

Summary / Sustainability-related disclosures: French/Italian/German/Spanish/Dutch

Available on:

<https://wealthmanagement.bnpparibas/content/dam/no-index-prod/ggp/pa-xv-nexi/Website-Sustainability-Related-Disclosures.pdf>

French

a) Résumé

b) Sans objectif d'investissement durable :

Il a été déterminé que le Fonds Nourricier, par le biais de son investissement dans le Fonds Maître, promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif des investissements durables.

c) Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier :

Le Fonds Nourricier promeut des caractéristiques environnementales et sociales par le biais de son investissement dans le Fonds Maître, lequel est lui-même catégorisé comme conforme à l'Article 8 du SFDR. Le Gestionnaire du Fonds Maître vise à soutenir le développement des Sociétés Investies en impulsant une transformation durable et en renforçant la résilience, afin de saisir les opportunités offertes par les tendances et dynamiques de marché émergentes et de limiter les risques de pertes. Le Gestionnaire du Fonds Maître entend soutenir cela en engageant un dialogue avec les Sociétés Investies, et en aidant à développer une stratégie de durabilité bien informée et spécifique à chaque société, concernant (i) la réduction des émissions de gaz à effet de serre ("GES") et (ii) la diversité de genre.

d) Stratégie d'investissement :

La stratégie d'investissement du Fonds Nourricier, en tant que "FIA Nourricier" au sens de la Directive GFIA, consiste à investir la quasi-totalité de ses actifs dans le Fonds Maître, qui appartient à la structure d'investissement connue sous le nom de EQT XI.

EQT XI cherchera principalement à réaliser des investissements en actions de contrôle et de co-contrôle dans des leaders de marché de taille moyenne à grande, de haute qualité, qui : (i) sont positionnés pour bénéficier de tendances structurelles robustes ; (ii) disposent d'un modèle économique durable, d'un pouvoir de fixation des prix et de solides relations clients ; (iii) présentent une faible exposition aux risques réglementaires et de matières premières ; et (iv) ont un fort potentiel de développement grâce à l'approche de gestion active d'EQT. Le Gestionnaire du Fonds Maître peut également rechercher, de manière opportuniste, des investissements dans des sociétés où EQT XI est en mesure d'exercer une influence significative¹. Le Fonds Maître se concentrera principalement sur des investissements dans ses principaux marchés européens, ainsi qu'aux États-Unis. Avant toute prise de participation, le Gestionnaire du Fonds Maître évaluera les pratiques de bonne gouvernance des Sociétés Investies potentielles dans le cadre de son processus de diligence raisonnable. Ceci inclut notamment la structure de gestion, la conformité légale, les relations avec les employés, la rémunération et les pratiques fiscales, entre autres.

¹ Veuillez-vous référer au paragraphe intitulé « Terminology » (Terminologie) dans la section « Important Information » (Informations importantes) du Mémoire d'EQT XI concernant l'utilisation des termes « control » (contrôle) et « co-control » (co-contrôle) and « significant influence » (influence significative).

e) Proportion d'investissements :

Le Fonds Nourricier, en tant que "FIA Nourricier" au sens de la Directive GFIA, investira la quasi-totalité de ses actifs dans le Fonds Maître et n'est donc pas en mesure de déterminer l'allocation sous-jacente des actifs.

Le Fonds Maître prévoit que tous les investissements réalisés seront alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues, sur la base des étapes décrites aux sections "*f) Suivi des caractéristiques environnementales ou sociales*" et "*j) Diligence raisonnable*".

Le Fonds Maître aura à la fois une exposition directe et indirecte aux Sociétés Investies.

f) Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales :

Le Gestionnaire du Fonds Maître réalisera les investissements conformément à la Politique RI&O. La Politique RI&O reflète l'approche d'EQT en matière d'intégration des sujets de durabilité importants tout au long du processus d'investissement et de création de valeur, et est disponible sur le site web d'EQT, telle que mise à jour périodiquement. Le Gestionnaire du Fonds Maître intégrera un plan de création de valeur axé sur la durabilité dans le plan de création de valeur global de chaque Société Investie. Dans le cadre de l'engagement continu avec chaque Société Investie, le Gestionnaire du Fonds Maître mettra en œuvre le plan de création de valeur, définira et suivra des KPIs qui seront examinés lors des revues de performance du portefeuille, selon le cas.

g) Méthodes :

Le Fonds Maître prévoit de suivre et de rapporter les indicateurs de durabilité suivants afin de mesurer l'atteinte de ses caractéristiques environnementales et sociales :

- nombre de Sociétés Investies ayant mesuré leurs émissions de GES ou réalisé une évaluation de leur empreinte carbone au cours de l'année de reporting ;
- nombre de Sociétés Investies ayant: (i) établi un plan de décarbonation ; ou (ii) soumis leurs objectifs de réduction des émissions de GES fondés sur la science pour validation externe, ou ayant reçu une validation, par un organisme indépendant reconnu tel que le SBTi ; et
- nombre et pourcentage de membres du conseil d'administration (conseil de surveillance ou de gestion, le cas échéant) des Sociétés Investies s'identifiant comme femmes et hommes.

h) Sources et traitement des données :

