

SFDR Website Disclosure for Apera Private Debt Fund III (USD) SCSp

Legal entity identifier: 213800Q89LSUNB11BW61

Version	Date	Explanation
1	21 March 2024	N/A
2	14 August 2024	Generic updates

a) Summary

No sustainable investment objective

The Partnership promotes environmental or social characteristics but does not have sustainable investments as its objective.

Environmental or social characteristics of the financial product

The Partnership recognises the impact its underlying investments may have on the environment and society. As such, the Partnership is committed to:

- Considering material ESG issues during its pre-investment due diligence and during the lifetime of portfolio investment.
- Promoting, for at least 80% of the portfolio (measured by capital commitments), the set of environmental and social characteristics described below.

Ensuring portfolio companies complete an annual ESG questionnaire (including data in relation to the “principal adverse impact indicators” listed in Table 1 of Regulation (EU) 2022/1288) and provide regular updates on ESG topics, such as environmental or health and safety incidents.

Investment strategy

The Partnership provides financing solutions to European small and medium-sized enterprises based in the UK and Ireland, the DACH region, France, the Benelux region and the Nordic region. The Partnership has an opportunistic approach, targeting cash generative businesses operating in industries with long-term growth opportunities (e.g. business services, healthcare and IT services).

Apera is committed to aligning all its investments with the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, as well as OECD Guidelines for Multinational Enterprises.

Apera has further adopted a policy to assess the good governance proactive of portfolio company, of which the pre-investment ESG questionnaire is a core part.

Apera then receives yearly updates on the good governance indicators through its ESG questionnaire. The annual ESG questionnaire is a key part on which Apera will discuss and engage during the yearly board meetings with the portfolio companies.

Proportion of Investments

The Partnership intends that at least 80% of aggregate commitments will be invested in portfolio companies which are aligned with the environmental and social characteristics promoted by the Partnership.

Monitoring of environmental or social characteristics

Prior to investment, Apera will conduct an ESG pre-investment questionnaire during the due diligence phase.

Furthermore, Apera will use the sustainability indicators disclosed below to measure the attainment of the environmental and social characteristics promoted by the Partnership. Apera will monitor and report on these indicators with quantitative and qualitative data, on an ongoing basis for investments through an ESG annual questionnaire.

Methodologies

The data from the portfolio companies is collected on an annual basis through an online reporting software and the consistency of the data is analysed by Reporting21, the Sustainability consulting company, editor of the reporting software implemented. The ESG questionnaire, includes the Principal Adverse Impacts indicators and TCFD (Task-Force on Climate Related Financial Disclosure) questions. When not calculated at company level, GHG emissions are estimated by Reporting21.

The detailed methodologies to measure the attainment of the E/S characteristics promoted are described in the section on monitoring.

Data sources and processing

The data sources are primarily the portfolio's investee companies. The data from the portfolio companies is collected on an annual basis and the consistency of the data is checked by the specialized software provider. Other third-party sources include ESG due diligence reports as well as carbon footprint analysis reports.

Limitations to methodologies and data

Given the Partnership's focus on small and medium-enterprises, data availability can be limited. ESG reporting and data availability is typically enhanced during the life of the investment by the financial sponsor, but as a lender and not equity owner, the Partnership cannot generally request ESG data beyond information that is initially provided.

Due diligence

Apera conducts due diligence investigations for each investment. Apera uses a pre-investment ESG questionnaire to ensure that the targeted investment complies with Apera's sustainability requirements and exclusion policy, and to identify any sustainability "red-flags" or opportunities, based on a number of indicators stipulated in the Due diligence section further down below.

Engagement policies

An ESG questionnaire is submitted to each portfolio company and the Partnership consolidates and analyses the data collected. Apera also includes ESG agenda items in regular meetings between Apera and portfolio companies, as well as discussing ESG at board meetings with the management of the portfolio companies.

Designated reference benchmark

There is no designated reference benchmark for the Partnership.

b) No sustainable investment objective

The Partnership promotes environmental or social characteristics but does not have sustainable investments as its objective.

c) Environmental or social characteristics of the financial product

The Partnership recognises the impact its underlying investments may have on the environment and society. As such, the Partnership is committed to considering material ESG issues during its due diligence and in the monitoring of portfolio investments. For this purpose, "material" ESG issues means those issues that the Partnership determines to have a direct and substantial impact on an organisation's ability to create, preserve, or erode economic value, as well as environmental and social value for itself and its stakeholders.

The Partnership's ESG policy follows the same principles as those of Apera, which are based on the United Nations Principles of Responsible Investment.

The Partnership intends to promote, for at least 80% of the portfolio (measured by capital commitments), the following environmental and social characteristics:

- Permanent job creation
- Employee health and safety
- Inclusion, equality, and diversity
- Climate change
- Sustainability of resources and efficiency of energy consumption

The Partnership also intends to promote, for at least 80% of the portfolio (measured by capital commitments), processes at portfolio companies for improving sustainability practices, such as implementation of an ESG policy, setting ESG related action plans and related undertakings and margin ratchets in legal documentation.

d) Investment strategy

What investment strategy does this financial product follow and how is the strategy implemented in the investment process on a continuous basis?

The Partnership provides financing solutions to European small and medium-sized enterprises based in the UK and Ireland, the DACH region, France, the Benelux region and the Nordic region. The Partnership has an opportunistic approach, targeting cash generative businesses operating in industries with long-term growth opportunities (e.g. business services, healthcare and IT services).

What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?

Apera is committed to aligning all its investments with the UN Guiding Principles on Business and Human Rights. This reinforces its recognition of the importance of respecting human rights and fundamental freedoms, of the requirement for businesses to comply with

applicable laws, and of the need for rights and obligations to be matched to appropriate and effective remedies when breached.

By aligning investments with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises, the Partnership commits to meeting the principles and standards for responsible business conduct, consistent with applicable laws and internationally recognized standards, as set out by the OECD.

Apera has adopted the following policy to assess the good governance practices of portfolio companies:

- Encourage portfolio companies to consider relevant governance issues, with the goal of improving performance, minimizing adverse impacts in these areas, and ultimately providing long-term sustainability for the benefit of multiple stakeholders.
- Commit portfolio companies to comply with applicable national, state, and local labour laws in the jurisdictions in which it invests.
- Continue to respect the human rights of those affected by its investment activities.
- Encourage appropriate levels of oversight in the areas of audit, risk management and potential conflicts of interest.
- Commit portfolio companies to maintain strict policies that prohibit bribery and other improper payments to public officials, consistent with the UK Bribery Act 2010 and the U.S. Foreign Corrupt Practices Act of 1977 and similar laws in other jurisdictions in which it invests.

The pre-investment ESG questionnaire includes the following good governance indicators: litigations and controversies, presence in countries at risk of corruption and human rights abuses, cybersecurity breach, diversity at the executive committee and board level and sustainability governance.

The annual reporting ESG questionnaire includes the following additional good governance indicators: members of the board (including proportion of women and independent members), members of the executive committee (including proportion of women), Corporate Social Responsibility (CSR) governance, report and public commitments, ethics policy, litigation related to business ethics, compliance with UNGC principles and OECD Guidelines, violation of OECD or UN Global Compact principles, responsible purchasing, data and cyber-security practices and cyber-security breaches.

Best practices in governance (based on the sector and portfolio benchmark) are also discussed at board meetings with the management of the portfolio companies.

e) Proportion of investments with environmental or social characteristics

What is the planned asset allocation for this financial product?

The Partnership intends that at least 80% of aggregate commitments will be invested in portfolio companies which are aligned with the environmental and social characteristics promoted by the Partnership as described above.

The Partnership also intends that maximum 20% of its assets will form part of #2 Other. "Other" investments are investments for which the Partnership does not promote environmental and social characteristics. These investments include investments originally made by Fund I or Fund II in which the Partnership will participate. Apera will apply its exclusion and negative screening list to all such investments, and will require all such investments to complete its annual reporting ESG questionnaire, including reporting on principal adverse impacts. "Other" investments also include cash.

100% of the investments are intended to be composed by direct exposures to portfolio companies.

f) Monitoring of environmental or social characteristics

Prior to investment, Apera will conduct an ESG pre-investment questionnaire during the due diligence phase.

Furthermore, Apera will use the following sustainability indicators to measure the attainment of the environmental and social characteristics described above. Apera will monitor and report on these indicators with quantitative and qualitative data, on an ongoing basis for investments through an ESG annual questionnaire. Further details relevant to the monitoring of the below indicators have also been provided in section h) of this document.

- Permanent job creation
 - Number of permanent employees
 - Net number of jobs created, number of hires and departures
 - Redundancy or restructuring plans

- Employee health and safety
 - Health and safety policy or action plan
 - Accident frequency rate
 - Accident severity rate
 - Fatal injuries
 - Absenteeism rate
 - Well-being at work and employee satisfaction
 - Welfare plan beyond legal requirements

- Inclusion, equality and diversity
 - Proportion of women in the Board and in the Executive Committee
 - Proportion of permanent women employees
 - Unadjusted gender pay gap
 - Diversity commitments and policies

- Climate change
 - Participation in coal-related activities
 - Non-renewable energy consumption and production
 - Carbon footprint assessment (Scope 1, 2 and 3 greenhouse gas emissions)
 - Climate change risk assessment
 - Climate change exposure: physical and transition risks

- Sustainability of resources and efficiency of energy consumption
 - Renewable energy consumption and production

- Environmental impact reduction initiatives
- Responsible procurement policy
- Corporate social responsibility and ESG criteria in the selection and/or monitoring of suppliers
- Efficient use of resources and raw materials

Apera may revise this list of indicators from time to time, as it considers necessary, to reflect changes in law, more general developments in ESG concerns and stakeholder demands.

Investors should note that the Partnership may not in practice be able to obtain complete or consistent ESG related data from portfolio companies.

g) Methodologies for environmental or social characteristics

The methodologies to measure the attainment of the E/S characteristics promoted are described above.

h) Data sources and processing

The data sources used to measure the attainment of the promoted E/S characteristics are primarily received directly from the portfolio companies in which the Partnership invests. The data from the portfolio companies is collected on an annual basis through an online reporting software and the consistency of the data is checked by the specialized software provider. Other third-party sources include ESG due diligence reports prepared by consultants during the investment due diligence phase as well as carbon footprint analysis reports which some portfolio companies share.

In particular, ESG data is collected through a reporting campaign conducted on the Reporting 21 software.

The management of each borrower is contacted directly to respond to the ESG questionnaire, which, includes the Principal Adverse Impacts indicators.

As part of the analysis, the following data processing and review are carried out:

- For numerical and calculated indicators: check of the variation with N-1 data (if available), consistency of the value regarding the definition and the sector of activity of the borrower, consistency of the value with the other dependent indicators, check if the answers "0" correspond to a "0" or if the data is not available.
- For textual indicators and MCQs: check if initiatives have been specified in the comments, if attachments have been uploaded, identify improvements and deteriorations of a practice from one year to another (if available).

