

– CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity –

**Sustainability-related disclosures**

<b>Product Name (the “Fund” or “CVC-PE”)</b>	<b>LEI Number</b>
CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity	254900TNLWFLT3923H22

**IMPORTANT NOTICE**

THIS DISCLOSURE IS PROVIDED PURSUANT TO EUROPEAN UNION REGULATORY REQUIREMENTS AND IS NOT INTENDED FOR USE BY INVESTORS OUTSIDE OF THE EUROPEAN UNION.

The sustainability-related disclosures set out herein are made in respect of the Fund pursuant to Article 10 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector (“**SFDR**”) as supplemented by Commission Delegated Regulation 2022/1288 of 6 April 2022 (the “**Delegated Act**”).

THIS DOCUMENT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR AN INVITATION TO SUBSCRIBE TO INTERESTS OF THE FUND OR ANY OTHER ALTERNATIVE INVESTMENT VEHICLE FOR WHICH CVC SERVES AS AIFM, PORTFOLIO MANAGER AND/OR INVESTMENT ADVISOR, AND THE INFORMATION PRESENTED IN THIS DOCUMENT SHOULD NOT BE RELIED UPON BECAUSE IT IS INCOMPLETE AND MAY BE SUBJECT TO CHANGE

CVC Europe Fund Management S.à r.l. is an alternative investment fund manager (the “**AIFM**”) of the Fund, and is organised under the form of a Luxembourg limited liability company (société à responsabilité limitée), and authorised and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (“**CSSF**”). The AIFM is in charge of the risk management and portfolio management functions of CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV (“**CVC PES SICAV**”). CVC PES SICAV is structured as an umbrella Part II UCI comprised of one or more sub-funds. CVC-PE is one such sub-fund. The AIFM delegates all or part of the portfolio management function of CVC-PE to CVC-PE Investment Management Limited, Glendower Capital, LLP, CVC Credit Partners Investment Management Limited and CVC Credit Partners LLC (the “**Investment Manager(s)**”).

Investors should refer to the Sub-Fund Annex in respect of the Fund, as amended and supplemented from time to time, and the provisions of the Fund’s constitutional document(s) for the full terms of the Fund. In case of any discrepancy between these sustainability-related disclosures and the contents of the Sub-Fund Annex and/or the Fund’s constitutional document(s), the Sub-Fund Annex and/or the Fund’s constitutional document(s) prevails (as relevant). Any investment decision in the Fund should be based on the full terms of the Fund and not on these

sustainability-related disclosures. Unless otherwise defined herein, capitalised terms shall have the meaning assigned to them in the Sub-Fund Annex.

Investors should be aware that as CVC's sustainability framework develops or changes over time, the application of CVC's ESG framework to Relevant Investments (as defined below) and the environmental and social goals that are promoted by Relevant CVC Funds (as defined below) may also develop. Consequently the environmental and/or social characteristics promoted by CVC-PE are subject to change. Where necessary, the sustainability-related disclosures set out below will be updated to reflect any material changes to CVC's ESG framework and the environmental and social goals of the Relevant CVC Funds (as defined below).

This disclosure has been prepared and published based on the facts, information and legislative guidance available on the date hereof. This disclosure may be subject to changes, updates and general revision in connection with any regulatory developments and following the disclosure of any further legislation, guidance and recommendations concerning SFDR by the Luxembourg or EU legislators/supervisory authorities. A clear explanation will be published if any changes or amendments are made to the below.

The term "CVC" as used in this disclosure refers to the group to which each of AIFM and the Investment Managers belong, together with each of their respective associates from time to time. References to "we", "us" or "our" in this document are references to CVC and not, for the avoidance of doubt, to any CVC investment professional.

The summary set out in section (a) below was prepared in English and may be translated to other official languages of the European Union. In case of any inconsistencies or conflict between the different language versions of the summary, the English language version shall prevail.

\*\*\*

## **(a) Summary**

*This summary was prepared in English and may be translated to other official languages of the European Union. In case of any inconsistencies or conflict between the different language versions of the summary, the English language version shall prevail.*

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investments.

CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity (“**CVC-PE**”) is a financial product which promotes, amongst other characteristics, environmental and/or social characteristics on the basis that CVC-PE makes a majority of its investments in: (i) companies and other private assets alongside CVC Private Equity Funds (as defined in the Sub-Fund Annex) (“**Direct Investments**”); (ii) primary capital commitments to CVC Funds (as defined in the Sub-Fund Annex) (“**Primary Commitments**”) or (iii) secondary market purchases of existing underlying investments of and/or fund interests in CVC Funds (“**Secondary Investments**”), in each case where the CVC Private Equity Fund or CVC Fund applies CVC’s Responsible Investment programme to its investments, or, in the case of Direct Investments, where the CVC Private Equity Fund does not otherwise apply an overarching sustainability framework to its investments, but which has applied CVC’s Responsible Investment programme to the particular company or other private asset to which the Direct Investment relates. For the purposes of these sustainability-related disclosures, such CVC Private Equity Funds and CVC Funds are referred to as “**Relevant CVC Funds**”; and investments made alongside, or in, a Relevant CVC Fund are referred to as “**Relevant Investments**”. As set out below, investments in Relevant Investments will be treated as “#1 Aligned” investments.

Investors should note that CVC funds operate across a wide range of investment strategies. The key ESG-related objectives applicable to Relevant CVC Funds generally consist of engaging with and assisting (to the extent determined to be appropriate) the management team of portfolio companies to facilitate the achievement of goals relating to: (i) climate action; (ii) external ESG assessment; (iii) public sustainability reporting; and (iv) reporting against annual ESG KPIs, in each case as determined to be appropriate noting that CVC and the Relevant CVC Funds may hold differing degrees of influence and control over underlying portfolio companies.

CVC-PE seeks to generate attractive risk-adjusted returns and medium-to-long term capital appreciation for investors providing access to the strategies of the CVC Private Equity Funds. CVC-PE intends to primarily focus on investing directly or through intermediate entities in: (i) companies and other private assets alongside the current and future CVC Private Equity Funds; and, (ii) primary capital commitments to CVC Funds; and (iii) secondary market purchases of existing underlying investments of and/or fund interests in CVC Funds.

CVC-PE’s policy to assess good governance relies on the policies applicable to the CVC Funds.

CVC intends that a minimum proportion of at least 50% (to be measured once CVC-PE is fully invested, and allowing for the Ramp-Up Period, defined as a period of up to 3 years after the Initial Subscription Date (as defined in the Sub-Fund Annex), as applicable during the life of CVC-PE) of CVC-PE’s investments will be invested in Relevant Investments to which CVC applies its

Responsible Investment programme, including by engaging with and seeking to assist the management teams of portfolio companies to facilitate the achievement of key ESG-related objectives.

Where CVC-PE is invested alongside or in a Relevant CVC Fund that applies CVC's Responsible Investment programme, CVC-PE will benefit from the incorporation of pre- and post-investment elements by the CVC Manager of the Relevant CVC Fund. On a pre-investment basis, this includes applying the exclusions and critical risks list, and pre-acquisition assessments of sustainability-related factors relevant to a target company, including with respect to sustainability risks and opportunities (to the extent that information is available to be shared). On a post-investment basis, this includes taking steps to actively engage with portfolio companies to support management teams to deliver sustainability performance improvements; ongoing monitoring of portfolio companies' ESG performance with a view to helping management teams identify and respond to opportunities for further improvement; and engaging with wide stakeholders.

As part of its Responsible Investment programme, CVC has identified the following indicators to assess the attainment of key environmental and social objectives:

- Calculation of annual Scope 1, 2, and selected Scope 3 carbon footprint;
- Implementing Board-reviewed plan to reduce carbon emissions;
- Conducting employee engagement survey and feedback process at least once every two years;
- Conducting EcoVadis assessment or similar external ESG assessment;
- Reporting industry standard DEI indicators on gender diversity (as determined by CVC), as set out in the annual CVC ESG survey sent to portfolio companies.

With respect to Direct Investments, CVC-PE will track and report the proportion of Direct Investments (against the total number of Direct Investments) that satisfy the ESG-related goals outlined above. With respect to Relevant CVC Funds in which CVC-PE has made Primary Commitments or Secondary Investments, and where the Relevant CVC Fund has set aspirational fund-level targets for the achievement of ESG-related goals, including the above, CVC-PE will report to investors such Relevant CVC Fund's progress against its aspirational targets; however, investors should note that CVC-PE may have limited ability to directly influence the achievement of such objectives or the associated aspirational targets by the underlying portfolio companies or the Relevant CVC Funds.

Relevant Investments will constitute the majority of CVC-PE's investments. In relation to the processing of data and engagement policies relating to the Relevant Investments, CVC-PE relies on the processes of the Relevant CVC Funds. Similarly, any limitations of the data on the Relevant Investments is managed by the Relevant CVC Funds, which is relied upon by CVC-PE.

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the environmental and social characteristics promoted by CVC-PE.

## **(b) No sustainable investment objective**

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investments.

## **(c) Environmental or social characteristics of the financial product**

CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity is a financial product which promotes, amongst other characteristics, environmental and/or social characteristics on the basis that CVC-PE makes a majority of its investments in: (i) companies and other private assets alongside CVC Private Equity Funds (as defined in the Sub-Fund Annex); (ii) primary capital commitments to CVC Funds (as defined in the Sub-Fund Annex) or (iii) secondary market purchases of existing underlying investments of and/or fund interests in CVC Funds, in each case where the CVC Private Equity Fund or CVC Fund applies CVC's Responsible Investment programme to its investments, or, in the case of Direct Investments, where the CVC Private Equity Fund does not otherwise apply an overarching sustainability framework to its investments, but which has applied CVC's Responsible Investment programme to the particular company or other private asset to which the Direct Investment relates.

In each case, Relevant Investments will be subject to CVC's Responsible Investment programme, which includes sustainability due diligence, monitoring, and, as determined to be appropriate, engagement with and assistance to the management teams of the portfolio companies to facilitate the achievement of key ESG-related objectives. All Relevant CVC Funds are subject to CVC's Group Responsible Investment Policy as a result of which CVC seeks to embed responsible investment initiatives and ESG management throughout the deal cycle.

Investors should note that CVC funds operate across a wide range of investment strategies. The key ESG-related objectives applicable to Relevant CVC Funds generally consist of engaging with and assisting (to the extent determined to be appropriate) the management team of portfolio companies to facilitate the achievement of goals relating to: (i) climate action; (ii) external ESG assessment; (iii) public sustainability reporting; and (iv) reporting against annual ESG KPIs, in each case as determined to be appropriate noting that CVC and the Relevant CVC Funds may hold differing degrees of influence and control over underlying portfolio companies.

## **(d) Investment strategy**

CVC-PE seeks to generate attractive risk-adjusted returns and medium-to-long term capital appreciation for investors providing access to the strategies of the CVC Private Equity Funds. CVC-PE intends to primarily focus on investing directly or through intermediate entities in:

- companies and other private assets alongside the current and future CVC Private Equity Funds; and
- primary capital commitments to CVC Funds; and
- secondary market purchases of existing underlying investments of and/or fund interests in CVC Funds.

Each Investment into Direct Investments, Primary Commitments, and Secondary Investments is a “**Private Equity Investment**” (as defined in the Prospectus).

Direct Investments may include, without limitation, private and public investments in equity instruments, preferred equity instruments, convertible debt or equity derivative instruments, warrants, options, “PIK” (paid-in-kind) notes, mezzanine debt and “PIPE” (private investments in public equity) transactions.

### Good governance

CVC-PE’s policy to assess good governance relies on the policies applicable to the CVC Funds.

Prior to a CVC Fund or CVC Private Equity Fund making an investment, the applicable CVC Fund Manager shall assess the governance of an investee company via the CVC Fund Manager’s due diligence processes. The CVC Fund Manager shall not invest in any investee company which demonstrates “poor governance” as a matter of course which is incapable of being immediately remedied (for example, companies which demonstrate corruption concerns). The CVC Fund Manager would seek to remedy material deficiencies identified should such deficiencies become apparent over the time the CVC Fund holds an interest in such portfolio company. Investors should be aware that the applicable CVC Fund Manager’s ability to do so for minority investments, where relevant for a CVC Fund, may be more constrained generally when compared against control investments.

### (e) Proportion of investments

CVC intends that a minimum proportion of at least 50% (to be measured once CVC-PE is fully invested, and allowing for the Ramp-Up Period, defined as a period of up to 3 years after the Initial Subscription Date (as defined in the Sub-Fund Annex), as applicable during the life of CVC-PE) of CVC-PE’s investments will be invested in Relevant Investments to which CVC applies its Responsible Investment programme, including by engaging with and seeking to assist the management teams of portfolio companies to facilitate the achievement of key ESG-related objectives.

CVC-PE does not intend to make sustainable investments as defined in Article 2(17) of the SFDR.

CVC-PE may use derivatives (directly or indirectly) for risk management purposes, including but not limited to mitigating foreign currency risk, interest rate and/or inflation rate fluctuations. Derivatives are therefore not intended to be used as a direct means of making investments or deploying capital.

CVC-PE may make investments to which CVC does not apply its ESG framework. CVC-PE may make Private Equity Investments in relation to which the Relevant CVC Fund does not apply CVC’s Responsible Investment programme. However such investments will in aggregate only constitute a maximum of 50% of CVC-PE’s assets. Nonetheless, all CVC Funds and CVC Private Equity Funds are managed in accordance with CVC’s Group Responsible Investment Policy independently of the application of CVC’s Responsible Investment programme.

Under normal market circumstances, CVC-PE may hold up to 20% of its assets in debt and other type of liquid securities, including but not limited to loans, debt securities, public equities, collateralized debt obligations, collateralized loan obligations, asset-backed securities, mortgage-backed securities and other securitized products, derivatives, money market instruments, cash and cash equivalents as well as in Open-Ended CVC Credit Funds (“**Debt and Other Securities**”).

For temporary defensive and/or liquidity management purposes (including, without limitation, to manage future capital calls in relation to certain Private Equity Investments, where applicable) or in connection with implementing changes in CVC-PE’s asset allocation, CVC-PE may hold a substantially higher amount of Debt and Other Securities.

