

Equitix Fund VIII SCSp (the "Fund")
Sustainability-related disclosures

Date of Publication: August 2026

(a) Summary

(i)	<i>No significant harm to the sustainable investment objective</i>	All investments are assessed against the mandatory adverse impact indicators as well as any applicable indicators in order to ensure that the sustainable investments made by the Fund do not cause significant harm to any of its environmental or social sustainable investment objectives.
(ii)	<i>Sustainable investment objective of the financial product</i>	The sustainable investment objective of the Fund is to make investments which generate positive impact towards three sustainability themes, each of which are underpinned by a selection of relevant UN Sustainable Development Goals (" UN SDGs ").
(iii)	<i>Investment strategy</i>	The Fund has a thematic strategy, investing across three sustainability themes (energy transition, connectivity, sustainable communities) to build a diversified portfolio of core infrastructure assets in the UK and mainland Europe. Robust governance controls are implemented to ensure good governance throughout the Fund's investment period.
(iv)	<i>Proportion of investments</i>	The minimum share of sustainable investments as at the end of the investment period will be at least 80% of the Fund's net assets in accordance with the binding elements of the Fund's investment strategy. Up to 20% of the Fund's net assets may comprise cash and financial derivative instruments used for hedging purposes (including for the purposes of inflation, interest rate or currency hedging) as part of efficient portfolio management, as well as investments which may not qualify as sustainable investments under article 2 (17) of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), but still contribute to the Fund's environmental or social objectives while avoiding significant harm and applying good governance principles.
(v)	<i>Monitoring of sustainable investment objective</i>	To monitor the sustainability indicators through the investment lifecycle, Equitix Investment Management Ltd (the " Portfolio Manager ") has integrated UN SDG alignment into its pre-investment ESG DD considerations, and also tracks UN SDG alignment during the investment period using asset-level capacity metrics.
(vi)	<i>Methodologies</i>	The Portfolio Manager employs a sustainability screening process to identify how an asset supports the Fund's sustainable investment objective. The Portfolio Manager also identifies any material sustainability issues potentially associated with the asset and assesses whether any actions are required post-investment to manage these issues over time. The Fund considers the mandatory principal adverse impacts on sustainability factors as well as any applicable indicators in both pre-investment due diligence and post-investment monitoring and reporting.

(vii)	<i>Data sources and processing</i>	The Portfolio Manager conducts a pre-investment sustainability screening and analysis as part of its due diligence process. During the investment period, the Fund monitors sustainability performance through a combination of an annual ESG survey, ongoing dialogue with portfolio assets, and engaging the support of external consultants where necessary.
(viii)	<i>Limitations to methodologies and data</i>	The Portfolio Manager relies to a large extent on data provided by portfolio assets through desk-based research, ongoing engagement, and an annual ESG survey. Data collected through these methods may be incomplete, delayed, or inaccurate. To address these limitations, the Portfolio Manager has licensed an ESG data management tool with in-built controls which help to improve data reliability.
(ix)	<i>Due diligence</i>	During the pre-investment stage, an assessment of the sustainability-related characteristics directly associated with the investment opportunity is undertaken. There is also input from the Portfolio Manager's Investment Stewardship and Sustainability team, the Pre-Fund Investment Committee (Pre-FIC) and the Fund Investment Committee (FIC), which includes a sustainability sponsor.
(x)	<i>Engagement policies</i>	Equitix places strong emphasis on the active management of its infrastructure assets and industry collaboration on key sustainability initiatives.
(xi)	<i>Attainment of the sustainable investment objective</i>	The Fund is actively managed but does not have a benchmark index.

[FR]

(a) Résumé

(i)	<i>Aucun préjudice significatif à l'objectif d'investissement durable</i>	Tous les investissements sont évalués par rapport aux indicateurs obligatoires d'impact négatif ainsi qu'à tout indicateur applicable, afin de garantir que les investissements durables réalisés par le Fonds ne causent de préjudice significatif à aucun de ses objectifs d'investissement durable sur le plan environnemental ou social.
(ii)	<i>Objectif d'investissement durable du produit financier</i>	L'objectif d'investissement durable du Fonds est de réaliser des investissements qui génèrent un impact positif sur trois thèmes de durabilité, chacun d'entre eux étant étayé par une sélection d'Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD de l'ONU ») pertinents.
(iii)	<i>Stratégie d'investissement</i>	Le Fonds dispose d'une stratégie thématique : il investit dans trois thèmes de durabilité (transition énergétique, connectivité, communautés durables) afin de constituer un portefeuille diversifié d'actifs d'infrastructure de base au Royaume-Uni et en Europe continentale. Des contrôles de gouvernance rigoureux sont mis en place afin de garantir une bonne gouvernance tout au long de la période d'investissement du Fonds.
(iv)	<i>Proportion des investissements</i>	La part minimale d'investissements durables à la fin de la période d'investissement sera d'au moins 80 % de l'actif net du Fonds, conformément aux éléments contraignants de la stratégie d'investissement du Fonds. Dans le cadre d'une gestion de portefeuille efficace, jusqu'à 20 % de l'actif net du Fonds peut être constitué de liquidités et d'instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture (y compris à des fins de couverture de l'inflation, des taux d'intérêt ou des devises), ainsi que d'investissements qui peuvent ne pas être qualifiés d'investissements durables au sens de l'article 2, paragraphe 17 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), mais qui contribuent néanmoins aux objectifs environnementaux ou sociaux du Fonds tout en évitant de causer un préjudice significatif et en appliquant les principes de bonne gouvernance.
(v)	<i>Suivi de l'objectif d'investissement durable</i>	Afin de suivre les indicateurs de durabilité tout au long du cycle de vie de l'investissement, Equitix Investment Management Ltd (le « Gestionnaire de portefeuille ») a intégré l'alignement sur les ODD de l'ONU à ses critères de diligence raisonnable ESG préalables à l'investissement. Il suit également cet alignement pendant la période d'investissement à l'aide d'indicateurs de capacité au niveau de l'actif.
(vi)	<i>Méthodologies</i>	Le Gestionnaire de portefeuille utilise un processus de sélection axé sur la durabilité pour déterminer comment un actif contribue à l'objectif d'investissement durable du Fonds. Le Gestionnaire de portefeuille identifie également tout problème important en matière de durabilité potentiellement

		associé à l'actif ou aux actifs et évalue s'il est nécessaire de prendre des mesures après l'investissement pour gérer ces problèmes au fil du temps. Le Fonds prend en compte les principaux impacts négatifs obligatoires sur les facteurs de durabilité ainsi que tout indicateur applicable, à la fois lors de la diligence raisonnable avant l'investissement et lors du suivi et de l'établissement de rapports après l'investissement.
(vii)	<i>Sources et traitement des données</i>	Le Gestionnaire de portefeuille effectue une sélection et une analyse axées sur la durabilité avant l'investissement dans le cadre de son processus de diligence raisonnable. Pendant la période d'investissement, le Fonds suit la performance en matière de durabilité grâce à une enquête ESG annuelle, à un dialogue continu avec les actifs du portefeuille et, si nécessaire, au soutien de consultants externes.
(viii)	<i>Limites des méthodologies et des données</i>	Le Gestionnaire de portefeuille s'appuie en grande partie sur les données fournies par les actifs du portefeuille, obtenues par le biais de recherches documentaires, d'un engagement continu et d'une enquête ESG annuelle. Les données recueillies par ces moyens peuvent être incomplètes, tardives ou inexactes. Afin de pallier ces limites, le Gestionnaire de portefeuille a acquis une licence pour un outil de gestion des données ESG doté de contrôles intégrés qui contribuent à améliorer la fiabilité des données.
(ix)	<i>Due diligence</i>	Au cours de la phase de pré-investissement, une évaluation des caractéristiques liées à la durabilité directement associées à l'opportunité d'investissement est réalisée. L'équipe « Gestion et durabilité des investissements » du Gestionnaire de portefeuille, le Comité d'investissement pré-fonds (FIC) et le Comité d'investissement du fonds (FIC), qui comprend un responsable de la durabilité, apportent également leur contribution.
(x)	<i>Politiques d'engagement</i>	Pour Equitix, la gestion active de ses actifs d'infrastructure et la collaboration sectorielle dans le cadre de ses principales initiatives en matière de durabilité revêtent une grande importance.
(xi)	<i>Réalisation de l'objectif d'investissement durable</i>	Le Fonds est géré activement, mais sans utiliser d'indicateur de référence.

(b) No significant harm to the sustainable investment objective

All investments are assessed against the mandatory adverse impact indicators set out in Table 1 of Annex 1 of Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1288, as amended (the "**Regulation 2088/1288**") as well as any applicable indicators in Tables 2 and 3 of said Annex 1 in order to ensure that the sustainable investments made by the Fund do not cause significant harm to any of its environmental or social sustainable investment objectives.

The following adverse impacts on sustainability factors have been assessed as most relevant to the Fund:

(i) Climate and environmental factors

- Greenhouse gas (GHG) emissions;
- Biodiversity; and
- Waste and pollution

(ii) Social and employee matters, including respect for human rights

- Human rights;
- Health and safety of employees, contractors, and subcontractors;
- Gender Diversity;
- Community relations; and

(iii) Governance, anti-corruption, and anti-bribery

- Anti-bribery and corruption

As part of the pre-investment process, an assessment is carried out against these adverse impacts on sustainability factors to identify potential risks, impacts and, where identified potential mitigation measures available to address.

For each investment where potential adverse impacts are identified, the Fund will actively engage with co-shareholders, management teams, contractors, as applicable, to encourage the adoption of better practices related to environmental and social issues. Where it is identified that the potential significant harm of an investment opportunity can be mitigated and/or avoided, an action plan may be defined and included in transaction documentation, requiring the relevant project partner to agree to an undertaking which addresses the identified gap(s) in a reasonable, proportionate, and timely manner.

Where it is discovered prior to investment that insufficient action has been taken to address areas of potentially significant harm related to the investment, the Portfolio Manager (on behalf of the Fund) will engage with the relevant parties (co-shareholders, management teams, contractors, as applicable) in relation to its concerns. The expectations set for the investment will be made clear through a combination of dialogue and written communication that relates to the Fund's

sustainable investment objective. Appropriate alignment and action will be required prior to investment and also throughout the period in which the Fund holds that investment.

The Portfolio Manager (on behalf of the Fund) will determine whether the mitigation measures are sufficient to ensure that a potential investment does no significant harm to any other environmental or social objective.

Where the Portfolio Manager (on behalf of the Fund) determines that the potential harm caused by a potential investment in respect of one of the adverse sustainability indicators above is significant and does not have the potential to be mitigated, the Fund will decline to make the investment.

The Fund uses the adverse sustainability indicators both prior to making an investment and throughout the holding period of that investment to determine the extent of the harm to any environmental or social objective. As further described above, an assessment is carried out against the adverse impacts to then ultimately determine whether the investment causes significant harm to any environmental or social objective.

For assessing alignment with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, including the principles and rights set-out in the eight fundamental conventions identified in the Declaration of the International Labour Organisation on Fundamental Principles and Rights at Work and the International Bill of Human Rights during the investment due diligence process, as well as the ongoing asset management period, FundRock LIS S.A. (the "**AIFM**") and the Portfolio Manager strive to ensure that the investment project / asset has policies and processes in place that are commensurate to the size, scale, and nature of the project / asset. As such, the Portfolio Manager has considered aforesaid the Guidelines and Principles in the development of its ESG tools and believes that these are suitably embedded into its investment due diligence process.

