



# KINEA PRIVATE EQUITY

Relatório ESG 2025

Kinea

uma empresa 

**1.** ESG Kinea  
Private Equity

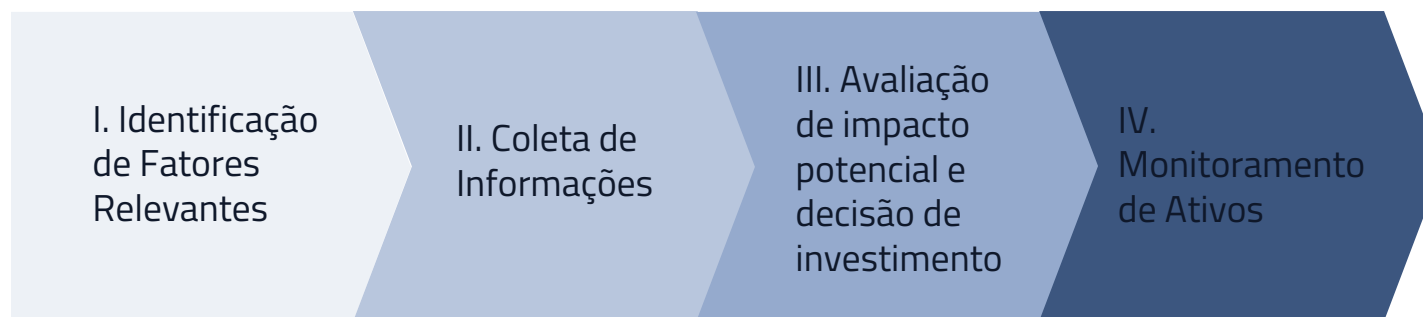
**2.** Portfólio  
Kinea PE

**3.** FIP Kinea IV

**4.** FIP Kinea V

# INTEGRAÇÃO DE MANEIRA TRANSVERSAL

Para a Kinea Private Equity, a integração ESG se dá pela consideração de questão ambientais, sociais e de governança de maneira transversal e sistematizada ao processo de investimento e monitoramento das investidas, somadas aos fatores econômicos/financeiros, conforme etapas a seguir.



No processo de análise das empresas, **o esforço é concentrado em identificar, entender e considerar os fatores de maior potencial de impacto**, sejam eles positivos ou negativos, nos modelos de negócios avaliados. O monitoramento ativo do portfólio é realizado através de uma ferramenta proprietária, realizada em conjunto com a KPMG, conforme páginas a seguir.

# ESG KINEA PRIVATE EQUITY

O monitoramento com as companhias investidas ocorre anualmente através de uma ferramenta proprietária, cujo desenvolvimento foi realizado em conjunto com a consultoria especializada KPMG

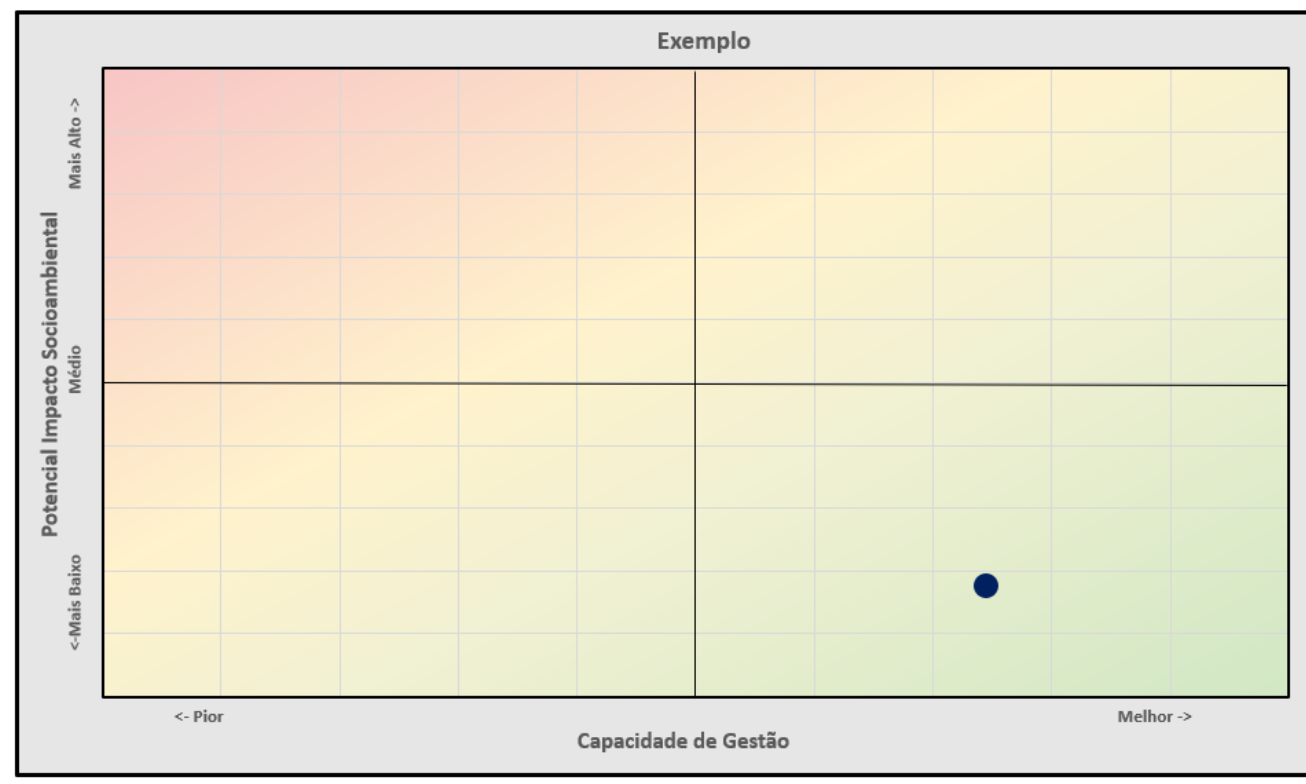
A ferramenta é composta por **seções temáticas**, cada uma delas subdividida em tópicos específicos que devem ser respondidos pelas companhias investidas. As respostas devem acompanhar **justificativas** e **evidências**, garantindo maior consistência, rastreabilidade e qualidade das informações.

