que possuam em sua política de investimentos a compra de ativos de crédito.
Riscos Operacionais	Bimestral	Dir. Presidente, Dir. de Controladoria, Risco e Compliance, Oficial de Compliance, e Gerente de Risco.	Avaliação dos controles internos necessários para o cumprimento da Política de Integração ESG e avaliação dos aspectos regulatórios que permeiam temas ESG relacionados aos fundos da Gestora.
Gestão por Áreas	Semanal	Gestor responsável pela área e os analistas seniores.	Inclusão de aspectos ESG nas avaliações de casos e teses de investimento e sua influência nos estudos para a melhor alocação, respeitando as políticas de investimentos dos fundos e carteiras geridos.

A Kinea Private Equity

Kinea

uma empresa itaú

PROCESSO ESG KINEA PE

Padrões Internacionais

- ***IFC: International Finance Corporation***
- ***SASB: Sustainability Accounting Standards Board***
- ***TCFD: Task Force on Climate-related Financial Disclosures***
- **ODS: Objetivos de Desenvolvimento Sustentável**
- ***GRI: Global Reporting Initiative***
- ***IMP: Impact Management Project***
- **CNAE: Classificação Nacional de Atividades Econômicas**

A Kinea, junto com a KPMG, desenvolveu uma metodologia de avaliação proprietária que segue padrões internacionais e abrange aspectos ambientais, sociais, de governança, conformidade e riscos para cada classe de ativo:

Identificação de Fatores Relevantes

- Análise das oportunidades e exclusão de setores
- Análise do setor e das potenciais empresas investidas
- Avaliação do crescimento das investidas considerando riscos e oportunidades econômicas, financeiras e ESG

Coleta de Informações

- Processo de due diligence dos fatores ESG, junto com verificações jurídicas, econômicas e financeiras
- Ferramenta de pontuação, gerando um percentual de capacidade de gestão de riso ESG, bem como um curso de ações sugestivas

Avaliação de Impacto Potencial e Decisão de Investimento

- Informações compiladas e apresentadas ao Comitê Executivo para deliberação
- Participação de especialistas ou consultores externos, quando necessário

Monitoramento

- Identificação de Práticas e KPIs: Criação e otimização de métricas e governança
- Engajamento: Processo contínuo com a empresa e seus controladores
- Acompanhamento: Monitoramento periódico de ações e iniciativas
- Documentação: Inclusão de dispositivos específicos para maior comprometimento dos stakeholders

ESG PORTFÓLIO KINEA PE

Integração ESG nas empresas do portfólio dos Fundos Kinea

NÍVEL DE MATURIDADE DA ABNT PR 2030

(ESG 0.0): Ações isoladas, sem integração estratégica

(ESG 1.0): Cumprimento de normas de forma departamental

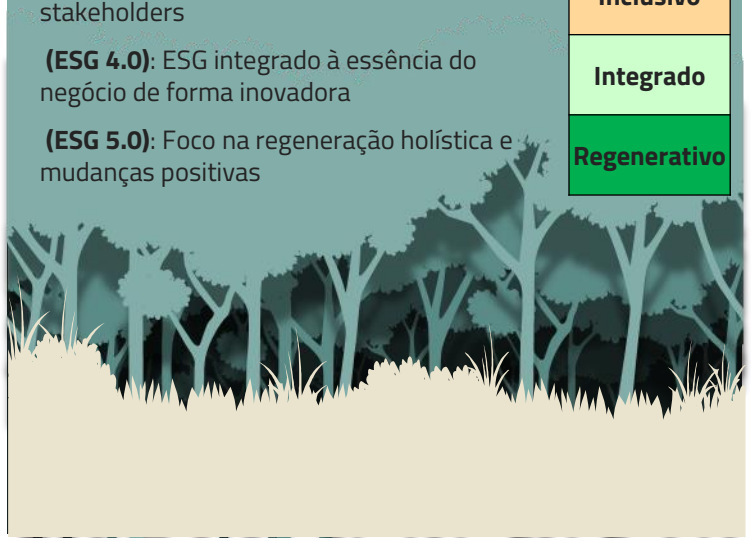
(ESG 2.0): ESG integrado na estratégia corporativa