The assessment typically takes place via a combination of desk research and due diligence completed by external advisors to ensure that, to the best knowledge of the AIFM and the Portfolio Manager, the investments are operating in accordance with aforesaid Guidelines and Principles.

To implement good governance throughout the development phase, the Portfolio Manager ensures that each of the Fund's investments is managed with robust governance controls, which typically include representation on SPV boards, incorporating sustainability-related provisions into legal documentation (such as the Management Services Agreement), overseeing the adoption of appropriate policies at the asset board level, and ensuring timely reporting throughout the asset lifecycle.

(c) Sustainable investment objective of the financial product

The sustainable investment objective of the Fund is to make investments which generate positive impact towards three sustainability themes, each of which are underpinned by a selection of relevant UN Sustainable Developments Goals ("UN SDGs"):

Investment Themes	Sustainability Criteria (UN SDGs)
1 Energy Transition	UN SDG 7: Affordable and Clean Energy
2 Connectivity	UN SDG 9: Industry, Innovation, and Infrastructure UN SDG 11: Sustainable Cities and Communities
3 Sustainable Communities	UN SDG 3: Good Health and Well-Being UN SDG 4: Quality Education UN SDG 11: Sustainable Cities and Communities UN SDG 12: Responsible Consumption and Production

The Fund's sustainable investments with an environmental objective are identified through contributions made to at least 1 of the following UN SDGs:

- UN SDG 7 (Affordable and Clean Energy)
- UN SDG 12 (Responsible Consumption and Production)

The Fund's sustainable investments with a social objective are identified through contributions made to at least 1 of the following UN SDGs:

- UN SDG 3 (Good Health and Well-Being)
- UN SDG 4 (Quality Education)
- UN SDG 9 (Industry, Innovation, and Infrastructure)
- UN SDG 11 (Sustainable Cities and Communities)

(d) Investment strategy

The Fund will adopt a thematic strategy, investing in three sustainability themes:

- Energy Transition** – Supporting the transition to a more resilient and lower carbon energy system through renewable energy generation, electricity transmission and distribution, energy storage and other renewable energy-related technologies and services.
- Connectivity** – Enabling the efficient movement of goods, people and technology through the development and operation of physical and digital networks, as well as mobile assets.
- Sustainable Communities** – Facilitating quality of life through healthy, safe and secure communities.

Within each of the sustainability themes, the Fund will predominantly make investments which contribute to one of the impacts identified in the sustainable investment objective. The sustainable investment objective also identifies how the thematic investment strategy will achieve the sustainable investment objective of contributing to the UN SDGs as further specified under 'Sustainable investment objective of the financial product' above.

A sustainability assessment is integrated into the due diligence process to ensure sustainability risks are considered as part of the investment process.

Additionally, the Fund seeks to avoid investments which are likely to cause significant harm to environmental or social objectives by using a negative screening process. A "do no significant harm" assessment is also carried out for all potential investments against the adverse impacts.

Further, the Fund will not invest in investments having a direct exposure to any of the following restricted sectors:

- Coal (including coal-fired generation, transportation, and mining);
- Oil (including upstream, midstream, and storage);
- Upstream gas; or
- Mining.

Regarding the above exclusions list, the Fund may make investments where the principal operations are not in a restricted sector but nonetheless have some exposure to a restricted sector (e.g. a rail line or road that may carry some oil products), provided that:

- no more than 15% of any infrastructure asset's total revenues are derived from restricted sectors;
- no more than 5% of total revenues across the Fund's portfolio will be derived from restricted sectors; and
- the projections for the asset (supported by independent experts who have studied the asset) forecast that this exposure will reduce over time.

To implement good governance (including soundness of management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance), the Portfolio Manager ensures that each of the Fund's investments is managed with robust governance controls, including representation on special purpose vehicle ("**SPV**") boards, incorporating sustainability-related provisions into legal documentation (such as the Management Services Agreement), overseeing the adoption of appropriate policies and processes at the asset level, and ensuring timely reporting in line with investor and regulatory requirements throughout the asset lifecycle.

The Fund will typically invest in infrastructure assets rather than investee companies. Dependent on the structure of the transaction, infrastructure assets may be acquired via corporate

acquisition. However, in such circumstances, the investee company will typically be a form of SPV with minimal (if any) employees or sophisticated management structures.

Therefore, the Portfolio Manager does not maintain a formal policy to assess the good governance practices of investee companies. For all investments, the Portfolio Manager will follow the requirements set out in the Fund's private placement memorandum, which require it to implement good governance processes for each project, including through ongoing board representation, adoption of appropriate policies, and regular reporting in line with investor and regulatory requirements.

In addition, the Portfolio Manager reviews governance-related risks of investee assets using a dedicated section of its sustainability-related due diligence during the pre-investment appraisal process.

An assessment of potential governance-related risks includes consideration of:

- Bribery, corruption and business ethics;
- Sustainability management, commitment and capability;
- Policies, process and reporting.

The review focuses on the materiality of each governance-related risk area, a description of the risks identified, as well as potential mitigants for pre- or post-investment implementation.

Depending on the nature and stage of the project, the review will focus on policies and practices which are either already in place or planned at project company level and / or in relation to the main contractor responsible for construction of the asset. For operational projects, the Portfolio Manager would expect this review to take place in relation to the Management Services Agreement (MSA) provider and / or the Facilities Management (FM) contractor responsible for maintaining the asset.

The AIFM and the Portfolio Manager will at all times ensure compliance with the requirements of article 2 (17) of SFDR. This includes confirmation of a project's alignment with the Fund's sustainable investment objective as part of the due diligence process and periodic monitoring of portfolio alignment with the Fund's sustainable investment objective undertaken by the Portfolio Manager. In addition, the Portfolio Manager undertakes a periodic internal audit review to monitor the effectiveness of controls and processes in place that help ensure the Fund continues to operate in line with its sustainable investment framework.

(e) Proportion of investments

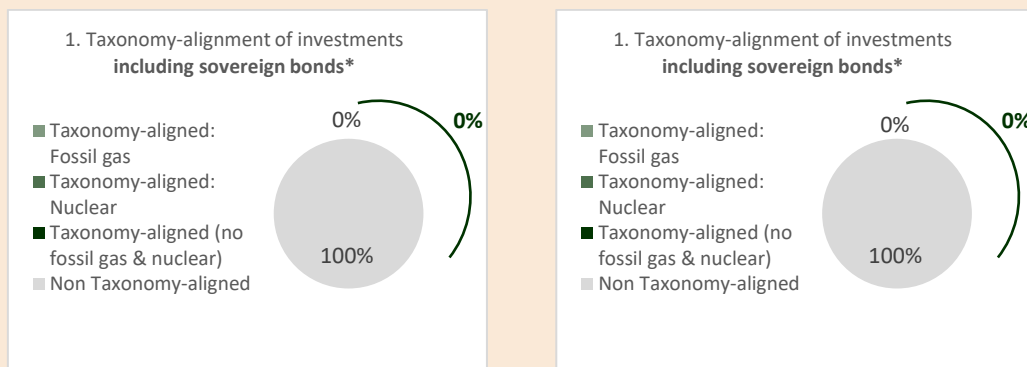
The minimum share of sustainable investments in the meaning of article 2 (17) of SFDR as at the end of the investment period of the Fund will be at least 80% of the Fund's net assets in accordance with the binding elements of the Fund's investment strategy. For the avoidance of doubt, any sale or other realisation of an Investment by the Fund following the end of the investment period which causes the Fund's minimum share of sustainable investments to be lower than 80% of the Fund's net assets shall not be deemed to be a breach of this asset allocation requirement.

Up to 20% of the Fund's net assets are invested in investments which may comprise cash and financial derivative instruments used for hedging purposes (including for the purposes of inflation, interest rate of currency hedging) as part of efficient portfolio management, as well as investments which may not qualify as sustainable investments in the meaning of article 2 (17) of SFDR, but still contribute to the Fund's environmental or social objectives while not causing significant harm to any environmental or social investment objective and complying with good governance principles. These assets do not affect the delivery of the sustainable investment objective of the Fund on a continuous basis.

The Fund aims to invest at least 60% of its net assets in sustainable investments in the meaning of article 2 (17) of SFDR with an environmental objective and at least 20% of its net assets in sustainable investments in the meaning of article 2 (17) of SFDR with a social objective. However, depending on the availability of investment opportunities and other factors not within the control of the Portfolio Manager, these investment targets in relation to sustainable investments with an environmental objective and of sustainable investments with a social objective may change over time and, as such, should not be viewed as binding investment requirements. However, the Fund will ensure that as at the end of the Investment Period at least 80% of its net assets have been invested in sustainable investments comprising sustainable investments with either an environmental objective and/or a social objective.

The Fund does not commit to make sustainable investments with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable investment under the EU Taxonomy.

The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.

The Portfolio Manager expects the Fund to primarily have exposure to investee companies which qualify as sustainable investments through the purchase of shares in such companies, which are expected to be held indirectly through SPVs. The Fund will not use financial derivative instruments to attain exposure to investee companies which qualify as sustainable investments.

(e) Monitoring of sustainable investment objective

Monitoring of the Fund's sustainable investment objective is achieved for each sustainability theme through the use of sustainability indicators which are derived by mapping asset-specific activity metrics against relevant UN SDG targets. The Portfolio Manager relies on internal control mechanisms only.

For example, a renewable energy project's alignment to the Energy Transition theme can be expressed through its installed renewable generation capacity in MW, which in turn is used to identify the share of renewable energy generation the project contributes to the total energy mix. Increasing the share of renewable energy in the energy mix is a target identified under UN SDG 7.2, meaning the asset-specific sustainability indicator (i.e. MWe renewable energy capacity) is considered to contribute positively towards the Fund's sustainable investment objective.

Pre-investment, the Portfolio Manager's sustainability assessment combines information obtained through the sustainability indicators with additional, more in-depth analysis of relevant sustainability risks and opportunities in order to satisfy the Fund's consideration of 'do no significant harm', good governance, and minimum social safeguards. It is for this reason that the Portfolio Manager does not set specific thresholds for each indicator as the evaluation must consider each

aspect of the Fund's sustainable investment framework in order to determine whether a potential investment is suitable for the Fund.

Post-investment, the indicators are used to monitor ongoing alignment with UN SDG targets throughout the investment lifecycle and are reported at fund portfolio level through the Fund's quarterly responsible investment update report.