Após o preenchimento de cada item, a ferramenta consolida as informações e **gera pontuações em diferentes níveis** (em porcentagem), incluindo a nota ESG global da companhia, notas por pilar (ambiental, social e governança) e as notas por subitem avaliados.

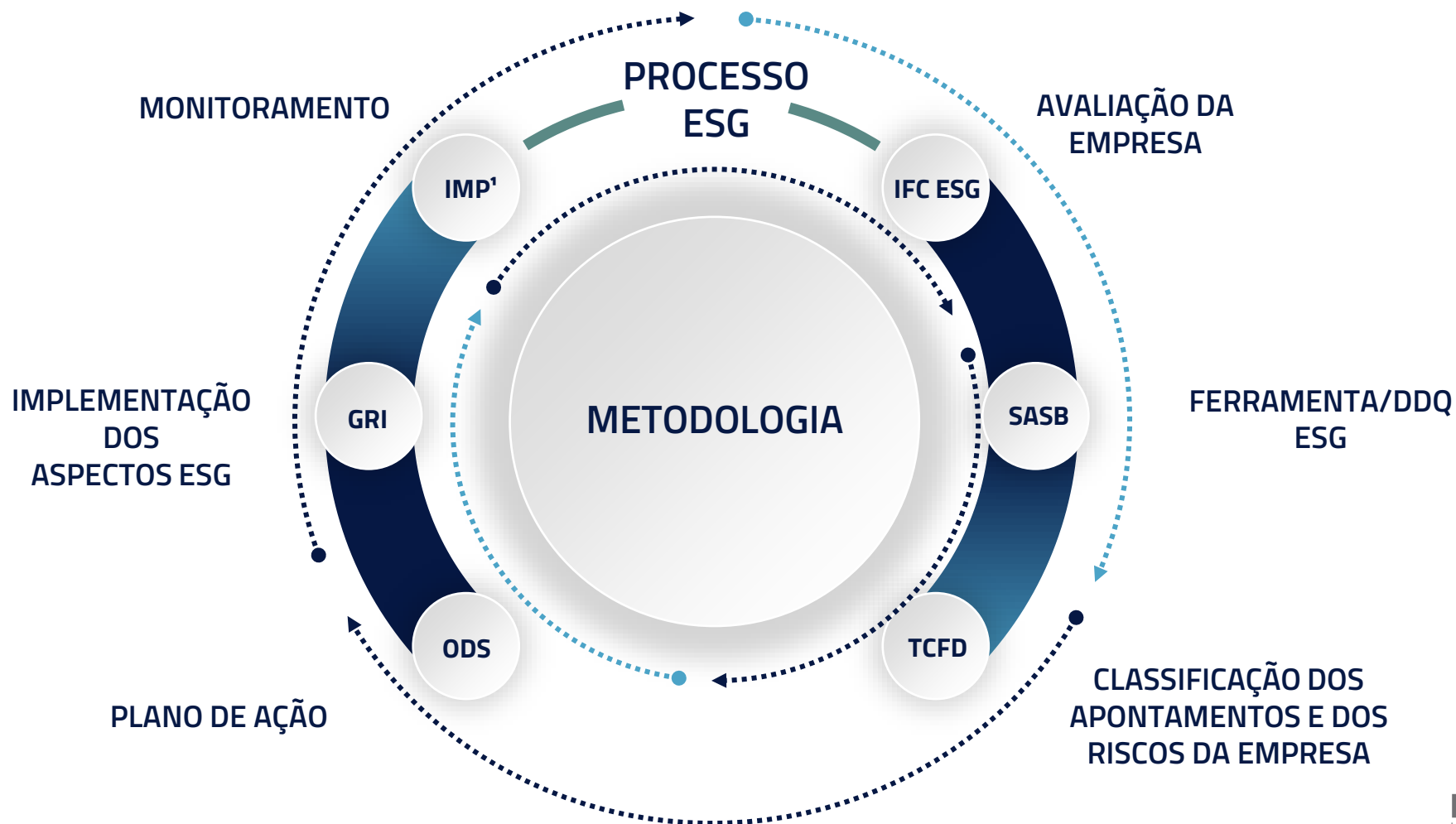
Adicionalmente, **através do CNAE** principal da companhia investida, é possível identificar o nível de risco setorial segundo a classificação do IFC (baixo, médio ou alto risco). A partir dessa informação, a ferramenta apresenta (i) a análise do desempenho ESG geral em relação ao potencial risco do setor e à potencial classificação de externalidade positiva; e (ii) desempenho por tema em comparação materialidade do tema para o respectivo setor. Para maior detalhamento, acesse a [Política ESG](#) da Kinea Private Equity.