#### **(f) Monitoring of environmental or social characteristics**

Where CVC-PE is invested alongside or in a Relevant CVC Fund that applies CVC’s Responsible Investment programme, CVC-PE will benefit from the incorporation of the following post-investment elements by the CVC Manager of the Relevant CVC Fund:

- *Post-closing*: During the fund ownership period, CVC actively engages with its portfolio companies to support management teams to deliver sustainability performance improvements. CVC’s Sustainability Maturity Scorecard provides portfolio companies with a blueprint for typical sustainability integration and supports them to develop their own sustainability roadmaps. The Maturity Scorecard also serves as the post-closing checklist for sustainability and is typically completed in consultation with portfolio companies within six months of closing.
- *Monitoring and continuous improvement*: During the period of ownership of the companies, CVC monitors portfolio companies’ ESG performance with a view to helping management teams identify and respond to opportunities for further improvement on an ongoing basis, including through the use of a third party assessment process. CVC has in place processes to allow portfolio companies to promptly report any material ESG incidents and remains ready to provide support to portfolio companies should these situations arise.
- *Engaging with wider stakeholders*: CVC aims to be transparent on sustainability topics with key stakeholders, including shareholders and investors in CVC funds and advisory products. It may do this in a number of different ways including producing a publicly available annual Sustainability Report or Statement, reporting to the PRI and providing information on its website.

#### **(g) Methodologies**

As part of its Responsible Investment programme, CVC has identified the following indicators to assess the attainment of key environmental and social objectives:

- Calculation of annual Scope 1, 2, and selected Scope 3 carbon footprint;

- Implementing Board-reviewed plan to reduce carbon emissions;
- Conducting employee engagement survey and feedback process at least once every two years;
- Conducting EcoVadis assessment or similar external ESG assessment;
- Reporting industry standard DEI indicators on gender diversity (as determined by CVC), as set out in the annual CVC ESG survey sent to portfolio companies.

With respect to Direct Investments, CVC-PE will track and report the proportion of Direct Investments (against the total number of Direct Investments) that satisfy the ESG-related goals outlined above.

With respect to Relevant CVC Funds in which CVC-PE has made Primary Commitments or Secondary Investments, and where the Relevant CVC Fund has set aspirational fund-level targets for the achievement of ESG-related goals, including the above, CVC-PE will report to investors such Relevant CVC Fund's progress against its aspirational targets; however, investors should note that CVC-PE may have limited ability to directly influence the achievement of such objectives or the associated aspirational targets by the underlying portfolio companies or the Relevant CVC Funds.

As noted above under “(e) *Proportion of investments*”, CVC-PE will also track and report the proportion of all investments that constitute Relevant Investments.

#### **(h) Data sources and processing**

Relevant Investments will constitute the majority of CVC-PE's investments. In relation to the processing of data relating to the Relevant Investments, CVC-PE relies on the processes of the Relevant CVC Funds.

With respect to the Relevant CVC Funds, CVC will rely on the data provided directly by portfolio companies.

CVC intends to ensure data quality by setting up direct communication channels on ESG matters (and more particularly on reporting sustainability indicators) with portfolio companies. CVC will provide guidance to portfolio companies on how to report specific metrics and any updates required to ensure data quality and consistency in reporting by the portfolio companies. CVC will also reach out directly to portfolio companies to confirm reliability of data provided or require further information when deemed appropriate.

Generally, CVC will not estimate data for the purposes of reporting (or instruct the investee companies to do so) when unavailable for a particular period. Data estimates are only expected to be used in relation to carbon reporting, as is common in relation to this metric and best practice is to use a materiality approach for calculating scope 3 emissions.

If a particular data set is not provided by a portfolio company, this will be disclosed to investors as part of the reporting. In addition, a team on behalf of the AIFM shall reach out directly to the relevant portfolio company to discuss appropriate next steps to remedy any gap on reporting or lack of process on the KPIs.



CVC is keeping the methodology used to obtain and process data and ensure data quality under review and will update investors of any changes to the extent relevant.

### **(i) Limitations to methodologies and data**

As mentioned above, with respect to data, CVC-PE relies on the processes of the Relevant CVC Funds. Similarly, any limitations of the data on the investments held by the Relevant CVC Funds is managed by the Relevant CVC Funds, which CVC-PE relies on.

With respect to the Relevant CVC Funds, portfolio companies may not be in a position to report on particular metrics during the initial years of ownership. The portfolio companies may not be subject to ESG disclosure requirements (such as the European Union Corporate Sustainability Reporting Directive) or have in place internal ESG reporting mechanisms at the moment of investment, and will need some time to build these processes. In such instances, CVC will seek to work with portfolio companies to strengthen their practices to enable engagement and reporting.

Especially when it comes to data related to carbon reporting, it is common and best practice, to use a materiality approach for calculating scope 3 emissions. This in essence means that the calculation will be accurate, but may not include non-material emissions. In addition, data quality related to carbon emissions is often poor at companies who are in their initial stages, and estimates or a spend-based approach is often used. CVC will work with companies to improve the data quality of its carbon footprint assessments, and move from a spend-based to activity-based approach over time, following the PCAF guidance on data quality.

CVC relies on the information provided to it from its portfolio. In most instances, this data is not verified, accounted, or assured. In time, and through continuous engagement, data quality is expected to increase and the instances of data gaps to decrease.

CVC does not utilize proxies or estimates for the data used to attain the environmental and social characteristics promoted by CVC-PE.

### **(j) Due diligence**

Relevant Investments alongside or in Relevant CVC Funds will constitute the majority of the investments made by CVC-PE.

Where CVC-PE is invested alongside or in a Relevant CVC Fund that applies CVC's Responsible Investment programme, CVC-PE will benefit from the incorporation of the following pre-investment elements by the CVC Manager of the Relevant CVC Fund:

- *Exclusions and critical risks list:* There are certain activities or sectors that may not be compatible with CVC's approach to responsible investing on the basis that they represent risks that are inherently too high when considering evolving regulatory, litigation and market risks, and therefore may be at risk of not providing returns in line with CVC's and its investors' expectations.

Therefore, CVC maintains an “exclusion and critical risk list” of activities or sectors that it determines could represent such risks<sup>1</sup>. If a potential investment is involved in such activities or sectors, where the activity or sector is listed as an exclusion, it is excluded from investment or, if listed as a critical risk, investment teams are required to consult with the Partner Board (or its relevant delegates) to support the investment team’s recommendation to the investment committee as to the appropriate next steps, which may include a recommendation to the investment committee to decline to invest.

- *Pre-acquisition:* CVC assesses sustainability-related factors relevant to a target company when evaluating investment opportunities which, for example, may include factors such as health and safety, diversity, environment and climate change, ethics and anti-bribery and corruption. CVC analyses inherent sustainability risks and opportunities (to the extent that information is available to be shared) during the investment review stages, and material findings are documented in the investment papers. To assist deal teams with this analysis, CVC has developed a Sustainability Diagnostic assessment and sector risk map, based on internationally recognised SASB standards. CVC also has access to global business intelligence tools on compliance, ESG and business conduct risks which can be used as part of the initial screening of potential investments. Where deemed appropriate by the deal team, CVC instructs external experts to perform ESG due diligence on target companies. If CVC concludes that the ESG risks of a target company are too great and cannot be appropriately mitigated in a reasonable timeframe, no investment is made.

#### **(k) Engagement policies**

Relevant Investments alongside or in Relevant CVC Funds will constitute the majority of the investments made by CVC-PE. CVC-PE relies on the processes of the Relevant CVC Funds, as appropriate, for Relevant Investments.

CVC applies its Responsible Investment Policy to all CVC funds, existing portfolio companies as well as new acquisitions. In applying the Responsible Investment Policy with respect to Relevant CVC Funds, CVC strongly encourages portfolio companies to comply with the ESG guidelines it sets. Where appropriate, CVC expects portfolio companies to comply with additional voluntary standards particularly where local legislative standards are weak or laws are poorly enforced.

#### **(l) Designated reference benchmark**

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the environmental and social characteristics promoted by CVC-PE.

---

<sup>1</sup> Certain investment strategies and funds have existing exclusion lists in place and in such circumstances, the critical risks list review process is not applied on the basis the sectors are already excluded. Certain of these exclusion lists apply a materiality threshold based on the NAV of each transaction, recognising that some de minimis exposure may be unavoidable due to the nature of the investment.

## **(a) Přehled**

*Tento přehled byl sestaven v angličtině a může být přeložen do ostatních úředních jazyků Evropské unie. V případě nesrovnalostí nebo rozporů mezi jednotlivými jazykovými verzemi přehledu je rozhodující anglická verze.*

Tento finanční produkt podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky, ale jeho cílem nejsou udržitelné investice.

Fond CVC-PE Global Private Equity (dále „**CVC-PE**“) společnosti CVC Private Equity Strategies Funds S.A., investiční společnosti s proměnlivým kapitálem (SICAV), je finanční produkt, který mimo jiné podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky tím, že většinu svého kapitálu investuje do: (i) společností a jiných soukromých aktiv společně s fondy CVC Private Equity (jak jsou definovány v prospektu podfondu) (dále „**přímé investice**“), (ii) primárních kapitálových závazků vůči fondům CVC (jak jsou definovány v prospektu podfondu) (dále „**primární závazky**“) nebo (iii) nákupů stávajících podkladových investic a/nebo podílů ve fondech CVC na sekundárním trhu (dále „**sekundární investice**“). Každou investici fond CVC Private Equity nebo fond CVC vždy posuzuje podle programu odpovědného investování společnosti CVC. U přímých investic, u nichž fond CVC Private Equity Fund neuplatňuje zastřešující rámec udržitelnosti, je podle programu odpovědného investování společnosti CVC posuzována konkrétní společnost nebo jiné soukromé aktivum, jichž se přímá investice týká. Pro účely sdělování informací o udržitelnosti se takové fondy CVC Private Equity a fondy CVC označují jako „**relevantní fondy CVC**“ a investice uskutečňované společně s relevantním fondem CVC nebo do relevantního fondu CVC se označují jako „**relevantní investice**“. Jak je uvedeno níže, investice do relevantních investic budou považovány za investice, které jsou 100% v souladu s charakteristikami.

Investoři by si měli být vědomi toho, že fondy CVC uplatňují širokou škálu investičních strategií. Hlavní cíle relevantních fondů CVC související s ESG obecně spočívají v zapojení se do manažerského týmu portfoliových společností a v jeho podpoře (v míře, jaká je považována za vhodnou) a podílení se na plnění cílů, které se týkají: (i) opatření v oblasti klimatu, (ii) externího hodnocení ESG, (iii) vydávání zpráv o udržitelnosti pro veřejnost a (iv) vydávání zpráv o plnění ročních klíčových ukazatelů výkonnosti v oblasti ESG podle možností s ohledem na to, že CVC a příslušné fondy CVC mohou mít různou míru vlivu a kontroly ve společnostech, které tvoří podkladové portfolio.

Fond CVC-PE usiluje o dosahování atraktivních výnosů se zohledněním rizik a střednědobého až dlouhodobého zhodnocení kapitálu pro investory, kterým nabízí možnost investovat do strategií fondů CVC Private Equity. Fond CVC-PE hodlá přímo nebo zprostředkovaně investovat převážně do: (i) společností a jiných soukromých aktiv společně se stávajícími a budoucími fondy CVC Private Equity, (ii) do primárních kapitálových závazků vůči fondům CVC a (iii) do nákupů stávajících podkladových investic nebo podílů ve fondu CVC na sekundárním trhu.

Zásady fondu CVC-PE pro posuzování řádné správy a řízení vycházejí ze zásad uplatňovaných na fondy CVC.

Záměrem CVC je, že minimálně 50 % investic fondu CVC-PE (po úplném zainvestování fondu CVC-PE a s přihlédnutím k období postupného zvyšování míry investování definovanému jako

období do 3 let od data prvního úpisu (jak je definováno v prospektu podfondu), případně po dobu trvání fondu CVC-PE) bude investováno do relevantních investic, u kterých CVC uplatňuje program odpovědného investování, včetně spolupráce s manažerskými týmy portfoliových společností a snahy podporovat je při dosahování hlavních cílů souvisejících s ESG.

Pokud bude fond CVC-PE investován společně s relevantním fondem CVC, resp. do relevantního fondu CVC, který uplatňuje program odpovědného investování fondů CVC, bude využívat výhody různých prvků používaných správcem příslušného fondu CVC ve fázi před investováním a po investování. Ve fázi před investováním je to např. použití seznamu výluk a kritických rizik nebo předakviziční posouzení faktorů, které souvisejí s udržitelností a jsou pro cílovou společnost relevantní, mj. s ohledem na rizika a příležitosti v oblasti udržitelnosti (pokud jsou dostupné odpovídající informace). Ve fázi po investování je to např. aktivní spolupráce s portfoliovými společnostmi s cílem podpořit manažerské týmy při zlepšování výkonnosti v oblasti udržitelnosti, průběžné sledování výkonnosti portfoliových společností v oblasti ESG a podpora manažerských týmů při vyhledávání a využívání příležitostí k dalšímu zlepšení nebo zapojení širokého okruhu zúčastněných stran.

V programu odpovědného investování vymezila společnost CVC následující ukazatele pro hodnocení plnění hlavních environmentálních a sociálních cílů:

- výpočet roční uhlíkové stopy pro emise skleníkových plynů pro Scope 1 a 2 a vybrané další nepřímé emise ze Scope 3,
- přijetí plánu na snížení uhlíkových emisí, který posoudí správní rada,
- průzkum angažovanosti zaměstnanců a hodnocení zpětné vazby minimálně jednou za dva roky a
- hodnocení EcoVadis nebo podobné externí hodnocení ESG.
- Vykazování standardních oborových ukazatelů DEI pro genderovou diverzitu (zvolených společností CVC), které společnost CVC sleduje ve výročním průzkumu ESG zasílaném portfoliovým společností.

Pokud jde o přímé investice, bude fond CVC-PE sledovat a vykazovat podíl přímých investic (z celkového počtu přímých investic), které splňují výše uvedené cíle související s ESG. U relevantních fondů CVC, které mají na úrovni fondu stanovené ambiciózní záměry pro plnění cílů v oblasti ESG, včetně výše uvedených cílů, a v nichž má fond CVC-PE primární závazky, resp. do nichž uskutečňuje sekundární investice, bude fond CVC-PE informovat investory o plnění ambiciózních záměrů daného fondu CVC. Investoři by si ale měli být vědomi toho, že fond CVC-PE může mít pouze omezenou možnost přímo ovlivňovat plnění takových cílů nebo souvisejících ambiciózních záměrů společnostmi v podkladovém portfoliu nebo relevantními fondy CVC.

Relevantní investice budou tvořit většinu investic fondu CVC-PE. Pokud jde o zpracování údajů a zásady angažovanosti týkající se relevantních investic, řídí se fond CVC-PE postupy relevantních fondů CVC. Stejně tak pokud údaje o relevantních investicích podléhají nějakým omezením, o nichž rozhodují relevantní fondy CVC, fond CVC-PE taková omezení respektuje.

Pro účely plnění environmentálních a sociálních charakteristik podporovaných fondem CVC-PE nebyl stanoven žádný referenční benchmark.

## **(a) Sammenfatning**

*Denne sammenfatning er udarbejdet på engelsk og kan være oversat til de øvrige officielle EU-sprog. Såfremt der måtte være uoverensstemmelser mellem de forskellige sprogversioner af sammenfatningen, er den engelske version gældende.*

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men har ikke som målsætning at foretage bæredygtige investeringer.

CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity ("**CVC-PE**") er et finansielt produkt, der blandt andet fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika, idet CVC-PE foretager størstedelen af sine investeringer i: i) virksomheder og andre private aktiver sammen med CVC Private Equity-fonde (som defineret i afdelingsprospektet) ("**direkte investeringer**"), ii) primære kapitalforpligtelser til CVC-fonde (som defineret i afdelingsprospektet) ("**primære forpligtelser**") eller iii) køb på det sekundære marked af eksisterende underliggende investeringer og/eller fondsinteresser i CVC-fonde ("**sekundære investeringer**"), i alle tilfælde hvor CVC Private Equity-fonden eller CVC-fonden anvender CVC's program for ansvarlige investeringer på sine investeringer, eller, i tilfælde af direkte investeringer, hvor CVC Private Equity-fonden ikke på anden vis anvender en overordnet bæredygtighedsramme for sine investeringer, men har anvendt CVC's program for ansvarlige investeringer på den specifikke virksomhed eller det private aktiv, som den direkte investering vedrører. Med henblik på disse bæredygtighedsrelaterede oplysninger benævnes sådanne CVC Private Equity-fonde og CVC-fonde "**relevante CVC-fonde**", og investeringer foretaget sammen med eller i en relevant CVC-fond benævnes "**relevante investeringer**". Som beskrevet nedenfor, vil investeringer i relevante investeringer blive behandlet som investeringer med "#1 Overensstemmelse".

Investorer bør bemærke, at CVC-fonde opererer inden for et bredt spektrum af investeringsstrategier. De vigtigste ESG-relaterede mål, der gælder for relevante CVC-fonde, består generelt i at samarbejde med og bistå (i det omfang det vurderes passende) ledelsesteamet i porteføljevirkomheder for at understøtte opnåelsen af mål vedrørende: i) klimahandling, ii) ekstern ESG-vurdering, iii) offentlig bæredygtighedsrapportering og iv) rapportering i forhold til årlige nøgleresultatindikatorer for ESG, alt efter hvad der vurderes at være passende, idet det bemærkes, at CVC og de relevante CVC-fonde kan have forskellige grader af indflydelse og kontrol over de underliggende porteføljevirkomheder.

CVC-PE søger at generere attraktive risikojusterede afkast og kapitalvækst på mellemlang til lang sigt for investorer og giver adgang til strategierne i CVC Private Equity-fonde. CVC-PE har til hensigt primært at fokusere på at investere direkte eller gennem mellemliggende enheder i: i) virksomheder og andre private aktiver sammen med de nuværende og fremtidige CVC Private Equity-fonde og ii) primære kapitalforpligtelser til CVC-fonde og iii) køb på det sekundære marked af eksisterende underliggende investeringer og/eller fondsinteresser i CVC-fonde.

CVC-PE's politik om at vurdere god ledelsespraksis afhænger af de politikker, der gælder for CVC-fondene.

CVC har til hensigt, at en minimumsandel på mindst 50 % (målt, når CVC-PE er fuldt investeret, og med forbehold for opskalingsperioden, defineret som en periode på op til tre år efter den indledende tegningsdato (som defineret i afdelingsprospektet), som gældende i løbet af CVC-PE's levetid) af CVC-PE's investeringer vil blive investeret i relevante investeringer, hvor CVC

anvender sit program for ansvarlige investeringer, herunder ved at samarbejde med og forsøge at bistå ledelsesteams i porteføljevirkksomheder med at understøtte opnåelsen af vigtige ESG-relaterede mål.

Hvor CVC-PE er investeret sammen med eller i en relevant CVC-fond, der anvender CVC's program for ansvarlige investeringer, vil CVC-PE drage fordel af integrationen af elementer før og efter investering fra CVC-forvalteren af den relevante CVC-fond. Før investering omfatter dette anvendelse af udelukkelseslister og lister over kritiske risici samt vurderinger før erhvervelse af bæredygtighedsrelaterede faktorer, der er relevante for en målvirkomhed, herunder med hensyn til bæredygtighedsrisici og -muligheder (i det omfang oplysninger er tilgængelige og kan deles). Efter investering omfatter dette at tage skridt til aktivt at samarbejde med porteføljevirkomheder for at støtte ledelsesteams i at levere bedre bæredygtighedsresultater, løbende overvågning af porteføljevirkomhedernes ESG-resultater med henblik på at hjælpe ledelsesteams med at identificere og reagere på muligheder for yderligere forbedringer samt samarbejde med interessenter bredt set.

Som en del af sit program for ansvarlige investeringer har CVC identificeret følgende indikatorer til at vurdere opnåelsen af centrale miljømæssige og sociale mål:

- beregning af et årligt CO<sub>2</sub>-aftryk under anvendelsesområde 1, anvendelsesområde 2 og udvalgte CO<sub>2</sub>-aftryk i anvendelsesområde 3,
- gennemførelse af en plan for reduktion af CO<sub>2</sub>-emissioner med godkendelse fra bestyrelsen,
- gennemførelse af en undersøgelse af medarbejderengagement og en feedbackproces mindst hvert andet år,
- gennemførelse af en EcoVadis-vurdering eller tilsvarende ekstern ESG-vurdering,
- indberetning af standardmæssige DEI-indikatorer (diversitet, lighed og inklusion) for kønsdiversitet (som fastsat af CVC), som det fremgår af CVC's årlige ESG-undersøgelse, der sendes til porteføljevirkomhederne.

Med hensyn til direkte investeringer vil CVC-PE følge og indberette andelen af direkte investeringer (i forhold til det samlede antal direkte investeringer), der opfylder de ovenfor beskrevne ESG-relaterede mål. Med hensyn til relevante CVC-fonde, hvor CVC-PE har foretaget primære forpligtelser eller sekundære investeringer, og hvor den relevante CVC-fond har fastsat ambitiøse mål på fondsniveau for opnåelsen af ESG-relaterede mål, herunder de ovenfor nævnte, vil CVC-PE rapportere til investorerne om den relevante CVC-fonds fremdrift mod de ambitiøse mål. Investorer bør dog bemærke, at CVC-PE muligvis har begrænset evne til direkte at påvirke opnåelsen af disse mål eller de tilhørende ambitiøse mål for de underliggende porteføljevirkomheder eller de relevante CVC-fonde.

Relevante investeringer vil udgøre størstedelen af CVC-PE's investeringer. I relation til behandlingen af data og politikker for aktivt ejerskab vedrørende de relevante investeringer er CVC-PE afhængig af processerne i de relevante CVC-fonde. Tilsvarende håndteres eventuelle begrænsninger af dataene om de relevante investeringer af de relevante CVC-fonde, som CVC-PE benytter sig af.

Der er ikke udpeget et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som CVC-PE fremmer.

## **(a) Zusammenfassung**

*Diese Zusammenfassung wurde in Englisch verfasst und kann in andere Amtssprachen der Europäischen Union übersetzt werden. Im Falle von Unstimmigkeiten oder Widersprüchen zwischen den in verschiedenen Sprachen abgefassten Versionen der Zusammenfassung ist die englische Fassung maßgebend.*

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber es werden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity („**CVC-PE**“) ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden, da CVC-PE überwiegend investiert in: (i) Unternehmen und andere private Vermögenswerte neben CVC-Private-Equity-Fonds (wie im Prospekt des Teilfonds definiert) („**Direktinvestitionen**“); (ii) primäre Kapitalzusagen an CVC-Fonds (wie im Prospekt des Teilfonds definiert) („**Primärzusagen**“) oder (iii) Käufe bestehender zugrunde liegender Investitionen von und/oder Fondsbeteiligungen an CVC-Fonds am Sekundärmarkt („**Sekundärinvestitionen**“), in jedem Fall, in dem der CVC-Private-Equity-Fonds oder CVC-Fonds das Programm für verantwortliche Investitionen („**Responsible Investment Programme**“) von CVC auf seine Investitionen anwendet, oder im Fall von Direktinvestitionen, wenn der CVC-Private-Equity-Fonds ansonsten keinen übergreifenden Nachhaltigkeitsrahmen auf seine Investitionen anwendet, aber das Programm für verantwortliche Investitionen von CVC auf das jeweilige Unternehmen oder andere private Vermögenswerte angewendet hat, auf die sich die Direktinvestition bezieht. Für die Zwecke dieser nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen werden solche CVC-Private-Equity-Fonds und CVC-Fonds als „**relevante CVC-Fonds**“ bezeichnet. Investitionen, die zusammen mit oder in einem relevanten CVC-Fonds getätigt werden, werden als „**relevante Investitionen**“ bezeichnet. Wie unten dargelegt, werden Investitionen in relevante Investitionen als „#1 Ausgerichtet“ betrachtet.

Anleger sollten beachten, dass CVC-Fonds eine Vielzahl von Anlagestrategien verfolgen. Die wichtigsten ESG-bezogenen Ziele, die für relevante CVC-Fonds gelten, bestehen im Allgemeinen in der Zusammenarbeit mit dem Managementteam/der Unterstützung des Managementteams von Portfoliounternehmen (in dem als angemessen erachteten Umfang), um Ziele in Bezug auf: (i) Maßnahmen zum Klimaschutz; (ii) die externe ESG-Bewertung; (iii) die öffentliche Nachhaltigkeitsberichterstattung; und (iv) die Berichterstattung anhand jährlicher ESG-KPIs, jeweils in dem als angemessen erachteten Umfang, zu erreichen. Dabei ist zu beachten, dass CVC und die relevanten CVC-Fonds ein unterschiedliches Maß an Einfluss auf und Kontrolle über die zugrunde liegenden Portfoliounternehmen haben können.

CVC-PE strebt die Erzielung attraktiver risikobereinigter Renditen und eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses für Anleger an, indem es ihnen den Zugang zu den Strategien der CVC-Private-Equity-Fonds bietet. CVC-PE beabsichtigt, sich in erster Linie auf direkte Investitionen oder Investitionen über zwischengeschaltete Unternehmen in den folgenden Bereichen zu konzentrieren: (i) Unternehmen und andere private Vermögenswerte neben den aktuellen und zukünftigen CVC-Private-Equity-Fonds sowie (ii) primäre Kapitalzusagen an CVC-Fonds und (iii) Käufe bestehender zugrunde liegender Investitionen von und/oder Fondsbeteiligungen am CVC-Fonds am Sekundärmarkt.

Die Richtlinie von CVC-PE zur Bewertung einer guten Unternehmensführung stützt sich auf die für die CVC-Fonds geltenden Richtlinien.

CVC beabsichtigt, einen Mindestanteil von 50 % der Investitionen von CVC-PE (zu messen, sobald CVC-PE vollständig investiert ist, und unter Berücksichtigung der Anlaufphase, definiert



als ein Zeitraum von bis zu 3 Jahren nach dem Erstzeichnungsdatum – siehe die Definition im Prospekt des Teilfonds – während der Laufzeit von CVC-PE) in relevante Investitionen zu investieren, auf die CVC sein Programm für verantwortliche Investitionen anwendet. Dies erfolgt unter anderem durch die Zusammenarbeit mit den Managementteams von Portfoliounternehmen und deren Unterstützung bei der Erreichung wichtiger ESG-bezogener Ziele.

Wenn CVC-PE zusammen mit oder in einen relevanten CVC-Fonds investiert ist, der das Programm für verantwortliche Investitionen von CVC anwendet, profitiert CVC-PE von der Einbeziehung von Elementen vor und nach der Investition durch den CVC-Manager des relevanten CVC-Fonds. „Vor der Investition“ bedeutet, dass die Ausschlussliste und die Liste für kritische Risiken angewendet werden und dass, ebenfalls vor einer Investition, nachhaltigkeitsbezogene Faktoren bewertet werden, die für ein Zielunternehmen relevant sind, einschließlich in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken und -gelegenheiten (soweit Informationen zur Weitergabe verfügbar sind). „Nach der Investition“ umfasst die Ergreifung von Maßnahmen zur aktiven Zusammenarbeit mit Portfoliounternehmen, um deren Managementteams bei der Verbesserung der Nachhaltigkeitsleistung zu unterstützen; die fortlaufende Überwachung der ESG-Performance von Portfoliounternehmen, um Managementteams bei der Identifikation weiterer Verbesserungsmöglichkeiten zu helfen und entsprechend zu reagieren; sowie die Zusammenarbeit mit einer Vielzahl von Interessengruppen.

Im Rahmen seines Programms für verantwortliche Investitionen hat CVC die folgenden Indikatoren zur Bewertung der Erreichung wichtiger ökologischer und sozialer Ziele ermittelt:

- Berechnung des jährlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks, bezogen auf Scope-1-, Scope-2- und ausgewählte Scope-3-Emissionen;
- Implementierung eines vom Verwaltungsrat geprüften Plans zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen;
- Durchführung einer Mitarbeiterbefragung und Mitarbeiterbewertung mindestens alle zwei Jahre;
- Durchführung einer ersten EcoVadis-Beurteilung oder einer ähnlichen externen ESG-Beurteilung;
- Berichterstattung über die branchenüblichen DEI-Indikatoren zur Geschlechterdiversität (gemäß Festlegung durch CVC), wie in der an Portfoliounternehmen versandten jährlichen ESG-Befragung (ESG Annual Survey) von CVC beschrieben.

In Bezug auf Direktinvestitionen wird CVC-PE den Anteil derer verfolgen und melden (gemessen an der Gesamtzahl der Direktinvestitionen), die die oben genannten ESG-bezogenen Ziele erfüllen. In Bezug auf relevante CVC-Fonds, für die CVC-PE Primärzusagen gemacht hat oder in die Sekundärinvestitionen getätigt wurden, und bei denen der relevante CVC-Fonds auf Fondsebene ambitionierte Vorgaben für die Erreichung von ESG-bezogenen Zielen, einschließlich der oben genannten, festgelegt hat, wird CVC-PE den Investoren über die Fortschritte des relevanten CVC-Fonds im Vergleich zu seinen Zielvorgaben Bericht erstatten. Anleger sollten jedoch beachten, dass es CVC-PE nur begrenzt möglich sein kann, die Erreichung dieser Ziele oder der damit verbundenen Zielvorgaben durch die zugrunde liegenden Portfoliounternehmen oder die relevanten CVC-Fonds direkt zu beeinflussen.

Relevante Investitionen werden den überwiegenden Teil der Investitionen von CVC-PE ausmachen. In Bezug auf die Verarbeitung von Daten und die Mitwirkungspolitik im Zusammenhang mit den relevanten Investitionen stützt sich CVC-PE auf die Prozesse der relevanten CVC-Fonds. Gleichfalls werden alle Dateneinschränkungen bezüglich der relevanten Investitionen von den relevanten CVC-Fonds gemanagt, auf die sich CVC-PE stützt.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um die mit CVC-PE beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen.

## **(Α) Σύνοψη**

*Η παρούσα σύνοψη έχει συνταχθεί στην αγγλική γλώσσα και ενδέχεται να μεταφραστεί σε άλλες επίσημες γλώσσες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Σε περίπτωση τυχόν ασυμφωνίας ή αντίθεσης μεταξύ των διαφορετικών γλωσσικών εκδόσεων της σύνοψης, η έκδοση στην αγγλική γλώσσα θα υπερισχύει.*

Αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν προάγει περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, χωρίς ωστόσο να στοχεύει σε αειφόρες επενδύσεις.

Το CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity («**CVC-PE**») αποτελεί ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που προάγει, μεταξύ άλλων, περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, βασιζόμενο στο γεγονός ότι η πλειονότητα των επενδύσεών του πραγματοποιείται σε: (i) εταιρείες και άλλα ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία παράλληλα με τα Ιδιωτικά Επενδυτικά Κεφάλαια CVC (ως ορίζονται στο Ενημερωτικό Φυλλάδιο του Επιμέρους Κεφαλαίου) («**Άμεσες Επενδύσεις**»), (ii) πρωτογενείς κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις προς Κεφάλαια CVC (ως ορίζονται στο Ενημερωτικό Φυλλάδιο του Επιμέρους Κεφαλαίου) («**Πρωτογενείς Δεσμεύσεις**») ή (iii) εξαγορά υφιστάμενων υποκείμενων επενδύσεων δευτερευουσών αγορών ή/και συμμετοχές κεφαλαίου σε Κεφάλαια CVC («**Δευτερογενείς Επενδύσεις**»). Σε κάθε περίπτωση όπου το Ιδιωτικό Επενδυτικό Κεφάλαιο CVC ή το Κεφάλαιο CVC εφαρμόζει στις επενδύσεις του το πρόγραμμα Υπεύθυνων Επενδύσεων του CVC, ή, στην περίπτωση Άμεσων Επενδύσεων, όταν το Ιδιωτικό Επενδυτικό Κεφάλαιο CVC δεν εφαρμόζει γενικό πλαίσιο βιωσιμότητας στις επενδύσεις του, διασφαλίζεται ότι το πρόγραμμα Υπεύθυνων Επενδύσεων του CVC εφαρμόζεται ειδικά για την εταιρεία ή το ιδιωτικό περιουσιακό στοιχείο που αποτελεί αντικείμενο της Άμεσης Επένδυσης. Για τους σκοπούς των παρόντων γνωστοποιήσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, τα Ιδιωτικά Επενδυτικά Κεφάλαια CVC και τα Κεφάλαια CVC αναφέρονται συλλογικά ως «**Σχετικά Κεφάλαια CVC**», ενώ οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται παράλληλα με ένα ή εντός ενός Σχετικού Κεφαλαίου CVC αναφέρονται ως «**Σχετικές Επενδύσεις**». Ως παρατίθεται παρακάτω, οι επενδύσεις σε Σχετικές Επενδύσεις θα χαρακτηρίζονται ως επενδύσεις «#1 Ευθυγραμμισμένες».

Οι επενδυτές θα πρέπει να σημειώσουν ότι τα κεφάλαια CVC Οι επενδυτές θα πρέπει να σημειώσουν ότι τα κεφάλαια CVC λειτουργούν με βάση μεγάλο εύρος στρατηγικών επένδυσης. Οι βασικοί στόχοι που συνδέονται με τα ΠΚΔ και εφαρμόζονται σε Σχετικά Κεφάλαια CVC περιλαμβάνουν, γενικά, τη συνεργασία και την παροχή υποστήριξης (στο μέτρο που κρίνεται σκόπιμο) προς την ομάδα διαχείρισης εταιρειών χαρτοφυλακίου, , με σκοπό τη διευκόλυνση της επίτευξης στόχων που αφορούν σε: (i) δράσεις για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής, (ii) εξωτερική αξιολόγηση των ΠΚΔ, (iii) δημόσιες εκθέσεις σχετικά με τη βιωσιμότητα, και (iii) αναφορές σε σχέση με τις ετήσιες ΒΔΕ των ΠΚΔ, σε κάθε περίπτωση όπως κρίνεται κατάλληλο. Σημειώνεται ότι το CVC και τα Σχετικά Κεφάλαια CVC ενδέχεται να διαθέτουν διαφορετικούς βαθμούς επιρροής και ελέγχου στις υποκείμενες εταιρείες του χαρτοφυλακίου.

Το CVC-PE επιδιώκει να δημιουργήσει ελκυστικές αποδόσεις προσαρμοσμένες βάσει κινδύνου, καθώς και στη μεσο-μακροπρόθεσμη αύξηση κεφαλαίου για τους επενδυτές, παρέχοντας πρόσβαση στις στρατηγικές των Ιδιωτικών Επενδυτικών Κεφαλαίων CVC. Το CVC-PE επιδιώκει να επικεντρωθεί κυρίως σε άμεσες επενδύσεις, είτε απευθείας είτε μέσω ενδιάμεσων εταιρειών, σε: (i) εταιρείες και άλλα ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία παράλληλα με τα υφιστάμενα και μελλοντικά Ιδιωτικά Επενδυτικά Κεφάλαια CVC, και (ii) πρωτογενείς κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις σε Κεφάλαια CVC, και (iii) την αγορά υφιστάμενων υποκείμενων επενδύσεων δευτερογενών αγορών ή/και συμμετοχών κεφαλαίου σε Κεφάλαιο CVC.

Η πολιτική του CVC-PE για την αξιολόγηση της καλής διακυβέρνησης στηρίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές που εφαρμόζονται στα Κεφάλαια CVC.

Το CVC σκοπεύει να επενδύσει τουλάχιστον το 50% των κεφαλαίων του CVC-PE (ποσοστό που θα υπολογίζεται κατά την ολοκλήρωση των επενδύσεων του CVC-PE, λαμβάνοντας υπόψη την Περίοδο Εκκίνησης, η οποία ορίζεται ως περίοδος διάρκειας έως 3 έτη μετά την Ημερομηνία Αρχικής Εγγραφής (όπως ορίζεται στο Ενημερωτικό Φυλλάδιο του Επιμέρους Κεφαλαίου), ως εφαρμόζεται κατά την διάρκεια του CVC-PE) των επενδύσεων του CVC-PE σε Σχετικές

Επενδύσεις. Στις επενδύσεις αυτές, το CVC εφαρμόζει το πρόγραμμα Υπεύθυνων Επενδύσεων, το οποίο περιλαμβάνει τη συνεργασία με τις ομάδες διαχείρισης των εταιρειών του χαρτοφυλακίου και την παροχή υποστήριξης, με στόχο τη διευκόλυνση της επίτευξης των στόχων που σχετίζονται με ΠΚΔ)ζητήματα.

Στις περιπτώσεις όπου το CVC-PE επενδύει παράλληλα με ή σε ένα Σχετικό Κεφάλαιο CVC που εφαρμόζει το πρόγραμμα Υπεύθυνων Επενδύσεων CVC, το CVC-PE θα επωφελείται από την ενσωμάτωση στοιχείων πριν και μετά την επένδυση από τον Διαχειριστή CVC του Σχετικού Κεφαλαίου CVC. Σε προεπενδυτικό στάδιο, αυτό περιλαμβάνει την εφαρμογή των λιστών εξαιρέσεων και κρίσιμων κινδύνων, καθώς και την αξιολόγηση παραγόντων βιωσιμότητας πριν από την εξαγορά, οι οποίοι αφορούν την εταιρεία-στόχο. Οι αξιολογήσεις αυτές περιλαμβάνουν την εξέταση κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, στο βαθμό που οι σχετικές πληροφορίες είναι διαθέσιμες για κοινοποίηση. Σε μετεπενδυτικό στάδιο, αυτό περιλαμβάνει δράσεις που αποσκοπούν στην ενεργή συνεργασία με τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου, με σκοπό την υποστήριξη των ομάδων διαχείρισης προκειμένου να επιφέρουν βελτιώσεις στις επιδόσεις βιωσιμότητας. Επίσης, περιλαμβάνει τη συνεχή παρακολούθηση των επιδόσεων ΠΚΔ των εταιρειών του χαρτοφυλακίου, προκειμένου να βοηθηθούν οι ομάδες διαχείρισης να εντοπίσουν και να αξιοποιήσουν ευκαιρίες για περαιτέρω βελτίωση. Τέλος, περιλαμβάνει τη συνεργασία με ένα ευρύ φάσμα ενδιαφερομένων μερών για την επίτευξη αυτών των στόχων.

Στο πλαίσιο του προγράμματος Υπεύθυνων Επενδύσεων, το CVC έχει καθορίσει τους ακόλουθους δείκτες με στόχο την αξιολόγηση της προόδου προς την επίτευξη βασικών περιβαλλοντικών και κοινωνικών στόχων:

- Υπολογισμός του ετησίου αποτυπώματος άνθρακα για το Εύρος 1, το Εύρος 2, καθώς και για επιλεγμένες κατηγορίες του Εύρους 3.
- Εφαρμογή αναθεωρημένου σχεδίου μείωσης εκπομπών άνθρακα, εγκεκριμένου από το διοικητικό συμβούλιο.
- Διεξαγωγή μελέτης ενεργής συμμετοχής υπαλλήλων και διαδικασία ανατροφοδότησης τουλάχιστον κάθε δυο έτη.
- Διενέργεια αξιολόγησης EcoVadis ή παρόμοιας αξιολόγησης ΠΚΔ από εξωτερικό σύμβουλο.
- Αναφορά δεικτών-προτύπων του κλάδου για την ποικιλομορφία, την ισότιμη πρόσβαση και τη συμπερίληψη (DEI), με έμφαση στην ισόρροπη εκπροσώπηση των φύλων (ως καθορίζεται από το CVC), σύμφωνα με τα στοιχεία που συλλέγονται μέσω της ετήσιας έρευνας ΠΚΔ του CVC, που αποστέλλεται στις εταιρείες του χαρτοφυλακίου.

Στο πλαίσιο των Άμεσων Επενδύσεων, το CVC-PE θα παρακολουθεί και θα αναφέρει την αναλογία των Άμεσων Επενδύσεων (σε σχέση με τον συνολικό αριθμό Άμεσων Επενδύσεων), που συμμορφώνεται τους προαναφερθέντες στόχους ΠΚΔ. Όσον αφορά σε Σχετικά Κεφάλαια CVC, στα οποία το CVC-PE έχει πραγματοποιήσει Πρωτογενείς Δεσμεύσεις ή Δευτερογενείς Επενδύσεις, και όπου το Σχετικό Κεφάλαιο CVC έχει θέσει φιλόδοξους στόχους σε επίπεδο κεφαλαίου για την επίτευξη στόχων ΠΚΔ, (συμπεριλαμβανομένων των προαναφερθέντων), το CVC-PE θα παρέχει αναφορές στους επενδυτές περί της προόδου του εν λόγω Σχετικού Κεφαλαίου CVC σε σχέση με τους φιλόδοξους στόχους του. Ωστόσο, οι επενδυτές οφείλουν να σημειώσουν ότι το CVC-PE ενδέχεται να έχει περιορισμένη δυνατότητα να επηρεάσει άμεσα την επίτευξη των στόχων αυτών ή τους σχετικούς φιλόδοξους στόχους των υποκείμενων εταιρειών του χαρτοφυλακίου ή των Σχετικών Κεφαλαίων CVC.

Οι Σχετικές Επενδύσεις θα αντιπροσωπεύουν την πλειονότητα των επενδύσεων του CVC-PE. Αναφορικά με την επεξεργασία δεδομένων και πολιτικές ενεργού συμμετοχής που αφορούν στις Σχετικές Επενδύσεις, το CVC-PE βασίζεται στις διαδικασίες εφαρμόζονται από τα Σχετικά Κεφάλαια CVC. Ομοίως, τυχόν περιορισμοί στα δεδομένα που αφορούν τις Σχετικές Επενδύσεις διαχειρίζονται από τα Σχετικά Κεφάλαια CVC, στα οποία στηρίζεται το CVC-PE.

Δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την παρακολούθηση της επίτευξης των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το CVC-PE.

## **(a) Resumen**

*Este resumen se ha elaborado originalmente en inglés y podría ser traducido a otras lenguas oficiales de la Unión Europea. En caso de incoherencias o discrepancias entre las distintas versiones lingüísticas del resumen, la versión inglesa será la que prevalezca.*

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo realizar inversiones sostenibles.

CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity («**CVC-PE**») es un producto financiero que promueve, entre otras, características medioambientales o sociales, puesto que realiza la mayor parte de sus inversiones en: (i) sociedades y otros activos privados junto con Fondos de private equity CVC (según se define en el Folleto del Subfondo) («**Inversiones directas**»); (ii) compromisos de capital en el mercado primario con Fondos CVC (según se define en el Folleto del Subfondo) («**Compromisos primarios**») o (iii) compras en el mercado secundario de inversiones subyacentes existentes o participaciones de Fondos CVC («**Inversiones secundarias**»), en cada caso cuando el Fondo de private equity CVC o Fondo CVC aplique el programa de Inversión Responsable de CVC a sus inversiones o, en el caso de las Inversiones directas, cuando el Fondo de private equity CVC no aplique de otro modo un marco general de sostenibilidad a sus inversiones, sino que haya aplicado el programa de Inversión Responsable de CVC a la empresa concreta u otro activo privado al que se refiera la Inversión directa. A los efectos de la presente divulgación de información relativa a la sostenibilidad, estos Fondos de private equity CVC y Fondos CVC se denominan «**Fondos CVC pertinentes**», y las inversiones realizadas en un Fondo CVC pertinente o junto con este, «**Inversiones pertinentes**». Tal y como se expone más abajo, se considerará que las inversiones en Inversiones pertinentes recaen en la designación «n.º 1 Alineada».

Los inversores deberán tener en cuenta que los fondos CVC operan en un amplio abanico de estrategias de inversión. Por lo general, los principales objetivos relacionados con factores ASG aplicables a los Fondos CVC pertinentes consisten en implicarse con el equipo de dirección de las sociedades en cartera y prestarle asistencia, con el fin de facilitar el logro de objetivos en materia de: (i) acción por el clima; (ii) evaluación ASG externa; (iii) informes públicos sobre sostenibilidad; e (iv) informes sobre indicadores clave de resultados ASG anuales; en cada caso como se considere apropiado teniendo en cuenta que es posible que CVC y los Fondos CVC pertinentes tengan diferentes grados de influencia y control sobre las sociedades en cartera subyacentes.

CVC-PE trata de generar una rentabilidad ajustada al riesgo atractiva y una revalorización del capital de los inversores a medio y largo plazo, ofreciendo acceso a las estrategias de los Fondos de private equity CVC. CVC-PE pretende centrarse sobre todo en invertir directamente o a través de entidades intermedias en: (i) sociedades y otros activos privados junto con los Fondos de private equity CVC actuales y futuros; (ii) compromisos de capital en el mercado primario con Fondos CVC; y (iii) compras en el mercado secundario de inversiones subyacentes existentes o participaciones de Fondos CVC.

La política de CVC-PE para evaluar la buena gobernanza se basa en las políticas aplicables a los Fondos CVC.

CVC pretende que una proporción mínima de al menos el 50% (que se determinará una vez que CVC-PE esté totalmente invertido, teniendo en cuenta un periodo de ampliación progresiva de hasta tres años desde la Fecha de suscripción inicial —definido en el Folleto del Subfondo—, aplicable durante la vigencia de CVC-PE) de las inversiones de CVC-PE se realicen en Inversiones pertinentes a las que CVC aplique su programa de Inversiones responsable, por ejemplo,

implicándose y tratando de prestar asistencia a los equipos de dirección de las sociedades en cartera con el fin de facilitar el logro de objetivos clave en materia ASG.

Cuando CVC-PE haya invertido en un Fondo CVC pertinente, o junto con este, que aplique el programa de Inversión responsable de CVC, CVC-PE se beneficiará de la incorporación de elementos antes y después de la inversión por parte del Gestor CVC del Fondo CVC pertinente. Con carácter previo a la inversión, esto incluye la aplicación de la lista de exclusiones y riesgos críticos, así como evaluaciones previas a la adquisición de los factores relacionados con la sostenibilidad pertinentes para una sociedad objetivo, incluso con respecto a los riesgos y oportunidades de sostenibilidad (en la medida en que esta información se pueda compartir). Con carácter posterior a la inversión, esto incluye la adopción de medidas para implicarse de forma activa con las sociedades en cartera y prestar asistencia a los equipos de dirección para mejorar los resultados de sostenibilidad; la supervisión de forma continuada de los resultados ASG de las sociedades en cartera con vistas a ayudar a sus equipos directivos a identificar y responder a oportunidades de mejora; y la implicación con las partes interesadas en general.

En el marco de su programa de Inversión responsable, CVC ha identificado los siguientes indicadores para evaluar el logro de los principales objetivos medioambientales y sociales:

- cálculo de la huella de carbono anual de alcance 1 y 2, y de alcance 3 seleccionado;
- aplicación de un plan revisado por el Consejo para reducir las emisiones de carbono;
- realización de encuestas sobre la implicación de los empleados y de un proceso de retroalimentación al menos una vez cada dos años;
- realización de una evaluación de EcoVadis u otra evaluación ASG externa similar;
- informar sobre los indicadores de diversidad, equidad e inclusión (DEI) estándar del sector para la diversidad de género (según lo determinado por CVC), tal como se establece en la encuesta anual ASG de CVC enviada a las sociedades en cartera.

Con respecto a las Inversiones directas, CVC-PE supervisará e informará sobre la proporción de Inversiones directas (frente al número total de estas) que cumplen los objetivos en materia ASG anteriormente expuestos. Por lo que respecta a los Fondos CVC pertinentes en los que CVC-PE mantiene Compromisos primarios o Inversores secundarias, y cuando el Fondo CVC pertinente haya establecido metas programáticas a nivel del fondo para el logro de objetivos en materia ASG, incluidos los anteriormente expuestos, CVC-PE informará a los inversores acerca de los progresos del correspondiente Fondo CVC pertinente con respecto a dichas metas programáticas; sin embargo, los inversores deberán tener en cuenta que es posible que CVC-PE tenga una capacidad limitada para influir de forma directa en el logro de tales objetivos o de las metas programáticas asociadas por parte de las sociedades en cartera subyacentes o de los Fondos CVC pertinentes.

Las Inversiones pertinentes representarán la mayor parte de las inversiones de CVC-PE. Por lo que respecta al tratamiento de datos y las políticas de implicación relacionadas con las Inversiones pertinentes, CVC-PE se basa en los procesos de los Fondos CVC pertinentes. Del mismo modo, las limitaciones de datos sobre Inversiones pertinentes son gestionadas por los Fondos CVC pertinentes, en los que se basa CVC-PE.

No se ha designado ningún índice de referencia a efectos de cumplir las características medioambientales o sociales que promueve CVC-PE.

## **(a) Résumé**

*La présente synthèse a été rédigée en langue anglaise et peut faire l'objet de traductions dans d'autres langues officielles de l'Union européenne. En cas d'incohérences ou de conflit entre les différentes versions linguistiques de cette synthèse, la version en langue anglaise prévaudra.*

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity (« **CVC-PE** ») est un produit financier qui promeut, entre autres, des caractéristiques environnementales et/ou sociales au motif que le CVC-PE réalise une majeure partie de ses investissements dans : (i) des sociétés et autres actifs privés aux côtés de Fonds de capital-investissement CVC (comme défini dans le Prospectus du Compartiment) (« **Investissements directs** ») ; (ii) des apports de capitaux primaires aux Fonds CVC (comme défini dans le Prospectus du Compartiment) (« **Engagements primaires** ») ; ou (iii) des acquisitions sur le marché secondaire d'investissements sous-jacents existants et/ou de parts de Fonds CVC (« **Investissements secondaires** »), dès lors que le Fonds de capital-investissement CVC ou le Fonds CVC applique le programme Investissement responsable de CVC à ses placements, ou, dans le cas d'Investissements directs, lorsque le Fonds de capital-investissement CVC n'utilise par ailleurs pas de cadre de durabilité global pour ses placements, mais a appliqué le programme Investissement responsable de CVC à l'entreprise visée ou à tout autre actif privé donné concerné par l'Investissement direct. Aux fins des présentes publications d'informations en matière de durabilité, lesdits Fonds de capital-investissement CVC et Fonds CVC sont désignés « **Fonds CVC concernés** », et les placements réalisés aux côtés d'un Fonds CVC concerné ou dans un Fonds CVC concerné sont désignés « **Investissements concernés** ». Comme indiqué ci-après, les placements en Investissements concernés seront considérés comme investissements de catégorie « #1 Alignés ».

Les investisseurs sont informés que les fonds CVC exploitent un vaste éventail de stratégies d'investissement. Les principaux objectifs ESG applicables aux Fonds CVC concernés consistent généralement à s'engager auprès des équipes de gestion des sociétés en portefeuille afin de les assister (dans la mesure jugée adéquate) et de faciliter la réalisation des objectifs portant sur : (i) l'action climatique ; (ii) l'évaluation ESG externe ; (iii) le reporting sur la durabilité destiné au public ; et (iv) le reporting sur les ICP ESG annuels, s'il y a lieu, sachant que CVC et les Fonds CVC concernés peuvent asseoir différents degrés d'influence et de contrôle sur les sociétés sous-jacentes en portefeuille.

Le CVC-PE s'attache à produire des rendements intéressants ajustés du risque et une appréciation du capital sur le moyen et le long terme pour les investisseurs, en offrant l'accès aux stratégies des Fonds de capital-investissement CVC. Le CVC-PE vise essentiellement à investir directement ou via des entités intermédiaires dans : (i) des sociétés et autres actifs privés aux côtés des Fonds de capital-investissement CVC actuels et futurs ; (ii) des apports de capitaux primaires aux Fonds CVC ; et (iii) des acquisitions sur le marché secondaire d'investissements sous-jacents existants et/ou de parts d'un Fonds CVC.

Concernant l'évaluation de la bonne gouvernance, la politique du CVC-PE s'appuie sur les politiques applicables aux Fonds CVC.

CVC prévoit qu'une proportion minimale de 50 % des placements du CVC-PE (mesurée dès lors que le CVC-PE est intégralement investi, en tenant compte d'une Période de lancement établie à 3 années maximum suivant la Date de souscription initiale (comme défini dans le Prospectus du

Compartiment), comme applicable sur la durée de vie du CVC-PE), soit constituée d'Investissements concernés auxquels CVC applique son programme Investissement responsable, notamment en s'engageant auprès des équipes de gestion des sociétés en portefeuille afin de les assister et de faciliter la réalisation des principaux objectifs ESG.

Lorsqu'il effectue un placement aux côtés ou dans un Fonds CVC concerné qui applique le programme Investissement responsable de CVC, le CVC-PE bénéficiera des principes de pré-investissement et de post-investissement intégrés par le Gestionnaire du Fonds CVC concerné. En amont de l'investissement, il s'agit notamment d'appliquer la liste des exclusions et des risques critiques, ainsi que les évaluations des facteurs de durabilité pertinents au préalable de l'acquisition d'une société ciblée, notamment au regard des risques et opportunités en matière de durabilité (dans la mesure où les informations sont à disposition). En aval de l'investissement, cela inclut de prendre des mesures propres à un engagement actif auprès des sociétés en portefeuille pour appuyer les équipes dirigeantes et renforcer ainsi les performances en matière de durabilité, d'assurer la supervision constante des performances ESG des sociétés en portefeuille pour aider les équipes dirigeantes à identifier et à répondre aux possibilités d'amélioration supplémentaires, et de s'impliquer auprès de l'ensemble des parties prenantes.

Dans le cadre de son programme Investissement responsable, CVC a défini les indicateurs suivants pour évaluer la réalisation des principaux objectifs environnementaux et sociaux :

- Calcul de l'empreinte carbone annuelle de Scopes 1 et 2, et de certains champs sélectionnés de Scope 3 ;
- Adoption d'un plan de réduction des émissions de carbone examiné par le Conseil d'administration ;
- Établissement d'une étude sur l'engagement du personnel et d'un processus de retour d'informations au moins une fois tous les deux ans ;
- Établissement d'une évaluation EcoVadis ou d'une évaluation ESG externe similaire ;
- Déclaration des indicateurs DEI conformes aux normes du secteur sur la diversité de genre (et déterminés par CVC), comme indiqué dans l'étude ESG annuelle de CVC adressée aux sociétés en portefeuille.

Concernant les Investissements directs, le CVC-PE contrôlera et communiquera la proportion d'Investissements directs (par rapport au nombre total d'Investissements directs) qui satisfont aux objectifs ESG susmentionnés. Concernant les Fonds CVC concernés dans lesquels le CVC-PE a procédé à des Engagements primaires ou à des Investissements secondaires, et lorsque le Fonds CVC concerné a fixé des objectifs ambitieux à l'échelle d'un fonds pour la réalisation des objectifs ESG, dont ceux indiqués ci-dessus, le CVC-PE rendra compte aux investisseurs des progrès dudit Fonds CVC concerné par rapport à ses visées. Cependant, les investisseurs sont informés que la capacité du CVC-PE à influencer directement la réalisation desdits objectifs ou des ambitions rattachées des sociétés en portefeuille sous-jacentes ou des Fonds CVC concernés, peut être limitée.

Les Investissements concernés constitueront la majorité des placements du CVC-PE. Concernant le traitement des données et les politiques d'engagement relatives aux Investissements concernés, le CVC-PE s'appuie sur les processus des Fonds CVC concernés. De même, les éventuelles limites aux données sur les Investissements concernés sont gérées par les Fonds CVC concernés et prises en compte par le CVC-PE.

Aucun indice de référence n'a été désigné aux fins de réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le CVC-PE.

## **(a) Sintesi**

*Il presente documento di sintesi è stato redatto in lingua inglese e può essere tradotto in altre lingue ufficiali dell'Unione europea. In caso di incongruenze o conflitti tra le versioni del documento di sintesi in lingue diverse, farà fede la versione in lingua inglese.*

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity (“**CVC-PE**”) è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e/o sociali effettuando la maggior parte dei suoi investimenti in: (i) società e altre attività private insieme a Fondi di Private Equity di CVC (come definiti nel Prospetto del Comparto) (“**Investimenti diretti**”); (ii) impegni di capitale primari verso Fondi CVC (come definiti nel Prospetto del Comparto) (“**Impegni primari**”) o (iii) acquisti sul mercato secondario di investimenti sottostanti preesistenti di e/o partecipazioni in Fondi CVC (“**Investimenti secondari**”), in ogni caso laddove il Fondo di Private Equity CVC o il Fondo CVC applichi il Programma per l’investimento responsabile di CVC ai propri investimenti o, nel caso di Investimenti diretti, laddove il Fondo di Private Equity CVC non applichi ai propri investimenti un quadro di riferimento per la sostenibilità onnicomprensivo, ma abbia applicato il programma per l’Investimento responsabile di CVC alla particolare società o attività privata cui l’Investimento diretto si riferisce. Ai fini della presente informativa sulla sostenibilità tali Fondi di Private Equity CVC e Fondi CVC sono definiti “**Fondi CVC rilevanti**”; e gli investimenti effettuati unitamente a, o in, un Fondo CVC rilevante sono definiti “**Investimenti rilevanti**”. Come indicato di seguito, gli investimenti effettuati in Investimenti rilevanti saranno considerati rientranti nella categoria “#1 Allineati”.

Gli investitori devono tenere presente che i Fondi CVC adottano una molteplicità di strategie di investimento. I principali obiettivi ESG applicabili ai Fondi CVC rilevanti consistono generalmente nello svolgere attività che coinvolgono e assistono (nella misura ritenuta appropriata) il team manageriale delle società in portafoglio al fine di raggiungere obiettivi relativi a: (i) azione per il clima; (ii) valutazione ESG esterna; (iii) rendicontazione pubblica sulla sostenibilità; e (iv) rendicontazione rispetto a KPI ESG annuali, in ogni caso come ritenuto opportuno tenendo presente che CVC e i Fondi CVC rilevanti possono esercitare livelli diversi di influenza e controllo sulle società in portafoglio sottostanti.

CVC-PE punta a generare per gli investitori rendimenti interessanti corretti per il rischio e un apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine offrendo accesso alle strategie dei Fondi di Private Equity CVC. CVC-PE intende concentrarsi principalmente sull’investimento diretto o attraverso entità intermedie in: (i) società e altre attività private unitamente ai Fondi di Private Equity CVC attuali e futuri; e (ii) impegni di capitale primari verso Fondi CVC; e (iii) acquisti sul mercato secondario di investimenti sottostanti preesistenti di e/o partecipazioni in Fondi CVC.

La politica di CVC-PE relativa alla valutazione delle prassi di buona governance si basa sulle politiche applicabili ai Fondi CVC.

CVC intende investire una quota minima del 50% (da misurare una volta che CVC-PE sarà totalmente investito e prevedendo un Periodo di Ramp-Up, ossia un periodo fino a 3 anni dopo la Data di sottoscrizione iniziale (come definita nel Prospetto del Comparto), ove applicabile durante la vita di CVC-PE) degli investimenti di CVC-PE in Investimenti rilevanti ai quali CVC applica il



suo programma per l'Investimento responsabile, svolgendo anche attività di coinvolgimento e assistenza ai team manageriali delle società in portafoglio al fine di agevolare il raggiungimento dei principali obiettivi di tipo ESG.

Laddove CVC-PE investa insieme a un Fondo CVC rilevante o in un Fondo CVC rilevante che applica il programma di CVC per l'Investimento responsabile, CVC-PE beneficerà dell'incorporazione di elementi pre e post-investimento da parte del Gestore CVC del Fondo CVC rilevante. La fase pre-investimento include l'applicazione dell'elenco di esclusioni e rischi critici, nonché le valutazioni pre-acquisizione di fattori di sostenibilità rilevanti per una società obiettivo, anche in relazione ai rischi e alle opportunità di sostenibilità (nella misura in cui le relative informazioni siano accessibili per la condivisione). La fase post-investimento include invece l'adozione di misure mirate a impegnarsi attivamente con le società in portafoglio al fine di sostenere i team manageriali nel conseguire migliori risultati relativi alla sostenibilità, nonché il monitoraggio continuo della performance ESG delle società in portafoglio nell'ottica di aiutare i team manageriali a identificare e rispondere a opportunità di ulteriore miglioramento e l'attività di impegno con un'ampia gamma di portatori di interessi.

Nell'ambito del suo programma per l'Investimento responsabile, CVC ha identificato i seguenti indicatori per valutare il raggiungimento dei principali obiettivi ambientali e sociali:

- calcolo dell'impronta di carbonio annuale di Ambito 1 e 2 e di determinate impronte di carbonio di Ambito 3;
- attuazione di un piano, approvato dal Consiglio, per la riduzione delle emissioni di carbonio;
- svolgimento di indagini sul coinvolgimento dei dipendenti e processo di feedback almeno ogni due anni;
- svolgimento della valutazione EcoVadis o di una valutazione ESG esterna analoga;
- rendicontazione degli indicatori DEI standard di settore sulla diversità di genere (come stabilito da CVC), secondo quanto indicato nell'indagine annuale ESG di CVC inviata alle società in portafoglio.

Per quanto concerne gli Investimenti diretti, CVC-PE monitorerà e riferirà la quota di Investimenti diretti (rispetto al numero totale di Investimenti diretti) che soddisfano gli obiettivi di tipo ESG sopra specificati. Relativamente ai Fondi CVC rilevanti in cui CVC-PE ha assunto Impegni primari o realizzato Investimenti secondari, e laddove il Fondo CVC rilevante abbia fissato traguardi ambiziosi a livello di fondi per il raggiungimento di obiettivi di tipo ESG, compresi quelli illustrati sopra, CVC-PE riferirà agli investitori i progressi di tale Fondo CVC rilevante rispetto ai suoi traguardi ambiziosi; tuttavia, gli investitori devono tenere presente che CVC-PE potrebbe avere una limitata capacità di influenzare direttamente il raggiungimento di tali obiettivi o dei traguardi ambiziosi associati da parte delle società in portafoglio sottostanti o dei Fondi CVC rilevanti.

Gli Investimenti rilevanti costituiranno la maggior parte degli investimenti di CVC-PE. In relazione alle politiche di trattamento dei dati e di impegno concernenti gli Investimenti rilevanti, CVC-PE si basa sui processi dei Fondi CVC rilevanti. Analogamente, eventuali limitazioni dei dati sugli Investimenti rilevanti sono gestite dai Fondi CVC rilevanti, sui quali CVC-PE fa affidamento.

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di rispettare le caratteristiche ambientali e sociali promosse da CVC-PE.

## **(a) Samenvatting**

*Deze samenvatting is in het Engels opgesteld en wordt mogelijk vertaald naar andere officiële talen van de Europese Unie. In het geval van discrepanties of tegenstrijdigheden tussen de verschillende taalversies van de samenvatting prevaleert de Engelse versie.*

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity (“**CVC-PE**”) is een financieel product dat, naast andere kenmerken, ecologische en/of sociale kenmerken promoot op basis van het feit dat CVC-PE het merendeel van zijn beleggingen doet in: (i) bedrijven en andere private activa naast private-equityfondsen van CVC (zoals uiteengezet in het prospectus van het subfonds) (“**Direct Investments**”); (ii) primaire kapitaalleg in fondsen van CVC (zoals uiteengezet in het prospectus van het subfonds) (“**Primary Commitments**”) of (iii) aankopen op de secundaire markt van bestaande onderliggende beleggingen van en/of belangen in fondsen van CVC (“**Secondary Investments**”). In elk van deze gevallen geldt dat het CVC private-equityfonds of CVC-fonds het Responsible Investment-programma van CVC toepast op zijn investeringen, of, in het geval van Direct Investments, dat het private-equityfonds van CVC geen alomvattend duurzaamheidskader toepast op zijn beleggingen, maar het Responsible Investment-programma van CVC heeft toegepast op het specifieke bedrijf of ander privaat actief waarop de Direct Investment betrekking heeft. Voor het doel van deze informatieverschaffing over duurzaamheid, worden dergelijke private-equityfondsen van CVC en CVC-fondsen aangeduid als “**Relevante CVC-fondsen**”; en worden beleggingen die samen met, of in, een Relevant CVC Fonds worden gedaan aangeduid als “**Relevante Investerings**”. Zoals hieronder uiteengezet, worden beleggingen in Relevante Investerings behandeld als “#1 afgestemde” beleggingen.

Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat CVC-fondsen opereren binnen een breed scala aan beleggingsstrategieën. De belangrijkste ESG-gerelateerde doelstellingen die van toepassing zijn op Relevante CVC-fondsen bestaan over het algemeen uit het samenwerken met en ondersteunen van (voor zover als passend wordt beschouwd) het managementteam van bedrijven in de portefeuille om de verwezenlijking van doelen te bevorderen die betrekking hebben op: (i) klimaatactie; (ii) externe ESG-beoordeling; (iii) publieke duurzaamheidsrapportage; en (iv) rapportage over jaarlijkse ESG KPI's, in elk geval zoals passend wordt geacht, waarbij wordt opgemerkt dat CVC en de Relevante CVC Fondsen mogelijk een verschillende mate van invloed en controle hebben op de onderliggende bedrijven in de portefeuille.

CVC-PE streeft ernaar aantrekkelijke voor risico gecorrigeerde rendementen en kapitaalgroei op middellange tot lange termijn voor beleggers te genereren door toegang te bieden tot de strategieën van de private-equityfondsen van CVC. CVC-PE is van plan zich primair te richten op directe beleggingen of beleggingen via intermediaire entiteiten in: (i) bedrijven en andere private activa naast de huidige en toekomstige private-equityfondsen van CVC; en, (ii) primaire kapitaalleg in CVC-fondsen; en (iii) aankopen op de secundaire markt van bestaande onderliggende beleggingen van en/of fondsbelangen in CVC-fondsen.

Het beleid van CVC-PE om goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op het beleid dat van toepassing is op de CVC-fondsen.

CVC heeft het voornemen om een minimumaandeel van ten minste 50% (te meten zodra CVC-PE volledig is belegd, en rekening houdend met de “ramp-up” periode, gedefinieerd als een periode van maximaal 3 jaar na de Initiële Inschrijvingsdatum (zoals gedefinieerd in het prospectus van het subfonds), zoals van toepassing tijdens de levensduur van CVC-PE) van de beleggingen van CVC-PE te beleggen in Relevante Investerings waarop CVC haar Responsible Investment-

programma toepast, inclusief door de dialoog aan te gaan met en te proberen de managementteams van portefeuillebedrijven te helpen om de verwezenlijking van belangrijke ESG-gerelateerde doelstellingen te bevorderen.

Wanneer CVC-PE wordt belegd naast of in een Relevant CVC-fonds dat het Responsible Investment-programma van CVC toepast, zal CVC-PE profiteren van de integratie van pre- en post-beleggingselementen door de CVC-beheerder van het Relevante CVC-fonds. Voorafgaand aan de belegging omvat dit het toepassen van de lijst met uitsluitingen en kritieke risico's en het voorafgaand aan de aankoop beoordelen van duurzaamheidsgerelateerde factoren die relevant zijn voor een doelbedrijf, inclusief met betrekking tot duurzaamheidsrisico's en -kansen (voor zover er informatie beschikbaar is die kan worden gedeeld). Na de belegging omvat dit het nemen van stappen om actief samen te werken met portefeuillebedrijven om managementteams te ondersteunen bij het realiseren van verbeteringen in de duurzaamheidsprestaties; voortdurende controle van de ESG-prestaties van portefeuillebedrijven om managementteams te helpen bij het identificeren van en reageren op mogelijkheden voor verdere verbetering; en het aangaan van contacten met belanghebbenden in brede zin.

In het kader van haar Responsible Investment-programma heeft CVC de volgende indicatoren vastgesteld om het bereiken van de belangrijkste ecologische en sociale doelstellingen te beoordelen:

- berekening van de jaarlijkse scope 1, 2- en geselecteerde scope 3, koolstofvoetafdruk;
- implementatie van een door het bestuur goedgekeurd plan om de koolstofemissies te verlagen;
- uitvoering van een procedure voor medewerkersbetrokkenheidonderzoek en feedback die ten minste eens in de twee jaar wordt uitgevoerd;
- uitvoering van een eerste EcoVadis-beoordeling of een soortgelijke externe ESG-beoordeling;
- verslaglegging over DEI-indicatoren die gebruikelijk zijn in een sector ten aanzien van genderdiversiteit (zoals bepaald door de CVC), zoals uiteengezet in de jaarlijkse CVC ESG-enquête die aan bedrijven in portefeuille wordt toegezonden.

Met betrekking tot Direct Investments zal CVC-PE het aandeel Direct Investments (ten opzichte van het totale aantal Direct Investments) dat voldoet aan de hierboven beschreven ESG-gerelateerde doelstellingen bijhouden en rapporteren. Met betrekking tot Relevante CVC-fondsen waarin CVC-PE Primary Commitments of Secondary Investments heeft gedaan, en waar het Relevante CVC-fonds op fondsniveau streefdoelen heeft gesteld voor het bereiken van ESG-gerelateerde doelen, waaronder de bovengenoemde, zal CVC-PE aan beleggers rapporteren over de voortgang die het Relevante CVC-fonds heeft geboekt ten opzichte van de streefdoelen; beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat CVC-PE beperkte mogelijkheden kan hebben om rechtstreeks invloed uit te oefenen op het bereiken van dergelijke doelen of de bijbehorende streefdoelen door de onderliggende portefeuillebedrijven of de Relevante CVC-fondsen.

Het merendeel van de beleggingen van CVC-PE zal bestaan uit Relevant Investments. Voor de verwerking van gegevens en het engagementbeleid met betrekking tot de Relevant Investments vertrouwt CVC-PE op de processen van de Relevante CVC-fondsen. Op dezelfde manier worden alle beperkingen van de gegevens over de Relevant Investments beheerd door de Relevante CVC-fondsen, waarop CVC-PE vertrouwt.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het behalen van de ecologische en sociale kenmerken die door CVC-PE worden gepromoot.

## **(a) Sammendrag**

*Dette sammendraget ble utarbeidet på engelsk og kan være oversatt til andre offisielle språk i EU. I tilfelle uoverensstemmelser eller konflikt mellom de forskjellige språkversjonene av sammendraget skal den engelskspråklige versjonen ha forrang.*

Dette finansielle produktet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftige investeringer som mål.

CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity («**CVC-PE**») er et finansielt produkt som blant annet fremmer miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper ved å hovedsakelig investere i: (i) selskaper og andre ikke-børsnoterte eiendeler parallelt med CVC Private Equity-fond (som definert i underfondets prospekt) («**direkteinvesteringer**»), (ii) primære investeringsforpliktelser overfor CVC-fond (som definert i underfondets prospekt) («**primære forpliktelser**») eller (iii) annenhåndsmarkedet for CVC-fonds eksisterende underliggende investeringer og/eller dets fondsandeler («**sekundærinvesteringer**»), og i hvert tilfelle skal CVC Private Equity-fondets eller CVC-fondets investeringer være underlagt CVCs program for ansvarlige investeringer, eller, når det gjelder direkteinvesteringer, hvis CVC Private Equity-fondet ikke ellers har et overordnet rammeverk for bærekraft for investeringene sine, skal CVCs program for ansvarlige investeringer gjelde for det bestemte selskapet eller den andre ikke-børsnoterte eiendelen som direkteinvesteringen gjelder. Med hensyn til disse bærekraftsrelaterte opplysningene skal slike CVC Private Equity-fond og CVC-fond omtales som «**relevante CVC-fond**», og investeringer som gjøres parallelt med eller i et relevant CVC-fond, skal omtales som «**relevante investeringer**». Som angitt nedenfor skal relevante investeringer behandles som å være i «Scope 1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper».

Investorer bør merke seg at CVC-fond driver virksomhet innen et bredt spekter investeringsstrategier. De viktigste ESG-relaterte målsetningene til relevante CVC-fond går generelt ut på å samhandle og bistå (i den grad det er hensiktsmessig) ledelsen i porteføljeselskapene for å legge til rette for å nå målsetninger innen: (i) klimatiltak, (ii) ekstern ESG-vurdering, (iii) offentlig rapportering om bærekraft, og (iv) rapportering opp mot årlige KPI-er for ESG, som hensiktsmessig i hvert enkelt tilfelle tatt i betraktning at CVC og de relevante CVC-fondene kan ha ulik grad av innflytelse og kontroll over de underliggende porteføljeselskapene.

CVC-PE søker å generere attraktiv risikojustert avkastning og kapitalvekst for investorene på mellomlang til lang sikt gjennom å gi tilgang til strategiene til CVC Private Equity-fondene. CVC-PE har til hensikt å hovedsakelig investere direkte eller gjennom mellomledd i: (i) selskaper og andre ikke-børsnoterte eiendeler parallelt med de nåværende og fremtidige CVC Private Equity-fondene, og (ii) primære investeringsforpliktelser overfor CVC-fond, og (iii) annenhåndsmarkedet for CVC-fonds eksisterende underliggende investeringer og/eller dets fondsandeler.

CVC-PEs policy for vurdering av god styringspraksis er basert på retningslinjene som gjelder for CVC-fondene.

CVC har til hensikt å investere minst 50 % (målt når CVC-PE er fullstendig investert, hensyntatt oppstartsperioden, definert som en periode på opptil tre år etter datoen for første tegning (som

definert i underfondets prospekt), hvis aktuelt i løpet av CVC-PEs levetid) av CVC-PEs investeringer i relevante investeringer som er underlagt CVCs program for ansvarlige investeringer, inkludert ved å samhandle og bistå ledelsen i porteføljeselskaper for å legge til rette for at ESG-relaterte målsetninger oppnås.

Når CVC-PE investerer parallelt med eller i et relevant CVC-fond underlagt CVCs program for ansvarlige investeringer, kan CVC-PE dra nytte av at CVC-forvalteren for det relevante CVC-fondet innlemmer elementer både før og etter investeringen. I forkant av investeringen inkluderer dette å bruke listen over ekskluderinger og kritiske risikoer, og å vurdere bærekraftsfaktorer som er relevante for et målselskap, herunder med hensyn til risiko og muligheter innen bærekraft (i den grad slike opplysninger er tilgjengelige). I etterkant av investeringen inkluderer dette tiltak for å aktivt samhandle med porteføljeselskaper for å støtte ledelsen i å forbedre bærekraftsresultatene, løpende overvåking av porteføljeselskapenes ESG-resultater med sikte på å bistå ledelsen med å identifisere og agere på muligheter for ytterligere forbedring, og samhandle med interessenter i vid forstand.

Som en del av programmet for ansvarlige investeringer har CVC identifisert følgende indikatorer for å vurdere om sentrale miljømål og sosiale mål er oppnådd:

- Beregne årlige karbonavtrykk i Scope 1, 2 og utvalgte deler av Scope 3.
- Iverksette styregodkjent plan for å redusere CO<sub>2</sub>-utslipp.
- Gjennomføre en spørreundersøkelse om medarbeiderengasjement og tilbakemeldingsrutiner minst én gang hvert annet år.
- Gjøre en EcoVadis-vurdering eller lignende ekstern ESG-vurdering.
- Rapportere om indikatorer som er bransjestandard for mangfold, likestilling og inkludering med hensyn til kjønns mangfold (som fastsatt av CVC), som beskrevet i CVCs årlige ESG-undersøkelse som sendes til porteføljeselskapene.

Når det gjelder direkteinvesteringer, skal CVC-PE spore og rapportere om andelen direkteinvesteringer (i forhold til det samlede antall direkteinvesteringer) som tilfredsstillende ESG-relaterte målsetninger som skissert ovenfor. Med hensyn til relevante CVC-fond som CVC-PE har primære forpliktelser eller sekundærinvesteringer i, og som det relevante CVC-fondet har satt ambisiøse mål for på fondsnivå for å oppnå ESG-relaterte målsetninger, herunder ovennevnte, skal CVC-PE informere investorer om det relevante CVC-fondets utvikling i forhold til det ambisiøse målet. Investorer bør imidlertid merke seg at CVC-PE kan ha begrensede muligheter til direkte å påvirke hvorvidt de underliggende porteføljeselskapene eller de relevante CVC-fondene oppnår disse målsetningene eller de tilhørende ambisiøse målene.

Relevante investeringer skal utgjøre den største delen av CVC-PEs investeringer. Når det gjelder behandlingen av data og retningslinjer for engasjement knyttet til de relevante investeringene, baserer CVC-PE seg på prosessene til de relevante CVC-fondene. På samme måte blir eventuelle begrensninger i dataene om de relevante investeringene administrert av de relevante CVC-fondene, som CVC-PE i sin tur baserer seg på.

Det er ikke utpekt en referanseverdi for det formål å oppnå miljøegenskapene og de sosiale egenskapene som fremmes av CVC-PE.

## **(a) Podsumowanie**

*Niniejsze podsumowanie zostało przygotowane w języku angielskim i może być przetłumaczone na inne języki urzędowe Unii Europejskiej. W przypadku jakichkolwiek niespójności lub rozbieżności między różnymi wersjami językowymi podsumowania decydująca jest angielska wersja językowa.*

Ten produkt finansowy promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale jego celem nie jest zrównoważona inwestycja.

Prywatne Strategiczne Fundusze Kapitałowe CVC S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity („**CVC-PE**”) to produkt finansowy, który promuje, między innymi, aspekty środowiskowe i/lub społeczne, ponieważ CVC-PE dokonuje większości swoich inwestycji w: (i) spółki i inne aktywa prywatne obok Prywatnych Funduszy Kapitałowych CVC (zgodnie z definicją w Prospekcie Subfunduszu) („**Inwestycje bezpośrednie**”); (ii) pierwotne zobowiązania kapitałowe wobec Funduszy CVC (zgodnie z definicją w Prospekcie Subfunduszu) („**Zobowiązania pierwotne**”) lub (iii) zakupy na rynku wtórnym istniejących inwestycji bazowych i/lub udziałów w Funduszach CVC („**Inwestycje wtórne**”), w każdym przypadku, gdy Prywatne Fundusze Kapitałowe CVC lub Fundusz CVC stosuje program Odpowiedzialnego inwestowania CVC do swoich inwestycji, lub – w przypadku Inwestycji bezpośrednich – gdy Prywatny Fundusz Kapitałowy CVC w inny sposób nie stosuje nadrzędnych ram zrównoważonego rozwoju do swoich inwestycji, ale zastosował program Odpowiedzialnego inwestowania CVC do konkretnej spółki lub innego aktywa prywatnego, którego dotyczy Inwestycja bezpośrednia. Dla celów niniejszych informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem takie Prywatne Fundusze Kapitałowe CVC i Fundusze CVC są określane jako „**Odpowiednie Fundusze CVC**”, a inwestycje dokonane równolegle lub w Odpowiednim Funduszu CVC są określane jako „**Odpowiednie Inwestycje**”. Jak określono poniżej, inwestycje w Odpowiednie Inwestycje będą traktowane jako inwestycje „#1 Aligned”.

Inwestorzy powinni pamiętać, że fundusze CVC działają w szerokim zakresie strategii inwestycyjnych. Kluczowe cele związane z ESG mające zastosowanie do Odpowiednich Funduszy CVC zasadniczo obejmują zaangażowanie i wsparcie (w zakresie określonym jako odpowiedni) zespołu zarządzającego spółek portfelowych w celu ułatwienia osiągnięcia celów związanych z: (i) działaniami na rzecz klimatu; (ii) zewnętrznymi ocenami ESG; (iii) publiczną sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju; oraz (iv) sprawozdawczością w zakresie rocznych KPI ESG, w każdym przypadku w zależności od tego, co zostanie uznane za stosowne, biorąc pod uwagę, że CVC i Odpowiednie Fundusze CVC mogą posiadać różny stopień wpływu i kontroli nad bazowymi spółkami portfelowymi.

CVC-PE dąży do generowania atrakcyjnych zwrotów skorygowanych o ryzyko oraz średnio- i długoterminowego wzrostu wartości kapitału dla inwestorów zapewniających dostęp do strategii Prywatnych Funduszy Kapitałowych CVC. CVC-PE zamierza przede wszystkim skupić się na inwestowaniu bezpośrednio lub za pośrednictwem podmiotów pośredniczących w: (i) spółki i inne aktywa prywatne obok obecnych i przyszłych Prywatnych Funduszy Kapitałowych CVC; oraz (ii) pierwotne zobowiązania kapitałowe wobec Funduszy CVC; oraz (iii) zakupy na rynku wtórnym istniejących inwestycji bazowych i/lub udziałów w Funduszu CVC.

Polityka CVC-PE w zakresie oceny dobrego zarządzania opiera się na zasadach mających zastosowanie do Funduszy CVC.

Zamiarem CVC jest, aby minimalna część inwestycji CVC-PE, wynosząca co najmniej 50% (mierzona po pełnym zainwestowaniu CVC-PE, z uwzględnieniem Okresu Wznowienia,

zdefiniowanego jako okres do 3 lat po Dacie Wstępnej Subskrypcji (zgodnie z definicją w Prospekcie Subfunduszu), mająca zastosowanie w okresie istnienia CVC-PE), była inwestowana w Odpowiednie Inwestycje, do których CVC stosuje swój program Odpowiedzialnego Inwestowania, w tym poprzez angażowanie i dążenie do wsparcia zespołów zarządzających spółek portfelowych w celu ułatwienia osiągnięcia kluczowych celów związanych z ESG.

W przypadku gdy CVC-PE jest inwestowany równolegle lub w Odpowiedni Fundusz CVC, który stosuje program Odpowiedzialnego Inwestowania CVC, CVC-PE skorzysta z włączenia elementów przed- i poinwestycyjnych przez zarządzającego Odpowiednim Funduszem CVC. Na etapie przedinwestycyjnym obejmuje to stosowanie listy wyłączeń i ryzyk krytycznych, a także ocenę przed przejściem czynników związanych ze zrównoważonym rozwojem istotnych dla spółki docelowej, w tym w odniesieniu do ryzyk i możliwości związanych ze zrównoważonym rozwojem (w zakresie, w jakim informacje są gotowe do udostępnienia). Po dokonaniu inwestycji obejmuje to podejmowanie kroków w celu aktywnego angażowania się w spółki portfelowe w celu wspierania zespołów zarządzających w zapewnianiu poprawy wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju; bieżące monitorowanie wyników spółek portfelowych w zakresie ESG w celu pomocy zespołom zarządzającym w identyfikowaniu i reagowaniu na możliwości dalszej poprawy; oraz angażowanie szerokich interesariuszy.

W ramach programu Odpowiedzialnego Inwestowania CVC określiło następujące wskaźniki służące do oceny realizacji kluczowych celów środowiskowych i społecznych:

- Obliczenie rocznego śladu węglowego dla Zakresu 1, 2 i wybranych obszarów Zakresu 3;
- Wdrożenie planu ograniczenia emisji dwutlenku węgla zatwierdzonego przez Zarząd;
- Przeprowadzenie badania zaangażowania pracowników i procesu przekazywania informacji zwrotnych co najmniej raz na dwa lata;
- Przeprowadzenie oceny EcoVadis lub podobnej oceny ESG;
- Raportowanie standardowych branżowych wskaźników DEI dotyczących różnorodności płci (określonych przez CVC), zgodnie z coroczną ankietą CVC ESG wysyланą do spółek portfelowych.

W odniesieniu do Inwestycji Bezpośrednich CVC-PE będzie śledzić i raportować odsetek Inwestycji Bezpośrednich (w stosunku do całkowitej liczby Inwestycji Bezpośrednich), które spełniają cele związane z ESG określone powyżej. W odniesieniu do Odpowiednich Funduszy CVC, w których CVC-PE dokonało Zobowiązań Pierwotnych lub Inwestycji Wtórnych, oraz w przypadku, gdy Odpowiedni Fundusz CVC wyznaczył aspiracyjne cele na poziomie funduszu w zakresie osiągnięcia celów związanych z ESG, w tym powyższych, CVC-PE będzie informować inwestorów o postępach takiego Odpowiedniego Funduszu CVC w realizacji jego aspiracyjnych celów; inwestorzy powinni jednak pamiętać, że CVC-PE może mieć ograniczoną możliwość bezpośredniego wpływania na osiągnięcie takich celów lub związanych z nimi aspiracyjnych celów przez bazowe spółki portfelowe lub Odpowiednie Fundusze CVC.

Odpowiednie Inwestycje będą stanowić większość inwestycji CVC-PE. W odniesieniu do przetwarzania danych i polityk zaangażowania związanych z Odpowiednimi Inwestycjami CVC-PE opiera się na procesach Odpowiednich Funduszy CVC. Podobnie wszelkie ograniczenia danych dotyczących Odpowiednich Inwestycji są zarządzane przez Odpowiednie Fundusze CVC, na których polega CVC-PE.

Nie wyznaczono wskaźnika referencyjnego w celu osiągnięcia aspektów środowiskowych i społecznych promowanych przez CVC-PE.

## **(a) Resumo**

*Este resumo foi preparado em inglês e pode ser traduzido para outros idiomas oficiais da União Europeia. Em caso de conflito ou inconsistência entre as versões em diferentes línguas do resumo, prevalecerá a versão em inglês.*

Este produto financeiro promove características ambientais ou sociais, mas não tem como objetivo os investimentos sustentáveis.

O CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity (“**CVC-PE**”) é um produto financeiro que promove, entre outras, características ambientais e/ou sociais, com base no facto de o CVC-PE efetuar a maioria dos seus investimentos em: (i) empresas e outros ativos privados em conjunto com Fundos de Capital Privado da CVC (conforme definido no Prospeto do Subfundo) (“**Investimentos Diretos**”); (ii) compromissos de capital primário para com Fundos da CVC (conforme definido no Prospeto do Subfundo) (“**Compromissos Primários**”) ou (iii) compras no mercado secundário de investimentos subjacentes existentes e/ou participações em Fundos da CVC (“**Investimentos Secundários**”), em cada caso em que o Fundo de Capital Privado da CVC ou Fundo da CVC aplique o programa de Investimento Responsável da CVC aos seus investimentos ou, no caso dos Investimentos Diretos, em que o Fundo de Capital Privado da CVC não aplique de outra forma aos seus investimentos um quadro de sustentabilidade abrangente, mas tenha aplicado o programa de Investimento Responsável da CVC à empresa ou outro ativo privado específico com o qual o Investimento Direto se relacione. Para efeitos destas divulgações relacionadas com a sustentabilidade, tais Fundos de Capital Privado da CVC e Fundos da CVC são designados como “**Fundos da CVC Relevantes**”; e os investimentos feitos num Fundo da CVC Relevante ou em conjunto com o mesmo são designados como “**Investimentos Relevantes**”. Conforme definido abaixo, os investimentos em Investimentos Relevantes serão tratados como investimentos “#1 Alinhados”.

Os investidores devem ter em atenção que os fundos da CVC aplicam um vasto leque de estratégias de investimento. Os principais objetivos de natureza ASG associados aos Fundos da CVC Relevantes consistem geralmente em auxiliar e interagir com a equipa de gestão das empresas da carteira, na medida considerada adequada, com vista a facilitar o cumprimento de objetivos relacionados com: (i) ação climática; (ii) avaliação ASG externa; (iii) relato público sobre sustentabilidade; e (iv) relato em função de KPI ASG anuais, em cada caso, conforme considerado adequado, tendo em atenção que a CVC e os Fundos da CVC Relevantes podem deter diferentes graus de influência e controlo sobre as empresas da carteira subjacente.

O CVC-PE visa gerar retornos ajustados ao risco atrativos e valorização do capital a médio e longo prazo para os investidores, proporcionando acesso às estratégias dos Fundos de Capital Privado da CVC. O CVC-PE pretende centrar-se sobretudo no investimento direto ou através de entidades intermediárias em: (i) empresas e outros ativos privados em conjunto com Fundos de Capital Privado da CVC atuais e futuros; (ii) compromissos de capital primário para com Fundos da CVC; e (iii) compras no mercado secundário de investimentos subjacentes existentes e/ou participações em Fundos da CVC.

A política do CVC-PE para avaliar a boa governação depende das políticas aplicáveis aos Fundos da CVC.

A CVC pretende que uma proporção mínima de pelo menos 50% dos investimentos do CVC-PE (percentagem a medir logo que o CVC-PE esteja totalmente investido e considerando o Período de Aumento, definido como um período de até 3 anos após a Data Inicial de Subscrição [conforme definido no Prospeto do Subfundo], conforme aplicável durante a vida útil do CVC-PE) seja investida em Investimentos Relevantes aos quais a CVC aplique o seu programa de Investimento



Responsável, inclusive procurando auxiliar e interagindo com as equipas de gestão das empresas da carteira para facilitar a consecução dos principais objetivos de natureza ASG.

Sempre que o CVC-PE for investido num Fundo da CVC Relevante que aplique o programa de Investimento Responsável da CVC ou em conjunto com o mesmo, o CVC-PE beneficiará da incorporação de elementos pré e pós-investimento pelo Gestor da CVC do Fundo da CVC Relevante. Numa base pré-investimento, tal inclui a aplicação da lista de exclusões e riscos críticos e avaliações pré-aquisição de fatores relacionados com a sustentabilidade relevantes para uma empresa-alvo, inclusive no que respeita aos riscos e oportunidades de sustentabilidade (na medida em que tais informações estejam disponíveis para partilha). Numa base pós-investimento, tal inclui a tomada de medidas para o envolvimento ativo com as empresas da carteira a fim de apoiar as equipas de gestão na obtenção de melhorias de desempenho em matéria de sustentabilidade; a monitorização contínua do desempenho ASG das empresas da carteira, com vista a ajudar as equipas de gestão a identificar e responder a oportunidades de melhoria adicional; e a interação com as partes interessadas em geral.

Como parte do seu programa de Investimento Responsável, a CVC identificou os indicadores seguintes para avaliar a consecução dos principais objetivos ambientais e sociais:

- Cálculo da pegada carbónica anual do Âmbito 1, do Âmbito 2 e do Âmbito 3 selecionado;
- Implementação de um plano revisto pelo conselho de administração para reduzir as emissões de carbono;
- Condução de um processo de inquérito e retroinformação sobre o envolvimento dos empregados, pelo menos, uma vez a cada 2 anos;
- Condução de uma primeira avaliação EcoVadis ou avaliação ASG externa semelhante;
- Relato de indicadores normalizados de DEI do sector sobre diversidade de género (conforme determinado pela CVC), tal como estabelecido no inquérito ASG anual da CVC enviado às empresas da carteira.

No que respeita aos Investimentos Diretos, o CVC-PE acompanhará e relatará a proporção de Investimentos Diretos (em função do número total de Investimentos Diretos) que cumprem os objetivos de natureza ASG descritos acima. No que respeita aos Fundos da CVC Relevantes nos quais o CVC-PE tenha assumido Compromissos Primários ou Investimentos Secundários, e nos casos em que o Fundo da CVC Relevante tenha estabelecido metas pretendidas à escala do fundo para a consecução de objetivos de natureza ASG, incluindo os mencionados acima, o CVC-PE relatará aos investidores o progresso de tal Fundo da CVC Relevante em função das suas metas pretendidas; no entanto, os investidores devem ter em atenção que o CVC-PE poderá ter uma capacidade limitada de influenciar diretamente a consecução de tais objetivos ou das metas pretendidas associadas pelas empresas da carteira subjacente ou pelos Fundos da CVC Relevantes.

Os Investimentos Relevantes constituirão a maioria dos investimentos do CVC-PE. Em relação ao tratamento de dados e às políticas de interação relativas aos Investimentos Relevantes, o CVC-PE conta com os processos dos Fundos da CVC Relevantes. Da mesma forma, quaisquer limitações dos dados dos Investimentos Relevantes são geridas pelos Fundos da CVC Relevantes, com os quais o CVC-PE conta.

Não foi designado um índice de referência para a finalidade de atingir as características ambientais e sociais promovidas pelo CVC-PE

## **(a) Sammanfattning**

*Denna sammanfattning upprättades på engelska och kan översättas till Europeiska unionens övriga officiella språk. Vid oförenlighet eller motstridigheter mellan sammanfattningens olika språkversioner äger den engelska versionen företräde.*

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

CVC Private Equity Strategies Funds S.A. SICAV – CVC-PE Global Private Equity ("**CVC-PE**") är en finansiell produkt som bland andra egenskaper främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper då CVC-PE främst kommer att investera i: i) bolag och andra privata tillgångar vid sidan av CVC:s private equity-fonder (enligt definitionen i delfondens informationsbroschyr ("**direktinvesteringar**")), ii) primära kapitalåtaganden till CVC-fonderna (enligt definitionen i delfondens informationsbroschyr ("**primära åtaganden**")) eller iii) inköp på sekundärmarknaden av CVC-fondernas befintliga underliggande investeringar och/eller fondintressen i CVC-fonder ("**sekundärinvesteringar**"), i samtliga fall där CVC:s private equity-fond eller CVC-fonden tillämpar CVC:s program för ansvarsfulla investeringar på sina investeringar eller, vid direktinvesteringar, där CVC:s private equity-fond ej på annat sätt tillämpar ett övergripande hållbarhetsramverk på sina investeringar, men som har tillämpat CVC:s program för ansvarsfulla investeringar på det aktuella bolag eller den aktuella övriga privata tillgång som direktinvesteringen rör. Med avseende på dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar kallas dessa CVC:s private equity-fonder och CVC-fonder "**relevanta CVC-fonder**", och de investeringar som sker vid sidan av, eller i, en relevant CVC-fond kallas "**relevanta investeringar**". Som framgår nedan kommer investeringar i relevanta investeringar att behandlas som "Nr 1 Anpassade" investeringar.

Investerare bör vara medvetna om att CVC-fonderna använder ett stort antal investeringsstrategier. De viktigaste ESG-relaterade målen som tillämpas på de relevanta CVC-fonderna består i allmänhet av engagemang i och (i den utsträckning det anses vara lämpligt) assistans till portföljbolagens ledningsgrupper för att underlätta uppnåendet av mål som rör: i) bekämpandet av klimatförändringarna, ii) extern ESG-bedömning, iii) offentlig hållbarhetsrapportering, och iv) redovisning enligt årliga ESG-nyckeltal, i samtliga fall enligt vad som bedöms vara lämpligt med tanke på att CVC och de relevanta CVC-fonderna kan ha olika grader av inflytande och bestämmande inflytande över de underliggande portföljbolagen.

CVC-PE söker skapa attraktiv riskjusterad avkastning och medel- till långsiktig kapitalavkastning för investerare som ger tillgång till CVC:s private equity-fonders strategier. CVC-PE har för avsikt att främst fokusera på att, direkt eller via mellanhänder, investera i: i) bolag och andra privata tillgångar vid sidan av de befintliga och framtida CVC:s private equity-fonderna, och, ii) primära kapitalåtaganden till CVC-fonderna, och iii) inköp på sekundärmarknaden av CVC-fondernas befintliga underliggande investeringar och/eller fondintressen i CVC-fonderna.

CVC-PE:s policy för utvärdering av god bolagsstyrning förlitar sig på de policyer som gäller för CVC-fonderna.

CVC har för avsikt att en minimiandel om minst 50 procent (vilken ska mätas när CVC-PE blivit fullt investerad, samt med hänsyn till uppbyggnadsperioden, vilken definieras som en period om högst 3 år efter den ursprungliga teckningsdagen (enligt definitionen i delfondens informationsbroschyr), enligt vad som gäller under CVC-PE:s livstid) av CVC-PE:s investeringar

kommer att investeras i relevanta investeringar på vilka CVC tillämpar sitt program för ansvarsfulla investeringar, inklusive engagemang i och assistans till portföljbolagens ledningsgrupper för att underlätta uppnåendet av ESG-relaterade mål.

När CVC-PE investerar vid sidan av eller i en relevant CVC-fond som tillämpar CVC:s program för ansvarsfulla investeringar kommer CVC-PE att dra nytta av införlivandet av delar som sker före eller efter investeringen av CVC-förvaltaren eller den relevanta CVC-fonden. Före investeringen omfattar detta att tillämpa listan med uteslutanden och kritiska risker samt en utvärdering före förvärvet av hållbarhetsrelaterade faktorer som är relevanta för ett målbolag, inklusive med avseende på hållbarhetsrisker och -möjligheter (i den utsträckning sådan information finns tillgänglig och kan delas). Efter investeringen omfattar detta att ta steg för ett aktivt engagemang i portföljbolagen för att stödja ledningsgrupperna med tillhandahållandet av resultatförbättringar på hållbarhetsområdet, löpande övervakning av portföljbolagens ESG-resultat i avsikt att hjälpa ledningsgrupperna att identifiera och svara på möjligheter till ytterligare förbättringar, samt engagemang i den bredare aktieägargruppen.

Som en del av sitt program för ansvarsfulla investeringar har CVC identifierat följande indikatorer för att utvärdera uppnåendet av viktiga miljörelaterade och sociala mål:

- Beräkning av årligt koldioxidavtryck inom Scope 1 och Scope 2 samt vissa koldioxidavtryck inom Scope 3,
- Implementering av en plan för att minska koldioxidutsläppen som granskats av styrelsen,
- Genomförande av undersökningar av medarbetarengagemanget med feedbackprocesser, minst vartannat år,
- Genomförandet av en EcoVadis-utvärdering eller liknande extern ESG-bedömning,
- Redovisning av sådana DEI-indikatorer för jämställdhet mellan könen som är branschstandard (enligt CVC:s bedömning) som framgår av CVC:s årliga ESG-undersökning som skickas till portföljbolagen.

Med avseende på direktinvesteringar kommer CVC-PE att spåra och redovisa andelen direktinvesteringar (jämfört med det totala antalet direktinvesteringar) som uppfyller de ovan beskrivna ESG-relaterade målen. Med hänsyn till de relevanta CVC-fonder i vilka CVC-PE har gjort primära åtaganden eller sekundärinvesteringar och där den relevanta CVC-fonden har satt vägledande mål på fondnivå för uppnåendet av ESG-relaterade mål, inklusive de som framgår ovan, kommer CVC-PE att redovisa dessa relevanta CVC-fonders framsteg mot sina vägledande mål. Investeringarna bör dock observera att CVC-PE kan ha begränsad förmåga att direkt påverka de underliggande portföljbolagens eller de relevanta CVC-fondernas uppnående av dessa mål eller de därmed förknippade vägledande målen.

De relevanta investeringarna kommer att utgöra majoriteten av CVC-PE:s investeringar. Med avseende på databehandling samt engagemangspolicyer för de relevanta investeringarna förlitar sig CVC-PE på de relevanta CVC-fondernas processer. På samma vis förvaltas eventuella begränsningar av data för de relevanta investeringarna av de relevanta CVC-fonderna, vilka CVC-PE förlitar sig på.

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av CVC-PE.