The mapping of sustainability indicators and metrics to the different positive impacts is set out in the framework below:

Energy Transition

Impact	SDG Target	Example Indicators
Supporting the transition to a more resilient and lower carbon energy system	UN SDG 7 – Affordable and Clean Energy 7.1 Increase access to affordable, reliable, modern energy systems 7.2 Increase the share of renewable energy in the energy mix	• MW renewable energy capacity • MW battery storage capacity • MW transmission capacity • Length of distribution network

Connectivity

Impact	SDG Target	Example Indicators
Enabling the efficient movement of goods, people and technology	UN SDG 9 – Industry, Innovation and Infrastructure 9.8 Significantly increase access to information and communications technology	• Number of telecom sites • Number of premises passed
	UN SDG 11 – Sustainable Cities and Communities 11.2 Provide access to safe, affordable, accessible and sustainable transport systems for all	• Number of train carriages • Length of road (km)

Sustainable Communities

Impact	SDG Target	Indicator
Facilitating quality of life through healthy, safe and secure communities	UN SDG 3 – Good Health and Wellbeing 3.8 Achieve universal health coverage, including access to quality essential healthcare services	• Number of healthcare beds
	UN SDG 4 – Quality Education 4.8 Build and upgrade education facilities that provide safe, non-violent, inclusive, and effective learning environments for all	• Number of student rooms • Number of school places

	UN SDG 11 – Sustainable Cities and Communities 11.1 Ensure access for all to adequate, safe and affordable housing	• Number of social housing dwellings
	UN SDG 12 – Responsible Consumption and Production 12.4 Achieve the environmentally sound management of chemicals and all wastes throughout their life cycle	• Tonnes of waste processed (and landfill avoided)

(f) Methodologies

To measure the attainment of the Fund’s sustainable investment objective, the Portfolio Manager has identified a series of sustainability indicators and metrics which correspond to each of the SDGs targeted by the Fund (see above). The Portfolio Manager measures the attainment of the sustainable investment objective of the Fund primarily via looking at the performance of the sustainability indicators to demonstrate positive impact in relation to the relevant UN SDG.

To support this methodology, the Portfolio Manager starts by screening the potential infrastructure investment opportunity against the following sustainability criteria:

- Ability of investment to satisfy impact metrics corresponding to relevant UN SDGs according to its investment theme;
- Confirmation that the investment does not violate the Fund’s exclusion list; and
- As assessment of the compatibility of the investment with the Fund’s ‘Do No Significant Harm’ criteria related to climate and environmental factors, social and employee matters and good governance.

Following the sustainability screening, the Portfolio Manager will proceed to undertake an assessment of the relative sustainability risks and opportunities associated with the investment, which is typically achieved using a range of quantitative and qualitative information sources obtained through desk-based research, questions to the advisors and / or management team of the asset, and in some circumstances, external advisor support where considered appropriate to the size and complexity of the asset.

Details on how the investment supports the Fund’s sustainable investment objective, as well as any material sustainability risks identified in the pre-investment assessment, are then presented to the pre-FIC and FIC as part of the investment paper.

The Fund considers the mandatory principal adverse impacts (PAIs) on sustainability factors set out in Table 1 of Annex 1 of the Regulation 2088/1288 as well as any applicable indicators in Tables

2 and 3 of Annex 1 of the Regulation 2088/1288 in both pre-investment due diligence and post-investment monitoring and reporting. Pre-investment, an assessment is carried out against the adverse impacts. Post-investment, PAI data is collected through an annual ESG survey completed by each project and/or asset which has been invested in by the Fund. The ESG survey collects data pertaining to the adverse sustainability impacts.

The information on PAIs on sustainability factors is available in the audited annual report of the Fund.

(g) Data sources and processing

The pre-investment sustainability screening and assessment relies on a range of sources to identify how an asset attains the sustainable investment objectives of the Fund. Examples of data sources include desk-based research into the sector's sustainability profile, targeted questions to the advisors and / or management team of the asset, and relevant reports and policies associated with the asset, where available. The Portfolio Manager's dedicated Investment Stewardship & Sustainability team helps to review data quality and how it is being assessed by working closely with the Portfolio Manager's investment team, as well as the FIC. Information obtained on an asset is processed by incorporating relevant details into the investment paper presented to the FIC. Estimations are only expected to be used for a small proportion of information presented to the FIC where data is otherwise incomplete or unavailable.

Post-investment, the data sources used by the Portfolio Manager include asset reporting, and an annual ESG survey. Investee assets are required to complete the ESG survey by accessing an online dedicated tool and inputting data into the required fields throughout the duration of the Portfolio Manager's ESG reporting period. External advisors are typically engaged where there is a need to consider specialist or technically complex data sets, for example with respect to the risks of physical climate change impacts. While there may be data gaps, the Portfolio Manager aims to ensure data quality by implementing features through its annual ESG survey such as limiting response types (i.e., to numeric inputs and yes/no responses), issuing guidance statements, and requesting that inputs are supported with evidence files. The survey includes a response audit to determine who has provided information, and responses require a number of validation steps before being accepted and processed for reporting. Data is reviewed by the Portfolio Manager's Investment Stewardship & Sustainability team to ensure consistency before internal and external use, including the identification of outlying data and potential errors, as well as coherence with previous reporting. Estimations may be required in certain circumstances where data has not been reported by investee assets, with the use of such estimations made clear to the intended audience for that data.

(h) Limitations to methodologies and data

Given the private nature of the infrastructure assets invested in by the Fund, there are usually no publicly available data through external data providers and sources which can be used to monitor sustainability risks and opportunities throughout the Fund's investment period. The Portfolio Manager relies to a large extent on data provided by portfolio assets which may be incomplete, delayed, or inaccurate. However, this does not typically affect the attainment of the sustainable investment objective promoted by the Fund as these are primarily driven by the asset's inherent activity (i.e., by generating renewable energy, facilitating hospital bed capacity etc).

Nonetheless, as a long-term investor with a strong focus on developing partnerships built on trust, the Portfolio Manager considers it important to continue working with portfolio assets in order to improve completeness and accuracy of sustainability-related reporting over time and seeks to achieve this through ongoing dialogue, workshops and guidance materials which are made available to all portfolio assets.

(i) Due Diligence

During the pre-investment stage, an assessment of the sustainability-related characteristics directly associated with the investment opportunity is undertaken. The findings of this assessment contribute to the overall outcome of the investment decision-making process. The Portfolio Manager's dedicated Investment Stewardship & Sustainability team work directly on this assessment alongside the investment team, ensuring a robust analysis is completed with practical mitigations and post-investment actions developed before a final investment decision is made. Responses to the Portfolio Manager's annual ESG survey are also reviewed by the ESG & Sustainability team to identify improvements to the accuracy of data provided. External advisory support may be used to undertake due diligence if considered appropriate, taking into consideration the size and complexity of the asset. Scrutiny is also provided by the pre-FIC and FIC, which both include sustainability sponsors to help ensure that sustainability considerations are assessed in line with the Fund's sustainable investment objective.

(j) Engagement policies

The Portfolio Manager places strong emphasis on the active management of its infrastructure assets and collaboration with other industry stakeholders on key sustainability initiatives. The Portfolio Manager has been a signatory to the UN-supported Principles for Responsible Investment (PRI) since 2010 and currently holds a '5*' rating for Direct – Infrastructure, a '4*' rating for Policy Governance and Strategy, and a '5*' for Confidence building measures. The Portfolio Manager actively seeks to support progress towards developing a more sustainable global financial system and further integration of relevant sustainability factors in investment decision making and ownership. The Portfolio Manager's leadership of a working group focused on climate

risk integration with the International Project Finance Association (IPFA) and UK Space Agency funded research into the impact of climate change on wind speed patterns are examples of initiatives which align with this aim.

Engagement with portfolio assets is typically achieved through board representation, senior management dialogue, strong relationships, and contractual agreements with third party operators. The Portfolio Manager ensures that each investment is managed with robust governance controls, which includes representation on SPV boards, ongoing monitoring of asset performance, adopting policies and processes to meet relevant sustainability reporting requirements, and ensuring timely reporting throughout the investment period. The annual ESG survey enables the Portfolio Manager to monitor the performance of assets against a range of sustainability considerations, and in the event that the results of this survey highlight gaps in asset policies and practices, the Portfolio Manager will work to improve sustainability performance where it has sufficient control to do so.

Please see also above in section (b) "No significant harm to the sustainable investment objective" as regards engagements related to environmental and social issues.

(l) Attainment of the sustainable investment objective

The Fund does not have a benchmark index. The Portfolio Manager uses the sustainability indicators to monitor how the Fund attains its sustainable investment objective.

Appendix 1

[BG]

(a) Резюме

(i) Без значителни вреди за целта за устойчиви инвестиции

Всички инвестиции се оценяват спрямо задължителните показатели за неблагоприятно въздействие, както и спрямо всички приложими показатели, за да се гарантира, че устойчивите инвестиции, направени от Фонда, не причиняват значителни вреди на нито една от неговите екологични или социални цели за устойчиви инвестиции.

(ii) Цел за устойчиви инвестиции на финансовия продукт

Целта на Фонда за устойчиви инвестиции е да прави инвестиции, които оказват положително въздействие по отношение на три теми за устойчивост, всяка от които е подкрепена от подбор на съответните Цели на ООН за устойчиво развитие („ЦУР на ООН“).

(iii) Инвестиционна стратегия

Фондът има тематична стратегия, като инвестира в три теми за устойчивост (енергиен преход, свързаност, устойчиви общности), за да изгради диверсифициран портфейл от основни инфраструктурни активи в Обединеното кралство и континентална Европа. Прилагат се стабилни механизми за контрол на управлението, за да се гарантира добро управление през целия инвестиционен период на Фонда.

(iv) Дял на инвестициите

Минималният дял на устойчивите инвестиции към края на инвестиционния период ще бъде най-малко 80% от нетните активи на Фонда в съответствие със задължителните елементи на инвестиционната стратегия на Фонда. До 20% от нетните активи на Фонда може да се състоят от парични средства и финансови деривативни инструменти, използвани за целите на хеджирането (включително за целите на хеджирането на инфлация, лихвен процент или валута) като част от ефективното управление на портфейла, както и инвестиции, които може да не се квалифицират като устойчиви инвестиции съгласно член 2, параграф 17 от Регламента за оповестяване на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR), но все пак допринасят за екологичните или социалните цели на Фонда, като същевременно се избягват значителни вреди и се прилагат принципите на добро управление.

(v) Мониторинг на целта за устойчиви инвестиции

За да наблюдават показателите за устойчивост през целия инвестиционен жизнен цикъл, Equitix Investment Management Ltd („Мениджър на портфейла“) са интегрирали привеждането в съответствие с ЦУР на ООН в своите съображения за комплексна проверка

на ESG преди инвестиране, а също така проследяват привеждането в съответствие с ЦУР на ООН през инвестиционния период, като използват показатели за капацитета на ниво актив.

(vi) Методологии

Мениджърът на портфейла използва процес на проверка за устойчивост, за да определи как даден актив подкрепя целта на Фонда за устойчиви инвестиции. Мениджърът на портфейла също така идентифицира всички съществени проблеми, свързани с устойчивостта, които потенциално са свързани с актива, и оценява дали са необходими действия след инвестицията, за да се управляват тези проблеми с течение на времето. Фондът взема предвид задължителните основни неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост и всички приложими показатели, както при прединвестиционната комплексна проверка, така и при мониторинга и отчитането след инвестицията.

(vii) Източници на данни и обработка

Мениджърът на портфейла извършва проверка и анализ на устойчивостта преди инвестиране като част от процеса на комплексна проверка. През инвестиционния период Фондът наблюдава резултатите по отношение на устойчивостта чрез комбинация от годишно проучване на ESG, постоянен диалог с активите в портфейла и привличане на подкрепата на външни консултанти, когато е необходимо.

(viii) Ограничения на методологиите и данните

Мениджърът на портфейла разчита до голяма степен на данни, предоставени от активите в портфейла, чрез проучване на документи, текуща ангажираност и годишно проучване на ESG. Данните, събрани чрез тези методи, може да са непълни, забавени или неточни. За да се справи с тези ограничения, Мениджърът на портфейла е лицензирал инструмент за управление на данни за ESG с вградени контроли, които спомагат за подобряване на надеждността на данните.