Dimensão	Score ESG	KPMG Kinea	Empresa	Exemplo	
E	85%		74,4%	CNAE	120156
S	66%			Setor IFC	Setor de baixo risco
G	62%			Data de Avaliação	24/02/2026

## 1 - Desempenho ESG Geral x Potencial Risco do Setor x Potencial Classificação



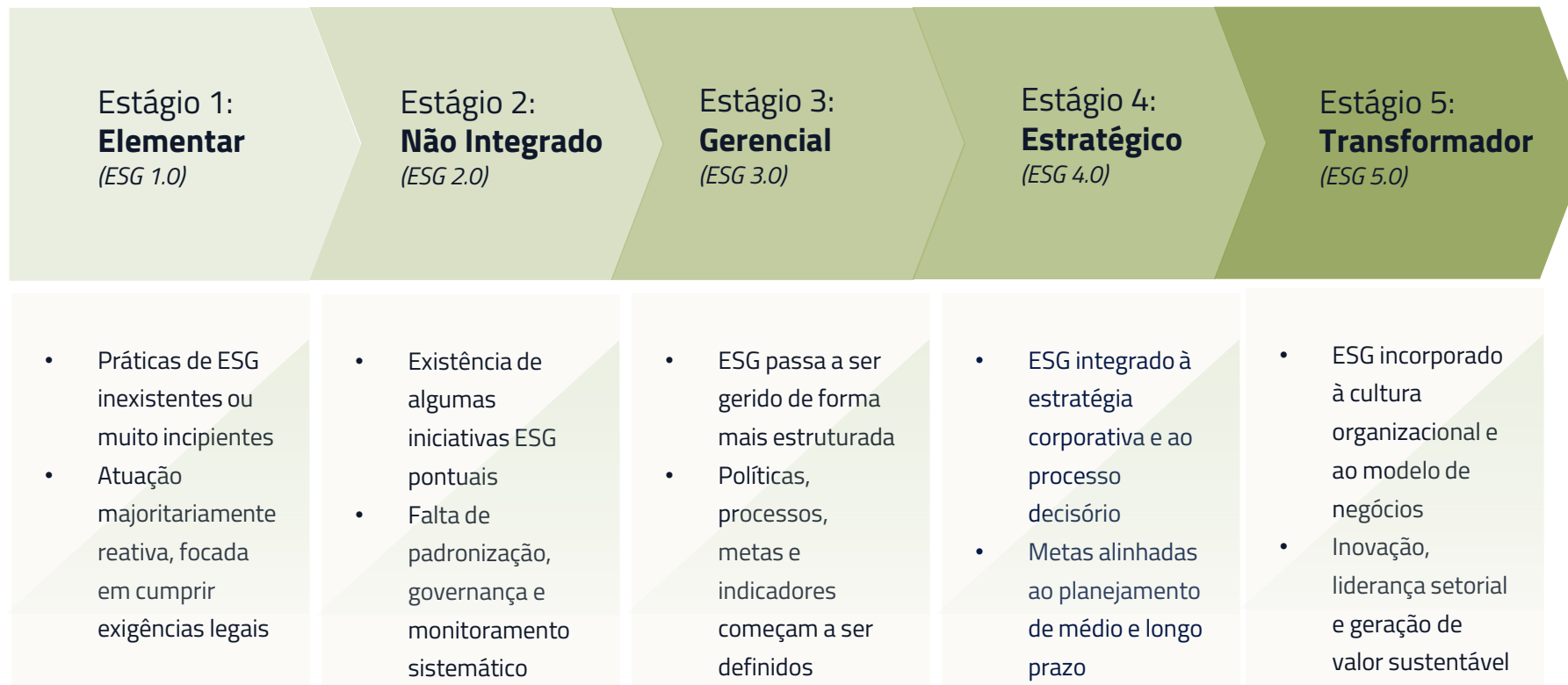
- ✓ FERRAMENTA DE PONTUAÇÃO PARA GESTÃO DE RISCOS E ADICIONALIDADES POSITIVAS
- ✓ PADRÕES INTERNACIONAIS



Nota 1. IMP: Impact Management Project

### Estágio de Maturidade dos Critérios ESG – ABNT PR 2030

A norma ABNT PR 2030 (Norma da Associação Brasileira de Normas Técnicas, referente às práticas recomendadas em relação à agenda 2030), foi lançada inicialmente em dezembro de 2022 e possui diversas práticas recomendadas para o setor ESG no Brasil. A norma estabelece 5 estágios de maturidade possíveis para empresas, que serão utilizados ao longo deste relatório para avaliar as companhias do portfólio.