Le Gestionnaire du Fonds Maître effectue un processus annuel de collecte de données, au cours duquel un questionnaire est envoyé aux Sociétés Investies afin qu'elles renseignent les données pertinentes liées à la durabilité, nécessaires pour mesurer leur performance en matière de durabilité. Les Sociétés Investies complètent chaque année le modèle de données de durabilité sur la base des données disponibles et de leurs meilleurs efforts. Le Gestionnaire du Fonds Maître consolide les données pertinentes au niveau du fonds et les résultats sont actuellement présentés dans les rapports trimestriels du Fonds Maître.

i) Limites aux méthodes et aux données :

Les données présentées dans les rapports relatifs à la performance de durabilité du Fonds Maître sont collectées et calculées sur la base des meilleurs efforts, à partir des données recueillies directement auprès des Sociétés Investies ou à partir d'informations issues de systèmes internes et des registres. Bien que l'exhaustivité des données de durabilité ne puisse être garantie, la qualité des données de durabilité devrait s'améliorer à mesure que la standardisation progresse.

j) Diligence raisonnable :

Le Gestionnaire du Fonds Maître cherchera à appliquer une approche thématique à la recherche d'opportunités d'investissement et investira dans des sous-secteurs soutenus par les mégatendances et thèmes suivants : Santé & Bien-être ; Notre Monde Connecté ; Modularisation de la Technologie ; Résilience & Transparence ; Propriété Distribuée & Décentralisation ; Climat & Nature ; et Accès & Égalité.

Le Gestionnaire du Fonds Maître réalisera une diligence raisonnable afin d'évaluer le risque de durabilité, le potentiel de création de valeur, et la performance actuelle en matière de durabilité de la cible, ainsi que les exigences réglementaires pertinentes.

k) Politiques d'engagement :

Le Gestionnaire du Fonds Maître s'engage à améliorer les pratiques durables et la performance en matière de durabilité des Sociétés Investies pendant la période de détention du Fonds Maître. Un élément essentiel de cette approche réside dans le modèle de gouvernance mis en place pour chaque Société Investie, ainsi que dans le suivi régulier des KPIs par rapport aux objectifs et attentes. Le Gestionnaire du Fonds Maître, soutenu par l'équipe de conseil pertinente, s'engage auprès de l'équipe de direction et le conseil d'administration de chaque Société Investie en favorisant la transformation durable et la résilience accrue, afin d'accélérer la performance en matière de durabilité et les pratiques de divulgation en matière de durabilité, en définissant des attentes claires et en fournissant des orientations stratégiques.

l) Indice de référence désigné :

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour répondre aux caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds Maître. De la même manière, aucun indice de référence n'est désigné en vue d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds Nourricier à travers son investissement dans le Fonds Maître.

Italian

a) Sintesi

b) Nessun obiettivo di investimento sostenibile:

È stato determinato che, Il Fondo Feeder, attraverso i propri investimenti nel Fondo Master, promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come proprio obiettivo un investimento sostenibile.

c) Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario:

Il Fondo Feeder promuoverà le caratteristiche ambientali o sociali attraverso gli investimenti nel Fondo Master, il quale è a sua volta categorizzato come conforme all'articolo 8 del SFDR. Il Gestore del Fondo Master mira a sostenere lo sviluppo delle Società Partecipate promuovendo una trasformazione sostenibile e una maggiore resilienza, al fine sia di cogliere le opportunità offerte dalle nuove tendenze e dinamiche di mercato emergenti, sia di limitare i rischi di ribasso. Il Gestore del Fondo Master intende sostenere tale obiettivo valutando e interagendo con le Società Partecipate e contribuendo allo sviluppo di una strategia di sostenibilità ben informata e specifica per ciascuna società in relazione (i) alla riduzione delle emissioni di gas a effetto serra ("GHG") e (ii) alla diversità di genere.

d) Strategia d'investimento:

La strategia d'investimento del Fondo Feeder, in quanto "FIA di alimentazione" ai sensi della Direttiva AIFMD, consiste nell'investire sostanzialmente tutte le sue attività nel Fondo Master, che appartiene alla struttura di investimento conosciuta come EQT XI.

EQT XI cercherà principalmente di acquisire il controllo e il controllo congiunto di partecipazioni azionarie di società di mercato di medie e grandi dimensioni e di alta qualità che (i) siano posizionate in modo da beneficiare di solide tendenze secolari; (ii) abbiano un modello di business sostenibile, potere di determinazione dei prezzi e solide relazioni con i clienti; (iii) siano protette dal rischio di ribasso con bassi rischi normativi e legati alle materie prime; e (iv) abbiano un elevato potenziale di sviluppo grazie all'approccio di proprietà attiva di EQT. Il Gestore del Fondo Master potrà anche cercare di perseguire, in base alle opportunità, investimenti in società in circostanze in cui EQT XI è in grado di esercitare un'influenza significativa su tali società². Il Fondo Master si concentrerà principalmente sugli investimenti nei suoi mercati europei principali e anche negli Stati Uniti. Prima di effettuare un investimento, il Gestore del Fondo Master valuterà le pratiche di buona governance delle potenziali Società Partecipate del Fondo Master nell'ambito del suo processo di due diligence. Ciò include, tra l'altro, aspetti quali le strutture di gestione, la conformità legale, i rapporti con i dipendenti, la remunerazione e le pratiche fiscali.

e) Quota degli Investimenti:

Il Fondo Feeder, in quanto "FIA di alimentazione" ai sensi della Direttiva AIFMD, investirà sostanzialmente tutti i suoi attivi nel Fondo Master e non è quindi in grado di determinare l'allocazione degli attivi sottostanti.

Il Fondo Master intende che tutti gli investimenti effettuati dal Fondo Master siano in linea con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo Master, sulla base dell'applicazione delle misure di cui alle sezioni "*f) Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali*" e "*j) Due diligence*".

Il Fondo Master avrà un'esposizione sia diretta che indiretta nelle Società Partecipate.

f) Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali:

Il Gestore del Fondo Master effettuerà investimenti in conformità con la Politica RI&O. La Politica RI&O riflette l'approccio di EQT all'integrazione di tematiche di sostenibilità rilevanti nel proprio processo di investimento e creazione di valore ed è disponibile sul sito web di EQT, con aggiornamenti periodici. Il Gestore del Fondo

² Si prega di fare riferimento al paragrafo intitolato "*Terminology*" (Terminologia) nella sezione "*Important Information*" (Informazioni importanti) del Memorandum EQT XI per quanto riguarda l'uso dei termini "*control*" (controllo), "*co-control*" (controllo congiunto) e "*significant*" (influenza significativa).

Master integrerà un piano di creazione di valore basato su una strategia di sostenibilità nel più ampio piano di creazione di valore di ciascuna Società Partecipata. Nell'ambito del coinvolgimento continuo con una Società Partecipata, il Gestore del Fondo Master renderà operativo il piano di creazione di valore e monitorerà gli indicatori chiave di prestazione (KPIs) che saranno esaminati in occasione delle revisioni della performance del portafoglio, a seconda dei casi.

g) Metodologie per le caratteristiche ambientali o sociali:

Il Fondo Master intende monitorare e riportare i seguenti indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle sue caratteristiche ambientali o sociali:

- numero di Società Partecipate che hanno misurato le proprie emissioni di gas serra (GHG) o completato una valutazione dell'impronta di carbonio durante l'anno di riferimento;
- numero di Società Partecipate che: (i) hanno stabilito un piano di decarbonizzazione; o (ii) hanno presentato i propri obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra (GHG) basati su dati scientifici per la convalida esterna, o hanno ricevuto la convalida, da un organismo indipendente riconosciuto come l'SBTi; e
- numero e percentuale dei membri del consiglio di amministrazione della Società Partecipata (consiglio di sorveglianza o di gestione, se applicabile) che si identificano come donne e uomini.

h) Fonti ed elaborazione dei dati:

Il Gestore del Fondo Master effettua un processo annuale di raccolta dati in cui viene inviato un questionario alle Società Partecipate affinché compilino i dati relativi alla sostenibilità richiesti per misurare le loro prestazioni in materia di sostenibilità. Le Società Partecipate compilano annualmente il modello di dati sulla base dei dati disponibili e facendo del loro meglio. Il Gestore del Fondo Master consolida i dati rilevanti a livello del fondo e i risultati sono attualmente presentati nelle relazioni trimestrali del Fondo Master.

i) Limitazioni alle metodologie e ai dati:

I dati presentati nelle relazioni relative alla performance di sostenibilità del Fondo Master sono raccolti e calcolati in base al massimo sforzo, utilizzando dati raccolti direttamente dalle Società Partecipate o attraverso informazioni provenienti da sistemi interni e registrazioni contabili. Sebbene non sia possibile garantire la completezza dei dati di sostenibilità presentati, si prevede che i dati di sostenibilità in generale mostreranno un miglioramento della qualità con l'evolversi della standardizzazione.

j) Due diligence:

Il Gestore del Fondo Master cercherà di applicare un approccio tematico alla ricerca di opportunità di investimento e investirà in sottosettori supportati dai megatrend e dai temi seguenti: Salute & Benessere; Il Nostro Mondo Connesso; Modularizzazione della Tecnologia; Resilienza & Trasparenza; Proprietà Distribuita & Decentralizzazione; Clima & Natura; Accesso & Uguaglianza.

Il Gestore del Fondo Master condurrà una due diligence per valutare il rischio di sostenibilità, il potenziale di creazione di valore aggiunto e l'attuale performance di sostenibilità dell'obiettivo, nonché per valutare i requisiti normativi pertinenti.

k) Politiche di engagement:

Il Gestore del Fondo Master si impegna a migliorare le pratiche sostenibili e le prestazioni di sostenibilità delle Società Partecipate durante il periodo di proprietà del Fondo Master. Una parte essenziale di questo approccio è il modello di governance messo in atto per ciascuna Società Partecipata e il regolare monitoraggio degli indicatori chiave di prestazione (KPI) rispetto agli obiettivi e alle aspettative.

Il Gestore del Fondo Master, con il supporto del team di consulenza competente, collabora con il team dirigenziale e il consiglio di amministrazione delle singole Società Partecipate promuovendo una trasformazione sostenibile e una maggiore resilienza, al fine di accelerare le prestazioni di sostenibilità e le pratiche di divulgazione, fissando aspettative chiare e fornendo una guida strategica.

l) Parametro di riferimento designato.

Nessun indice è stato designato come indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo Master. Allo stesso modo, nessun indice di riferimento viene designato allo scopo di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo Feeder attraverso il suo investimento nel Fondo Master.

German

a) Zusammenfassung

b) Kein nachhaltiges Investitionsziel:

Es wurde festgestellt, dass der Feeder-Fonds durch seine Investition in den Master-Fonds ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, jedoch keine nachhaltigen Investitionen als Ziel hat.

c) Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts:

Der Feeder-Fonds wird ökologische und soziale Merkmale durch seine Investition in den Master-Fonds bewerben, der selbst als mit Artikel 8 der SFDR konform eingestuft ist. Der Verwalter des Master-Fonds beabsichtigt, die Entwicklung der Portfoliounternehmen durch die Förderung einer nachhaltigen Transformation sowie einer verstärkten Resilienz zu unterstützen, um sowohl die sich aus neu entstehenden Markttrends und -dynamiken ergebenden Chancen zu nutzen als auch Abwärtsrisiken zu begrenzen. Der Verwalter des Master-Fonds beabsichtigt, dies durch die Bewertung und Zusammenarbeit mit den Portfoliounternehmen zu unterstützen und bei der Entwicklung einer fundierten, unternehmensspezifischen Nachhaltigkeitsstrategie in Bezug auf (i) die Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG“) und (ii) die Geschlechtervielfalt zu helfen.

d) Anlagestrategie:

Die Anlagestrategie des Feeder-Fonds als „Feeder-AIF“ im Sinne der AIFM-Richtlinie besteht darin, im Wesentlichen sein gesamtes Vermögen in den Master-Fonds zu investieren, welcher Teil der Investitionsstruktur EQT XI ist.

EQT XI strebt in erster Linie die Übernahme der Kontrolle und Mitkontrolle über Beteiligungen an mittelgroßen bis großen, hochwertigen Marktführern an, die: (i) von robusten säkularen Trends profitieren können, (ii) über ein nachhaltiges Geschäftsmodell, Preissetzungsmacht und starke Kundenbeziehungen verfügen, (iii) durch geringe regulatorische und Rohstoffrisiken vor Abwärtsrisiken abgesichert sind und (iv) durch den aktiven Beteiligungsansatz von EQT über ein hohes Entwicklungspotenzial im Rahmen verfügen. Der Verwalter des Master-Fonds kann darüber hinaus opportunistisch Investitionen in Unternehmen tätigen, wenn EQT XI einen maßgeblichen Einfluss auf diese Unternehmen ausüben kann.³ Der Master-Fonds wird sich primär auf Investitionen in seinen Kernmärkten in Europa sowie in den USA konzentrieren. Vor einer Investition bewertet der Verwalter des Master-Fonds im Rahmen seines Sorgfaltspflichtenprozesses die *Good-Governance*-Praktiken der potenziellen Portfoliounternehmen des Master-Fonds. Dies umfasst unter anderem Bereiche wie Managementstrukturen, Einhaltung gesetzlicher Vorschriften, Arbeitnehmerbeziehungen, Vergütung sowie Steuerpraktiken.

e) Aufteilung der Investitionen:

Der Feeder-Fonds, als „Feeder-AIF“ im Sinne der AIFM-Richtlinie, wird im Wesentlichen sein gesamtes Vermögen in den Master-Fonds investieren und ist daher nicht in der Lage, die zugrundeliegende Vermögensaufteilung zu bestimmen.

Der Master-Fonds beabsichtigt, dass alle vom Master-Fonds getätigten Investitionen mit den vom Master-Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang stehen, basierend auf der Anwendung der in den Abschnitten „f) Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale“ und „j) Sorgfaltspflicht“ genannten Schritte.

³ Hinsichtlich der Verwendung der Begriffe ‚control‘ (Kontrolle), ‚co-control‘ (Mitkontrolle) und ‚significant influence‘ (signifikanter Einfluss) wird auf den Absatz ‚Terminology‘ (Terminologie) im Abschnitt ‚Important Information‘ (Wichtige Informationen) des EQT XI Memorandums verwiesen.

Der Master-Fonds wird sowohl eine direkte als auch eine indirekte Exponierung gegenüber Portfoliounternehmen haben.

f) Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale:

Der Verwalter des Master-Fonds wird Investitionen im Einklang mit der *RI&O-Policy* tätigen. Die *RI&O-Policy* spiegelt den Ansatz von EQT wider, wesentliche Nachhaltigkeitsthemen in den gesamten Investitions- und Wertschöpfungsprozess zu integrieren, und ist auf der Website von EQT verfügbar, wobei sie von Zeit zu Zeit aktualisiert wird. Der Verwalter des Master-Fonds wird innerhalb des übergeordneten Wertschöpfungsplans jedes Portfoliounternehmens einen Wertschöpfungsplan für die Nachhaltigkeitsstrategie verankern. Im Rahmen des kontinuierlichen Engagements mit einem Portfoliounternehmen wird der Verwalter des Master-Fonds den Wertschöpfungsplan operationalisieren sowie KPIs einrichten und verfolgen, die gegebenenfalls im Zuge der Überprüfung der Portfolio-Performance kontrolliert werden.

g) Methoden für ökologische oder soziale Merkmale:

Der Master-Fonds beabsichtigt, die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren zu überwachen und darüber zu berichten, um die Erreichung seiner ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Anzahl der Portfoliounternehmen, die ihre THG-Emissionen gemessen oder im Berichtsjahr eine CO₂-Bilanz erstellt haben,
- Anzahl der Portfoliounternehmen, die: (i) einen Dekarbonisierungsplan aufgestellt haben oder (ii) ihre wissenschaftlich fundierten THG-Emissionsreduktionsziele zur externen Validierung vorgelegt oder eine Validierung durch eine anerkannte unabhängige Stelle wie die SBTi erhalten haben sowie
- Anzahl und Prozentsatz der Mitglieder des Vorstands (Aufsichts- oder Verwaltungsrat, soweit zutreffend) des Portfoliounternehmens, die sich als Frauen und Männer identifizieren.

h) Datenquellen und -verarbeitung:

Der Verwalter des Master-Fonds führt eine jährliche Datenerhebung durch, bei der an die Portfoliounternehmen ein Fragebogen gesendet wird, um die relevanten nachhaltigkeitsbezogenen Daten auszufüllen, die zur Messung der Nachhaltigkeitsleistung der Portfoliounternehmen angefordert werden. Die Portfoliounternehmen füllen die Vorlage für Nachhaltigkeitsdaten jährlich auf Grundlage der verfügbaren Daten und nach besten Bemühungen aus. Der Verwalter des Master-Fonds konsolidiert die relevanten Daten auf Fondsebene, und die Ergebnisse werden derzeit in den Quartalsberichten des Master-Fonds vorgestellt.

i) Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten:

Die in den Berichten dargestellten Daten zur Nachhaltigkeitsleistung des Master-Fonds werden nach besten Bemühungen erhoben und berechnet, wobei Daten verwendet werden, die direkt von den Portfoliounternehmen oder durch Informationen aus internen Systemen und Aufzeichnungen gesammelt werden. Obwohl die Vollständigkeit der dargestellten Nachhaltigkeitsdaten nicht gewährleistet werden kann, wird allgemein erwartet, dass sich die Qualität der Nachhaltigkeitsdaten mit zunehmender Standardisierung verbessert.

j) Sorgfaltspflicht:

Der Verwalter des Master-Fonds beabsichtigt, einen thematischen Ansatz bei dem *Deal-Sourcing* zu verfolgen und in Teilsektoren zu investieren, die durch die folgenden Megatrends und Themen unterstützt werden: Gesundheit & Wohlbefinden, Unsere vernetzte Welt, Modularisierung der Technologie, Resilienz & Transparenz, Dezentrales Eigentum & Dezentralisierung, Klima & Natur sowie Zugang & Gleichberechtigung.

Der Verwalter des Master-Fonds wird eine Sorgfaltsprüfung durchführen, um das Nachhaltigkeitsrisiko, das Wertschöpfungspotenzial, die aktuelle Nachhaltigkeitsleistung des Zielunternehmens sowie die relevanten regulatorischen Anforderungen zu bewerten.

k) Mitwirkungspolitik:

Der Verwalter des Master-Fonds verpflichtet sich, während der Haltedauer des Master-Fonds die nachhaltigen Praktiken und die Nachhaltigkeitsleistung der Portfoliounternehmen zu verbessern. Ein wesentlicher Bestandteil dieses Ansatzes ist das für jedes Portfoliounternehmen eingeführte *Governance*-Modell sowie die regelmäßige Überprüfung von KPIs im Vergleich zu Zielvorgaben und Erwartungen. Der Verwalter des Master-Fonds, unterstützt durch das zuständige Beratungsteam, arbeitet mit dem Managementteam und dem Vorstand des jeweiligen Portfoliounternehmens zusammen, indem er den nachhaltigen Wandel und die erhöhte Resilienz vorantreibt, um die Nachhaltigkeitsleistung sowie die Offenlegungspraktiken durch klare Erwartungen und strategische Leitlinien zu beschleunigen.

I) Bestimmter Referenzwert:

Es wurde kein Index als Referenzwert benannt, um die vom Master-Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. In gleicher Weise wird kein Referenzwert festgelegt, um die ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen, die der Feeder-Fonds durch seine Investition in den Master-Fonds bewirbt.

Spanish

a) Resumen

b) No tiene como objetivo la Inversión Sostenible:

Se ha determinado que, el Fondo Subordinado, a través de su inversión en el Fondo Principal, promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

c) Características Medioambientales o Sociales del Producto Financiero:

El Fondo Subordinado promoverá las características medioambientales y sociales mediante su inversión en el Fondo Principal, que a su vez se clasifica como conforme con el Artículo 8 del Reglamento (UE) sobre la Divulgación de las Finanzas Sostenibles (“SFDR”). El Gestor del Fondo Principal busca apoyar el desarrollo de las empresas en las que invierte (“**Empresas Participadas**”) impulsando la transformación sostenible y una mayor resiliencia para aprovechar las oportunidades que presentan las nuevas tendencias y dinámicas del mercado y limitar los riesgos de pérdida. El Gestor del Fondo Principal busca prestar su apoyo mediante la evaluación y la colaboración con las Empresas Participadas, y así ayudar a desarrollar una estrategia de sostenibilidad bien fundamentada y específica para cada Empresa Participada en relación con (i) la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero (“GEI”) y (ii) la diversidad de género.

d) Estrategia de Inversión:

La estrategia de inversión del Fondo Subordinado, en su calidad de «FIA Subordinado» en el sentido de la Directiva GFIA, consiste en invertir sustancialmente todos sus activos en el Fondo Principal, el cual forma parte de la estructura de inversión conocida como EQT XI.

EQT XI buscará principalmente realizar inversiones de capital de control y co-control en empresas líderes del mercado de alta calidad, de tamaño mediano a grande, que: (i) estén posicionadas para beneficiarse de las sólidas tendencias seculares; (ii) cuenten con un modelo de negocio sostenible, cuenten con capacidad de fijación de precios y sólidas relaciones con los clientes; (iii) estén protegidas contra pérdidas y con bajos riesgos regulatorios y de materias primas; y (iv) tengan un alto potencial de desarrollo gracias al enfoque de propiedad activa de EQT.

El Gestor del Fondo Principal también podrá buscar, de forma oportunista, inversiones en empresas que se encuentren en una posición que permita a EQT XI ejercer una influencia significativa sobre ellas.⁴ El Fondo Principal se enfocará principalmente en invertir en sus principales mercados europeos y también en Estados Unidos. Antes de realizar una inversión, y como parte de su proceso de debida diligencia, el Gestor del Fondo Principal evaluará las prácticas de buena gobernanza de las potenciales Empresas Participadas. Esto incluye áreas como las estructuras de gestión, el cumplimiento legal, las relaciones laborales, la remuneración y las prácticas fiscales, entre otras.

e) Proporción de las Inversiones:

El Fondo Subordinado, en su calidad de «FIA Subordinado» en el sentido de la Directiva GFIA, invertirá la mayor parte de sus activos en el Fondo Principal y, por lo tanto, no está en condiciones de determinar la asignación de los activos subyacentes.

El Fondo Principal busca que todas sus inversiones se ajusten a las características medioambientales y sociales que promueve, basándose en la aplicación de las medidas mencionadas en los apartados «f) *Monitoreo de las características medioambientales o sociales*» y «j) *Debida diligencia*».

El Fondo Principal tendrá exposición directa e indirecta a las Empresas Participadas.

⁴ Por favor consulte la sección que se denomina “Terminology” (Terminología) dentro de la sección “Important Information” (Información importante) en el prospecto de EQT XI en relación al uso de los términos “control” (control) y “co-control” (control conjunto) e “*signifiant influence*” (influencia significativa).

f) Monitoreo de las Características Medioambientales o Sociales:

El Gestor del Fondo Principal realizará inversiones de acuerdo con la Política de Inversión y Propiedad Responsable (“**RI&O**” por sus siglas en inglés). Esta Política refleja el enfoque de EQT para integrar temas relevantes de sostenibilidad en todo su proceso de inversión y creación de valor, y está disponible en el sitio web de EQT, junto con sus actualizaciones periódicas. El Gestor del Fondo Principal integrará un plan de creación de valor con una estrategia de sostenibilidad en el plan general de creación de valor de cada Empresa Participada. Como parte de la colaboración continua con cada Empresa Participada, el Gestor del Fondo Principal implementará el plan de creación de valor, establecerá y supervisará los Indicadores Clave de Rendimiento (“**KPI**” por sus siglas en inglés) que se revisarán en las revisiones de rendimiento de la cartera de inversión, según corresponda.

g) Metodologías para las Características Medioambientales y Sociales:

El Fondo Principal busca monitorear e informar los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir la consecución de las características medioambientales y sociales que promueve:

- Número de Empresas Participadas que han medido sus emisiones de GEI o completado una evaluación de su huella de carbono durante el año de referencia;
- Número de Empresas Participadas que: (i) han establecido un plan de descarbonización; o (ii) han presentado sus objetivos de reducción de emisiones de GEI con base científica para validación externa, o que han recibido validación de un organismo independiente reconocido como el SBTi; y
- Número y porcentaje de miembros del consejo de administración de la Empresa Participada (consejo de supervisión o de administración, si corresponde) que se identifican como mujeres y hombres.

h) Fuentes de Datos y Procesamiento:

El Gestor del Fondo Principal realiza un proceso anual de recopilación de datos mediante el envío de un cuestionario a las Empresas Participadas, el cual debe ser completado con los datos relevantes relacionados a la sostenibilidad que se solicitan en dicho cuestionario con el propósito de medir el desempeño de dichas Empresas Participadas. Las Empresas Participadas también completan la plantilla de datos de sostenibilidad cada año basándose en los datos disponibles y en sus mejores esfuerzos. El Gestor del Fondo Principal consolida los datos relevantes a nivel del fondo y los resultados se presentan actualmente en los informes trimestrales del Fondo Principal.

i) Limitaciones de las Metodologías y los Datos:

Los datos presentados en los informes sobre el desempeño de sostenibilidad del Fondo Principal se recopilan y calculan sobre la base del mejor esfuerzo, utilizando los datos recopilados directamente de las Empresas Participadas o mediante información de sistemas y registros internos. Si bien no se puede garantizar la integridad de los datos de sostenibilidad presentados, se espera que, en general, la calidad de dichos datos mejore a medida que se desarrolle la estandarización.

j) Debida Diligencia:

El Gestor del Fondo Principal procurará aplicar un enfoque temático para la búsqueda de oportunidades de inversión y para invertir en subsectores respaldados por las siguientes mega tendencias y temas: Salud y Bienestar; Nuestro Mundo Conectado; Modularización de la Tecnología; Resiliencia y Transparencia; Propiedad Distribuida y Descentralización; Clima y Naturaleza; y Acceso e Igualdad.

El Gestor del Fondo Principal realizará debida diligencia para evaluar el riesgo de sostenibilidad, el potencial de creación de valor y el desempeño actual de sostenibilidad del objetivo, así como para evaluar los requisitos regulatorios pertinentes.

k) Políticas de Compromiso:

El Gestor del Fondo Principal se compromete a mejorar las prácticas sostenibles y el desempeño en materia de sostenibilidad de las Empresas Participadas durante su período de propiedad. Un componente esencial de este enfoque es el modelo de gobernanza implementado para cada Empresa Participada y el seguimiento periódico de los KPIs en relación con los objetivos y expectativas. El Gestor del Fondo Principal, con el apoyo del equipo asesor correspondiente, trabaja con el equipo directivo y con el consejo de administración de cada Empresa Participada, impulsando la transformación sostenible y una mayor resiliencia para acelerar el desempeño en materia de sostenibilidad y las prácticas de divulgación, estableciendo expectativas claras y proporcionando orientación estratégica.

I) Índice de Referencia Designado:

No se ha designado ningún índice como índice de referencia para cumplir con las características medioambientales y sociales que promueve el Fondo Principal. De la misma manera, no se designará ningún índice de referencia para alcanzar las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo Subordinado a través de su inversión en el Fondo Principal.

Dutch

a) Samenvatting

b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling :

Er is vastgesteld dat het Feeder-fonds, via zijn belegging in het Master-fonds, ecologische of sociale kenmerken promoot, maar geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft.

c) Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product :

Het Feeder-fonds zal ecologische en sociale kenmerken promoten via zijn belegging in het Master-fonds, dat zelf als in overeenstemming met artikel 8 van de SFDR is gecategoriseerd. De Beheerder van het Master-fonds streeft ernaar de ontwikkeling van Geïnvesteerde Bedrijven te ondersteunen door een duurzame transformatie te stimuleren en de weerbaarheid te versterken, om zowel de kansen te benutten die worden geboden door opkomende markttrends en dynamiek, als de risico's te beperken. De Beheerder van het Master-fonds is van plan dit te ondersteunen door een dialoog aan te gaan met de Geïnvesteerde Bedrijven en door te helpen bij het ontwikkelen van een goed geïnformeerde, bedrijfsspecifieke, duurzaamheidsstrategie met betrekking tot (i) de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen ("GHG") en (ii) genderdiversiteit.

d) Beleggingsstrategie :

De beleggingsstrategie van het Feeder-fonds, als een "Feeder-abi" in de zin van de AIFM-Richtlijn, is om substantieel al zijn activa te beleggen in het Master-fonds, dat deel uitmaakt van de beleggingsstructuur die bekend staat als EQT XI.

EQT XI streeft ernaar om voornamelijk controle en co-controle equity beleggingen te doen in middelgrote tot grote, hoogwaardige marktleiders die: (i) zijn gepositioneerd om te profiteren van robuuste, langdurige trends; (ii) een duurzaam bedrijfsmodel, prijsstellingskracht en sterke klantrelaties hebben; (iii) een lage blootstelling aan regelgevende en grondstofrisico's hebben; en (iv) een hoog ontwikkelingspotentieel hebben door de actieve beheerstrategie van EQT. De Beheerder van het Master-fonds kan ook op opportunistische basis beleggen in bedrijven waarin EQT XI een significante invloed kan uitoefenen⁵. Het Master-fonds zal zich voornamelijk richten op beleggingen in zijn kernmarkten in Europa en ook in de VS. Voordat een belegging wordt gedaan, beoordeelt de Beheerder van het Master-fonds de goede bestuurspraktijken van de potentiële Geïnvesteerde Bedrijven waarin het Master-fonds belegt als onderdeel van het due diligence-proces. Dit omvat onder andere gebieden zoals managementstructuren, naleving van wettelijke eisen, arbeidsrelaties, beloning en belastingpraktijken.

e) Aandeel beleggingen :

Het Feeder-fonds zal, als "Feeder abi" in de zin van de AIFM-Richtlijn, substantieel al zijn activa beleggen in het Master-fonds en is daarom niet in een positie om de onderliggende activaspreiding te bepalen.

Het Master-fonds is van plan dat alle beleggingen die het Master-fonds doet, in overeenstemming zijn met de ecologische en sociale kenmerken die het Master-fonds promoot, op basis van de toepassing van de stappen die worden genoemd in de secties "*f) Monitoring van ecologische of sociale kenmerken*" en "*j) Due diligence*".

Het Master-fonds zal zowel direct als indirect blootgesteld zijn aan Geïnvesteerde Bedrijven.

f) Monitoring van ecologische of sociale kenmerken :

De Beheerder van het Master-fonds zal beleggen in overeenstemming met het RI&O-Beleid. Het RI&O-Beleid weerspiegelt de benadering van EQT op het gebied van integratie van belangrijke duurzaamheidskwesties gedurende het investerings- en waardecreatieproces en is beschikbaar op de website van EQT, zoals gewijzigd van tijd tot tijd. De Beheerder van het Master-fonds zal een duurzaamheidsstrategie en een plan voor waardecreatie integreren in het bredere waardecreatieplan van elk Geïnvesteerd Bedrijf. Als onderdeel van het voortdurende engagement bij elk Geïnvesteerd Bedrijf zal de Beheerder van het Master-fonds het

⁵ Raadpleeg de paragraaf getiteld "*Terminology*" (Terminologie) in het hoofdstuk "*Important Information*" (Belangrijke informatie) van het EQT XI-memorandum voor meer informatie over het gebruik van de termen "*controle*" (controle), "*co-control*" (gezamenlijke controle) en "*significant influence*" (significante invloed).

waardecreatieplan operationaliseren en KPI's opzetten en volgen die tijdens de evaluatie van portefeuilleprestaties worden beoordeeld, indien van toepassing.

g) Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken :

Het Master-fonds is van plan de volgende duurzaamheidsindicatoren te monitoren en te rapporteren om de realisatie van zijn ecologische en sociale kenmerken te meten :

- aantal Geinvesteerde Bedrijven die hun broeikasgasemissies hebben gemeten of een koolstofvoetafdrukbeoordeling hebben voltooid tijdens het verslagjaar;
- aantal Geinvesteerde Bedrijven die : (i) een ontkolingsplan hebben opgesteld; of (ii) hun op wetenschap gebaseerde emissiereductiedoelstellingen voor broeikasgassen hebben ingediend voor externe validatie, of validatie hebben ontvangen van een erkend onafhankelijk orgaan zoals de SBTi; en
- aantal en percentage van de leden van de raad van bestuur van de Geinvesteerde Bedrijven (raad van toezicht of raad van bestuur, indien van toepassing) die zich identificeren als vrouw of man.

h) Databronnen en -verwerking :

De Beheerder van het Master-fonds voert jaarlijks een dataverzamelingsproces uit waarbij een vragenlijst wordt verstuurd naar de Geinvesteerde Bedrijven om relevante duurzaamheidsgegevens in te vullen die nodig zijn om de duurzaamheidsprestaties van de Geinvesteerde Bedrijven te meten. Geinvesteerde Bedrijven vullen het duurzaamheidsgegevensformulier jaarlijks in op basis van beschikbare gegevens en hun beste inspanningen. De Beheerder van het Master-fonds consolideert de relevante gegevens op fondsniveau en de resultaten worden vervolgens gepresenteerd in de kwartaalverslagen van het Master-fonds.

i) Methodologische en databeperkingen :

Data die in verslagen worden gepresenteerd met betrekking tot de duurzaamheidsprestaties van het Master-fonds, worden verzameld en berekend op basis van de beste inspanningen, met behulp van gegevens die rechtstreeks van Geinvesteerde Bedrijven zijn verzameld of via informatie van interne systemen en administraties. De volledigheid van de gepresenteerde duurzaamheidsgegevens kan niet worden gegarandeerd, maar er wordt verwacht dat de duurzaamheidsgegevens in het algemeen van betere kwaliteit zullen worden naarmate standaardisering zich verder ontwikkelt.

j) Due diligence:

De Beheerder van het Master-fonds zal proberen een thematische aanpak toe te passen bij het sourcen van deals en te beleggen in subsectoren ondersteund door de megatrends en thema's: Gezondheid & Welzijn; Onze Verbonden Wereld; Modularisering van Technologie; Weerbaarheid & Transparantie; Gedistribueerde Eigendom & Decentralisatie; Klimaat & Natuur; en Toegang & Gelijkheid. De Beheerder van het Master-fonds zal een due diligence uitvoeren om het duurzaamheidsrisico, het potentieel voor waardecreatie en de huidige duurzaamheidsprestaties van het target te beoordelen, evenals de relevante wettelijke vereisten.

k) Engagementbeleid :

De Beheerder van het Master-fonds streeft ernaar om de duurzame praktijken en de duurzaamheidsprestaties van de Geinvesteerde Bedrijven tijdens de holdingsperiode van het Master-fonds te verbeteren. Een essentieel onderdeel van deze aanpak is het bestuursmodel dat voor elk Geinvesteerd Bedrijf is opgezet en het regelmatig volgen van KPI's ten opzichte van doelen en verwachtingen. De Beheerder van het Master-fonds, ondersteund door het relevante adviesteam, gaat in gesprek met het managementteam en de raad van bestuur van elk Geinvesteerd Bedrijf om duurzame transformatie en verbeterde weerbaarheid te stimuleren om de prestaties op het gebied van duurzaamheid en de openbaarmakingsmethoden te versnellen door duidelijke verwachtingen te stellen en strategische begeleiding te bieden.

l) Aangewezen referentiebenchmark :

Geen enkele index is aangewezen als referentiebenchmark om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die door het Master-fonds worden gepromoot. Op dezelfde manier wordt er geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Feeder-fonds worden gepromoot via zijn belegging in het Master-fonds.