(ix) Комплексна проверка

По време на етапа преди инвестицията се извършва оценка на характеристиките, свързани с устойчивостта, които са пряко свързани с инвестиционната възможност. В процеса участват също екипът за инвестиционно управление и устойчивост на Мениджъра на портфейла, Инвестиционният комитет за предварителна оценка на фонда (Pre-FIC) и Инвестиционният комитет на фонда (FIC), в състава на които влиза и координатор по въпросите на устойчивостта.

(x) Политики за ангажираност

Equitix поставя силен акцент върху активното управление на своите инфраструктурни активи и сътрудничеството в сектора по ключови инициативи за устойчивост.

(xi) Постигане на целта за устойчиви инвестиции

Фондът се управлява активно, но няма референтен индекс.

[CS]

(a) Shrnutí

(i) Žádná významná újma cíle udržitelné investice

Všechny investice jsou posuzovány na základě povinných ukazatelů nepříznivého dopadu a všech příslušných ukazatelů, aby se zajistilo, že udržitelné investice prováděné fondem nezpůsobí významnou újmu žádnému z environmentálních nebo sociálních cílů udržitelných investic.

(ii) Cíl udržitelných investic finančního produktu

Cílem fondu v oblasti udržitelného investování je investovat do aktiv, která mají pozitivní dopad ve třech oblastech udržitelnosti, z nichž každá je podpořena výběrem příslušných Cílů udržitelného rozvoje OSN („SDG OSN“).

(iii) Investiční strategie

Fond uplatňuje tematickou strategii a investuje do tří oblastí udržitelnosti (energetická transformace, konektivita, udržitelné komunity) s cílem vybudovat diverzifikované portfolio aktiv v oblasti klíčové infrastruktury ve Spojeném království a kontinentální Evropě. Jsou zavedeny robustní kontrolní mechanismy řízení, které zajišťují řádné řízení po celé investiční období fondu.

(iv) Podíl investic

Minimální podíl udržitelných investic na konci investičního období bude činit alespoň 80 % čistých aktiv fondu v souladu se závaznými prvky investiční strategie fondu. Až 20 % čistých aktiv fondu může tvořit hotovost a finanční derivátové nástroje používané pro účely zajištění (včetně zajištění proti inflaci, úrokovému riziku nebo měnovému riziku) v rámci efektivní správy portfolia, jakož i investice, které nemusí být považovány za udržitelné podle čl. 2 odst. 17 nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování (SFDR), ale přesto přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům fondu, aniž by způsobily významnou újmu jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu investičnímu cíli, a dodržují zásady řádné správy.

(v) Monitorování cíle udržitelné investice

Za účelem sledování ukazatelů udržitelnosti v průběhu investičního cyklu začlenila společnost Equitix Investment Management Ltd (dále jen „správce portfolia“) sladění s Cíli udržitelného rozvoje OSN do svých úvah o hloubkové kontrole ESG před investicí a také sleduje sladění s Cíli udržitelného rozvoje OSN během investičního období pomocí metrik kapacity na úrovni aktiv.

(vi) Metodiky

Správce portfolia používá proces prověřování udržitelnosti, aby zjistil, jak aktivum podporuje cíl

udržitelné investice fondu. Správce portfolia také identifikuje veškeré podstatné problémy v oblasti udržitelnosti, které mohou být potenciálně spojeny s aktivem, a posuzuje, zda je po realizaci investice třeba přijmout opatření k jejich dlouhodobému řízení. Fond zohledňuje povinné hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti a všechny příslušné ukazatele jak v rámci předinvestiční hloubkové kontroly, tak v rámci monitorování a podávání investičních zpráv.

(vii) Zdroje a zpracování dat

Správce portfolia provádí předinvestiční prověřování a analýzu udržitelnosti v rámci procesu náležité péče. Během investičního období fond sleduje výsledky v oblasti udržitelnosti prostřednictvím kombinace každoročního průzkumu ESG, průběžné komunikace s portfoliovými aktivy a využívání podpory externích konzultantů, je-li to nezbytné.

(viii) Omezení metodik a dat

Správce portfolia se do značné míry spoléhá na data poskytnutá portfoliovými aktivy prostřednictvím sekundárního průzkumu, průběžné spolupráce a každoročního průzkumu ESG. Data shromážděná těmito metodami mohou být neúplná, opožděná nebo nepřesná. Aby správce portfolia tyto nedostatky vyřešil, získal licenci na nástroj pro správu údajů ESG s vestavěnými kontrolami, které pomáhají zlepšit spolehlivost dat.

(ix) Náležitá péče

Během předinvestiční fáze se provádí posouzení charakteristik spojených s udržitelností, které přímo souvisí s investiční příležitostí. Podíl na rozhodování má také tým pro odpovědné investování a udržitelnost pod vedením správce portfolia, investiční výbor pro fázi před založením fondu (Pre-FIC) a investiční výbor fondu (FIC), jehož členem je také koordinátor pro udržitelnost.

(x) Zásady zapojení

Společnost Equitix klade velký důraz na aktivní správu svých infrastrukturních aktiv a spolupráci v rámci odvětví na klíčových iniciativách v oblasti udržitelnosti.

(xi) Dosažení cíle udržitelné investice

Fond je aktivně spravován, ale nemá referenční index.

[DA]

(a) Resumé

(i) Ingen væsentlig skade på målet om bæredygtige investeringer

Alle investeringer vurderes i forhold til de obligatoriske indikatorer for negative påvirkninger samt eventuelle gældende indikatorer for at sikre, at de bæredygtige investeringer, som fonden foretager, ikke forårsager væsentlig skade på nogen af dens miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål.

(ii) Det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål

Fondens bæredygtige investeringsmål er at foretage investeringer, der skaber en positiv indvirkning på tre bæredygtighedstemaer, som hver især understøttes af et

udvalg af relevante FN-mål for bæredygtig udvikling ("FN's SDG'er").

(iii) Investeringsstrategi

Fonden har en tematisk strategi, hvor den investerer på tværs af tre bæredygtighedstemaer (energiomstilling, konnektivitet, bæredygtige samfund) for at opbygge en diversificeret portefølje af kerneinfrastrukturaktiver i Storbritannien og på det europæiske fastland. Der implementeres robuste styringskontroller for at sikre god ledelse i hele fondens investeringsperiode.

(iv) Andel af investeringer

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer ved udgangen af investeringsperioden vil være 80 % af fondens nettoaktiver i overensstemmelse med de bindende elementer i fondens investeringsstrategi. Op til 20 % af fondens nettoaktiver kan omfatte likvide midler og finansielle derivater, der anvendes til afdækningsformål (herunder til afdækning mod inflation, renter eller valuta) som led i effektiv porteføljevaltning, samt investeringer, der muligvis ikke kan betragtes som bæredygtige investeringer i henhold til artikel 2, stk. 17, i forordningen om oplysningskrav vedrørende bæredygtig finansiering (SFDR), men som stadig bidrager til fondens miljømæssige eller sociale mål, samtidig med at væsentlig skade undgås, og principperne om god virksomhedsledelse overholdes.

(v) Overvågning af målet om bæredygtige investeringer

For at overvåge bæredygtighedsindikatorerne gennem investeringslivscyklussen har Equitix Investment Management Ltd ("porteføljeforvalteren") integreret tilpasning til FN's SDG-mål i sine overvejelser vedrørende ESG-DD før investering og sporer også tilpasning til FN's SDG-mål i investeringsperioden ved hjælp af kapacitetsmålinger på aktivniveau.

(vi) Metoder

Porteføljeforvalteren anvender en bæredygtighedsscreeningproces til at identificere, hvordan et aktiv understøtter fondens mål om bæredygtige investeringer. Porteføljeforvalteren identificerer også eventuelle væsentlige bæredygtighedsproblemer, der potentielt er forbundet med aktivet, og vurderer, om der er behov for foranstaltninger efter investeringen for at håndtere disse problemer over tid. Fonden tager hensyn til de obligatoriske væsentlige negative påvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt eventuelle gældende indikatorer i forbindelse med både due diligence før investering og overvågning og rapportering efter investering.

(vii) Datakilder og -behandling

Porteføljeforvalteren foretager en bæredygtighedsscreening og -analyse før investeringen som en del af sin due diligence-proces. I investeringsperioden overvåger fonden bæredygtighedsresultaterne gennem en kombination af en årlig ESG-undersøgelse, løbende dialog med

porteføljeaktiver og inddragelse af eksterne konsulenter, hvor det er nødvendigt.

(viii) Begrænsninger i metoder og data

Porteføljeforvalteren er i vid udstrækning afhængig af data fra porteføljeaktiver via skrivebordsresearch, løbende engagement og en årlig ESG-undersøgelse. Data, der indsamles ved hjælp af disse metoder, kan være ufuldstændige, forsinkede eller unøjagtige. For at imødegå disse begrænsninger har porteføljeforvalteren licenseret et ESG-datastyringsværktøj med indbyggede kontroller, som hjælper med at forbedre datapålideligheden.

(ix) Due diligence

I fasen før investeringen foretages der en vurdering af de bæredygtighedsrelaterede karakteristika, der er direkte forbundet med investeringsmuligheden. Der indhentes desuden input fra porteføljeforvalterens team for ansvarlig investering og bæredygtighed, investeringsudvalget for præ-fonde (Pre-FIC) samt fondens investeringsudvalg (FIC), der omfatter en bæredygtighedsrepræsentant.

(x) Engagementspolitikker

Equitix lægger stor vægt på aktiv forvaltning af sine infrastrukturaktiver og samarbejde med branchen om centrale bæredygtighedsinitiativer.

(xi) Opfyldelse af målet om bæredygtige investeringer

Fonden forvaltes aktivt, men har ikke et benchmarkindeks.

[DE]

(a) Zusammenfassung

(i) Keine wesentlichen Beeinträchtigungen des nachhaltigen Anlageziels

Alle Anlagen werden anhand der vorgeschriebenen Indikatoren für negative Auswirkungen sowie aller sonstigen anwendbaren Indikatoren bewertet, um sicherzustellen, dass die vom Fonds getätigten nachhaltigen Anlagen keinem seiner ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele erheblichen Schaden zufügen.

(ii) Nachhaltiges Anlageziel des Finanzprodukts

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, Anlagen zu tätigen, die positive Auswirkungen auf drei Nachhaltigkeitsthemen haben. Diese werden jeweils durch eine Auswahl relevanter UN-Nachhaltigkeitsziele (UN-SDGs) untermauert.

(iii) Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine thematische Strategie und investiert in drei Nachhaltigkeitsthemen (Energiewende, Konnektivität, nachhaltige Gemeinschaften), um ein diversifiziertes Portfolio aus zentralen Infrastrukturanlagen in Großbritannien und auf dem europäischen Festland aufzubauen. Um während des gesamten Anlagezeitraums des Fonds eine gute

Unternehmensführung zu gewährleisten, werden strenge Kontrollmechanismen eingeführt.

(iv) Anteil der Anlagen

In Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Fonds beträgt der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen am Ende des Anlagezeitraums mindestens 80 % des Nettovermögens des Fonds. Bis zu 20 % des Nettovermögens des Fonds können aus Barmitteln sowie aus Finanzderivaten bestehen, die im Rahmen einer effizienten Portfoliosteuerung zu Absicherungszwecken eingesetzt werden (einschließlich zur Absicherung gegen Inflation, Zins- oder Währungsrisiken). Darüber hinaus können Anlagen enthalten sein, die möglicherweise nicht als nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (SFDR) gelten. Diese Anlagen können dennoch zu den ökologischen oder sozialen Zielen des Fonds beitragen, sofern erhebliche Schäden vermieden und die Grundsätze der guten Unternehmensführung beachtet werden. Dazu zählen auch Anlagen, die möglicherweise nicht als nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der SFDR gelten, aber dennoch zu den ökologischen oder sozialen Zielen des Fonds beitragen, ohne dabei einem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblichen Schaden zuzufügen. Zudem entsprechen diese Anlagen den Grundsätzen der guten Unternehmensführung.