1. ESG Kinea  
Private Equity

2. **Portfólio  
Kinea PE**

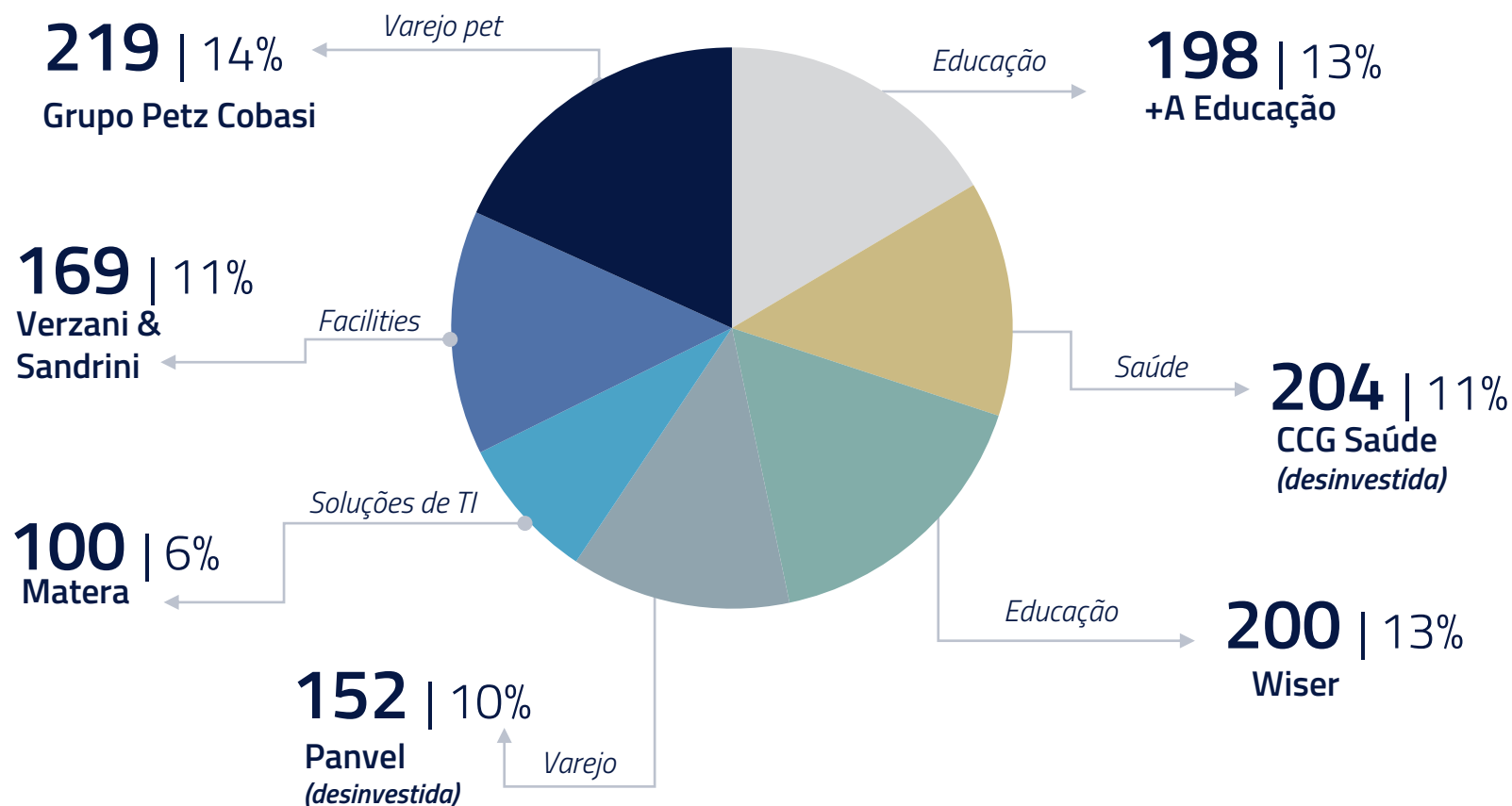
3. FIP Kinea IV

4. FIP Kinea V



Capital Comprometido  
**R\$ 1.550M**

## Alocação de Capital FIP Kinea IV

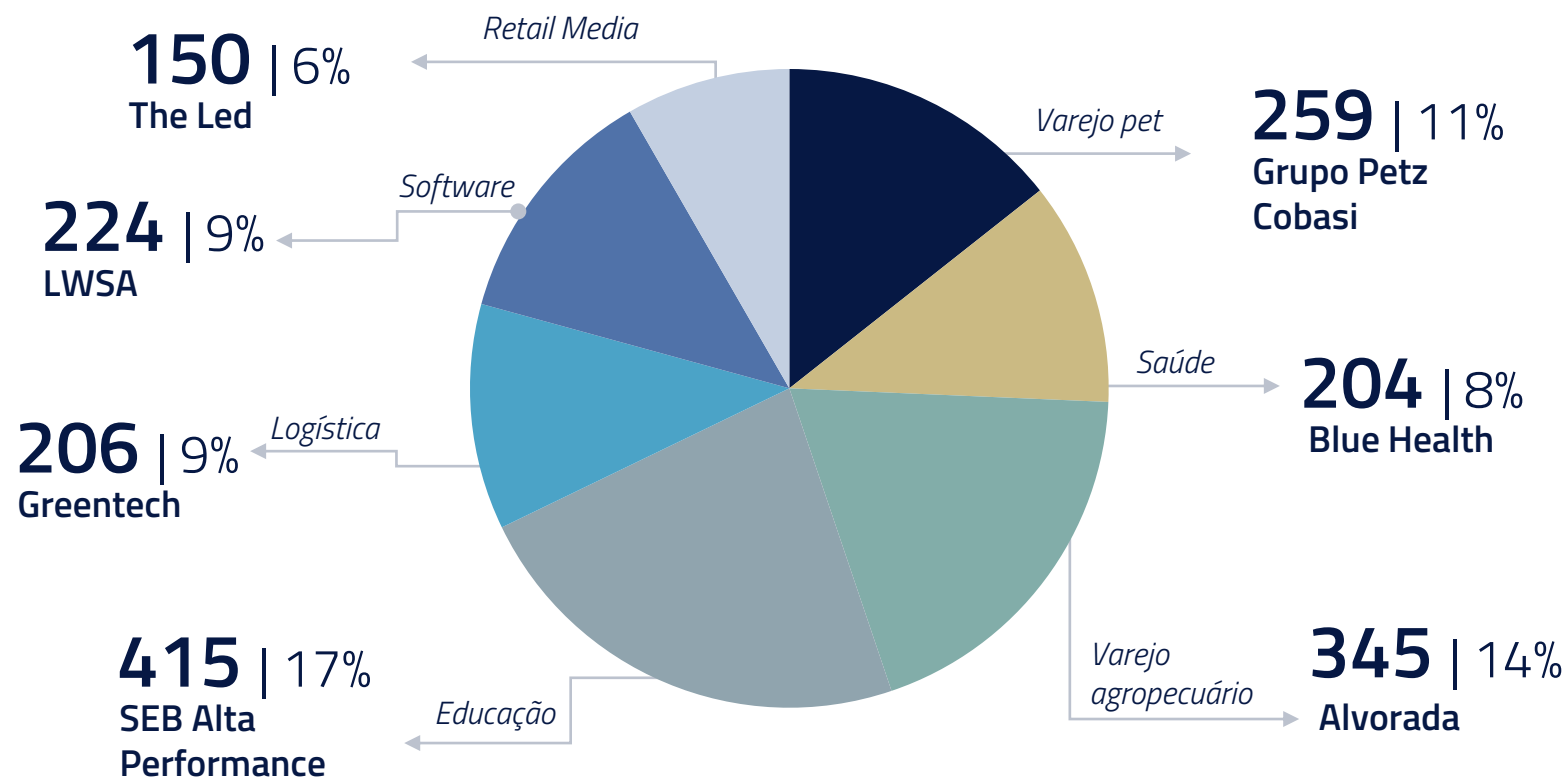


1. Valores de custo dos investimentos em R\$m,



Capital Comprometido  