Following the analysis, explanations for significant evolutions of key KPIs are requested to borrowers from the Investment Team, and uploaded on the software for traceability.

Regarding GHG emissions, these were calculated by 4 companies in 2023 and estimated for the 11 other companies in the Fund (74% of the Fund's portfolio) using the following methodology:

- If the 2022 carbon footprint was available, the data was extrapolated based on revenue for 2023.

- If the carbon footprint assessment was not performed in 2022 and 2023, the emissions was estimated based on revenue and carbon proxy (Source: [CO2 Logic](#)).

i) Limitations to methodologies and data

Given Apera’s investment focus is on small and medium-enterprises, data availability can be limited, as ESG reporting may be in its primary stages at initial investment. ESG reporting and data availability is typically enhanced during the life of the investment by the financial sponsor and progress is tracked due to the annual ESG reporting. Investors should note that the Partnership, as a lender and not equity owner, cannot generally request ESG data over and above the requirements initially included in the financing documentation (including completion of annual ESG questionnaire, and providing additional information on ESG topics, such as environmental or health and safety incidents).

Nevertheless, the due diligence activity performed during the investment decision phase and the regular engagement with the borrowers’ management ensures the attainment of the social and environmental characteristics promoted by the Fund. In fact, the relationship created with the borrowers assures accountability and dialogue, which results in a satisfactory response rate and allows for a smooth exchange of information to explain the evolution of key sustainability KPIs results.

i) Due diligence

Apera conducts due diligence investigations for each investment. Apera uses a pre-investment ESG questionnaire to ensure that the targeted investment complies with Apera’s sustainability requirements and exclusion policy, and to identify any sustainability “red-flags” or opportunities.

The pre-investment ESG questionnaire includes the following good governance indicators: litigations and controversies, presence in countries at risk of corruption and human rights abuses, cybersecurity breach, diversity at the executive committee and board level and sustainability governance.

The local deal team are responsible for identifying and considering specific ESG issues in transactions, supported by Apera’s ESG committee.

k) Engagement policies

During the holding period, Apera submits an ESG questionnaire (containing approximately 50 ESG questions) to each portfolio company and consolidates and analyses the data collected. The results identify positive and negative ESG impacts of portfolio companies. Apera also includes ESG agenda items in regular meetings between Apera and portfolio companies. ESG is also discussed at board meetings with the management of the portfolio companies, where Apera has a board observer seat.

Investors should note that the Partnership, as a lender and not equity owner, may have in practice limited ability to engage with portfolio companies.

l) Designated Reference Benchmark

There is no designated reference benchmark for the Partnership.

SFDR Website Offenlegung für Apera Private Debt Fund III (USD)

SCSp Rechtsträgerkennung: 213800Q89LSUNB11BW61

Version	Datum	Erklärung
1	21. März 2024	n. z.
2	14. August 2024	Generische Updates

a) Zusammenfassung

Kein nachhaltiges Anlageziel

Die Partnerschaft fördert ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Die Partnerschaft ist sich der ökologischen und sozialen Auswirkungen ihrer Investitionen bewusst. Daher hat sich die Partnerschaft verpflichtet:

- wesentliche ESG-Themen in der Due Diligence vor der Investition und während der gesamten Laufzeit einer Portfolioinvestition zu berücksichtigen,
- mit mindestens 80 % des Portfolios (gemessen an der Kapitalbindung) die unten beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale zu fördern,

sicherzustellen, dass die Portfoliounternehmen einen jährlichen ESG-Fragebogen ausfüllen (einschließlich Daten zu den in Tabelle 1 der Verordnung (EU) 2022/1288 aufgeführten Indikatoren der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“) und regelmäßig über ESG-Themen wie Umwelt- oder Gesundheits- und Sicherheitsvorfälle berichten.

Anlagestrategie

Die Partnerschaft bietet Finanzierungslösungen für kleine und mittlere europäische Unternehmen in Großbritannien und Irland, der DACH-Region, Frankreich, den Benelux-Ländern und den nordischen Ländern. Die Partnerschaft verfolgt einen opportunistischen Ansatz und konzentriert sich auf Unternehmen, die liquide Mittel erwirtschaften und in Branchen mit langfristigen Wachstumschancen tätig sind (z. B. Dienstleistungen für Unternehmen, das Gesundheitswesen und IT).

Apera hat sich verpflichtet, bei allen Investitionen die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sowie die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen einzuhalten.

Apera hat außerdem eine Politik der proaktiven Bewertung der Corporate Governance von Portfoliounternehmen eingeführt, bei der der ESG-Fragebogen vor der Investition eine zentrale Rolle spielt.

Apera erhält dann über den ESG-Fragebogen jährliche Updates zu den Indikatoren für gute Unternehmensführung. Der jährliche ESG-Fragebogen ist ein Schlüsselement, das Apera mit den Portfoliounternehmen während der jährlichen Vorstandssitzungen diskutiert und einbezieht.

Anteil der Investitionen

Ziel der Partnerschaft ist es, mindestens 80 % des Gesamtengagements in Portfoliounternehmen zu investieren, die den ökologischen und sozialen Kriterien der Partnerschaft entsprechen.

Monitoring der ökologischen oder sozialen Merkmale

Vor einer Investition füllt Apera als Teil des Due-Diligence-Prozesses einen ESG-Fragebogen aus.

Darüber hinaus verwendet Apera die unten aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der von der Partnerschaft geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen. Apera wird diese Indikatoren kontinuierlich anhand quantitativer und qualitativer Daten überwachen und in einem jährlichen ESG-Investment-Fragebogen darüber berichten.

Methoden

Die Daten werden jährlich von den Portfoliounternehmen mit Hilfe einer Online-Berichtssoftware erhoben. Die Daten werden von der Nachhaltigkeitsberatung Reporting21, dem Herausgeber der verwendeten Reporting-Software, auf Konsistenz geprüft. Der ESG-Fragebogen umfasst die Indikatoren für die wichtigsten negativen Auswirkungen und die Fragen der TCFD (Task Force on Climate Related Financial Disclosure). Wenn die Treibhausgasemissionen nicht auf Unternehmensebene berechnet werden, werden sie von Reporting21 geschätzt.

Die detaillierten Methoden zur Messung der Erreichung der geförderten E/S sind im Abschnitt „Monitoring“ beschrieben.

Datenquellen und -verarbeitung

Datenquelle sind in erster Linie die Portfoliounternehmen. Die Daten werden jährlich von den Portfoliounternehmen erhoben und vom spezialisierten Softwareanbieter auf Konsistenz geprüft. Weitere Quellen von Dritten sind ESG-Due-Diligence-Berichte und Berichte über den CO₂-Fußabdruck.

Einschränkungen der Methoden und Daten

Da sich die Partnerschaft auf kleine und mittlere Unternehmen konzentriert, kann die Datenverfügbarkeit eingeschränkt sein. Die ESG-Berichterstattung und die Datenverfügbarkeit werden in der Regel durch den Finanzsponsor während der Laufzeit der Investition verbessert. Als Kreditgeber und nicht als Eigenkapitalgeber ist die Partnerschaft jedoch in der Regel nicht in der Lage, ESG-Daten anzufordern, die über die ursprünglich bereitgestellten Informationen hinausgehen.

Due Diligence

Apera führt bei jeder Investition eine Due Diligence durch. Apera verwendet vor der Investition einen ESG-Fragebogen, um sicherzustellen, dass die vorgeschlagene Investition den Nachhaltigkeitsanforderungen und der Ausschlusspolitik von Apera entspricht. Darüber hinaus werden anhand einer Reihe von Indikatoren, die im nachstehenden Abschnitt „Due

Diligence“ aufgeführt sind, mögliche „rote Fahnen“ oder Chancen im Bereich der Nachhaltigkeit identifiziert.

Engagement-Richtlinien

Jedes Portfoliounternehmen erhält einen ESG-Fragebogen, und die Partnerschaft konsolidiert und analysiert die gesammelten Daten. Apera integriert ESG-Themen auch in die regelmäßigen Treffen zwischen Apera und den Portfoliounternehmen und bespricht ESG-Themen mit dem Management der Portfoliounternehmen in den Vorstandssitzungen.

Benannte Benchmark

Für die Partnerschaft wurde kein Benchmark festgelegt.

**SFDR-asetuksen mukainen Apera Private Debt Fund III (USD) SCSp:n
verkkosivustolla oleva tiedonanto Oikeushenkilötunnus:
213800Q89LSUNB11BW61**

Versio	Päivämäärä	Selitys
1	21. maaliskuuta 2024	–
2	14. elokuuta 2024	Yleiset päivitykset

a) Yhteenveto

Ei kestävä sijoitustavoitetta

Yhtiö edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena eivät ole kestävä investoinnit.

Rahoitustuotteen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Yhtiö tunnustaa sen taustalla olevien investointien mahdollisen vaikutuksen ympäristöön ja yhteiskuntaan. Näin ollen yhtiö on sitoutunut seuraaviin:

- olennaisten ESG-kysymysten huomioon ottaminen sijoitusta edeltävän due diligence -tarkastuksen aikana ja arvopaperisijoitusten elinkaaren aikana
- alla kuvattujen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistäminen vähintään 80 prosentissa salkusta (pääomasitoumuksilla mitattuna)

sem varmistaminen, että salkussa olevat yhtiöt täyttävät vuotuisen ESG-kyselyn (mukaan lukien tiedot komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1288 taulukossa 1 luetelluista "pääasiallisista haitallisten vaikutusten indikaattoreista") ja toimittavat säännöllisesti päivityksiä ESG-aiheista, kuten ympäristöön tai terveyteen ja turvallisuuteen liittyvistä tapauksista.

Sijoitusstrategia

Yhtiö tarjoaa rahoitusratkaisuja Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja Irlannissa, DACH-alueella, Ranskassa, Benelux-alueella ja Pohjoismaissa sijaitseville eurooppalaisille pienille ja keskiuurille yrityksille. Yhtiöllä on opportunistinen lähestymistapa, joka kohdistuu kasvavirtaa tuottaviin yrityksiin, jotka toimivat toimialoilla, joilla on pitkän aikavälin kasvumahdollisuuksia (esim. yritys-, terveydenhuolto- ja IT-palvelut).

Apera on sitoutunut mukauttamaan kaikki investointinsa yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskeviin YK:n suuntaviivoihin sekä OECD:n toimintaohjeisiin monikansallisille yrityksille.

Apera on lisäksi ottanut käyttöön politiikan, jolla arvioidaan salkussa olevan yhtiön hyvää hallintotapaa ennakoivasti ja jonka keskeinen osa on sijoitusta edeltävä ESG-kysely.

Tämän jälkeen Apera saa ESG-kyselyn kautta vuosittaiset päivitykset hyvän hallintotavan indikaattoreista. Vuosittainen ESG-kysely on keskeinen osa, josta Apera keskustelee ja johon se osallistuu vuosittaisissa hallituksen kokouksissa salkussa olevien yhtiöiden kanssa.