(v) Überwachung des nachhaltigen Anlageziels

Um die Nachhaltigkeitsindikatoren während des gesamten Anlagelebenszyklus zu überwachen, hat der Portfoliomanager Equitix Investment Management Ltd. (der „Portfoliomanager“) die Ausrichtung an den UN-Nachhaltigkeitszielen in seine ESG-DD-Überlegungen vor der Investition integriert. Mithilfe von Kapazitätsmetriken auf Vermögensebene wird diese Ausrichtung auch während des Anlagezeitraums verfolgt.

(vi) Methoden

Der Portfoliomanager wendet ein Nachhaltigkeits-Screeningverfahren an, um zu ermitteln, inwiefern ein Vermögenswert das nachhaltige Anlageziel des Fonds unterstützt. Der Portfoliomanager identifiziert alle wesentlichen Nachhaltigkeitsprobleme, die mit dem Vermögenswert möglicherweise verbunden sind, und beurteilt, ob nach der Anlage Maßnahmen erforderlich sind, um diese Probleme im Laufe der Zeit zu bewältigen. Der Fonds berücksichtigt sowohl die wesentlichen negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren als auch alle relevanten Indikatoren sowohl bei der Due-Diligence-Prüfung vor der Anlage als auch bei der Überwachung und Berichterstattung nach der Investition.

(vii) Datenquellen und -verarbeitung

Der Portfoliomanager führt im Rahmen seines Due-Diligence-Verfahrens vor der Anlage ein Nachhaltigkeits-Screening und eine Nachhaltigkeitsanalyse durch. Während des Anlagezeitraums überwacht der Fonds die Nachhaltigkeitsleistung durch eine Kombination aus jährlicher ESG-Umfrage, laufendem Dialog mit den

Portfoliovermögenswerten sowie Inanspruchnahme externer Berater bei Bedarf.

(viii) Einschränkungen bei Methoden und Daten

Der Portfoliomanager stützt sich in hohem Maße auf Daten, die von den Portfoliovermögenswerten durch Sekundärrecherche, laufendes Engagement und eine jährliche ESG-Umfrage bereitgestellt werden. Mit diesen Methoden erhobene Daten können unvollständig, verzögert oder ungenau sein. Um diesen Einschränkungen entgegenzuwirken, hat der Portfoliomanager ein ESG-Datenmanagement-Tool lizenziert, dessen integrierte Kontrollmechanismen zur Verbesserung der Datenzuverlässigkeit beitragen.

(ix) Due Diligence

In der Vorinvestitionsphase erfolgt eine Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale, die in direktem Zusammenhang mit der jeweiligen Anlagemöglichkeit stehen. Beiträge des Investment-Stewardship- und Nachhaltigkeitsteams des Portfoliomanagers sowie des Pre-Fund Investment Committee (FIC), dem auch ein Nachhaltigkeitsbeauftragter angehört, werden ebenfalls berücksichtigt.

(x) Engagement-Richtlinien

Equitix legt großen Wert auf die aktive Verwaltung seiner Infrastruktur-Assets sowie auf die Zusammenarbeit mit der Branche bei wichtigen Nachhaltigkeitsinitiativen.

(xi) Erreichung des nachhaltigen Anlageziels

Der Fonds wird aktiv verwaltet, hat aber keinen Referenzindex.

[EL]

(α) Σύνοψη

(i) Καμία σημαντική βλάβη στον στόχο βιώσιμης επένδυσης

Όλες οι επενδύσεις αξιολογούνται με βάση τους υποχρεωτικούς δείκτες δυσμενών επιπτώσεων, καθώς και τυχόν άλλους ισχύοντες δείκτες, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι βιώσιμες επενδύσεις που πραγματοποιούνται από το Ταμείο δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους βιώσιμης επένδυσής του.

(ii) Στόχος βιώσιμης επένδυσης του χρηματοοικονομικού προϊόντος

Ο στόχος βιώσιμης επένδυσης του Ταμείου είναι η πραγματοποίηση επενδύσεων που έχουν θετικό αντίκτυπο σε τρία θέματα βιωσιμότητας, καθένα από τα οποία υποστηρίζεται από μια επιλογή σχετικών Στόχων Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ («ΣΒΑ του ΟΗΕ»).

(iii) Στρατηγική επενδύσεων

Το Ταμείο έχει μια θεματική στρατηγική: επενδύει σε τρία θέματα βιωσιμότητας (ενεργειακή μετάβαση, συνδεσιμότητα, βιώσιμες κοινότητες) για τη δημιουργία ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου βασικών περιουσιακών στοιχείων υποδομών στο Ηνωμένο

Βασίλειο και στην ηπειρωτική Ευρώπη. Εφαρμόζονται ισχυροί έλεγχοι διακυβέρνησης για τη διασφάλιση της χρηστής διακυβέρνησης καθ' όλη τη διάρκεια της επενδυτικής περιόδου του Ταμείου.

(iv) Αναλογία επενδύσεων

Το ελάχιστο μερίδιο των βιώσιμων επενδύσεων στο τέλος της επενδυτικής περιόδου θα είναι τουλάχιστον το 80% του καθαρού ενεργητικού του Ταμείου σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του Ταμείου. Έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του Ταμείου μπορεί να περιλαμβάνει μετρητά και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου (συμπεριλαμβανομένων των σκοπών αντιστάθμισης κινδύνου πληθωρισμού, επιτοκίων ή συναλλαγματος) στο πλαίσιο της αποτελεσματικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου, καθώς και επενδύσεις που ενδέχεται να μην χαρακτηρίζονται ως βιώσιμες επενδύσεις σύμφωνα με το άρθρο 2, παράγραφος 17 του Κανονισμού για τη Γνωστοποίηση Βιώσιμων Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών (SFDR), αλλά εξακολουθούν να συμβάλλουν στους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους του Ταμείου, χωρίς να προκαλούν σημαντική βλάβη σε οποιονδήποτε περιβαλλοντικό ή κοινωνικό επενδυτικό στόχο και συμμορφούμενες με τις αρχές της χρηστής διακυβέρνησης.

(v) Παρακολούθηση του στόχου βιώσιμης επένδυσης

Για την παρακολούθηση των δεικτών βιωσιμότητας καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής της επένδυσης, η Equitix Investment Management Ltd (ο «Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου») έχει ενσωματώσει την ευθυγράμμιση με τους ΣΒΑ του ΟΗΕ στις εκτιμήσεις της για τη δέουσα επιμέλεια ESG πριν από την επένδυση και επίσης παρακολουθεί την ευθυγράμμιση με τους ΣΒΑ του ΟΗΕ κατά τη διάρκεια της επενδυτικής περιόδου, χρησιμοποιώντας μετρήσεις ικανότητας σε επίπεδο περιουσιακών στοιχείων.

(vi) Μεθοδολογίες

Ο Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου χρησιμοποιεί μια διαδικασία ελέγχου βιωσιμότητας προκειμένου να προσδιορίσει τον τρόπο με τον οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο υποστηρίζει τον στόχο βιώσιμης επένδυσης του Ταμείου. Ο Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου εντοπίζει επίσης τυχόν ουσιώδη ζητήματα βιωσιμότητας που ενδέχεται να σχετίζονται με το περιουσιακό στοιχείο και αξιολογεί εάν απαιτούνται ενέργειες μετά την επένδυση για τη διαχείριση αυτών των ζητημάτων με την πάροδο του χρόνου. Το Ταμείο λαμβάνει υπόψη τις υποχρεωτικές κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας, καθώς και τυχόν άλλους ισχύοντες δείκτες, τόσο κατά τη διαδικασία δέουσας επιμέλειας πριν από την επένδυση όσο και κατά την παρακολούθηση και την υποβολή εκθέσεων μετά την επένδυση.

(vii) Πηγές και επεξεργασία δεδομένων

Ο Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου διενεργεί έλεγχο και ανάλυση βιωσιμότητας πριν από την επένδυση, στο πλαίσιο της διαδικασίας δέουσας επιμέλειας. Κατά τη

διάρκεια της επενδυτικής περιόδου, το Ταμείο παρακολουθεί τις επιδόσεις βιωσιμότητας μέσω ενός συνδυασμού ετήσιας έρευνας ESG, συνεχούς διαλόγου με τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου και, όπου είναι απαραίτητο, με τη στήριξη εξωτερικών συμβούλων.

(viii) Περιορισμοί στις μεθοδολογίες και τα δεδομένα

Ο Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στα δεδομένα που παρέχονται από τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου μέσω έρευνας τεκμηρίωσης, συνεχούς επαφής και ετήσιας έρευνας ESG. Τα δεδομένα που συλλέγονται μέσω αυτών των μεθόδων ενδέχεται να είναι ελλιπή, με καθυστέρηση ή ανακριβή. Για την αντιμετώπιση αυτών των περιορισμών, ο Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου έχει λάβει άδεια χρήσης ενός εργαλείου διαχείρισης δεδομένων ESG με ενσωματωμένους ελέγχους που συμβάλλουν στη βελτίωση της αξιοπιστίας των δεδομένων.

(ix) Δέουσα επιμέλεια

Κατά τη διάρκεια του σταδίου πριν από την επένδυση, πραγματοποιείται αξιολόγηση των χαρακτηριστικών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα και συνδέονται άμεσα με την επενδυτική ευκαιρία. Υπάρχει επίσης συμβολή από την ομάδα Εποπτείας Επενδύσεων και Βιωσιμότητας του Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου, την Επιτροπή Επενδύσεων Προ-Χρηματοδότησης (FIC) και την Επιτροπή Επενδύσεων Ταμείου (FIC), η οποία περιλαμβάνει έναν υπεύθυνο για θέματα βιωσιμότητας.

(x) Πολιτικές δέσμευσης

Η Equitix δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην ενεργή διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων της υποδομής της και στη συνεργασία με τον κλάδο σε βασικές πρωτοβουλίες βιωσιμότητας.

(xi) Επίτευξη του βιώσιμου επενδυτικού στόχου

Το Ταμείο τελεί υπό ενεργή διαχείριση, αλλά δεν διαθέτει δείκτη αναφοράς.

[ES]

(a) Resumen

(i) Sin perjuicio significativo para el objetivo de inversión sostenible

Todas las inversiones se evalúan en función de los indicadores obligatorios de impacto adverso, así como de cualquier indicador aplicable, con el fin de garantizar que las inversiones sostenibles realizadas por el Fondo no causen un daño significativo a ninguno de sus objetivos de inversión sostenible en materia medioambiental o social.

(ii) Objetivo de inversión sostenible del producto financiero

El objetivo de inversión sostenible del Fondo es realizar inversiones que generen un impacto positivo en tres temas de sostenibilidad, cada uno de los cuales está respaldado por una selección de Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU («ODS de la ONU») pertinentes.