**R\$ 2.423M**

## Alocação de Capital FIP Kinea V



1. ESG Kinea  
Private Equity

2. Portfólio  
Kinea PE

3. **FIP Kinea IV**

4. FIP Kinea V

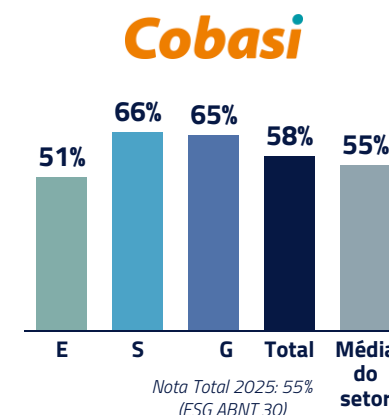
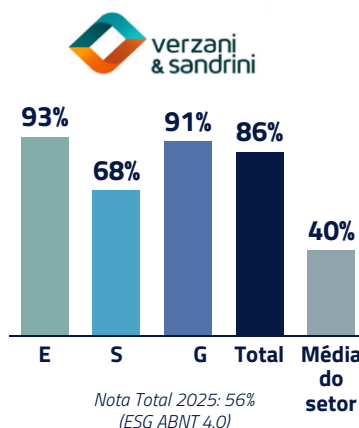
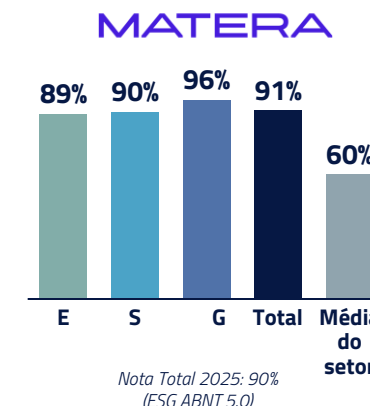
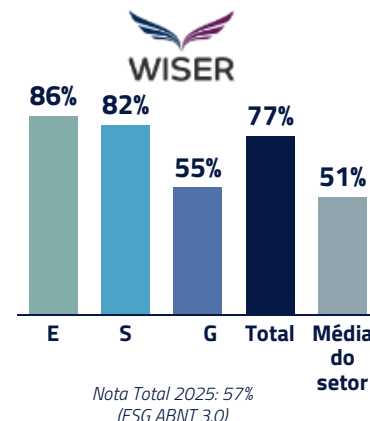
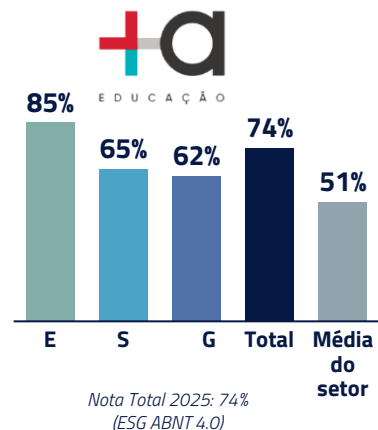
# ESG – FIP KINEA IV