Investointien osuus

Yhtiön tarkoituksena on, että vähintään 80 % yhteenlasketuista sitoumuksista sijoitetaan salkussa oleviin yhtiöihin, jotka vastaavat yhtiön edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Ennen sijoittamista Apera suorittaa ESG:n investointeja edeltävän kyselyn due diligence -vaiheen aikana.

Lisäksi Apera käyttää jäljempänä esitettyjä kestävyysindikaattoreita mitatakseen yhtiön edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamista. Apera seuraa näitä indikaattoreita ja raportoi niistä kvantitatiivisilla ja kvalitatiivisilla tiedoilla jatkuvasti sijoitusten osalta vuosittaisen ESG-kyselyn kautta.

Metodologia

Salkussa olevien yhtiöiden tiedot kerätään vuosittain verkossa toimivan raportointiohjelmiston kautta. Toteutetun raportointiohjelmiston toimittaja, kestävyteen liittyvä konsulttiyhtiö Reporting21 analysoi tietojen johdonmukaisuuden. ESG-kysely sisältää pääasialliset haitallisten vaikutusten indikaattorit ja TCFD:n (Task-Force on Climate Related Financial Disclosure / ilmastoon liittyvien taloudellisten tietojen julkistamista käsittelevä työryhmä) kysymykset. Kun kasvihuonekaasupäästöjä ei lasketa yhtiötasolla, Reporting21 arvioi ne.

Edistettyjen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamisen mittaamiseen käytettävät yksityiskohtaiset menetelmät kuvataan seuranta koskevassa osassa.

Tietojen lähteet ja käsittely

Tietolähteinä ovat ensisijaisesti salkun sijoituskohteena olevat yhtiöt. Salkussa olevien yhtiöiden tiedot kerätään vuosittain, ja erikoistunut ohjelmistotoimittaja tarkistaa tietojen johdonmukaisuuden. Muita kolmansien osapuolten lähteitä ovat ESG due diligence -raportit sekä hiilijalanjäljen analysointiraportit.

Menetelmien ja tietojen rajoitukset

Koska yhtiö keskittyy pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, tietojen saatavuus voi olla rajoitettua. Taloudellinen sponsori parantaa tyypillisesti ESG-raportointia ja tietojen saatavuutta sijoituksen elinkaaren aikana, mutta lainantantajana eikä osakkeenomistajana yhtiö ei voi yleensä pyytää ESG-tietoja alun perin toimitettujen tietojen lisäksi.

Due diligence

Apera suorittaa jokaisen sijoituksen osalta due diligence -tutkimukset. Apera käyttää sijoitusta edeltävää ESG-kyselyä varmistaakseen, että kohdennettu sijoitus noudattaa Aperan kestävyysvaatimuksia ja poissulkemiskäytäntöä, ja tunnistaakseen mahdolliset kestävyteen liittyvät "varoitusmerkit" tai mahdollisuudet useiden indikaattoreiden perusteella, jotka on määritetty jäljempänä Due diligence -osiossa.

Vaikuttamispolitiikat

Jokaiselle salkussa olevalle yhtiölle lähetetään ESG-kysely, ja yhtiö yhdistää ja analysoi kerätyt tiedot. Apera sisällyttää ESG-esityslistan kohdat myös Aperan ja salkussa olevien yhtiöiden välisiin säännöllisiin kokouksiin sekä keskustelee ESG:stä hallituksen kokouksissa salkussa olevien yhtiöiden johdon kanssa.

Nimetty vertailuarvo

Yhtiö ei ole nimettyä vertailuarvoa.

SFDR Nochtadh Suíomh Gréasáin do Chiste Fiachais Phríobháidigh

III Apera (USD) SCSp Aitheantóir eintitis dhlítheanaigh:

213800Q89LSUNB11BW61

Leagan	Dáta	Míniú
1	An 21 Márta 2024	N/B
2	An 14 Lúnasa 2024	Nuashonruithe ginearálta

a) Achoimre

Gan aon chuspóir infheistíochta inbhuanaithe

Cuireann an Chomhpháirtíocht saintréithe comhshaoil nó sóisialta chun cinn ach níl infheistíochtaí inbhuanaithe mar chuspóir aici.

Saintréithe comhshaoil nó sóisialta an táirge airgeadais

Aithníonn an Chomhpháirtíocht an tionchar a d'fhéadfadh a bheith ag a hinfeistíochtaí bunúsacha ar an gcomhshaoil agus ar an tsochaí. Dá réir sin, tá an Chomhpháirtíocht tiomanta don mhéid seo a leanas:

- Saincheisteanna ábhartha ESG le linn a díchill chuí réamhinfeistíochta agus le linn shaolré na hinfeistíochta punainne.
- An tacar saintréithe comhshaoil agus sóisialta a bhfuil cur síos orthu thíos a chur chun cinn maidir le 80% ar a laghad den phunann (arna thomhas de réir gealltanais chaipitil).

A chinntiú go gcomhlánaíonn cuideachtaí punainne ceistneoir bliantúil ESG (lena n-áirítear sonraí maidir leis na 'príomhtháscairí drochthionchair' a liostaítear i dTábla 1 de Rialachán (AE) 2022/1288) agus go soláthraíonn siad nuashonruithe rialta ar ábhair ESG, amhail teagmhais chomhshaoil nó sláinte agus sábháilteachta.

Straitéis infheistíochta

Soláthraíonn an Chomhpháirtíocht réitigh mhaoinithe d'fhiontair bheaga agus mheánmhéide Eorpacha atá lonnaithe sa Ríocht Aontaithe agus in Éirinn, i réigiún DACH, sa Fhrainc, i réigiún Benelux agus sa réigiún Nordach. Tá cur chuige faille ag an gComhpháirtíocht, ag díriú ar ghnólachtaí ginte airgid atá ag feidhmiú i dtionscail a bhfuil deiseanna fáis fadtéarmacha acu (m.sh. seirbhísí gnó, cúram sláinte agus seirbhísí TF).

Tá Apera tiomanta dá hinfeistíochtaí go léir a ailíniú le Prionsabail Threoracha na Náisiún Aontaithe maidir le Gnó agus Cearta an Duine, chomh maith le Treoirlínte ECFE d'Fhiontair Ilnáisiúnta.

Ina theannta sin, tá beartas glactha ag Apera chun measúnú a dhéanamh ar chur chuige réamhghníomhach dea-rialachais na cuideachta punainne, a bhfuil an ceistneoir réamhinfeistíochta ESG mar chuid lárnach de.

Ansin faigheann Apera nuashonruithe bliantúla ar na táscairí dea-rialachais trína cheistneoir ESG. Is cuid lárnach é an ceistneoir bliantúil ESG a ndéanfaidh Apera plé air le linn na gcruinnithe boird bliantúla leis na cuideachtaí punainne.

Cion na nInfheistíochtaí

Tá sé beartaithe ag an gComhpháirtíocht go n-infheisteofar 80% ar a laghad de ghealltanais chomhiomlána i gcuideachtaí punainne atá ailínithe leis na saintréithe comhshaoil agus sóisialta a chuireann an Chomhpháirtíocht chun cinn.

Monatóireacht ar shaintréithe comhshaoil nó sóisialta

Sula ndéanfar infheistíocht, déanfaidh Apera ceistneoir réamhinfheistíochta ESG le linn chéim an díchill chuí.

Ina theannta sin, úsáidfídh Apera na táscairí inbhuanaitheachta a nochtar thíos chun baint amach na saintréithe comhshaoil agus sóisialta a chuireann an Chomhpháirtíocht chun cinn a thomhas. Déanfaidh Apera monatóireacht agus tuairisciú ar na táscairí sin le sonraí cainníochtúla agus cáilíochtúla, ar bhonn leanúnach le haghaidh infheistíochtaí trí cheistneoir bliantúil ESG.

Modheolaíochtaí

Bailítear na sonraí ó na cuideachtaí punainne ar bhonn bliantúil trí bhogearraí tuairiscithe ar líne agus déanann Reporting21, arb í an chuideachta comhairliúcháin um Inbhuanaitheacht is eagarthóir na mbogearraí tuairiscithe a chuirtear chun feidhme í, anailís ar chomhsheasmhacht na sonraí. Áirítear sa cheistneoir ESG na Príomhtháscairí Drochthionchair agus ceisteanna TCFD (Tascfhórsa um Nochtaí Airgeadais a bhaineann leis an Aeráid). I gcás nach ríomhtar iad ar leibhéal na cuideachta, measann Reporting21 astaíochtaí GCT.

Déantar cur síos ar na modheolaíochtaí mionsonraithe chun baint amach na saintréithe E/S a chuirtear chun cinn a thomhas sa chuid maidir le monatóireacht.

Foinsí agus próiseáil sonraí

Is iad na foinsí sonraí cuideachtaí infheistíochta na punainne go príomha. Bailítear na sonraí ó na cuideachtaí punainne ar bhonn bliantúil agus seiceálann an soláthraí bogearraí speisialaithe comhsheasmhacht na sonraí. I measc na bhfoinsí tríú páirtí eile tá tuarascálacha díchill chuí ESG chomh maith le tuarascálacha anailíse ar an lorg carbóin.

Teorainneacha le modheolaíochtaí agus le sonraí

I bhfianaise bhéim na Comhpháirtíochta ar fhiontair bheaga agus mheánmhéide, d'fhéadfaí nach mbeadh ach líon teoranta sonraí ar fáil. Is iondúil go bhfeabhsaíonn an t-urraitheoir airgeadais tuairisciú ESG agus an líon sonraí atá ar fáil le linn shaolré na hinfeistíochta, ach mar iasachtóir agus ní úinéir cothromais, is iondúil nach féidir leis an gComhpháirtíocht sonraí ESG a iarraidh seachas an fhaisnéis a chuirtear ar fáil ar dtús.

Dícheall cuí

Déanann Apera imscrúduithe díchill chuí le haghaidh gach infheistíochta. Úsáideann Apera ceistneoir réamhinfheistíochta ESG chun a chinntiú go gcomhlíonann an infheistíocht spriocdhírthe ceanglais inbhuanaitheachta agus beartas eisiaimh Apera, agus chun aon 'bhratacha dearga' nó deiseanna inbhuanaitheachta a shainaithint, bunaithe ar roinnt táscairí a leagtar síos sa chuid maidir le dícheall cuí níos faide thíos.

Beartais rannpháirtíochta

Cuirtear ceistneoir ESG faoi bhráid gach cuideachta punainne agus déanann an Chomhpháirtíocht comhdhlúthú agus anailís ar na sonraí a bhailítear. Áiríonn Apera freisin míreanna maidir le ESG sa chlár oibre i gcruinnithe rialta idir Apera agus cuideachtaí punainne, chomh maith le ESG a phlé ag cruinnithe boird le lucht bainistíochta na gcuideachtaí punainne.

Tagarmharc ainmnithe

Níl aon tagarmharc ainmnithe ann don Chomhpháirtíocht.