(iii) Estrategia de inversión

El Fondo tiene una estrategia temática e invierte en tres temas de sostenibilidad (transición energética, conectividad y comunidades sostenibles) para crear una cartera diversificada de activos de infraestructura básica en el Reino Unido y en la Europa continental. Se han implementado sólidos controles de gobernanza para garantizar una buena gobernanza durante todo el período de inversión del Fondo.

(iv) Proporción de las inversiones

La proporción mínima de inversiones sostenibles al final del período de inversión será de al menos el 80 % de los activos netos del Fondo, de conformidad con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del Fondo. Hasta un 20 % de los activos netos del Fondo podrá componerse de efectivo e instrumentos financieros derivados utilizados con fines de cobertura (incluida la cobertura frente a la inflación, los tipos de interés o el riesgo cambiario) como parte de una gestión eficiente de la cartera, así como por inversiones que tal vez no reúnan los requisitos para considerarlas inversiones sostenibles con arreglo al artículo 2 (apartado 17) del Reglamento sobre la Divulgación de Información sobre Sostenibilidad en el Sector de los Servicios Financieros (SFDR), pero que, aún así, contribuyan a los objetivos medioambientales o sociales del Fondo, además de evitar un perjuicio significativo y aplicar los principios de buena gobernanza.

(v) Seguimiento del objetivo de inversión sostenible

Para supervisar los indicadores de sostenibilidad a lo largo del ciclo de vida de la inversión, Equitix Investment Management Ltd (el «gestor de la cartera») ha integrado la alineación con los ODS de la ONU en sus consideraciones de diligencia debida (ESG DD) previas a la inversión, y también realiza un seguimiento de dicha alineación durante el período de inversión mediante métricas de capacidad a nivel de activo.

(vi) Metodologías

El gestor de la cartera emplea un proceso de selección de sostenibilidad para identificar cómo un activo respalda el objetivo de inversión sostenible del Fondo. El gestor de la cartera también identifica cualquier problema material de sostenibilidad potencialmente asociado al activo y evalúa si se requieren acciones después de la inversión para gestionar estos problemas a lo largo del tiempo. El Fondo tiene en cuenta los principales impactos adversos obligatorios sobre los factores de sostenibilidad, así como cualquier indicador aplicable, tanto en la diligencia debida previa a la inversión como en el seguimiento y la presentación de informes posteriores a la inversión.

(vii) Fuentes de datos y tratamiento

El gestor de la cartera lleva a cabo una selección y un análisis de sostenibilidad previos a la inversión como parte de su proceso de diligencia debida. Durante el período de inversión, el Fondo supervisa los resultados en materia de sostenibilidad mediante una combinación de una encuesta ESG anual, un diálogo continuo con los

activos de la cartera y la contratación de consultores externos cuando es necesario.

(viii) Limitaciones de las metodologías y los datos

El gestor de la cartera se basa en gran medida en los datos proporcionados por los activos de la cartera a través del análisis documental, la interacción continua y una encuesta anual sobre cuestiones ESG. Los datos recopilados a través de estos métodos pueden ser incompletos, estar desfasados o ser inexactos. Para abordar estas limitaciones, el gestor de la cartera ha adquirido la licencia de una herramienta de gestión de datos ESG con controles integrados que ayudan a mejorar la fiabilidad de los datos.

(ix) Diligencia debida

Durante la fase previa a la inversión, se lleva a cabo una evaluación de las características relacionadas con la sostenibilidad directamente asociadas a la oportunidad de inversión. Asimismo, se tienen en cuenta las aportaciones del equipo de Inversión Responsable y Sostenibilidad del gestor de la cartera, del Comité de Inversión Previo al Fondo (Pre-FIC) y del Comité de Inversión del Fondo (FIC), en los que participa un responsable de sostenibilidad.

(x) Políticas de compromiso

Equitix hace especial hincapié en la gestión activa de sus activos de infraestructura y en la colaboración del sector en iniciativas clave de sostenibilidad.

(xi) Consecución del objetivo de inversión sostenible

El Fondo se gestiona activamente, pero no tiene un índice de referencia.

[ET]

(a) Kokkuvõte

(i) Ei kahjusta oluliselt jätkusuutliku investeringu eesmärki

Kõiki investeringuid hinnatakse kohustuslike kahjuliku mõju näitajate ja kõigi kohaldatavate näitajate alusel tagamaks, et fondi tehtud jätkusuutlikud investeringud ei kahjusta olulisel määral fondi keskkonnaalaseid ega sotsiaalselt jätkusuutlikke investeerimiseesmärke.

(ii) ÜRO säästva arengu eesmärgid

Fondi jätkusuutliku investeerimise eesmärk on teha investeringuid, millel on positiivne mõju kolmele jätkusuutlikkuse teemale, millest igaühe aluseks on valik asjakohaseid ÜRO säästva arengu eesmärke (ÜRO säästva arengu eesmärgid).

(iii) Investeerimisstrateegia

Fondil on temaatiline strateegia, mille raames investeeritakse kolmes jätkusuutlikkuse valdkonnas (energiasüsteemi ümberkujundamine, ühenduvus, jätkusuutlik kogukond), et luua mitmekesine põhitariistu varade portfelli ühendkuningriigis ja Mandri-Euroopas. Fondi valitsemises rakendatakse rangeid kontrollimeetmeid, et tagada hea valitsemistava kogu investeerimisperioodi vältel.

(iv) Investeeringute osakaal

Vastavalt fondi investeerimisstrateegia siduvatele elementidele on jätkusuutlike investeeringute minimaalne osakaal investeerimisperioodi lõpus vähemalt 80% fondi netovarast. Kuni 20% fondi netovaradest võib koosneda rahast ja tuletisinstrumentidest, mida kasutatakse riskimaandamiseks (sh inflatsioon, intressimäär või valuuta riskide maandamiseks) tõhusa portfelli halduse raames, samuti investeeringud, mis ei pruugi kvalifitseeruda jätkusuutlikeks investeeringuteks SFDR-i artikli 2 punkti 17 tähenduses, kuid mis aitavad kaasa fondi keskkonna- või sotsiaalsete eesmärkide saavutamisele, tekitamata olulist kahju ühelegi keskkonna- ega sotsiaalsele eesmärgile ning järgides hea ühingujuhtimise põhimõtteid.

(v) Jätkusuutliku investeeringu eesmärgi jälgimine

Jätkusuutlikkuse näitajate jälgimiseks kogu investeeringu elutsükli jooksul on Equitix Investment Management Ltd (edaspidi portfelli haldur) integreerinud ÜRO kestliku arengu eesmärgid oma investeeringu-eelsetesse ESG DD kaalutlustesse ning samuti jälgib kooskõla ÜRO kestliku arengu eesmärkidega investeerimisperioodi vältel, kasutades vara tasandite suutlikkuse mõõdikuid.

(vi) Meetodid

Portfelli haldur kasutab jätkusuutlikkuse sõelumisprotsessi, et teha kindlaks, kuidas vara toetab fondi jätkusuutliku investeerimise eesmärki. Portfelli haldur tuvastab ka kõik olulised jätkusuutlikkuse probleemid, mis võivad varaga seotud olla, ja hindab, kas pärast investeeringut on vaja võtta meetmeid nende probleemide haldamiseks aja jooksul. Fond arvestab kohustuslikke peamisi kahjulikke mõjusid jätkusuutlikkuse teguritele ja kõiki kohaldatavaid näitajaid nii investeeringueelse hoolsuskohustuse täitmisel kui ka investeerimisjärgses järelevalves ja aruandluses.

(vii) Andmeallikad ja andmete töötlemine

Portfelli haldur teeb enne investeerimisotsuse langetamist hoolsuskohustuse menetluse käigus investeeringu jätkusuutlikkuse eelhindamise ja -analüüsi. Investeerimisperioodi vältel jälgib fond jätkusuutlikkuse tulemuslikkust iga-aastase ESG-uuringu, portfelli varaga peetava pideva dialoogi ja vajadusel väliskonsultantide kaasamisega.

(viii) Meetodite ja andmete piirangud

Portfelli haldur tugineb suures osas teoreetilise uurimistöö, pideva suhtluse ja iga-aastase ESG uuringu kaudu portfelli varade kohta saadud andmetele. Nende meetoditega kogutud andmed võivad olla puudulikud, hiilenud või ebatäpsed. Piirangute kõrvaldamiseks on portfelli haldur litsentsinud ESG andmehaldustööriista, millel on sisseehitatud kontrollifunktsioonid, mis aitavad andmete usaldusväärsust tõsta.

(ix) Hoolsuskohustus

Hindamisse panustavad ka portfelli halduri investeerimisjuhtimise ja jätkusuutlikkuse meeskond, investeerimiselne fondi investeerimiskomitee (Pre-FIC)

ning fondi investeerimiskomitee (FIC), mille koosseisu kuulub ka jätkusuutlikkuse valdkonna eestvedaja.

(x) Kaasamispoliitika

Equitix paneb peamiste jätkusuutlikkuse algatuste osas suurt rõhku oma infrastruktuurivarade aktiivsele haldamisele ja tööstusharu koostööle.

(xi) Jätkusuutliku investeeringu eesmärgi saavutamine

Fondi hallatakse aktiivselt, kuid sellel puudub võrdlusindeks.

[FI]

a) Yhteenveto

(i) Ei merkittävää haittaa kestävälle sijoitustavoitteelle

Kaikki sijoitukset arvioidaan pakollisten haitallisten vaikutusten indikaattoreiden sekä kaikkien sovellettavien indikaattoreiden perusteella sen varmistamiseksi, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään sen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvistä kestävästä sijoitustavoitteista.

(ii) Rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite

Rahaston kestävä sijoitustoiminnan tavoitteena on tehdä sijoituksia, jotka vaikuttavat myönteisesti kolmeen kestävyysteemaan, joista kutakin tukee valikoima asiaankuuluvia YK:n kestävä kehityksen tavoitteita (UN SDG:t).

(iii) Sijoitusstrategia

Rahastolla on temaattinen strategia, jonka mukaisesti se sijoittaa kolmeen kestävyysteemaan (energiasiirtymä, yhteydet ja kestävät yhteisöt) rakentaakseen hajautetun keskeisten infrastruktuuriomaisuuserien salkun Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja Manner-Euroopassa. Rahaston koko sijoituskauten ajan sovelletaan vankkoja hallinnointia koskevia valvontatoimia hyvän hallintotavan varmistamiseksi.

(iv) Sijoitusten osuus

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus sijoituskauten lopussa on vähintään 80 % rahaston nettovarallisuudesta rahaston sijoitusstrategian sitovien osien mukaisesti. Enintään 20 % rahaston nettovarallisuudesta voi koostua käteisvaroista ja johdannaisinstrumenteista, joita käytetään suojautumistarkoituksiin (mukaan lukien inflaatiolta, korkoriskiltä tai valuuttariskeiltä suojautumiseen) osana tehokasta salkunhoitoa, sekä sijoituksista, joita ei välttämättä voida pitää kestävinä sijoituksina kestävä rahoitukseen liittyvien tietojen antamista koskevan asetuksen (SFDR) 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti, mutta jotka silti edistävät rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, samalla kun vältetään merkittävää haittaa ja sovelletaan hyvän hallintotavan periaatteita.

(v) Kestävän sijoitustavoitteen seuranta

Seurataakseen kestävyysindikaattoreita koko sijoituksen elinkaaren ajan Equitix Investment Management Ltd ("salkunhoitaja") on sisällyttänyt YK:n kestävä

kehityksen tavoitteiden mukaisuuden sijoitusta edeltävään ESG due diligence -arviointiinsa ja seuraa myös YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukaisuutta sijoituskauden aikana omaisuuserätason kapasiteettimittareiden avulla.