No segundo ano de integração ESG nas empresas do portfólio do Fundo Kinea IV, já foi possível observar um avanço significativo nas iniciativas relacionadas ao tema no cotidiano das companhias

## POLÍTICA DE ESG | FUNDO E COMPANHIA

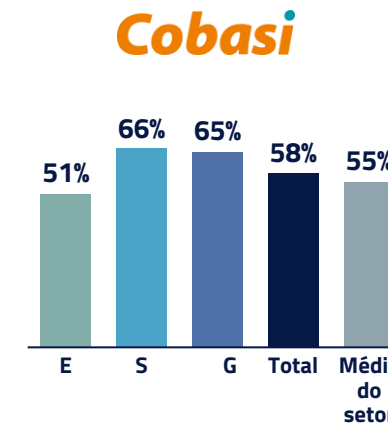
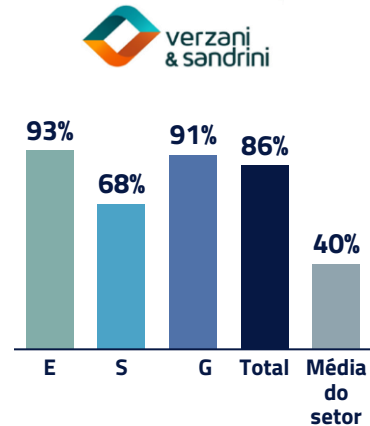
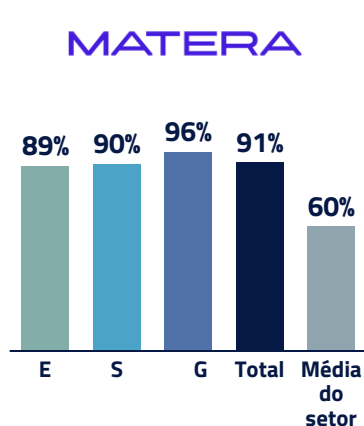
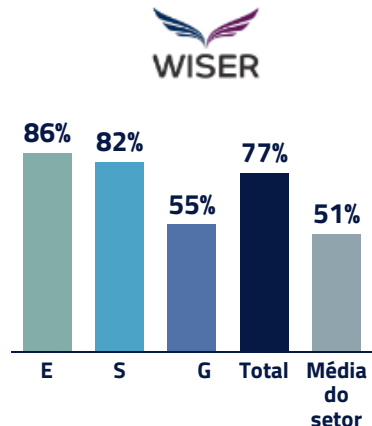
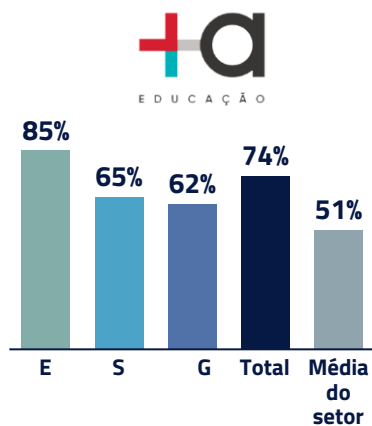
1. [Política de ESG;](#)
2. Lista de exclusão para potenciais investimentos;
3. Non-objection;
4. Verificações de antecedentes para novas contratações;
5. Mapa de riscos realizado pela ferramenta;
6. Produção de relatórios internos de DD;
7. Melhores esforços para desenvolver um plano de ação para as empresas;
8. Acompanhamento de planos de ação ESG;
9. Comitê ESG Kinea PE;
10. Canais de denúncia (internos e externos).

## Desempenho 2025 – todas as companhias do portfólio apresentaram estágio de maturidade ESG acima da média de seu setores