**Openbaarmaking SFDR-website voor particulier schuldfonds van
Apera III (USD) SCSp Identificatiecode rechtspersoon:
213800Q89LSUNB11BW61**

Versie	Datum	Toelichting
1	21 maart 2024	n.v.t.
2	14 augustus 2024	Generieke updates

a) Samenvatting

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Het Partnerschap bevordert milieu- of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingen als doel.

Milieu- of sociale kenmerken van het financiële product

Het Partnerschap erkent de impact die zijn onderliggende beleggingen kunnen hebben op het milieu en de samenleving. Als zodanig verbindt het partnerschap zich ertoe:

- Rekening te houden met materiële ESG-kwesties tijdens het due diligence-onderzoek voorafgaand aan de belegging en tijdens de levensduur van de portefeuillebelegging.
- Bevordering, voor ten minste 80% van de portefeuille (gemeten naar kapitaaltoezeggingen), van de hieronder beschreven reeks milieu- en sociale kenmerken.

Ervoor te zorgen dat portefeuillebedrijven een jaarlijkse ESG-vragenlijst invullen (inclusief gegevens met betrekking tot de "belangrijkste ongunstige impactindicatoren" vermeld in tabel 1 van Verordening (EU) 2022/1288) en regelmatig updates verstrekken over ESG-onderwerpen, zoals milieu- of gezondheids- en veiligheidsincidenten.

Beleggingsstrategie

Het partnerschap biedt financieringsoplossingen aan Europese kleine en middelgrote ondernemingen in het VK en Ierland, de DACH-regio, Frankrijk, de Benelux-regio en de Scandinavische regio. Het partnerschap heeft een opportunistische aanpak, gericht op kasstroomgenererende bedrijven die actief zijn in sectoren met groei mogelijkheden op lange termijn (bijv. zakelijke dienstverlening, gezondheidszorg en IT-diensten).

Apera verbindt zich ertoe al haar beleggingen af te stemmen op de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, evenals op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Apera heeft verder een beleid vastgesteld om de goede governance proactief van de portefeuillemaatschappij te beoordelen, waarvan de ESG-vragenlijst voorafgaand aan de belegging een kernonderdeel is.

Apera ontvangt vervolgens jaarlijkse updates over de indicatoren voor goed bestuur via haar ESG-vragenlijst. De jaarlijkse ESG-vragenlijst is een belangrijk onderdeel waarop Apera zal discussiëren en deelnemen tijdens de jaarlijkse bestuursvergaderingen met de portefeuillebedrijven.

Aandeel beleggingen

De Vennootschap is van plan dat ten minste 80% van de totale toezeggingen zal worden belegd in portefeuillebedrijven die zijn afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die door de Vennootschap worden bevorderd.

Monitoren van milieu- of sociale kenmerken

Voorafgaand aan de belegging zal Apera tijdens de due diligence-fase een ESG-vragenlijst voorafgaand aan de belegging uitvoeren.

Bovendien zal Apera de onderstaande duurzaamheidsindicatoren gebruiken om de verwezenlijking te meten van de milieu- en sociale kenmerken die door het partnerschap worden bevorderd. Apera zal deze indicatoren monitoren en erover rapporteren met kwantitatieve en kwalitatieve gegevens, op permanente basis voor beleggingen via een jaarlijkse ESG-vragenlijst.

Methodologie

De gegevens van de portefeuillebedrijven worden jaarlijks verzameld via een online rapportagesoftware en de consistentie van de gegevens wordt geanalyseerd door Reporting21, het duurzaamheidsadviesbedrijf, redacteur van de geïmplementeerde rapportagesoftware. De ESG-vragenlijst omvat de belangrijkste indicatoren voor nadelige effecten en TCFD-vragen (Task-Force on Climate Related Financial Disclosure). Wanneer niet op bedrijfsniveau wordt berekend, worden de broeikasgasemissies geschat door Reporting21.

De gedetailleerde methoden om de verwezenlijking van de bevorderde E/S-kenmerken te meten, worden beschreven in het gedeelte over monitoring.

Gegevensbronnen en verwerking

De gegevensbronnen zijn voornamelijk de bedrijven waarin wordt belegd in de portefeuille. De gegevens van de portefeuillebedrijven worden jaarlijks verzameld en de consistentie van de gegevens wordt gecontroleerd door de gespecialiseerde softwareleverancier. Andere bronnen van derden omvatten ESG- due diligence-rapporten en rapporten over koolstofvoetafdruk analyses.

Beperkingen op methodologieën en gegevens

Gezien de focus van het partnerschap op kleine en middelgrote ondernemingen, kan de beschikbaarheid van gegevens beperkt zijn. ESG-rapportage en beschikbaarheid van gegevens worden doorgaans verbeterd tijdens de levensduur van de belegging door de financiële sponsor, maar als geldschieter en niet als eigenaar van aandelen, kan het partnerschap in het algemeen geen ESG-gegevens opvragen die verder gaan dan de informatie die in eerste instantie wordt verstrekt.

Due diligence

Apera voert due diligence-onderzoeken uit voor elke belegging. Apera gebruikt een ESG-vragenlijst voorafgaand aan de belegging om ervoor te zorgen dat de beoogde belegging

voldoet aan de duurzaamheidsvereisten en het uitsluitingsbeleid van Apera, en om eventuele duurzaamheids- "rode vlaggen" of kansen te identificeren, op basis van een aantal indicatoren die zijn vastgelegd in het gedeelte Due diligence hieronder.

Engagementbeleid

Een ESG-vragenlijst wordt ingediend bij elke portefeuillemaatschappij en het partnerschap consolideert en analyseert de verzamelde gegevens. Apera neemt ook ESG-agendapunten op in regelmatige vergaderingen tussen Apera en portefeuillebedrijven, evenals het bespreken van ESG tijdens bestuursvergaderingen met het management van de portefeuillebedrijven.

Aangewezen referentiebenchmark

Er is geen aangewezen referentiebenchmark voor de Vennootschap.

SFDR-nettstedopplysning for Apera Private Debt Fund III (USD)

SCSp Identifikator for juridisk enhet:

213800Q89LSUNB11BW61

Versjon	Dato	Forklaring
1	21. mars 2024	N/A
2	14. august 2024	Generiske oppdateringer

a) oppsummering

Ingen målsetting om bærekraftige investeringer

Partnerskapet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftige investeringer som mål.

Miljømessige eller sosiale egenskaper ved det finansielle produktet

Partnerskapet erkjenner at de underliggende investeringene kan ha innvirkning på miljøet og samfunnet. Partnerskapet er derfor forpliktet til å

- Vurderer vesentlige ESG-spørsmål under due diligence-gjennomgangen før investeringen og i løpet av porteføljeinvesteringenes levetid.
- Fremme, for minst 80 % av porteføljen (målt i kapitalforpliktelser), de miljømessige og sosiale egenskapene som er beskrevet nedenfor.

Sørge for at porteføljeselskapene fyller ut et årlig ESG-spørreskjema (inkludert data om de «viktigste indikatorene for negativ innvirkning» som er oppført i tabell 1 i forordning (EU) 2022/1288) og gir regelmessige oppdateringer om ESG-temaer, for eksempel miljø- eller helse- og sikkerhetshendelser.

Investeringsstrategi

Partnerskapet tilbyr finansieringsløsninger til europeiske små og mellomstore bedrifter i Storbritannia og Irland, DACH-regionen, Frankrike, Benelux-landene og Norden. Partnerskapet har en opportunistisk tilnærming og retter seg mot kontantgenererende virksomheter som opererer i bransjer med langsiktige vekstmuligheter (f.eks. forretningstjenester, helsetjenester og IT-tjenester).

Apera har forpliktet seg til å tilpasse alle sine investeringer til FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, samt OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper.

Apera har videre vedtatt en policy for å vurdere porteføljeselskapenes proaktive holdning til god selskapsstyring, der ESG-spørreskjemaet før investering er en sentral del.

Apera mottar deretter årlige oppdateringer av indikatorene for god selskapsstyring gjennom ESG-spørreskjemaet. Det årlige ESG-spørreskjemaet er en viktig del av Aperas årlige styremøter med porteføljeselskapene, der Apera diskuterer og engasjerer seg.

Andel av investeringer

Partnerskapet har til hensikt at minst 80% av de samlede forpliktelsene skal investeres i porteføljeselskaper som er i samsvar med de miljømessige og sosiale egenskapene som fremmes av partnerskapet.

Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

Før en investering vil Apera gjennomføre et ESG-spørreskjema i forbindelse med due diligence-fasen.

I tillegg vil Apera bruke bærekraftsindikatorene nedenfor for å måle oppnåelsen av de miljømessige og sosiale egenskapene som partnerskapet fremmer. Apera vil overvåke og rapportere på disse indikatorene med kvantitative og kvalitative data, løpende for investeringer gjennom et årlig ESG-spørreskjema.

Metodikk

Dataene fra porteføljeselskapene samles inn årlig gjennom en nettbasert rapporteringsprogramvare, og konsistensen i dataene analyseres av Reporting21, et konsultentselskap innen bærekraft, som er redaktør for rapporteringsprogramvaren som er implementert. ESG-spørreskjemaet inneholder indikatorer for de viktigste negative påvirkningene og TCFD-spørsmål (Arbeidsgruppe for klimarelatert finansiell rapportering). spørsmål. Når klimagassutslippene ikke beregnes på selskapsnivå, estimeres de ved hjelp av Reporting21.

De detaljerte metodene for å måle oppnåelsen av E/S-egenskapene som fremmes, er beskrevet i avsnittet om overvåking.

Datakilder og databehandling

Datakildene er i hovedsak porteføljens selskaper som det er investert i. Dataene fra porteføljeselskapene samles inn årlig, og konsistensen av dataene kontrolleres av den spesialiserte programvareleverandøren. Andre tredjepartskilder omfatter ESG-gjennomgangsrapporter og rapporter om karbonfotavtrykk.

Begrensninger i metodikk og data

Gitt partnerskapets fokus på små og mellomstore bedrifter, kan datatilgjengeligheten være begrenset. ESG-rapportering og tilgjengeligheten av ESG-data forbedres vanligvis i løpet av investeringens levetid av den finansielle sponsoren, men som långiver og ikke eier av egenkapital kan partnerskapet generelt ikke be om ESG-data utover den informasjonen som opprinnelig er gitt.

Due diligence

Apera gjennomfører due diligence-undersøkelser for hver enkelt investering. Apera bruker et ESG-spørreskjema før investeringen for å sikre at den aktuelle investeringen er i samsvar med Aperas bærekraftskrav og ekskluderingspolicy, og for å identifisere eventuelle «røde flagg» eller muligheter, basert på en rekke indikatorer som er beskrevet i avsnittet om due diligence lenger ned.

Politikk for engasjement

Hvert porteføljeselskap får tilsendt et ESG-spørreskjema, og partnerskapet konsoliderer og analyserer dataene som samles inn. Apera inkluderer også ESG på agendaen i regelmessige møter mellom Apera og porteføljeselskapene, i tillegg til at ESG diskuteres på styremøter med ledelsen i porteføljeselskapene.

Utpekt referansereferanse

Det finnes ingen utpekte referansemål for partnerskapet.

Divulgação do site SFDR para o Apera Private Debt Fund III (USD)

SCSP Identificador da pessoa jurídica:

213800Q89LSUNB11BW61

Versão	Data	Explicação
1	21 de março de 2024	N/A
2	14 de agosto de 2024	Atualizações genéricas

a) Resumo

Nenhum objetivo de investimento sustentável

O Consórcio promove características ambientais ou sociais, mas não tem como objetivo investimentos sustentáveis.

Características ambientais ou sociais do produto financeiro

O Consórcio reconhece o impacto que os seus investimentos subjacentes podem ter no ambiente e na sociedade. Como tal, o Consórcio está empenhado em:

- Considerar questões ASG relevantes durante a diligência devida de pré-investimento e durante a vida útil do investimento da carteira.
- Promover, para pelo menos 80% da carteira (medido por compromissos de capital), o conjunto de características ambientais e sociais descritas abaixo.

Garantir que as empresas da carteira preencham um questionário ASG anual (incluindo dados em relação aos "principais indicadores de impacto adverso" elencados na Tabela 1 do Regulamento (UE) 2022/1288) e forneçam atualizações regulares sobre tópicos ASG, como incidentes ambientais ou de saúde e segurança.

Estratégia de investimento

O Consórcio fornece soluções de financiamento para pequenas e médias empresas europeias sediadas no Reino Unido e na Irlanda, na região dos DACH, em França, na região do Benelux e na região nórdica. O Consórcio tem uma abordagem oportunista, visando empresas geradoras de fluxos de caixa que operam em indústrias com oportunidades de crescimento a longo prazo (por exemplo, serviços empresariais, serviços de saúde e TI).

A Apera está empenhada em alinhar todos os seus investimentos com os Princípios Orientadores das Nações Unidas sobre Empresas e Direitos Humanos, bem como com as Diretrizes da OCDE para as Empresas Multinacionais.

A Apera adotou ainda uma política para avaliar a boa governança proativa das empresas da carteira, da qual o questionário ASG de pré-investimento é uma parte essencial.

A Apera recebe então atualizações anuais sobre os indicadores de boa governança através do seu questionário ASG. O questionário ASG anual é uma parte essencial sobre a qual a Apera discutirá e se envolverá durante as reuniões anuais da administração com as empresas da carteira.

Proporção de investimentos

O Consórcio pretende que pelo menos 80% dos compromissos agregados sejam investidos em empresas da carteira que estejam alinhadas com as características ambientais e sociais promovidas pela Sociedade.

Monitorização das características ambientais ou sociais

Antes do investimento, a Apera realizará um questionário de pré-investimento ASG durante a fase de diligência devida.

Além disso, a Apera usará os indicadores de sustentabilidade divulgados abaixo para medir a obtenção das características ambientais e sociais promovidas pela Sociedade. A Apera monitorizará e comunicará esses indicadores com dados quantitativos e qualitativos, de forma contínua para investimentos através de um questionário ASG anual.

Metodologias

Os dados das empresas da carteira são recolhidos anualmente através de um software de relatórios online e a consistência dos dados é analisada pela Reporting21, a empresa de consultoria de Sustentabilidade, editora do software implementado para relatórios. O questionário ASG inclui os principais indicadores de impactos adversos e questões do GDFC (Grupo de Trabalho para a Divulgação de Informações Financeiras Relacionadas com o Clima). Quando não calculadas ao nível da empresa, as emissões de GEE são estimadas pela Reporting21.

As metodologias detalhadas para medir a obtenção das características de A/S promovidas são descritas na secção sobre monitorização.

Fontes e processamento de dados

As fontes de dados são principalmente as empresas investidas da carteira. Os dados das empresas da carteira são recolhidos anualmente e a consistência dos dados é verificada pelo fornecedor do software especializado. Outras fontes de terceiros incluem relatórios de diligência devida ASG, bem como relatórios de análise da pegada de carbono.

Limitações das metodologias e dos dados

Como o Consórcio se centra nas pequenas e médias empresas, a disponibilidade dos dados pode ser limitada. Os relatórios ASG e a disponibilidade dos dados são normalmente melhorados durante a vida do investimento pelo patrocinador financeiro, mas como credor e não proprietário de ações, o Consórcio geralmente não pode solicitar dados ASG além das informações fornecidas inicialmente.

Diligência devida

A Apera realiza investigações de diligência devida para cada investimento. A Apera usa um questionário ASG de pré-investimento para garantir que o investimento direcionado esteja em conformidade com os requisitos de sustentabilidade e a política de exclusão da Apera, e para identificar quaisquer "sinais de alerta" ou oportunidades de sustentabilidade, com base numa série de indicadores estipulados na secção sobre Diligência devida mais abaixo.

Políticas de envolvimento

Um questionário ASG é enviado a cada empresa da carteira e o Consórcio consolida e analisa os dados recolhidos. A Apera também inclui pontos da agenda ASG em reuniões regulares entre a Apera e as empresas da carteira, bem como discute a ASG nas reuniões da administração com a gestão das empresas da carteira.

Modelo de referência designado

Não existe um modelo de referência designado para o Consórcio.

Declaración del sitio web de SFDR para el Apera Private Debt Fund III (USD) SCSp

Identificador de entidad jurídica: 213800Q89LSUNB11BW61

Versión	Fecha	Explicación
1	21 de marzo del 2024	N/D
2	14 de agosto de 2024	Actualizaciones genéricas

a) Resumen

Ningún objetivo de inversión sostenible

La Asociación promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo inversiones sostenibles.

Características medioambientales o sociales del producto financiero

La Asociación reconoce el impacto que sus inversiones subyacentes pueden tener en el medioambiente y la sociedad. Como tal, la Asociación se compromete a:

- Considerar los problemas materiales en materia de ESG (Medioambiente, Social y Gobernanza) durante su debida diligencia previa a la inversión y durante la vida útil de la inversión de cartera.
- Promover, para al menos el 80 % de la cartera (medido por compromisos de capital), el conjunto de características medioambientales y sociales que se describen a continuación.

Garantizar que las empresas en cartera cumplimenten un cuestionario anual en materia de ESG (que incluya datos en relación con los «principales indicadores de impacto adverso» enumerados en el cuadro 1 del Reglamento (UE) 2022/1288) y faciliten actualizaciones periódicas sobre temas de ESG, como incidentes medioambientales o de salud y seguridad.

Estrategia de inversión

La Asociación proporciona soluciones de financiación a pequeñas y medianas empresas europeas con sede en el Reino Unido e Irlanda, la región DACH (países de habla alemana), Francia, la región del Benelux y la región nórdica. La asociación adopta un enfoque oportunista, centrado en empresas generadoras de efectivo que operan en sectores con oportunidades de crecimiento a largo plazo (por ejemplo, servicios empresariales, atención sanitaria y servicios informáticos).

Apera se compromete a alinear todas sus inversiones con los Principios Rectores de la ONU sobre Empresas y Derechos Humanos, así como con las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales.

Apera ha adoptado además una política para evaluar la buena gobernanza proactiva de las empresas en cartera, de la cual el cuestionario ESG previo a la inversión es una parte fundamental.

Apera recibirá más tarde actualizaciones anuales sobre los indicadores de buena gobernanza a través de su cuestionario ESG. El cuestionario anual ESG es un aspecto clave sobre el cual Apera discutirá y participará durante las reuniones anuales de la junta con las empresas en cartera.

Proporción de las inversiones

La Asociación tiene la intención de que al menos el 80 % de los fondos agregados se inviertan en empresas de la cartera que estén alineadas con las características medioambientales y sociales promovidas por la Asociación.

Seguimiento de las características medioambientales o sociales

Antes de la inversión, Apera llevará a cabo un cuestionario ESG preinversión durante la fase de debida diligencia.

Además, Apera utilizará los indicadores de sostenibilidad que se describen a continuación para evaluar la consecución de las características medioambientales y sociales promovidas por la Asociación. Apera supervisará e informará sobre estos indicadores con datos cuantitativos y cualitativos de forma continua para las inversiones a través de un cuestionario anual ESG.

Metodologías

Los datos de las empresas de la cartera se recopilan anualmente a través de un software de informes en línea. Además, la coherencia de los datos es analizada por Reporting21, la empresa de consultoría de sostenibilidad, que se encarga de la edición del software de informes implementado. El cuestionario ESG incluye los principales indicadores de impactos adversos y las preguntas TCFD (Grupo de Trabajo sobre Divulgación de Información Financiera relacionada con el Clima). Cuando no se calculan a nivel de la empresa, las emisiones de GHG (Gases de Efecto Invernadero) se estiman a través de Reporting21.

Las metodologías detalladas para evaluar la consecución de las características medioambientales o sociales promovidas se describen en la sección sobre el seguimiento.

Fuentes de datos y procesamiento

Las fuentes de datos son principalmente las empresas participadas de la cartera. Los datos de las empresas de la cartera se recopilan anualmente y el proveedor de software especializado se encarga de verificar la coherencia de los datos. Otras fuentes de terceros incluyen informes de debida diligencia ESG, así como informes de análisis de la huella de carbono.

Limitaciones de las metodologías y los datos

Dado que la Asociación se centra en las pequeñas y medianas empresas, la disponibilidad de datos puede ser limitada. El patrocinador financiero normalmente mejora la presentación de informes y la disponibilidad de datos ESG durante la vigencia de la inversión, pero en su calidad de prestamista y no de propietario de capital, la Asociación generalmente no puede solicitar datos ESG más allá de la información que se proporciona inicialmente.

Diligencia debida

Apera lleva a cabo investigaciones de debida diligencia para cada inversión. Apera utiliza un cuestionario ESG previo a la inversión para comprobar que la inversión prevista cumple los requisitos de sostenibilidad y la política de exclusión de Apera, así como para identificar

cualquier «señal de alerta» u oportunidad en materia de sostenibilidad, basándose en una serie de indicadores estipulados en la sección de diligencia debida que figura más adelante.

Políticas de compromiso

Se envía un cuestionario ESG a cada empresa en cartera y la Asociación consolida y analiza los datos recopilados. Apera también incluye puntos de la agenda ESG en las reuniones periódicas entre Apera y las empresas en cartera, así como los comentarios acerca de ESG en las reuniones de la junta con la administración de las empresas en cartera.

Valor de referencia designado

No existe un valor de referencia designado para la Asociación.

Informativa SFDR sul sito web per Apera Private Debt Fund III (USD)

SCSp Identificativo della persona giuridica:

213800Q89LSUNB11BW61

Versione	Data	Spiegazione
1	21 marzo 2024	N/D
2	14 agosto 2024	Aggiornamenti generici

a) Riepilogo

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

La Partnership promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo quello di effettuare investimenti sostenibili.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

La Partnership riconosce l'impatto che i suoi investimenti sottostanti potrebbero avere sull'ambiente e sulla società. Come tale, la Partnership si impegna a:

- Considerare le questioni ESG rilevanti durante la due diligence pre-investimento e durante la durata dell'investimento di portafoglio.
- Promuovere, per almeno l'80% del portafoglio (misurato da impegni di capitale), il complesso delle caratteristiche ambientali e sociali descritte di seguito.

Garantire che le società in portafoglio completino ogni anno un questionario ESG (compresi i dati in relazione ai "principali indicatori di impatto negativo" elencati nella Tabella 1 del Regolamento (UE) 2022/1288) e forniscano aggiornamenti regolari su temi ESG, come incidenti ambientali o di salute e sicurezza.

Strategia di investimento

La Partnership fornisce soluzioni di finanziamento alle piccole e medie imprese europee con sede nel Regno Unito e in Irlanda, nella regione DACH, in Francia, nella regione del Benelux e nella regione nordica. La Partnership ha un approccio opportunistico, rivolto alle attività generatrici di liquidità che operano in settori con opportunità di crescita a lungo termine (ad esempio servizi aziendali, assistenza sanitaria e servizi IT).

Apera si impegna ad allineare tutti i suoi investimenti ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, nonché alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.

Apera ha inoltre adottato una politica ad hoc per valutare la buona governance proattiva della società in portafoglio, di cui il questionario ESG pre-investimento è parte fondamentale.

Apera riceve pertanto aggiornamenti annuali sugli indicatori di buona governance grazie al suo questionario ESG. Il questionario ESG somministrato ogni anno è una parte fondamentale su cui Apera discuterà e si impegnerà durante le riunioni di cadenza annuale del consiglio con le società in portafoglio.

Proporzione degli investimenti

La Partnership intende investire almeno l'80% degli impegni accorpati in società in portafoglio che siano in linea con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla Partnership.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Prima dell'investimento, Apera condurrà un'indagine ESG tramite questionario pre-investimento durante la fase di due diligence.

Inoltre, Apera utilizzerà gli indicatori di sostenibilità descritti di seguito per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla Partnership. Apera monitorerà e riferirà su questi indicatori con dati quantitativi e qualitativi, su base continuativa per gli investimenti tramite un questionario annuale ESG.

Metodologie

I dati delle società in portafoglio vengono raccolti ogni anno tramite un software di rendicontazione online e la coerenza dei dati viene analizzata da Reporting21, società di consulenza sulla sostenibilità ed editrice del software di rendicontazione implementato. Il questionario ESG include domande sugli indicatori Principal Adverse Impacts e sulle linee guida TCFD (Task-Force on Climate Related Financial Disclosure). Quando non calcolate a livello aziendale, le emissioni di gas serra verranno stimate da Reporting21.

Le metodologie dettagliate per misurare il raggiungimento delle caratteristiche E/S promosse sono descritte nella sezione sul monitoraggio.

Fonti dei dati ed elaborazione

Le fonti di dati sono principalmente le società in cui è investito il portafoglio. I dati delle società in portafoglio vengono raccolti ogni anno e la coerenza dei dati viene verificata dal fornitore di software specializzato. Altre fonti di terze parti includono resoconti di due diligence ESG e report di analisi dell'impronta di carbonio.

Restrizioni alle metodologie e ai dati

Data l'attenzione della Partnership alle piccole e medie imprese, è possibile che la disponibilità dei dati venga limitata. La rendicontazione ESG e la disponibilità dei dati vengono in genere migliorate durante la vita dell'investimento da parte dello sponsor finanziario, ma in qualità di finanziatrice e non di proprietaria di azioni, in generale la Partnership non può richiedere dati ESG che esulano dalle informazioni inizialmente fornite.

Due diligence

Apera conduce indagini di due diligence per ogni investimento. Apera utilizza un questionario ESG pre-investimento per garantire che l'investimento mirato sia conforme ai requisiti di sostenibilità e alla politica di esclusione di Apera e per identificare eventuali "segnalazioni di pericolo" o opportunità relative alla sostenibilità, sulla base di una serie di indicatori stabiliti nella sezione Due diligence più in basso.

Politiche di coinvolgimento

A ciascuna società in portafoglio viene inviato un questionario ESG. La Partnership aggrega e analizza i dati raccolti. Apera inserisce inoltre punti relativi all'ESG nell'ordine del giorno degli incontri che si tengono regolarmente tra Apera e le società in portafoglio, oltre a discutere di ESG nelle riunioni del consiglio di amministrazione con il management delle società in portafoglio.

Benchmark di riferimento designato

Non esiste un benchmark di riferimento designato per la Partnership.

Offentliggørelse af SFDR på hjemmesiden for Apera Private Debt
Fund III (USD) SCSp Juridisk enhedsidentifikator:
213800Q89LSUNB11BW61

Version	Dato	Forklaring
1	21. marts 2024	Ikke relevant
2	14. august 2024	Generiske opdateringer

a) Oversigt

Intet bæredygtigt investeringsmål

Partnerskabet fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer som mål.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Partnerskabet anerkender den indvirkning, som dets underliggende investeringer kan have på miljøet og samfundet. Partnerskabet forpligter sig derfor til:

- at tage væsentlige ESG-problemer i betragtning under due diligence-undersøgelsen forud for investeringen og i løbet af porteføljeinvesteringens levetid.
- at fremme, for mindst 80 % af porteføljen (målt ved kapitalforpligtelser), de miljømæssige og sociale karakteristika, der er beskrevet nedenfor.

at sikre, at porteføljeselskaber udfylder et årligt ESG-spørgeskema (herunder data i forbindelse med de "vigtigste negative påvirkningsindikatorer", der er anført i tabel 1 i forordning (EU) 2022/1288) og give regelmæssige opdateringer om ESG-emner, såsom miljø- eller sundheds- og sikkerhedshændelser.

Investeringsstrategi

Partnerskabet leverer finansieringsløsninger til europæiske små og mellemstore virksomheder med base i Storbritannien og Irland, DACH-landene, Frankrig, Benelux-regionen og Norden. Partnerskabet har en opportunistisk tilgang, der er målrettet kontantgenererende virksomheder, der opererer i brancher med langsigtede vækstmuligheder (f.eks. erhvervsydelser, sundhedspleje og it-tjenesteydelser).

Apera forpligter sig til at tilpasse alle sine investeringer til FN's vejledende principper for erhvervslivet og menneskerettigheder samt OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Apera har endvidere vedtaget en politik for at vurdere porteføljeselskabets proaktive gode regeringsførelse, hvoraf udfyldelsen af ESG-spørgeskemaet forud for investeringen er en central del.

Apera modtager derefter årlige opdateringer om indikatorerne for god regeringsførelse gennem sit ESG-spørgeskema. Det årlige ESG-spørgeskema er en central del, som Apera vil drøfte og engagere sig i under de årlige bestyrelsesmøder med porteføljeselskaberne.

Andel af investeringer

Hensigten med partnerskabet er, at mindst 80 % af de samlede forpligtelser vil blive investeret i porteføljeselskaber, som er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af partnerskabet.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Forud for investeringen vil Apera gennemføre et ESG-spørgeskema forud for investeringen i due diligence-fasen.

Endvidere vil Apera bruge de nedenfor beskrevne bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af partnerskabet. Apera vil løbende overvåge og rapportere om disse indikatorer med kvantitative og kvalitative data for investeringer gennem et årligt ESG-spørgeskema.

Metodologi

Dataene fra porteføljeselskaberne indsamles årligt gennem en online rapporteringssoftware, og konsistensen af dataene analyseres af Reporting21, bæredygtighedskonsulentfirmaet, som også er redaktør af den implementerede rapporteringssoftware. ESG-spørgeskemaet omfatter de vigtigste indikatorer for negative virkninger og TCFD-spørgsmål (Task-Force on Climate Related Financial Disclosure). Når de ikke beregnes på virksomhedsniveau, estimeres udledningen af drivhusgas af Reporting21.

De detaljerede metoder til at måle opnåelsen af de E/S-karakteristika, der fremmes, er beskrevet i afsnittet om overvågning.

Datakilder og databehandling

Datakilderne er primært de virksomheder i porteføljen, der er investeret i. Dataene fra porteføljeselskaberne indsamles årligt, og konsistensen af dataene kontrolleres af den specialiserede softwareudbyder. Andre tredjepartskilder omfatter ESG due diligence-rapporter samt analyserapporter om CO₂-belastningen.

Begrænsninger i metoder og data

Partnerskabets fokus på små og mellemstore virksomheder taget i betragtning kan datatilgængeligheden være begrænset. ESG-rapportering og datatilgængelighed forbedres typisk i løbet af investeringens levetid af den finansielle sponsor, men som långiver og ikke kapitalejer kan partnerskabet generelt ikke anmode om ESG-data ud over de oplysninger, der oprindeligt blev givet.

Due diligence

Apera foretager due diligence-undersøgelser for hver investering. Apera bruger et ESG-spørgeskema forud for investeringen for at sikre, at den målrettede investering overholder Aperas bæredygtighedskrav og udelukkelsespolitik og for at identificere eventuelle "røde flag" eller muligheder for bæredygtighed baseret på en række indikatorer, der er fastsat i afsnittet om due diligence længere nede.

Politikker for engagement

Der sendes et ESG-spørgeskema til hvert porteføljeselskab, og partnerskabet konsoliderer og analyserer de indsamlede data. Apera inkluderer også ESG-dagsordenspunkter i regelmæssige møder mellem Apera og porteføljeselskaber samt diskuterer ESG på bestyrelsesmøder med ledelsen af porteføljeselskaberne.

Udpeget referencebenchmark

Der er ingen udpeget referencebenchmark for partnerskabet.

**Openbaarmaking SFDR-website voor particulier schuldfonds van
Apera III (USD) SCSp Identificatiecode rechtspersoon:
213800Q89LSUNB11BW61**

Versie	Datum	Toelichting
1	21 maart 2024	N/A
2	14 augustus 2024	Generieke updates

a) Overzicht

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

De Vennootschap bevordert milieu- of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingen als doel.

Milieu- of sociale kenmerken van het financiële product

De Vennootschap erkent de impact die zijn onderliggende beleggingen kunnen hebben op het milieu en de samenleving. Als zodanig verbindt de Vennootschap zich ertoe:

- Rekening te houden met materiële ESG-kwesties tijdens het due diligence-onderzoek voorafgaand aan de belegging en tijdens de levensduur van de portefeuillebelegging.
- Bevordering, voor ten minste 80% van de portefeuille (gemeten naar kapitaaltoezeggingen), van de hieronder beschreven reeks milieu- en sociale kenmerken.

Ervoor te zorgen dat bedrijven in de portefeuille een jaarlijkse ESG-vragenlijst invullen (inclusief gegevens met betrekking tot de "belangrijkste ongunstige impactindicatoren" vermeld in tabel 1 van Verordening (EU) 2022/1288) en regelmatig updates verstrekken over ESG-onderwerpen, zoals milieu- of gezondheids- en veiligheidsincidenten.

Beleggingsstrategie

De Vennootschap biedt financieringsoplossingen aan Europese kleine en middelgrote ondernemingen in het VK en Ierland, de DACH-regio, Frankrijk, de Benelux-regio en de Scandinavische regio. De Vennootschap heeft een opportunistische aanpak, gericht op kasstroomgenererende bedrijven die actief zijn in sectoren met groei mogelijkheden op lange termijn (bijv. zakelijke dienstverlening, gezondheidszorg en IT-diensten).

Apera verbindt zich ertoe al haar beleggingen af te stemmen op de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, evenals op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Apera heeft verder een beleid vastgesteld om de goede governance proactief van de portefeuillemaatschappij te beoordelen, waarvan de ESG-vragenlijst voorafgaand aan de belegging een kernonderdeel is.

Apera ontvangt vervolgens jaarlijkse updates over de indicatoren voor goed bestuur via haar ESG-vragenlijst. De jaarlijkse ESG-vragenlijst is een belangrijk onderdeel waarop Apera zal discussiëren en deelnemen tijdens de jaarlijkse bestuursvergaderingen met de bedrijven in de portefeuille.

Aandeel beleggingen

De Vennootschap is van plan dat ten minste 80% van de totale toezeggingen zal worden belegd in bedrijven in de portefeuille die zijn afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die door de Vennootschap worden bevorderd.

Monitoren van milieu- of sociale kenmerken

Voorafgaand aan de belegging zal Apera tijdens de due diligence-fase een ESG-vragenlijst voorafgaand aan de belegging uitvoeren.

Bovendien zal Apera de onderstaande duurzaamheidsindicatoren gebruiken om de verwezenlijking te meten van de milieu- en sociale kenmerken die door de vennootschap worden bevorderd. Apera zal deze indicatoren monitoren en erover rapporteren met kwantitatieve en kwalitatieve gegevens, op permanente basis voor beleggingen via een jaarlijkse ESG-vragenlijst.

Methodologie

De gegevens van de bedrijven in de portefeuille worden jaarlijks verzameld via een online rapportagesoftware en de consistentie van de gegevens wordt geanalyseerd door Reporting21, het duurzaamheidsadviesbedrijf, redacteur van de geïmplementeerde rapportagesoftware. De ESG-vragenlijst omvat de belangrijkste indicatoren voor nadelige effecten en TCFD-vragen (Task-Force on Climate Related Financial Disclosure). Wanneer niet op bedrijfsniveau wordt berekend, worden de broeikasgasemissies geschat door Reporting21.

De gedetailleerde methoden om de verwezenlijking van de bevorderde E/S-kenmerken te meten, worden beschreven in het gedeelte over monitoring.

Gegevensbronnen en verwerking

De gegevensbronnen zijn voornamelijk de bedrijven waarin wordt belegd in de portefeuille. De gegevens van de bedrijven in de portefeuille worden jaarlijks verzameld en de consistentie van de gegevens wordt gecontroleerd door de gespecialiseerde softwareleverancier. Andere bronnen van derden omvatten ESG- due diligence-rapporten en rapporten over koolstofvoetafdrukanalyses.

Beperkingen op methodologieën en gegevens

Gezien de focus van de vennootschap op kleine en middelgrote ondernemingen, kan de beschikbaarheid van gegevens beperkt zijn. ESG-rapportage en beschikbaarheid van gegevens worden doorgaans verbeterd tijdens de levensduur van de belegging door de financiële sponsor, maar als geldschieter en niet als eigenaar van aandelen, kan de vennootschap in het algemeen geen ESG-gegevens opvragen die verder gaan dan de informatie die in eerste instantie wordt verstrekt.

Due diligence

Apera voert due diligence-onderzoeken uit voor elke belegging. Apera gebruikt een ESG-vragenlijst voorafgaand aan de belegging om ervoor te zorgen dat de beoogde belegging

voldoet aan de duurzaamheidsvereisten en het uitsluitingsbeleid van Apera, en om eventuele duurzaamheids- "rode vlaggen" of kansen te identificeren, op basis van een aantal indicatoren die zijn vastgelegd in het gedeelte Due diligence hieronder.

Engagementbeleid

Een ESG-vragenlijst wordt ingediend bij elke portefeuillemaatschappij en de vennootschap consolideert en analyseert de verzamelde gegevens. Apera neemt ook ESG-agendapunten op in regelmatige vergaderingen tussen Apera en bedrijven in de portefeuille, evenals het bespreken van ESG tijdens bestuursvergaderingen met het management van de bedrijven in de portefeuille.

Aangewezen referentiebenchmark

Er is geen aangewezen referentiebenchmark voor de Vennootschap.

Divulgence du site Web SFDR pour Apera Private Debt Fund III
(USD) SCSp Identifiant de l'entité juridique :
213800Q89LSUNB11BW61

Version	Date	Explication
1	21 mars 2024	N/A
2	14 août 2024	Mises à jour génériques

a) Résumé

Aucun objectif d'investissement durable

Le Partenariat promeut des caractéristiques environnementales ou sociales mais n'a pas pour objectif de réaliser des investissements durables.

Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier

Le Partenariat reconnaît l'impact que ses investissements sous-jacents peuvent avoir sur l'environnement et la société. À ce titre, le Partenariat s'engage à :

- Prendre en compte les questions ESG importantes lors de sa diligence raisonnable avant l'investissement et pendant la durée de vie de l'investissement en portefeuille.
- Promouvoir, pour au moins 80 % du portefeuille (mesuré par les engagements de capital), l'ensemble des caractéristiques environnementales et sociales décrites ci-dessous.

S'assurer que les sociétés du portefeuille remplissent un questionnaire ESG annuel (y compris des données relatives aux « principaux indicateurs d'impact négatif » énumérés dans le tableau 1 du règlement (UE) 2022/1288) et fournissent des mises à jour régulières sur des sujets ESG, tels que l'environnement ou les incidents de santé et de sécurité.

Stratégie d'investissement

Le Partenariat fournit des solutions de financement aux petites et moyennes entreprises européennes basées au Royaume-Uni et en Irlande, dans la région DACH, en France, dans la région Benelux et dans la région nordique. Le Partenariat a une approche opportuniste, ciblant les entreprises génératrices de trésorerie opérant dans des secteurs présentant des opportunités de croissance à long terme (par exemple, les services commerciaux, les soins de santé et les services informatiques).

Apera s'engage à aligner tous ses investissements sur les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

Apera a en outre adopté une politique d'évaluation de la bonne gouvernance proactive de la société de portefeuille, dont le questionnaire ESG de pré-investissement constitue un élément essentiel.

Apera reçoit ensuite des mises à jour annuelles sur les indicateurs de bonne gouvernance via son questionnaire ESG. Le questionnaire ESG annuel est un élément clé sur lequel Apera discutera et s'engagera lors des réunions annuelles du conseil d'administration avec les sociétés du portefeuille.

Proportion des investissements

Le Partenariat a l'intention de faire en sorte qu'au moins 80 % des engagements globaux soient investis dans des sociétés de portefeuille alignées sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Partenariat.

Suivi des caractéristiques environnementales ou sociales

Avant l'investissement, Apera effectuera un questionnaire de pré-investissement ESG pendant la phase de diligence raisonnable.

En outre, Apera utilisera les indicateurs de durabilité décrits ci-dessous pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Partenariat. Apera surveillera et rendra compte de ces indicateurs avec des données quantitatives et qualitatives, sur une base continue pour les investissements via un questionnaire annuel ESG.

Méthodologies

Les données des sociétés du portefeuille sont collectées sur une base annuelle via un logiciel de reporting en ligne et la cohérence des données est analysée par Reporting21, la société de conseil en développement durable, éditeur du logiciel de reporting mis en œuvre. Le questionnaire ESG comprend les principaux indicateurs d'impacts négatifs et les questions TCFD (Task-Force on Climate Related Financial Disclosure). Lorsqu'elles ne sont pas calculées au niveau de l'entreprise, les émissions de GES sont estimées par Reporting21.

Les méthodologies détaillées pour mesurer la réalisation des caractéristiques E/S promues sont décrites dans la section sur le suivi.

Sources et traitement des données

Les sources de données sont principalement les sociétés détenues par le portefeuille. Les données des sociétés du portefeuille sont collectées sur une base annuelle et la cohérence des données est vérifiée par le fournisseur de logiciels spécialisés. Parmi les autres sources tierces, citons les rapports de diligence raisonnable ESG ainsi que les rapports d'analyse de l'empreinte carbone.

Limites aux méthodologies et aux données

Compte tenu de l'accent mis par le Partenariat sur les petites et moyennes entreprises, la disponibilité des données peut être limitée. Les rapports ESG et la disponibilité des données sont généralement améliorés pendant la durée de l'investissement par le sponsor financier, mais en tant que prêteur et non propriétaire de capitaux propres, le Partenariat ne peut généralement pas demander de données ESG au-delà des informations initialement fournies.

Diligence raisonnable

Apera mène des enquêtes de diligence raisonnable pour chaque investissement. Apera utilise un questionnaire ESG de pré-investissement pour s'assurer que l'investissement ciblé est conforme aux exigences de durabilité et à la politique d'exclusion d'Apera, et pour

identifier les « signaux d’alarme » ou les opportunités de durabilité, sur la base d’un certain nombre d’indicateurs stipulés dans la section Diligence raisonnable ci-dessous.

Politiques d’engagement

Un questionnaire ESG est soumis à chaque société du portefeuille et le Partenariat consolide et analyse les données collectées. Apera inclut également des points de l’ordre du jour ESG lors de réunions régulières entre Apera et les sociétés du portefeuille, ainsi que des discussions ESG lors des réunions du conseil d’administration avec la direction des sociétés du portefeuille.

Indicateur de référence désigné

Il n’y a pas d’indicateur désigné pour le Partenariat.

SFDR Websäitevereffentlechung fir Apera Private Debt Fund III
(USD) SCSp Identifikator fir legal Entitéit:
213800Q89LSUNB11BW61

Versioun	Datum	Erklärung.
1	21. März 2024	N/A
2	14. August 2024	Generesch Aktualiséierungen

a) Zesummefaassung

Keng Ziler fir nohalteg Investitiounen

D'Partnerschaft férdert ökologesch oder sozial Charakteristiken, mee huet keng nohalteg Investitiounen als Zil.

Umwelt- oder Sozialcharakteristike vum Finanzprodukt

D'Partnerschaft ass sech dem Impakt bewosst, deen hir ënnerleidend Investitiounen op d'Ëmwelt an d'Gesellschaft kënnen hunn. Dowéinst engagéiert sech d'Partnerschaft fir:

- Materiell ESG-Theemen während senger Pre-Investitioun Due Diligence a während der Dauer vun der Portfeuilleinvestitioun a Betruecht ze zéien.
- De Saz vun Ëmwelt- a Sozialcharakteristiken, wéi hei drënner beschriwwen, fir op d'mannst 80 % vum Portfeuille (gemooss duerch Kapitalverpflichtungen) ervirzehiewen.

Sécherzestellen, dass Portfeuille-Entreprise e järelechen ESG-Questionnaire ausfüllen (inklusive Daten a Bezuch op d'"Indikatoren fir déi negativst Auswierkungen," déi an der Tabell 1 vun der Regulatioun (EU) 2022/1288 opgezielt sinn) a reegelméisseg Aktualiséierungen iwwer ESG-Themen bereetstellen, wéi Ëmwelt- oder Gesondheits- a Sécherheitsvorfäll.

Investitiounsstrategie

D'Partnerschaft bitt Finanzéierungsléisunge fir kleng a mëttel europäesch Entreprise mat Sëtz a Groussbritannien an Irland, der DACH-Region, Frankräich, der Benelux-Region an der Nordregion. D'Partnerschaft huet eng opportunistesch Approche, mam Zil op Geschäfte, déi Cash generéieren, déi an Industrie mat laangfristige Wuesstumsméiglechkeeten operéieren (z. B. Geschäftsservicer, Gesondheitsrichtung an IT-Servicer).

Apera engagéiert sech, fir all seng Investitiounen mat den UNO Guidance Principles on Business and Human Rights auszerichten, souwéi OECD Guidelines for Multinational Enterprises.

Apera huet eng weider Richtlinn, fir gutt Reguléierung proaktiv vun der Portfeuille-Entreprise ze bewäerten, vun där de Pre-Investment ESG-Questionnaire e Kärdeel ass.

Apera kritt da järelechen Aktualiséierungen iwwer d'Indikatore fir gutt Reguléierung iwwer säi ESG-Questionnaire. De järelechen ESG-Questionnaire ass e wichtege Deel, de vun Apera während de järeleche Board-Reunioune mat de Portefeuille-Entreprises diskutéiert gëtt.

Verhältnes vun Investitiounen

D'Partnerschaft huet zum Zil, dass op d'mannst 80 % vun den aggregéierten Engagementer a Portefeuille-Entreprises investéiert ginn, déi mat den Ëmwelt- a Sozialcharakteristiken, déi duerch d'Partnerschaft gefërdert ginn, ausgeriicht sinn.

Iwwerwaachung vun Ëmwelt- oder Sozialcharakteristiken

Virum der Investitioun féiert Apera en ESG Pre-Investment-Questionnaire während der Due Diligence-Phas duerch.

Ausserdeem benotzt Apera nohalteg Indikatoren, déi hei drënner opgelëscht ginn, fir d'Erreeche vun den Ëmwelt- a Sozialcharakteristiken, déi duerch d'Partnerschaft gefërdert ginn, ze moossen. Apera iwwerwaacht dës Indikatoren mat quantitativen a qualitativen Daten a schaaft Rapporten op laufender Basis fir Investitiounen mat engem järelechen ESG-Questionnaire.

Methoden

D'Date vun de Portefeuille-Entreprises ginn op järelecher Basis duerch eng Online-Rapport-Software gesammelt an d'Konsistenz vun den Date gëtt vu Reporting21 analyséiert, der Entreprise fir Berodung zu Nohaltegkeet, vum Editeur vun der Rapport-Software implementéiert. Den ESG-Questionnaire ënhält Froen zu de Principal Adverse Impacts Indikatoren an TCFD (Task-Force on Climate Related Financial Disclosure). Wann dat net um Entrepreneurniveau berechent gëtt, ginn d'GHG-Emissiounen duerch Reporting21 geschat.

Déi detailléiert Methoden, fir d'Erreeche vun den Ë/S-Charakteristiken ze moossen, déi gefërdert ginn, ginn an der Sektoun iwwer Iwwerwaachung beschriwwen.

Datequellen a Veraarbechtung

D'Datequellen sinn haaptsächlech d'Investitiouns-Entreprises aus dem Portefeuille. D'Date vun de Portefeuille-Entreprises ginn op järelecher Basis gesammelt an d'Konsistenz vun den Date gëtt vum spezialiséierte Softwareanbieter kontrolléiert. Aner Quelle vun Drëtten enthalen ESG Due Diligence-Rapporten wéi Analysrapporte fir d'CO₂-Bilanz.

Limitatiounen vun de Methoden an Daten

Wéinst dem Fokus vun der Partnerschaft op kleng a mëttel Betriber kann d'Disponibilitéit vun Date limitéiert sinn. ESG-Rapporten an Disponibilitéit vun Date gëtt typescherweis während der Dauer vun der Investitioun vum Finanzsponsor verbessert, mee als Kreditgeber an net als Eegekaptalbesëtzer. D'Partnerschaft ka keng allgemeng ESG-Daten iwwer Informatiounen eraus ufroen, déi am Ufank zur Verfügung gestallt goufen.

Due Diligence

Apera féiert Due Diligence-Enquêtes fir all Investitiounen duerch. Apera benotzt e Pre-Investment ESG-Questionnaire, fir sécherzestellen, dass déi gezielt Investitiounen den Nohaltegkeetsufoerderungen an der Exklusivrichtlinn vun Apera entsprechen, a fir all Nohaltegkeet-"Warnhiweiser" oder Méiglechkeeten ze identifizéieren, baséiert op enger Rei Indikatoren, déi an der Due Diligence-Sektoun weider ënne beschriwwen ginn.

Engagementsrichtlinn

En ESG-Questionnaire gëtt all Portefeuille-Entreprise iwweermëttelt an d'Partnerschaft konsolidéiert an analyséiert déi gesammelt Daten. Apera enthält och ESG-Agendaselementer a reegelméisseg Reunionen tëschent Apera a Portefeuille-Entreprise, wéi d'Diskussioun vun ESG a Board-Reunionen mat der Verwaltung vun de Portefeuille-Entreprise.

Designéiert Referenz-Benchmark

Et gëtt kee Referenzparameter fir d'Partnerschaft.

SFDR webbplatsinformation för Apera Private Debt Fund III (USD)

SCSp Juridisk enhetsidentifierare:

213800Q89LSUNB11BW61

Version	Datum	Förklaring
1	21 mars 2024	Ej tillgängligt
2	14 augusti 2024	Generiska uppdateringar

a) Sammanfattning

Inget hållbart investeringsmål

Partnerskapet främjar miljömässiga eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål.

Den finansiella produktens miljömässiga eller sociala egenskaper

Partnerskapet erkänner den inverkan som dess underliggande investeringar kan ha på miljön och samhället. Som sådan har partnerskapet åtagit sig att:

- Med tanke på väsentliga ESG-frågor under dess due diligence före investering och under portföljinvesteringens livslängd.
- Främja, för minst 80 % av portföljen (mätt med kapitalåtaganden), den uppsättning miljömässiga och sociala egenskaper som beskrivs nedan.

Se till att portföljbolagen fyller i ett årligt ESG-frågeformulär (inklusive data i förhållande till de "huvudsakliga negativa effektindikatorerna" som anges i tabell 1 i förordning (EU) 2022/1288) och tillhandahåller regelbundna uppdateringar om ESG-ämnena, såsom miljö- eller hälso- och säkerhetsincidenter.

Investeringsstrategi

Partnerskapet tillhandahåller finansieringslösningar till europeiska små och medelstora företag baserade i Storbritannien och Irland, DACH-regionen, Frankrike, Benelux-regionen och Norden. Partnerskapet har ett opportunistiskt tillvägagångssätt som riktar sig till kontantgenererande företag som är verksamma i branscher med långsiktiga tillväxtpotentialer (t.ex. företagstjänster, hälso- och sjukvård och IT-tjänster).

Apera har åtagit sig att anpassa alla sina investeringar enligt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Apera har vidare antagit en policy för att bedöma portföljbolagets goda styrning, varav ESG-enkäten före investering är en central del.

Apera får sedan årliga uppdateringar om indikatorerna för god förvaltning genom sin ESG-enkät. Den årliga ESG-enkäten är en viktig del som Apera kommer att diskutera och engagera sig i under de årliga styrelsemötena med portföljbolagen.

Andel av investeringar

Partnerskapet avser att minst 80 % av de sammanlagda åtagandena kommer att investeras i portföljbolag som är i linje med de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas av partnerskapet.

Övervakning av miljömässiga eller sociala egenskaper

Före investeringen kommer Apera att genomföra en ESG- före investeringen-enkät under due diligence-fasen.

Dessutom kommer Apera att använda de hållbarhetsindikatorer som beskrivs nedan för att mäta uppnåendet av de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas av partnerskapet. Apera kommer att övervaka och rapportera om dessa indikatorer med kvantitativa och kvalitativa data, löpande för investeringar genom en årlig ESG-enkät.

Metoder

Uppgifterna från portföljbolagen samlas in årligen genom en online rapporteringsprogramvara och konsistensen av uppgifterna analyseras av Reporting21, hållbarhetskonsultföretaget, redaktör för den implementerade rapporteringsprogramvaran. ESG-enkäten innehåller huvudindikatorerna för negativa effekter och TCFD-frågor (Task-Force on Climate Related Financial Disclosure). När de inte beräknas på företagsnivå beräknas växthusgasutsläppen av Reporting21.

De detaljerade metoderna för att mäta uppnåendet av de E/S-egenskaper som främjas beskrivs i avsnittet om övervakning.

Datakällor och databehandling

Datakällorna är främst portföljens investeringsobjekt. Uppgifterna från portföljbolagen samlas in årligen och konsistensen av uppgifterna kontrolleras av den specialiserade programvaruleverantören. Andra tredjepartskällor inkluderar ESG due diligence-rapporter samt koldioxidavtrycksanalyser.

Begränsningar av metoder och data

Med tanke på partnerskapets fokus på små och medelstora företag kan datatillgängligheten vara begränsad. ESG-rapportering och datatillgänglighet förbättras vanligtvis under investeringens livslängd av den finansiella sponsorn, men som långivare och inte aktieägare kan partnerskapet i allmänhet inte begära ESG-data utöver information som ursprungligen tillhandahålls.

Vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg

Apera genomför due diligence-undersökningar för varje investering. Apera använder ett ESG-enkät före investering för att säkerställa att den riktade investeringen överensstämmer med Aperas hållbarhetskrav och uteslutningspolicy och för att identifiera eventuella "röda flaggor" eller möjligheter för hållbarhet, baserat på ett antal indikatorer som anges i avsnittet Due diligence längre ner.

Engagemangspolicyer

Ett ESG-enkät skickas till varje portföljbolag och partnerskapet konsoliderar och analyserar de insamlade uppgifterna. Apera inkluderar också ESG-agendapunkter i regelbundna möten mellan Apera och portföljbolagen, samt diskuterar ESG vid styrelsemöten med ledningen för portföljbolagen.

Utsett referensriktmärke

Det finns inget utsett referensvärde för partnerskapet.