(vi) Menetelmät

Salkunhoitaja käyttää kestävyyden arviointiprosessia selvittääkseen, miten omaisuuserä tukee rahaston kestävää sijoitustavoitetta. Salkunhoitaja tunnistaa myös kaikki olennaiset kestävyysongelmat, jotka voivat liittyä omaisuuserään, ja arvioi, tarvitaanko sijoituksen jälkeen toimia näiden ongelmien hallitsemiseksi ajan myötä. Rahasto ottaa huomioon pakolliset pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin sekä kaikki sovellettavat indikaattorit sekä sijoitusta edeltävässä due diligence -prosessissa että sijoituksen jälkeisessä seurannassa ja raportoinnissa.

(vii) Tietolähteet ja tietojen käsittely

Salkunhoitaja tekee sijoitusta edeltävän kestäväyden arvioinnin ja analyysin osana due diligence -prosessiaan. Sijoituskauden aikana rahasto seuraa kestävyysuusiutumista vuotuisen ESG-kyselyn, salkun omaisuuserien kanssa käytävän jatkuvan vuoropuhelun ja tarvittaessa ulkopuolisten konsulttien tuen avulla.

(viii) Menetelmien ja tietojen rajoitukset

Salkunhoitaja tukeutuu suurelta osin salkun omaisuuserien toimittamiin tietoihin asiakirja-analyysin, jatkuvan vuoropuhelun ja vuosittaisen ESG-kyselyn avulla. Näillä menetelmillä kerätyt tiedot voivat olla puutteellisia, viivästyneitä tai virheellisiä. Näiden rajoitusten ratkaisemiseksi salkunhoitaja on hankkinut lisenssin ESG-tiedonhallintatyökaluun, jossa on sisäänrakennetut valvontamekanismit ja jotka auttavat parantamaan tietojen luotettavuutta.

(ix) Due diligence

Sijoitusta edeltävässä vaiheessa arvioidaan sijoitusmahdollisuuteen suoraan liittyviä kestävyteen liittyviä ominaisuuksia. Palautetta saadaan myös salkunhoitajan Investment Stewardship and Sustainability -tiimiltä, Pre-Fund Investment Committee (FIC) -komitealta ja FIC:ltä, joihin kuuluu kestävän kehityksen vastuuhenkilöitä.

(x) Sitoutumiskäytännöt

Equitix painottaa voimakkaasti infrastruktuuriomaisuutensa aktiivista hallinnointia ja toimialayhteistyötä keskeisissä kestävyysaloitteissa.

(xi) Kestävän sijoitustavoitteen saavuttaminen

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, mutta sillä ei ole vertailuindeksiä.

[HR]

(a) Sažetak

(i) Nema značajne štete za cilj održivog ulaganja

Sva ulaganja procjenjuju se u odnosu na obvezne pokazatelje štetnog učinka, kao i sve primjenjive

pokazatelje, kako bi se osiguralo da održiva ulaganja koja Fond provodi ne uzrokuju znatnu štetu nijednom od njegovih ciljeva održivog ulaganja u pogledu okoliša ili društva.

(ii) Cilj održivog ulaganja financijskog proizvoda

Cilj održivog ulaganja Fonda jest provoditi ulaganja koja stvaraju pozitivan učinak u pogledu triju tema održivosti, od kojih je svaka poduprta odabirom mjerodavnih ciljeva održivog razvoja UN-a („UN SDG-ovi”).

(iii) Strategija ulaganja

Fond ima tematsku strategiju te ulaže u tri teme održivosti (energetska tranzicija, povezivost, održive zajednice) kako bi izgradio diversificirani portfelj imovine temeljne infrastrukture u Ujedinjenoj Kraljevini i kontinentalnoj Europi. Provedene su stroge kontrole upravljanja kako bi se osiguralo dobro upravljanje tijekom cjelokupnog razdoblja ulaganja Fonda.

(iv) Udio ulaganja

Minimalni udio održivih ulaganja na kraju razdoblja ulaganja iznosit će najmanje 80 % neto imovine Fonda u skladu s obvezujućim elementima strategije ulaganja Fonda. Do 20 % neto imovine Fonda može se sastojati od novca i izvedenih financijskih instrumenata koji se upotrebljavaju u svrhu zaštite od rizika (uključujući u svrhu zaštite od rizika inflacije, kamatnih stopa ili valute) kao dio učinkovita upravljanja portfeljem, kao i ulaganja koja se možda ne kvalificiraju kao održiva ulaganja u skladu s člankom 2. stavkom 17. Uredbe o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SFDR), ali ipak pridonose ciljevima Fonda u pogledu okoliša ili društva, pri čemu se izbjegava znatna šteta i primjenjuju načela dobrog upravljanja.

(v) Praćenje cilja održivog ulaganja

Kako bi pratilo pokazatelje održivosti tijekom cjelokupnog životnog ciklusa ulaganja, društvo Equitix Investment Management Ltd („Upravitelj portfelja”) uvrstilo je usklađenost s ciljevima održivog razvoja UN-a u svoja razmatranja dubinske analize ESG-a prije ulaganja, a također prati usklađenost s ciljevima održivog razvoja UN-a tijekom razdoblja ulaganja primjenom mjernih podataka o kapacitetu na razini imovine.

(vi) Metodologije

Upravitelj portfelja primjenjuje postupak provjere održivosti radi utvrđivanja kako imovina podupire cilj održivog ulaganja Fonda. Upravitelj portfelja također utvrđuje sve značajne probleme u pogledu održivosti koji su potencijalno povezani s imovinom i procjenjuje jesu li potrebne bilo kakve radnje nakon ulaganja kako bi se ti problemi tijekom vremena riješili. Fond razmatra obvezne glavne štetne učinke na čimbenike održivosti, kao i sve primjenjive pokazatelje, kako u dubinskoj analizi prije ulaganja tako i u praćenju i izvješćivanju nakon ulaganja.

(vii) Izvori i obrada podataka

Upravitelj portfelja provodi provjeru i analizu održivosti prije ulaganja u okviru svojeg postupka dubinske analize. Tijekom razdoblja ulaganja Fond prati rezultate održivosti

kombinacijom godišnje ankete o ESG-u, stalnog dijaloga s imovinom portfelja i, po potrebi, angažiranja podrške vanjskih savjetnika.

(viii) Ograničenja metodologija i podataka

Upravitelj portfelja u velikoj se mjeri oslanja na podatke koje pruža imovina portfelja putem sekundarnog istraživanja, stalnog angažmana i godišnje ankete o okolišnim, društvenim i upravljačkim (ESG) aspektima. Podaci prikupljeni tim metodama mogu biti nepotpuni, zakašnjeli ili netočni. Kako bi otklonio ta ograničenja, Upravitelj portfelja licencirao je alat za upravljanje podacima o ESG-u s ugrađenim kontrolama koje pomažu u poboljšanju pouzdanosti podataka.

(ix) Dubinska analiza

Tijekom faze prije ulaganja provodi se procjena značajki povezanih s održivošću koje su izravno povezane s mogućnošću ulaganja. Također, u postupku sudjeluju tim za upravljanje ulaganjima i održivost Upravitelja portfelja te Odbor za ulaganja (Pre-FIC) prije financiranja i FIC, koji uključuje sponzore održivosti.

(x) Pravila angažmana

Društvo Equitix snažno naglašava aktivno upravljanje svojom infrastrukturnom imovinom i suradnju u industriji na ključnim inicijativama za održivost.

(xi) Postizanje cilja održivog ulaganja

Fondom se aktivno upravlja, ali nema referentni indeks.

[HU]

(a) Összegzés

(i) A fenntartható befektetési célkitűzés nem sérül jelentős mértékben

Minden befektetést a kötelező károshatás-mutatók, valamint az esetlegesen alkalmazandó mutatók alapján értékelnek annak biztosítása érdekében, hogy az Alap által végzett fenntartható befektetések ne okozzanak jelentős kárt a környezeti vagy társadalmi fenntartható befektetési célkitűzései egyikében sem.

(ii) A pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzése

Az Alap fenntartható befektetési célkitűzése olyan befektetések megvalósítása, amelyek pozitív hatást gyakorolnak három olyan fenntarthatósági témára, amelyek mindegyikét az ENSZ fenntartható fejlődési céljainak („ENSZ SDG-k”) meghatározott köre támasztja alá.

(iii) Befektetési stratégia

Az Alap tematikus stratégiát követ, és három fenntarthatósági témában (energiaátmenet, összekapcsoltság, fenntartható közösségek) hajt végre befektetéseket, hogy diverzifikált portfóliót építsen ki alapvető infrastruktúrális eszközökből az Egyesült Királyságban és a kontinentális Európában. Szigorú irányítási ellenőrzési mechanizmusokat alkalmaznak annak biztosítására, hogy az Alap teljes befektetési időszakában megfelelő irányítás valósuljon meg.

(iv) A befektetések aránya

A befektetési időszak végén a fenntartható befektetések minimális aránya az Alap nettó eszközeinek legalább 80%-a lesz, ami összhangban van az Alap befektetési stratégiájának kötelező elemeivel. Az Alap nettó eszközértékének legfeljebb 20%-át tehetik ki a hatékony portfóliókezelés részét képező, fedezeti célú (ideértve az inflációs, kamatláb- vagy devizafedezeti célokat is) készpénz és származtatott pénzügyi eszközök, valamint az olyan befektetések, amelyek a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet (SFDR) 2. cikkének 17. pontja értelmében esetleg nem minősülnek fenntartható befektetésnek, de a jelentős károkozás elkerülése és a jó vállalatirányítási elvek alkalmazása mellett továbbra is hozzájárulnak az Alap környezeti vagy társadalmi célkitűzéseihez.

(v) A fenntartható befektetési célkitűzés nyomon követése

A fenntarthatósági mutatóknak a befektetési életciklus során történő nyomon követése érdekében az Equitix Investment Management Ltd (a „Portfóliókezelő”) a befektetést megelőző ESG DD szempontjai közé integrálta az ENSZ fenntartható fejlődési céljaihoz való igazodást, továbbá a befektetési időszak alatt eszközszintű kapacitásmutatók alkalmazásával követi nyomon az ENSZ fenntartható fejlődési céljaihoz való igazodást.

(vi) Módszertan

A Portfóliókezelő fenntarthatósági szűrési folyamatot alkalmaz annak meghatározására, hogy egy eszköz hogyan támogatja az Alap fenntartható befektetési célkitűzését. A Portfóliókezelő azonosítja továbbá az eszközzel potenciálisan összefüggő lényeges fenntarthatósági problémákat, és felméri, hogy a befektetés után szükség van-e bármilyen intézkedésre e problémák kezelése érdekében az idő előrehaladtával. Az Alap mind a befektetés előtti átvilágítás, mind a befektetés utáni nyomon követés és jelentéstétel során figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt kötelezően figyelembe veendő főbb kedvezőtlen hatásokat, valamint az esetlegesen alkalmazandó mutatókat.

(vii) Adatforrások és adatfeldolgozás

A Portfóliókezelő az átvilágítási folyamat részeként befektetés előtti fenntarthatósági szűrést és elemzést végez. A befektetési időszak alatt az Alap a fenntarthatósági teljesítményt az éves ESG-felmérés, a portfólióeszközökkel folytatott folyamatos párbeszéd és szükség esetén külső tanácsadók bevonása révén követi nyomon.