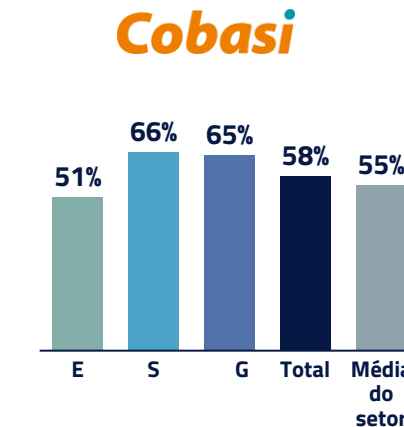
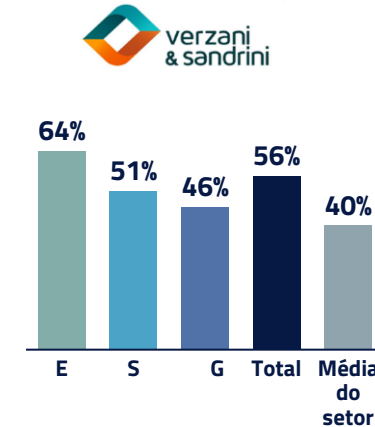
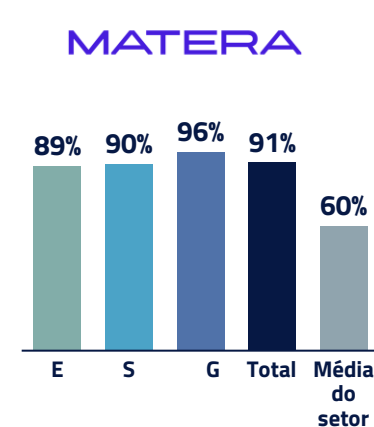
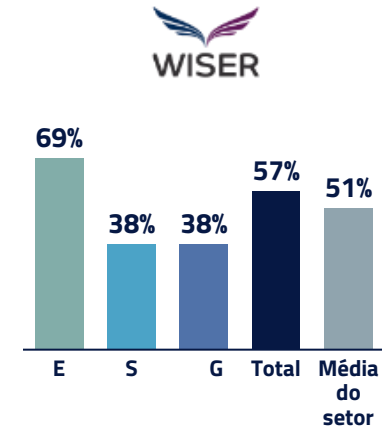
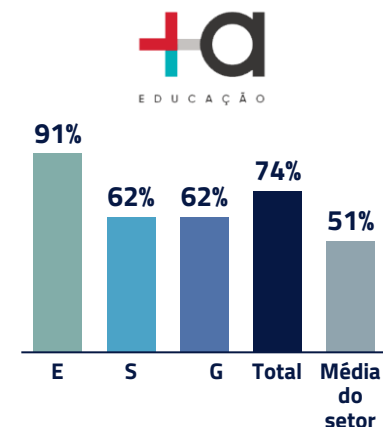


Média do setor – Pesquisa bienal realizada KPMG em dezembro/2023 e teve sua amostra focada nas companhias listadas na B3, bem como poucas companhias privadas dos setores que compartilharam suas informações.

## Desempenho 2025



## Desempenho 2024



1. ESG Kinea  
Private Equity

2. Portfólio  
Kinea PE

3. FIP Kinea IV

4. FIP Kinea V

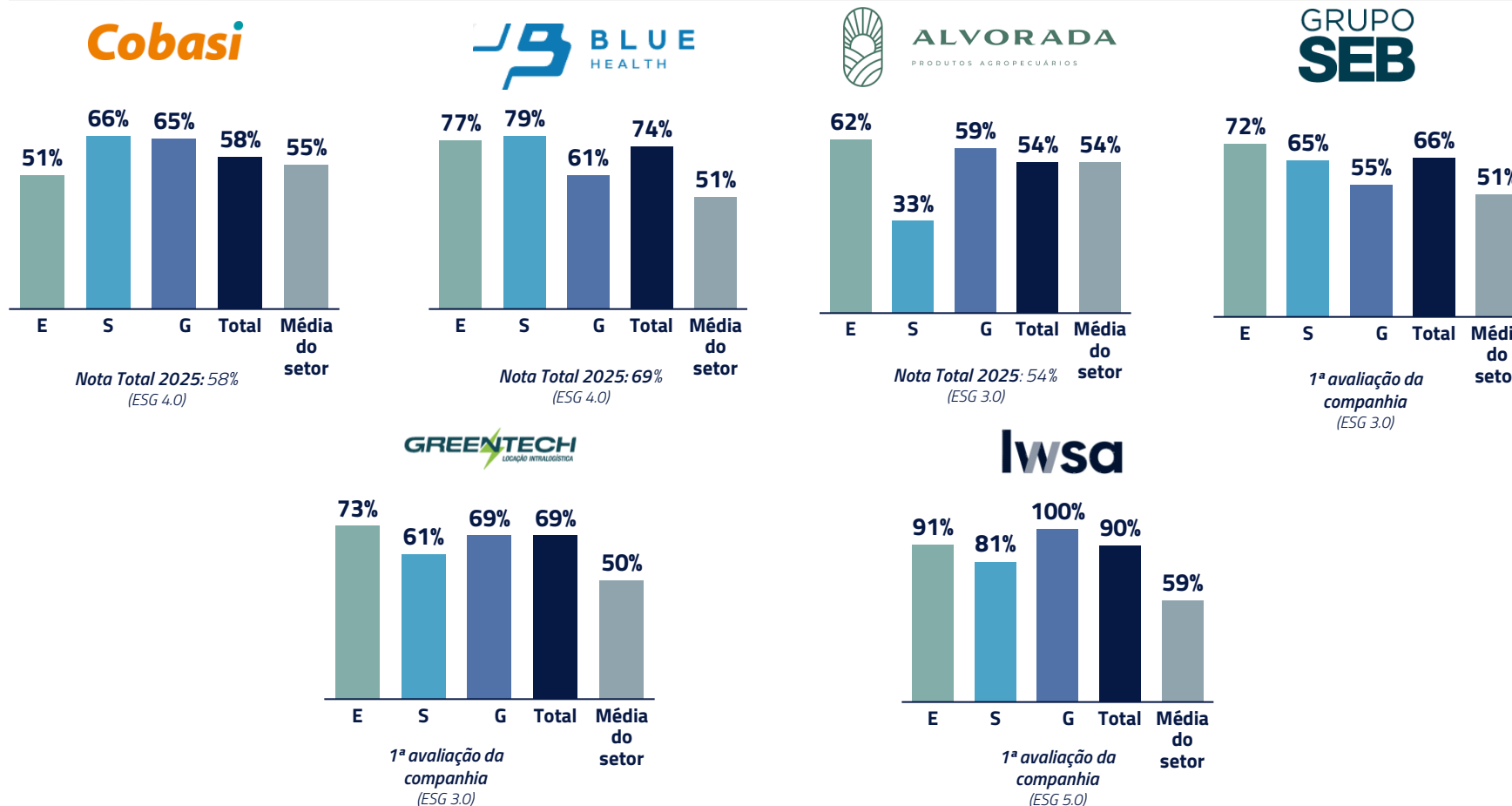
# ESG KINEA PRIVATE EQUITY

No segundo ano de integração ESG nas empresas do portfólio do Fundo Kinea V, já foi possível observar um avanço significativo nas iniciativas relacionadas ao tema no cotidiano das companhias