(ESG 3.0): Visão sistêmica e alinhamento com stakeholders

(ESG 4.0): ESG integrado à essência do negócio de forma inovadora

(ESG 5.0): Foco na regeneração holística e mudanças positivas

Pontual
Reativo
Estratégico
Inclusivo
Integrado
Regenerativo



+a EDUCAÇÃO

verzani & sandrini

WISER EDUCAÇÃO

Cobasi

PanVel farmácias

GRUPO BLUE HEALTH

MATERA

ALVORADA PRODUTOS AGROPECUÁRIOS

Média do setor – Pesquisa bienal realizada KPMG em dezembro/2023 e teve sua amostra focada nas companhias listadas na B3, bem como poucas companhias privadas dos setores que compartilharam suas informações.

KINEA INVESTIMENTOS LTDA.

Este material foi elaborado pela Kinea (Kinea Investimentos Ltda e Kinea Private Equity Investimentos S.A.), empresa do Grupo Itaú Unibanco. A Kinea não comercializa e nem distribui cotas de fundos de investimentos.

Leia o regulamento e demais documentos legais do fundo antes de investir. Os fundos são supervisionados e fiscalizados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Os fundos de condomínio aberto e não destinados a investidores qualificados possuem lâminas de informações essenciais. A descrição do tipo ANBIMA consta no formulário de informações complementares. Estes documentos podem ser consultados no site da CVM http://www.cvm.gov.br/ ou no site dos respectivos Administradores dos fundos. Não há garantia de tratamento tributário de longo prazo para os fundos que informam buscar este tratamento no regulamento.

Os fundos da Kinea não são registrados nos Estados Unidos da América sob o Investment Company Act de 1940 ou sob o Securities Act de 1933. Não podem ser oferecidos ou vendidos nos Estados Unidos da América ou em qualquer um de seus territórios, possessões ou áreas sujeitas a sua jurisdição, ou a pessoas que sejam consideradas como U.S. Persons para fins da regulamentação de mercado de capitais norte-americana.

Os Fundos de Investimento da Kinea podem apresentar um alto grau de volatilidade e risco.

Alguns fundos informam no regulamento que utilizam estratégias com derivativos como parte de sua política de investimento, que da forma que são adotadas, podem resultar em perdas de patrimônio financeiro para seus cotistas superiores ao capital aplicado, obrigando o cotista a aportar recursos adicionais para cobertura do fundo.

É recomendada uma avaliação de performance de fundos de investimento em análise de no mínimo 12 meses. A rentabilidade passada não garante a rentabilidade futura e fundos de investimento não são garantidos pela Instituição Administradora, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

Esta modalidade concentra a carteira em poucos ativos de baixa liquidez, o que pode resultar em perdas de patrimônio financeiro para seus cotistas que podem superar o capital aplicado, acarretando na obrigatoriedade do cotista aportar recursos adicionais para cobertura do fundo no caso de resultado negativo. Os Fundos de Investimento Imobiliário seguem a RCVM175, portanto são condomínios fechados em que as cotas não são resgatáveis onde os cotistas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário.

As opiniões, estimativas e projeções refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado nem de exposição máxima de perda; e (4) Não devem ser utilizadas para embasar nenhum procedimento administrativo perante órgãos fiscalizadores ou reguladores. Este conteúdo é informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado e de fontes públicas consideradas confiáveis.

O Grupo Itaú Unibanco e a Kinea não declaram ou garantem, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se eximem de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse material e de seu conteúdo. Esse material não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da Kinea. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail: relacionamento@kinea.com.br

Rua Minas de Prata, 30 – Itaim Bibi
CEP: 04552-080 - São Paulo – SP
relacionamento@kinea.com.br

www.kinea.com.br

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos