

German

Dieses Finanzprodukt fördert ökologische oder soziale Merkmale, hat aber nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition.

Dies geschieht dadurch, dass Portfoliounternehmen bevorzugt nach Ausschlusskriterien und ESG-Profil ausgewählt werden.

Ansonsten berücksichtigt dieses Finanzprodukt ESG nicht:

- Dieses Finanzprodukt weist keinen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen gemäß der Sustainable-Finance-Offenlegungsverordnung auf.
- Dieses Finanzprodukt weist keinen Mindestanteil an ökologisch nachhaltigen Anlagen gemäß der Taxonomieverordnung auf. Auch bei diesem Finanzprodukt gibt es keinen Mindestanteil an Übergangs- oder Ermöglichungsaktivitäten.
- Dieses Finanzprodukt berücksichtigt nicht die wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.
- Dieses Finanzprodukt wendet nicht den „Do No Significant Harm“-Grundsatz gemäß der Sustainable Finance Disclosure Regulation oder gemäß der Taxonomie-Verordnung an. Investitionen in dieses Finanzprodukt können daher einem oder mehreren Zielen, die in der Sustainable Finance Disclosure Regulation für nachhaltige Investitionen oder in der Taxonomieverordnung für ökologisch nachhaltige Investitionen festgelegt sind, erheblich schaden.
- Dieses Finanzprodukt verwendet keine bestimmte Benchmark, um die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Mit diesem Finanzprodukt werden vor allem Mezzanine- und Private-Equity-Investitionen in nicht börsennotierte mittelständische Unternehmen getätigt, mit dem Ziel, erhebliche laufende Erträge und langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

Es wird erwartet, dass mindestens 80 % des Portfolios so behandelt werden, dass sie den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen entsprechen, die dieses Finanzprodukt fördert. Dieses Finanzprodukt kann den Rest seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte ohne Rücksicht auf ökologische und/oder soziale Merkmale investieren.

Die ökologischen oder sozialen Merkmale werden während des gesamten Lebenszyklus dieses Finanzprodukts regelmäßig überwacht.

Zur Messung und Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren können geeignete und professionelle IT-Lösungen (neben herkömmlicher Bürosoftware können wir auch spezialisierte Softwarelösungen von Drittanbietern einsetzen) eingesetzt werden, um die verfügbaren Daten zuverlässig zu erfassen, zusammenzustellen und auszuwerten.

Datenquellen, die zur Erzielung der durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, sind sowohl öffentlich zugängliche Quellen (zum Beispiel vom Portfoliounternehmen selbst oder von unabhängigen Dritten) als auch nicht öffentlich zugängliche Quellen (zum Beispiel durch Korrespondenz gesammelt). /Treffen mit den Portfoliounternehmen).

Erforderliche Informationen, auf die dieses Finanzprodukt angewiesen ist, sind möglicherweise nicht aktuell oder werden überhaupt nicht bereitgestellt. Andere erforderliche Informationen sind möglicherweise nicht in quantitativer und/oder qualitativer Form verfügbar, die verlässlich genug ist. Generell besteht in den meisten

Fällen ein deutlicher Mangel an geeigneten nachhaltigkeitsbezogenen Daten. Angesichts des Mangels an belastbaren Daten zu Nachhaltigkeitsfaktoren und Nachhaltigkeitsindikatoren von Finanzprodukten können bestimmte Datenpunkte entweder nicht überprüft werden oder müssen aus anderen Datenpunkten (die möglicherweise selbst überprüft werden konnten oder nicht) auf einer „besten“ Grundlage abgeleitet werden Schätzungsbasis. Dies kann zu Abweichungen in den Daten und mangelnder Konsistenz führen. Daher besteht ein hohes Risiko, dass der Investmentprozess trotz aller gegenteiligen Bemühungen auf zumindest teilweise unvollständigen, ungenauen oder fehlerhaften Daten beruht.

Art und Umfang der durchgeführten Due-Diligence-Prüfung der zugrunde liegenden Vermögenswerte hängen von der Menge, Qualität und Genauigkeit der vom Portfoliounternehmen oder potenziellen Portfoliounternehmen bereitgestellten Informationen ab. Es hängt auch vom ESG-Risikoprofil des potenziellen Portfoliounternehmens und den möglichen Auswirkungen ab.

Der Due-Diligence-Prozess selbst erfolgt in mehreren Phasen und ist stark formalisiert. Bereits im Rahmen des Due-Diligence-Prozesses vor der Investition wird beurteilt, ob ein Portfoliounternehmen gute Governance-Praktiken, geltende Gesetze und Branchenstandards sowie Best Practices in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren befolgt.

Im Rahmen aller Phasen des Due-Diligence-Prozesses (sowohl vor der Investition als auch regelmäßig nach der Investition) werden umfangreiche ESG-Fragebögen an die Portfoliounternehmen verteilt.

Portfoliounternehmen werden ermutigt, ESG-bezogene Auswirkungen aktiv zu verwalten und im Rahmen eines fortlaufenden Engagementprozesses eine aktive Berichterstattung über vorab festgelegte ESG-bezogene Leistungskennzahlen durchzuführen.

Bulgarian

Този финансов продукт насърчава екологични или социални характеристики, но няма за цел устойчива инвестиция.

Той прави това, като предпочита да избира компании от портфолио по линията на критериите за изключване и ESG профила.

Освен това, този финансов продукт не взема под внимание ESG:

- Този финансов продукт няма минимален дял от устойчиви инвестиции съгласно Регламента за разкриване на устойчиви финанси.
- Този финансов продукт няма минимален дял от екологично устойчиви инвестиции съгласно Регламента за таксономията. Този финансов продукт също няма минимален дял в преходни или подпомагащи дейности.
- Този финансов продукт не отчита основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост.
- Този финансов продукт не прилага принципа „не причинява значителна вреда“ съгласно Регламента за оповестяване на устойчиви финанси или съгласно Регламента за таксономията. Следователно инвестициите на този финансов продукт могат значително да навредят на една или повече цели, определени от Регламента за оповестяване на устойчиви финанси за устойчиви инвестиции или от Регламента за таксономията за екологично устойчиви инвестиции.
- Този финансов продукт не използва определен бенчмарк за целите на постигане на екологичните или социални характеристики, които насърчава.

Този финансов продукт ще прави предимно мецанин и частни капиталови инвестиции в некотираните компании от средния пазар, с цел постигане на значителни текущи приходи и дългосрочен растеж на капитала.

Очаква се поне 80 % от портфейла да бъде третиран като съобразен с екологичните и/или социални характеристики, които този финансов продукт насърчава. Този финансов продукт може да инвестира останалата част от базовите си активи без никакво отношение към екологичните и/или социалните характеристики.

Екологичните или социални характеристики се наблюдават редовно през целия жизнен цикъл на този финансов продукт.

За целите на измерването и оценката на показателите за устойчивост могат да се използват адекватни и професионални ИТ решения (освен конвенционалния офис софтуер, можем да използваме и специализирани софтуерни решения на трети страни), за да събираме, компилираме и оценяваме наличните данни по надежден начин .

Източниците на данни, използвани за постигане на екологичните и/или социални характеристики, насърчавани от този финансов продукт, са както публично достъпни източници (например от самата компания от портфейла или от независими трети страни), така и непублично достъпни източници (например събрани чрез кореспонденция /срещи с компаниите от портфейла).

Необходимата информация, на която разчита този финансов продукт, може да не е актуална или изобщо да не е предоставена. Друга необходима информация може да не е налична в количествена и/или качествена форма, която е достатъчно стабилна, за да се разчита на нея. Като цяло в повечето случаи има явна липса на подходящи данни, свързани с устойчивостта. Като се има предвид липсата на стабилни данни относно факторите за устойчивост и показателите за устойчивост на финансовите продукти, определени точки от данни или не могат да бъдат проверени, или трябва да бъдат изведени от други точки от данни (които сами по себе си може или може да не са били възможни за проверка) на „най-добър оценка“. Това може да доведе до различия в данните и липса на последователност. По този начин съществува висок риск, че въпреки всички усилия за обратното, инвестиционният процес разчита на данни, които са поне частично непълни, неточни или неверни.

Естеството и обхватът на надлежната проверка, извършена на базовите активи, зависи от количеството, качеството и точността на предоставената информация от портфейлната компания или потенциалната портфейлна компания. Зависи също от рисковия профил на ESG и потенциалните въздействия на потенциалната портфейлна компания.

Самият процес на надлежна проверка следва няколко етапа и е силно формализиран. Още като част от процеса на надлежна проверка преди инвестиции, ще бъде направена оценка дали дадена компания от портфейла следва практики за добро управление, приложимо законодателство и индустриални стандарти и най-добри практики, свързани с факторите за устойчивост.

Като част от всички етапи в процеса на надлежна проверка (преди инвестиция, както и редовно след инвестиция), обширни ESG въпросници се разпространяват до компаниите от портфейла.

Компаниите от портфейла се насърчават активно да управляват свързаните с ESG въздействия и да извършват активно отчитане по предварително определени свързани с ESG ключови показатели за ефективност в текущ процес на ангажиране.

Croatian

Ovaj financijski proizvod promiče ekološke ili društvene karakteristike, ali nema za cilj održivo ulaganje.

To čini odabirom portfeljskih tvrtki prema kriterijima isključenja i ESG profilu.

Osim toga, ovaj financijski proizvod ne uzima u obzir ESG:

- Ovaj financijski proizvod nema minimalni udio održivih ulaganja u skladu s Uredbom o objavljivanju podataka o održivim financijama.
- Ovaj financijski proizvod nema minimalni udio ekološki održivih ulaganja u skladu s Uredbom o taksonomiji. Ovaj financijski proizvod također nema minimalni udio u prijelaznim ili poticajnim aktivnostima.
- Ovaj financijski proizvod ne uzima u obzir glavne negativne utjecaje investicijskih odluka na čimbenike održivosti.
- Ovaj financijski proizvod ne primjenjuje načelo "bez značajne štete" u skladu s Uredbom o objavljivanju podataka o održivim financijama ili u skladu s Uredbom o taksonomiji. Ulaganja u ovaj financijski proizvod stoga mogu značajno naštetiti jednom ili više ciljeva utvrđenih Uredbom o objavljivanju održivih financija za održiva ulaganja ili Uredbom o taksonomiji za ekološki održiva ulaganja.
- Ovaj financijski proizvod ne koristi nijedno određeno mjerilo u svrhu postizanja ekoloških ili društvenih karakteristika koje promiče.

Ovaj financijski proizvod prvenstveno će omogućiti mezzanine i private equity ulaganja u nekotirane srednje tržišne tvrtke, s ciljem postizanja značajnog tekućeg prihoda i dugoročnog rasta kapitala.

Očekuje se da će se najmanje 80 % portfelja tretirati kao usklađeno s ekološkim i/ili društvenim karakteristikama koje promiče ovaj financijski proizvod. Ovaj financijski proizvod može uložiti ostatak svoje temeljne imovine bez obzira na ekološka i/ili društvena obilježja.

Okolišne ili društvene karakteristike redovito se prate tijekom životnog ciklusa ovog financijskog proizvoda.

U svrhu mjerenja i procjene pokazatelja održivosti mogu se koristiti odgovarajuća i profesionalna informatička rješenja (osim klasičnog uredskog softvera, možemo koristiti i specijalizirana softverska rješenja trećih strana) kako bismo na pouzdan način prikupili, kompilirali i procijenili dostupne podatke .

Izvori podataka koji se koriste za postizanje ekoloških i/ili društvenih karakteristika koje promiče ovaj financijski proizvod su i javno dostupni izvori (na primjer od strane same portfeljne tvrtke ili nezavisnih trećih strana) kao i izvori koji nisu javno dostupni (na primjer prikupljeni putem korespondencije /sastanci s tvrtkama iz portfelja).

Potrebne informacije na koje se oslanja ovaj financijski proizvod možda nisu ažurne ili uopće nisu pružene. Druge tražene informacije možda neće biti dostupne u kvantitativnom i/ili kvalitativnom obliku koji je dovoljno robustan da se na njega možete osloniti. Općenito, u većini slučajeva postoji jasan nedostatak odgovarajućih podataka koji se odnose na održivost. Uzimajući u obzir nedostatak robusnih podataka o čimbenicima održivosti i pokazateljima održivosti financijskih proizvoda, određene podatkovne točke ne mogu se provjeriti ili se moraju izvesti iz drugih podatkovnih točaka (koje je možda i nije bilo moguće provjeriti) na "najboljem procjena". To može dovesti do odstupanja u podacima i nedosljednosti. Dakle, postoji visok rizik da se unatoč svim

nastojanjima da se suprotno, proces ulaganja oslanja na podatke koji su barem djelomično nepotpuni, netočni ili netočni.

Priroda i opseg dubinske analize koja se provodi na predmetnoj imovini ovisi o količini, kvaliteti i točnosti informacija koje pruža portfeljno društvo ili potencijalno portfeljsko društvo. Također ovisi o ESG profilu i mogućim utjecajima potencijalne portfeljne tvrtke.

Sam proces dubinske analize prati više faza i visoko je formaliziran. Već kao dio procesa dubinske analize prije ulaganja, procijenit će se pridržava li se portfeljska tvrtka dobre prakse upravljanja, primjenjive zakone i industrijske standarde te najbolju praksu u vezi s čimbenicima održivosti.

Kao dio svih faza u procesu due diligence (redovito prije ulaganja i nakon ulaganja), opsežni ESG upitnici cirkuliraju tvrtkama iz portfelja.

Portfeljske tvrtke potiču se da aktivno upravljaju utjecajima povezanima s ESG-om i provode aktivno izvješćivanje o unaprijed određenim ključnim pokazateljima učinka koji se odnose na ESG u tekućem procesu angažmana.

Czech

Tento finanční produkt podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky, ale jeho cílem není udržitelná investice.

Činí tak tím, že dává přednost výběru portfoliových společností podle kritérií vyloučení a profilu ESG.

Kromě toho tento finanční produkt nebere v úvahu ESG:

- Tento finanční produkt nemá minimální podíl udržitelných investic podle nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování.
- Tento finanční produkt nemá minimální podíl ekologicky udržitelných investic podle nařízení o taxonomii. Tento finanční produkt rovněž nemá minimální podíl na přechodných nebo umožňujících činnostech.
- Tento finanční produkt nezohledňuje zásadní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.
- Tento finanční produkt neuplatňuje zásadu „nezpůsobit významnou škodu“ podle nařízení o zveřejňování udržitelného financování nebo podle nařízení o taxonomii. Investice do tohoto finančního produktu proto mohou významně poškodit jeden nebo více cílů stanovených Nařízením o zveřejňování udržitelných financí pro udržitelné investice nebo Nařízením o taxonomii pro ekologicky udržitelné investice.
- Tento finanční produkt nepoužívá žádný určený benchmark za účelem dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik, které podporuje.

Tento finanční produkt bude primárně uskutečňovat mezaninové a soukromé kapitálové investice do nekótovaných středně velkých společností s cílem dosáhnout podstatného běžného příjmu a dlouhodobého kapitálového růstu.

Očekává se, že alespoň 80 % portfolia bude považováno za v souladu s environmentálními a/nebo sociálními charakteristikami, které tento finanční produkt podporuje. Tento finanční produkt může investovat zbytek svých podkladových aktiv bez ohledu na environmentální a/nebo sociální charakteristiky.

Environmentální nebo sociální charakteristiky jsou pravidelně sledovány po celou dobu životního cyklu tohoto finančního produktu.

Pro účely měření a hodnocení indikátorů udržitelnosti lze použít adekvátní a profesionální IT řešení (kromě běžného kancelářského softwaru můžeme použít i specializovaná softwarová řešení třetích stran), aby bylo možné spolehlivě shromáždit, sestavit a vyhodnotit dostupná data. .

Zdroje dat používané k dosažení environmentálních a/nebo sociálních charakteristik podporovaných tímto finančním produktem jsou jak veřejně dostupné zdroje (například samotnou společností v portfoliu nebo nezávislé třetí strany), tak i neveřejně dostupné zdroje (například získané prostřednictvím korespondence). /schůzky s portfoliovými společnostmi).

Požadované informace, na které se tento finanční produkt opírá, nemusí být aktuální nebo nemusí být poskytnuty vůbec. Jiné požadované informace nemusí být dostupné v kvantitativním a/nebo kvalitativním tvaru, který je dostatečně robustní, aby se na něj dalo spolehnout. Obecně ve většině případů existuje zřetelný nedostatek vhodných údajů týkajících se udržitelnosti. Vzhledem k nedostatku spolehlivých údajů o faktorech udržitelnosti a ukazatelích udržitelnosti finančních produktů nelze některé datové body buď ověřit, nebo je je třeba odvodit z jiných datových bodů (které samy o sobě mohly nebo nemusely být možné ověřit) na „nejlepší základ odhadu. To může vést k odchylkám v datech a nedostatku konzistence. Existuje tedy vysoké riziko, že přes veškerou snahu o opak se investiční proces opírá o data, která jsou alespoň částečně neúplná, nepřesná nebo nesprávná.

Povaha a rozsah due diligence prováděné u podkladových aktiv závisí na množství, kvalitě a přesnosti poskytovaných informací portfoliovou společností nebo potenciální portfoliovou společností. Závisí také na rizikovém profilu ESG potenciální společnosti v portfoliu a potenciálních dopadech.

Samotný proces due diligence má několik fází a je vysoce formalizovaný. Již jako součást předinvestičního procesu due diligence bude provedeno posouzení, zda portfoliová společnost dodržuje dobré postupy správy, platné zákony a oborové standardy a osvědčené postupy týkající se faktorů udržitelnosti.

V rámci všech fází procesu due diligence (pravidelně před investicí i po investici) jsou portfoliovým společností rozesílány rozsáhlé dotazníky ESG.

Portfoliovým společností se doporučuje, aby aktivně řídily dopady související s ESG a prováděly aktivní podávání zpráv o předem stanovených klíčových ukazatelích výkonnosti souvisejících s ESG v probíhajícím procesu zapojení.

Latvian

Šis finanšu produkts veicina vides vai sociālos raksturlielumus, bet tā mērķis nav ilgtspējīgs ieguldījums.

Tas tiek darīts, dodot priekšroku portfeļa uzņēmumu izvēlei saskaņā ar izslēgšanas kritērijiem un ESG profilu.

Izņemot to, šis finanšu produkts neņem vērā ESG:

- Šim finanšu produktam nav noteikta ilgtspējīgu ieguldījumu minimālā proporcija saskaņā ar Ilgtspējīgas finanšu informācijas atklāšanas regulu.
- Šim finanšu produktam nav noteiktas minimālās ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu proporcijas saskaņā ar Taksonomijas regulu. Šim finanšu produktam arī nav noteikta minimālā proporcija pārejas vai veicinošajās darbībās.

- Šajā finanšu produktā nav ņemta vērā investīciju lēmumu galvenā nelabvēlīgā ietekme uz ilgtspējības faktoriem.

- Šim finanšu produktam netiek piemērots princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" saskaņā ar Ilgtspējīgas finanšu informācijas atklāšanas regulu vai Taksonomijas regulu. Tādēļ šī finanšu produkta ieguldījumi var būtiski kaitēt vienam vai vairākiem mērķiem, kas noteikti Ilgtspējīgas finanšu informācijas atklāšanas regulā par ilgtspējīgiem ieguldījumiem vai Taksonomijas regulā attiecībā uz ekoloģiski ilgtspējīgiem ieguldījumiem.

- Šis finanšu produkts neizmanto nevienu noteiktu etalonu, lai sasniegtu vides vai sociālās īpašības, kuras tas veicina.

Šis finanšu produkts galvenokārt veiks mezanīna un privātā kapitāla ieguldījumus nekotētos vidēja tirgus uzņēmumos ar mērķi sasniegt ievērojamus pašreizējos ienākumus un ilgtermiņa kapitāla pieaugumu.

Paredzams, ka vismaz 80 % no portfeļa tiks uzskatīti par atbilstošiem vides un/vai sociālajām īpašībām, ko šis finanšu produkts veicina. Šis finanšu produkts var ieguldīt pārējos tā pamatā esošos aktīvus, neņemot vērā vides un/vai sociālās īpašības.

Vides vai sociālie raksturlielumi tiek regulāri uzraudzīti visa šī finanšu produkta dzīves cikla laikā.

Ilgtspējas rādītāju mērīšanai un novērtēšanai var izmantot atbilstošus un profesionālus IT risinājumus (bez parastās biroja programmatūras varam izmantot arī specializētus trešo pušu programmatūras risinājumus), lai uzticamā veidā apkopotu, apkopotu un novērtētu pieejamos datus. .

Datu avoti, ko izmanto, lai sasniegtu vides un/vai sociālās īpašības, ko veicina šis finanšu produkts, ir gan publiski pieejami avoti (piemēram, no paša portfeļa uzņēmuma vai neatkarīgas trešās puses), gan arī publiski nepieejami avoti (piemēram, iegūti no sarakstes). /tikšanās ar portfeļa uzņēmumiem).

Nepieciešamā informācija, uz kuru balstās šis finanšu produkts, var nebūt atjaunināta vai vispār netiek sniegta. Cita vajadzīgā informācija var nebūt pieejama kvantitatīvā un/vai kvalitatīvā formā, kas ir pietiekami stabila, lai uz to varētu paļauties. Parasti vairumā gadījumu acīmredzami trūkst atbilstošu datu, kas saistīti ar ilgtspējību. Ņemot vērā to, ka trūkst pārlicinošu datu par ilgtspējības faktoriem un finanšu produktu ilgtspējības rādītājiem, dažus datu punktus vai nu nevar pārbaudīt, vai arī tie ir jāizsecina no citiem datu punktiem (kurus pašus, iespējams, nebija iespējams pārbaudīt) par "labāko". tāmes" bāze. Tas var izraisīt datu atšķirības un konsekvences trūkumu. Tādējādi pastāv liels risks, ka, neskatoties uz visiem centieniem panākt pretējo, ieguldījumu process balstās uz datiem, kas ir vismaz daļēji nepilnīgi, neprecīzi vai nepareizi.

Pamata aktīviem veiktās uzticamības pārbaudes veids un apjoms ir atkarīgs no portfeļa uzņēmuma vai potenciālās portfeļa sabiedrības sniegtās informācijas daudzuma, kvalitātes un precizitātes. Tas ir atkarīgs arī no potenciālā portfeļa uzņēmuma ESG riska profila un iespējamās ietekmes.

Pats uzticamības pārbaudes process notiek vairākos posmos un ir ļoti formalizēts. Jau pirmsieguldīšanas uzticamības pārbaudes procesa ietvaros tiks veikts novērtējums par to, vai portfeļa uzņēmums ievēro labas pārvaldības praksi, piemērojamās tiesību aktus un nozares standartus un labāko praksi saistībā ar ilgtspējas faktoriem.

Kā daļa no visiem uzticamības pārbaudes procesa posmiem (regulāri pirms investīcijas, kā arī pēc ieguldījuma) portfeļa uzņēmumiem tiek izplatītas plašas ESG anketas.

Portfeļa uzņēmumi tiek mudināti aktīvi pārvaldīt ar ESG saistīto ietekmi un aktīvi ziņot par iepriekš noteiktiem ESG galvenajiem darbības rādītājiem pastāvīgā iesaistes procesā.

Lithuanian

Šis finansinis produkts skatīna aplinkos ar socialines savybes, taču jo tikslas nēra tvari investicija.

Ji tai daro pirmenybē renkant portfelio ģmones pagal atmetimo kriterijus ir ESG profilj.

Išskyrus tai, šīame finansiniame produkte neatsižvelgiama ģ ESG:

- Šīam finansiniam produktui nenustatyta minimali tvarių investicijų dalis pagal Tvaraus finansų atskleidimo reglamentą.
- Šīam finansiniam produktui nenumatyta minimali aplinkai tvarių investicijų dalis pagal Taksonomijos reglamentą. Šīam finansiniam produktui taip pat nēra nustatyta minimali dalis pereinamojo laikotarpio arba ģgalinimo veikloje.
- Šīame finansiniame produkte neatsižvelgiama ģ pagrindinį neigiamą investicinių sprendimų poveikį tvarumo veiksniams.
- Šīam finansiniam produktui netaikomas principas „nedaryti didelės žalos“ pagal Tvaraus finansų atskleidimo reglamentą arba pagal Taksonomijos reglamentą. Todėl investicijos ģ šį finansinį produktą gali labai pakenkti vienam ar keliems Tvaraus finansų atskleidimo reglamente dėl tvarių investicijų arba Taksonomijos reglamente dėl aplinkos tausojančių investicijų nustatytų tikslų.
- Šīame finansiniame produkte nenaudojamas joks nustatytas etalonas siekdamas pasiekti aplinkosaugos ar socialines savybes, kurias jis skatina.

Šis finansinis produkts pirmiausia bus investuojamas ģ tarpinį ir privatų kapitalą ģ nekotiruojamas vidutinės rinkos bendroves, siekiant didelių dabartinių pajamų ir ilgalaikio kapitalo augimo.

Tikimasi, kad bent 80 % portfelio bus laikomi atitinkančiais aplinkos ir (arba) socialines savybes, kurias skatina šis finansinis produkts. Šis finansinis produkts gali investuoti likusį pagrindinį turtą, neatsižvelgdamas ģ aplinkos ir (arba) socialines ypatybes.

Aplinkos arba socialinės charakteristikos yra reguliariai stebimos per visą šio finansinio produkto gyvavimo ciklą.

Tvarumo rodikliams matuoti ir ģvertinti gali būti naudojami adekvatūs ir profesionalūs IT sprendimai (be ģprastos biuro programinės ģrangos galime naudoti ir specializuotus trečiųjų šalių programinės ģrangos sprendimus), siekiant patikimai surinkti, kaupti ir ģvertinti turimus duomenis. .

Duomenų šaltiniai, naudojami šio finansinio produkto skatinamoms aplinkos ir (arba) socialinėms savybėms pasiekti, yra tiek viešai prieinami šaltiniai (pavyzdžiui, pati portfelio ģmonė arba nepriklausomos trečiosios šalys), tiek ir neviešai prieinami šaltiniai (pavyzdžiui, surinkti per korespondenciją). /susitikimai su portfelio ģmonėmis).

Reikalinga informacija, kuria remiasi šis finansinis produkts, gali būti neatnaujinta arba visai nepateikta. Kitos reikiamos informacijos gali nebūti kiekybinės ir (arba) kokybinės formos, kuri yra pakankamai patikima, kad ja būtų galima pasikliauti. Paprastai daugeliu atvejų akivaizdžiai trūksta tinkamų su tvarumu susijusių duomenų. Atsižvelgiant ģ tai, kad trūksta patikimų duomenų apie finansinių produktų tvarumo veiksnius ir tvarumo rodiklius, tam tikrų duomenų taškų arba negalima patikrinti, arba juos reikia išvesti iš

kitų duomenų taškų (kurių patys galėjo arba negalėjo būti patikrinti) dėl „geriausio“ sąmatos“ pagrindu. Dėl to gali atsirasti duomenų skirtumų ir nenuoseklumo. Taigi yra didelė rizika, kad, nepaisant visų priešingų pastangų, investavimo procesas remiasi duomenimis, kurie yra bent iš dalies neišsamūs, netikslūs arba neteisingi.

Bazinio turto patikrinimo pobūdis ir mastas priklauso nuo portfelio įmonės ar potencialios portfelio įmonės pateiktos informacijos kiekio, kokybės ir tikslumo. Tai taip pat priklauso nuo galimo portfelio įmonės ESG rizikos profilio ir galimo poveikio.

Pats deramo patikrinimo procesas susideda iš kelių etapų ir yra labai formalizuotas. Jau atliekant išsamų patikrinimą prieš investavimą, bus įvertinta, ar portfelio įmonė laikosi gero valdymo praktikos, taikomų įstatymų ir pramonės standartų bei geriausios praktikos, susijusios su tvarumo veiksniais.

Kaip dalis visų deramo patikrinimo proceso etapų (reguliariai prieš investuojant ir po investicijų), portfelio įmonėms platinami platūs ESG klausimynai.

Portfelio įmonės skatinamos aktyviai valdyti su ESG susijusį poveikį ir vykdyti aktyvias ataskaitas apie iš anksto nustatytus su ESG susijusius pagrindinius veiklos rodiklius vykstančiame įsitraukimo procese.

Polish

Ten produkt finansowy promuje cechy środowiskowe lub społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonej inwestycji.

Czyni to poprzez preferowanie wyboru spółek portfelowych na podstawie kryteriów wykluczenia i profilu ESG.

Poza tym ten produkt finansowy nie uwzględnia ESG:

- Ten produkt finansowy nie obejmuje minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji zgodnie z rozporządzeniem w sprawie ujawniania informacji na temat zrównoważonego finansowania.
- Ten produkt finansowy nie obejmuje minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych środowiskowo zgodnie z rozporządzeniem w sprawie taksonomii. W tym produkcie finansowym nie przewidziano również minimalnego udziału działań przejściowych lub wspomagających.
- Ten produkt finansowy nie uwzględnia głównego niekorzystnego wpływu decyzji inwestycyjnych na czynniki zrównoważonego rozwoju.
- W tym produkcie finansowym nie obowiązuje zasada „nie wyrządzaj znaczących szkód” zgodnie z rozporządzeniem w sprawie ujawniania informacji na temat zrównoważonego finansowania lub zgodnie z rozporządzeniem w sprawie taksonomii. Inwestycje w ten produkt finansowy mogą zatem znacząco zaszkodzić jednemu lub większej liczbie celów określonych w rozporządzeniu w sprawie ujawniania informacji na temat zrównoważonego finansowania w przypadku inwestycji zrównoważonych lub w rozporządzeniu w sprawie taksonomii w przypadku inwestycji zrównoważonych środowiskowo.
- Ten produkt finansowy nie wykorzystuje żadnego wyznaczonego punktu odniesienia w celu osiągnięcia promowanych przez niego cech środowiskowych lub społecznych.

Ten produkt finansowy będzie umożliwiał przede wszystkim inwestycje typu mezzanine i private equity w nienotowane na giełdzie spółki średniej wielkości, których celem jest osiągnięcie znacznych dochodów bieżących i długoterminowy wzrost kapitału.

Oczekuje się, że co najmniej 80% portfela będzie traktowane jako zgodne z cechami środowiskowymi i/lub społecznymi promowanymi przez ten produkt finansowy. Ten produkt finansowy może inwestować resztę swoich aktywów bazowych bez względu na cechy środowiskowe i/lub społeczne.

Charakterystyka środowiskowa lub społeczna jest monitorowana na bieżąco przez cały cykl życia tego produktu finansowego.

Na potrzeby pomiaru i oceny wskaźników zrównoważonego rozwoju można zastosować odpowiednie i profesjonalne rozwiązania informatyczne (oprócz konwencjonalnego oprogramowania biurowego możemy wykorzystywać także specjalistyczne oprogramowanie firm trzecich), aby w sposób rzetelny gromadzić, kompilować i oceniać dostępne dane .

Źródła danych wykorzystywane do osiągnięcia cech środowiskowych i/lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy są zarówno źródłami publicznie dostępnymi (na przykład przez samą spółkę portfelową lub niezależne strony trzecie), jak i źródłami niepublicznie dostępnymi (na przykład zbieranymi drogą korespondencyjną) /spotkania ze spółkami portfelowymi).

Wymagane informacje, na których opiera się ten produkt finansowy, mogą być nieaktualne lub w ogóle nie zostać podane. Inne wymagane informacje mogą nie być dostępne w formie ilościowej i/lub jakościowej, na której można by polegać. Ogólnie rzecz biorąc, w większości przypadków zauważalny jest wyraźny brak odpowiednich danych związanych ze zrównoważonym rozwojem. Biorąc pod uwagę brak solidnych danych na temat czynników zrównoważonego rozwoju i wskaźników zrównoważonego rozwoju produktów finansowych, niektórych danych nie można zweryfikować lub trzeba je wywnioskować z innych punktów danych (które same w sobie mogły być możliwe do zweryfikowania lub nie) na podstawie „najlepszego podstawa szacunkowa. Może to prowadzić do rozbieżności w danych i braku spójności. Istnieje zatem duże ryzyko, że pomimo wszelkich starań proces inwestycyjny opiera się na danych, które choć w części są niekompletne, niedokładne lub nieprawidłowe.

Charakter i zakres badania due diligence aktywów bazowych zależy od ilości, jakości i dokładności informacji dostarczonych przez spółkę portfelową lub potencjalną spółkę portfelową. Zależy to również od profilu ryzyka ESG potencjalnej spółki portfelowej i jej potencjalnych skutków.

Sam proces due diligence składa się z wielu etapów i jest wysoce sformalizowany. Już w ramach procesu due diligence przedinwestycyjnego zostanie dokonana ocena, czy spółka portfelowa przestrzega dobrych praktyk zarządzania, obowiązującego prawa i standardów branżowych oraz najlepszych praktyk w zakresie czynników zrównoważonego rozwoju.

W ramach wszystkich etapów procesu due diligence (regularnie przedinwestycyjnego, jak i poinwestycyjnego) do spółek portfelowych przesyłane są obszerne kwestionariusze ESG.

Spółki portfelowe zachęca się do aktywnego zarządzania wpływami związanymi z ESG i prowadzenia aktywnego raportowania na temat wcześniej ustalonych kluczowych wskaźników wydajności związanych z ESG w ramach ciągłego procesu zaangażowania.

Slovenian

Ta finančni produkt spodbuja okoljske ali družbene značilnosti, vendar cilj niso trajnostne naložbe.

To stori s primarno izbiro portfeljskih podjetij v skladu z izključenimi kriteriji in profilom ESG.

Razen tega ta finančni produkt ne upošteva ESG:

- Ta finančni produkt nima minimalnega deleža trajnostnih naložb v skladu z Uredbo o razkritju trajnostnih financ.
- Ta finančni produkt nima minimalnega deleža okoljsko trajnostnih naložb v skladu z Uredbo o taksonomiji. Tudi ta finančni produkt nima minimalnega deleža v prehodnih ali omogočitvenih aktivnostih.
- Ta finančni produkt ne upošteva nasprotnih/negativnih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti.
- Ta finančni produkt ne uporablja načela "ne povzroči večje škode" v skladu z Uredbo o razkritju trajnostnih financ ali v skladu z Uredbo o taksonomiji. Naložbe tega finančnega produkta lahko zato znatno škodijo enemu ali več ciljem, ki jih določa uredba o razkritju trajnostnih financ za trajnostne naložbe ali uredba o taksonomiji za okoljsko trajnostne naložbe.
- Ta finančni produkt ne uporablja meril uspešnosti za doseganje okoljskih ali družbenih značilnosti, ki jih spodbuja.

Ta finančni produkt bo v prvi vrsti omogočal mezzanine naložbe in naložbe zasebnega kapitala v podjetja srednjega trga, ki ne kotirajo na borzi, s ciljem doseganja znatnih kratkoročnih prihodkov in dolgoročne rasti kapitala.

Pričakuje se, da bo vsaj 80 % portfelja obravnavano kot usklajeno z okoljskimi in/ali družbenimi značilnostmi, ki jih spodbuja ta finančni produkt. Ta finančni produkt lahko vložiti preostanek svojih osnovnih sredstev ne glede na okoljske in/ali družbene značilnosti.

Okoljske ali družbene značilnosti se redno spremljajo v celotnem življenjskem ciklu tega finančnega produkta.

Za merjenje in ocenjevanje indikatorjev trajnosti se lahko uporabijo ustrezne in strokovne IT rešitve (poleg klasične pisarniške programske opreme lahko uporabimo tudi specializirane programske rešitve tretjih oseb) za zanesljivo zbiranje, povezovanje in ocenjevanje razpoložljivih podatkov.

Viri podatkov, ki se uporabljajo za doseganje okoljskih in/ali družbenih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt, so tako javno dostopni viri (na primer samo portfeljsko podjetje ali neodvisne tretje osebe) kot tudi nejavno dostopni viri (na primer zbrani s korespondenco/sestanki s portfeljskimi podjetji).

Zahtevane informacije, na katerih temelji ta finančni produkt, morda niso posodobljene ali pa sploh niso zagotovljene. Druge zahtevane informacije morda niso na voljo v kvantitativni in/ali kvalitativni obliki, ki bi bila dovolj zanesljiva. Na splošno v večini primerov primanjkuje več ustreznih podatkov, povezanih s trajnostjo. Glede na pomanjkanje zanesljivih podatkov o dejavnih trajnosti in kazalnikih trajnosti finančnih produktov, nekaterih podatkovnih točk bodisi ni mogoče preveriti ali pa jih je treba izpeljati iz drugih podatkovnih točk (ki jih samih morda ni bilo mogoče preveriti) na "najboljši podlagi ocene. To lahko privede do odstopanj v podatkih in pomanjkanju doslednosti. Tako obstaja veliko tveganje, da kljub vsem prizadevanjem naložbeni proces temelji na podatkih, ki so vsaj delno nepopolni, netočni ali nepravilni.

Narava in obseg skrbnega pregleda sredstev sta odvisna od količine, kakovosti in točnosti informacij, ki jih zagotovi portfeljska družba ali potencialna portfeljska družba. Odvisna sta tudi od ESG profila tveganja potencialnega portfeljskega podjetja in možnih vplivov.

Sam postopek skrbnega pregleda poteka v več fazah in je formaliziran. Že v okviru postopka skrbnega pregleda pred naložbo bo opravljena ocena, ali portfeljsko podjetje upošteva dobre prakse upravljanja, veljavno zakonodajo in industrijske standarde, ter najboljše prakse v zvezi z dejavniki trajnosti.

Kot del vseh stopenj v procesu skrbnega pregleda (pred-investicijsko in redno po-investicijsko) se portfeljskim družbam posredujejo obsežni vprašalniki ESG.

Portfeljska podjetja se spodbuja, da aktivno upravljajo vplive, povezane z ESG, in izvajajo aktivno poročanje o vnaprej določenih ključnih kazalnikih uspešnosti, povezanih z ESG, v stalnem procesu sodelovanja.