## POLÍTICA DE ESG | FUNDO E COMPANHIA

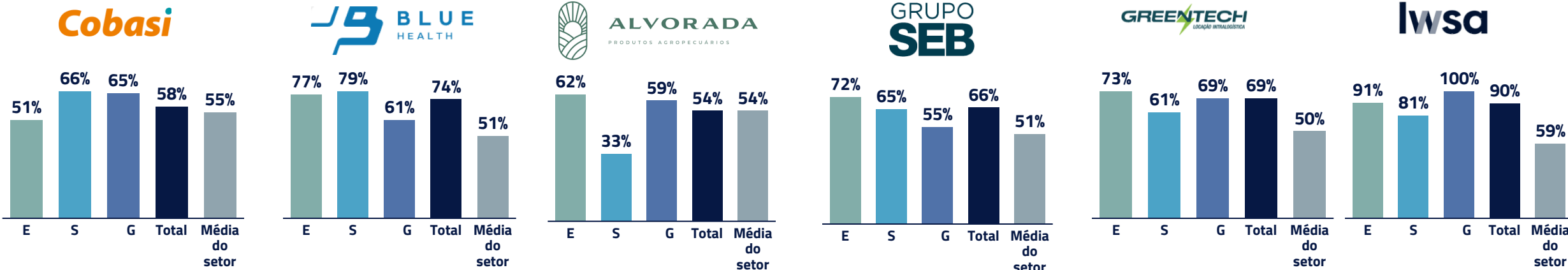
1. Política de ESG;
2. Lista de exclusão para potenciais investimentos;
3. Non-objection;
4. Verificações de antecedentes para novas contratações;
5. Mapa de riscos realizado pela ferramenta;
6. Produção de relatórios internos de DD;
7. Melhores esforços para desenvolver um plano de ação para as empresas;
8. Acompanhamento de planos de ação ESG;
9. Comitê ESG Kinea PE;
10. Canais de denúncia (internos e externos).

## Desempenho 2025 - todas as companhias do portfólio alcançaram estágio de maturidade ESG igual ou acima da média de seu setores

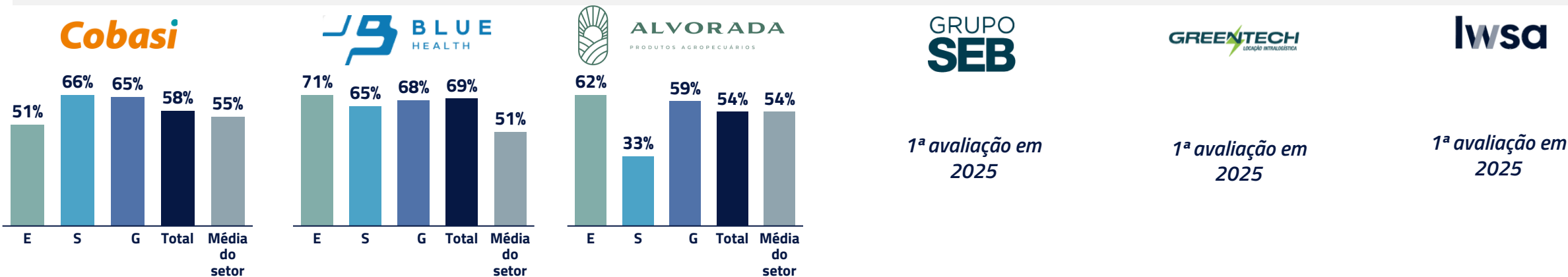


Média do setor – Pesquisa bial realizada KPMG em dezembro/2023 e teve sua amostra focada nas companhias listadas na B3, bem como poucas companhias privadas dos setores que compartilharam suas informações. (2) A primeira avaliação de The Led será realizada ao longo de 2026.

## Desempenho 2025



## Desempenho 2024



*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. 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. Os Fundos de Investimento em Participações são fundos de condomínios fechados em que as cotas somente são resgatadas ao término do prazo de duração do fundo. 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 são fundos de condomínios fechados em que as cotas não são resgatáveis onde os cotistas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário. Os Fundos de Investimento em Direitos Creditórios são fundos de condomínios abertos ou fechados, sendo que: (i) quando condomínios abertos, o resgate das cotas está condicionado à disponibilidade de caixa do fundo; e (ii) quando condomínios fechados, em que as cotas não são resgatáveis, 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 e podem estar sob confirmação de evidências; (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: [relacionamentokineape@kinea.com.br](mailto:relacionamentokineape@kinea.com.br)*