(viii) Módszertani és az adatbeli korlátok

A Portfóliókezelő nagymértékben támaszkodik a portfólióeszközök által a dokumentumalapú kutatások, a folyamatos kapcsolattartás, valamint az éves ESG-felmérések során szolgáltatott adatokra. Az ezekkel a módszerekkel gyűjtött adatok hiányosak, késleltetettek vagy pontatlanok lehetnek. Ezen korlátok kiküszöbölése

érðekében a Portfóliókeðelð licencet szerzett egy olyan ESG-adatkeðelð eszðözre, amely beépített ellenðrðzð mechanizmusokkal rendelkezik, és így hozzájárul az adatok megbízhatóságának javításához.

(ix) Átvilágítás

A befektetés elðtti szakaszban elvégzik a befektetési lehetðsséggel közvetlenül összefüggð fenntarthatósági jellemzðk értékelését. A Portfóliókeðelð befektetési felelðsségvállalási és fenntarthatósági csapatától, a befektetés elðtti befektetési bizottságtól (Pre-FIC) és a fenntarthatósági szponzort is magában foglaló FIC-tól is érkezik információ.

(x) Kötelezettségvállalási politikák

Az Equitix nagy hangsúlyt fektet infrastrukturális eszðözaineik aktív kezelésére és az iparági együttmüköðésre a kulcsfontosságú fenntarthatósági kezdeményezések terén.

(xi) A fenntartható befektetési célkitűzés elérése

Az Alap aktív kezelésű, de nincs referenciamutatója.

[IS]

(a) Samantekt

(i) Enginn umtalsverður skaði á markmiði um sjálfbæra fjárfestingu

Allar fjárfestingar eru metnar með hliðsjón af lögboðnum vísbendingum um skaðleg áhrif sem og öllum víðeigandi vísbendingum til að tryggja að sjálfbærar fjárfestingar sjóðsins valdi ekki umtalsverðum skaða á neinum umhverfis- eða félagslegum markmiðum hans um sjálfbærar fjárfestingar.

(ii) Markmið fjármálaafurðarinnar um sjálfbærar fjárfestingar

Markmið sjóðsins um sjálfbærar fjárfestingar er að fjárfesta í verkefnum sem hafa jákvæð áhrif á þrjú sjálfbærniþemu, sem hvert um sig byggir á úrvali víðeigandi sjálfbærnimarkmiða Sameinuðu þjóðanna („UN SDGs“).

(iii) Fjárfestingarstefna

Sjóðurinn hefur þemamiðaða fjárfestingarstefnu og fjárfestir í þremur sjálfbærniþemum (orkuskiptum, tengingum og sjálfbærum samfélögum) til að byggja upp fjölbreytt eignasafn kjarnainnvíða í Bretlandi og á meginlandi Evrópu. Öflugir verkferlar um stjórnarhætti eru innleiddir til að tryggja góða stjórnarhætti á fjárfestingartímabili sjóðsins.

(iv) Hlutfall fjárfestinga

Lágmarkshlutfall sjálfbærra fjárfestinga við lok fjárfestingartímabilsins verður að minnsta kosti 80% af hreinum eignum sjóðsins í samræmi við bindandi þætti fjárfestingarstefnu sjóðsins. Allt að 20% af hreinum eignum sjóðsins geta verið í reiðufé og afleiðufjármálagerningum sem notaðir eru til áhættuvarna (þar á meðal vegna verðbólgu-, vaxta- eða gjaldeyrísáhættu) sem hluti af skilvirkri eignastýringu, sem og í fjárfestingum sem kunna ekki að teljast sjálfbærar

fjárfestingar samkvæmt 2. gr. (17) reglugerðarinnar um upplýsingagjöf tengda sjálfbærni á sviði fjármála (SFDR), en stuðla engu að síður að umhverfis- eða félagslegum markmiðum sjóðsins, án þess að valda verulegum skaða og í samræmi við meginreglur um góða stjórnunarhætti.

(v) Eftirlit með framvindu markmiðsins um sjálfbæra fjárfestingu

Til að fylgjast með sjálfbærnivísunum á líftíma fjárfestingarinnar hefur Equitix Investment Management Ltd („eignasafnsstjórninn“) samþætt mat á samræmi við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna (SDG) inn í ESG-áreiðanleikakönnun sína fyrir fjárfestingu. Jafnframt fylgist félagið með samræmi við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna (SDG) á fjárfestingartímabilinu með því að nota mælikvarða á eignastigi.

(vi) Aðferðafræði

Verðbréfastjórnin beitir sjálfbærniskimunarferli til að meta hvernig eign styður sjálfbært fjárfestingarmarkmið sjóðsins. Eignasafnsstjórnin greinir einnig öll veruleg sjálfbærnimálefni sem kunna að tengjast eigninni og metur hvort grípa þurfi til aðgerða eftir fjárfestingu til að stýra þessum málefnum til lengri tíma. Sjóðurinn tekur tillit til lögboðinna helstu skaðlegra áhrifa á sjálfbærniþætti sem og allra víðeigandi vísbendinga, bæði í áreiðanleikakönnun fyrir fjárfestingu og í eftirliti og skýrslugerð eftir fjárfestingu.

(vii) Gagnauppsprettur og vinnsla

Verðbréfastjórnin framkvæmir sjálfbærniskimun og -greiningu fyrir fjárfestingu sem hluta af áreiðanleikakönnunarferli sínu. Á fjárfestingartímabilinu fylgist sjóðurinn með sjálfbærniframmistöðu með árlegri ESG-könnun, áframhaldandi samskiptum við félög í eignasafninu og með því að leita til utanaðkomandi ráðgjafa þegar þörf krefur.

(viii) Takmarkanir á aðferðafræði og gögnum

Verðbréfastjórnin treystir að miklu leyti á gögn sem eignir í verðbréfasafninu leggja fram, sem aflað er með borðrannsóknunum, áframhaldandi samskiptum og árlegri ESG-könnun. Gögn sem er aflað með þessum aðferðum kunna að vera ófullnægjandi, berast með töf eða vera ónákvæm. Til að bregðast við þessum takmörkunum hefur umsjónarmaður eignasafnsins tekið í notkun leyfisbundið verkfæri til stjórna ESG-gagna með innbyggðum stýringum sem stuðla að auknum áreiðanleika gagna.

(ix) Áreiðanleikakönnun

Á undirbúningsstigi fjárfestingar fer fram mat á sjálfbærnitengdum eiginleikum sem tengjast fjárfestingartækifærinu með beinum hætti. Einnig kemur framlag frá teymi eignastýringar og sjálfbærni verðbréfasafnsstjórans, fjárfestingarnefndinni fyrir sjóðinn (Pre-FIC) og fjárfestingarnefnd sjóðsins (FIC), sem felur í sér fulltrúa fyrir sjálfbærni.

(x) Stefnur um þátttöku

Equitix leggur mikla áherslu á virka stjórnun innviðaeigna sinna og samstarf innan atvinnugreinarinnar um lykilverkefni á sviði sjálfbærni.

(xi) Markmiði um sjálfbæra fjárfestingu náð

Sjóðnum er stýrt með virkum hætti en hefur enga viðmiðunarvísitölu til samanburðar.

[IT]

(a) Riepilogo

(i) Nessun danno significativo all'obiettivo di investimento sostenibile

Tutti gli investimenti vengono valutati alla luce degli indicatori obbligatori relativi agli impatti negativi, nonché di qualsiasi altro indicatore applicabile, al fine di garantire che gli investimenti sostenibili effettuati dal Fondo non arrechino un danno significativo a nessuno dei suoi obiettivi di investimento sostenibile in ambito ambientale o sociale.

(ii) Obiettivo di investimento sostenibile del prodotto finanziario

L'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo consiste nell'effettuare investimenti che generino un impatto positivo su tre temi di sostenibilità, ciascuno dei quali è sostenuto da una selezione di specifici Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("OSS delle Nazioni Unite").

(iii) Strategia di investimento

Il Fondo persegue una strategia tematica, investendo in tre temi di sostenibilità (transizione energetica, connettività, comunità sostenibili) al fine di costituire un portafoglio diversificato di attività infrastrutturali di base nel Regno Unito e nell'Europa continentale. Sono stati implementati solidi controlli al fine di garantire una buona governance per tutta la durata del periodo di investimento del Fondo.

(iv) Quota degli investimenti

La quota minima di investimenti sostenibili alla fine del periodo di investimento sarà pari ad almeno l'80% del patrimonio netto del Fondo, in conformità agli elementi vincolanti della strategia di investimento dello stesso. Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo può essere costituito da liquidità e strumenti finanziari derivati utilizzati a fini di copertura (compresa la copertura contro l'inflazione, i tassi di interesse o il rischio di cambio) nell'ambito di una gestione efficiente del portafoglio, nonché da investimenti che potrebbero non essere qualificabili come investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 17, del Regolamento sulla divulgazione in materia di finanza sostenibile (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR), ma che contribuiscono comunque agli obiettivi ambientali o sociali del Fondo, evitando al contempo di arrecare danni significativi e applicando i principi di buona governance.

(v) Monitoraggio dell'obiettivo di investimento sostenibile

Al fine di monitorare gli indicatori di sostenibilità lungo l'intero ciclo di vita dell'investimento, Equitix Investment Management Ltd (il "Gestore del portafoglio") ha integrato l'allineamento agli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle

Nazioni Unite nelle proprie valutazioni ESG di due diligence pre-investimento e ne monitora inoltre la conformità durante il periodo di investimento utilizzando metriche di capacità a livello di attività.

(vi) Metodologie

Il Gestore del portafoglio utilizza un processo di valutazione della sostenibilità per individuare in che modo un'attività contribuisce all'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo. Il Gestore del portafoglio individua inoltre qualsiasi questione rilevante in materia di sostenibilità potenzialmente associata all'attività e valuta se siano necessarie azioni post-investimento per gestire tali aspetti nel tempo. Il Fondo tiene conto dei principali impatti negativi obbligatori sui fattori di sostenibilità, nonché di qualsiasi indicatore applicabile, sia nella due diligence pre-investimento che nel monitoraggio e nella rendicontazione post-investimento.

(vii) Fonti e trattamento dei dati

Il Gestore del portafoglio effettua una valutazione e un'analisi della sostenibilità pre-investimento nell'ambito del proprio processo di due diligence. Durante il periodo di investimento, il Fondo monitora le prestazioni in materia di sostenibilità attraverso una combinazione di un sondaggio ESG annuale, un dialogo costante con le attività del portafoglio e il ricorso, ove necessario, al supporto di consulenti esterni.

(viii) Limitazioni relative alle metodologie e ai dati

Il Gestore del portafoglio si avvale in larga misura dei dati forniti dalle attività del portafoglio attraverso ricerche documentali, un dialogo costante con le società e un sondaggio ESG annuale. I dati raccolti tramite tali metodi potrebbero risultare incompleti, in ritardo o imprecisi. Per ovviare a tali limitazioni, il Gestore del portafoglio ha acquisito la licenza di uno strumento di gestione dei dati ESG dotato di controlli integrati che contribuiscono a migliorare l'affidabilità dei dati.

(ix) Due diligence

Durante la fase di pre-investimento, viene effettuata una valutazione delle caratteristiche relative alla sostenibilità direttamente connesse all'opportunità di investimento. Vengono inoltre raccolti i pareri del team di Investment Stewardship and Sustainability (Amministrazione responsabile degli investimenti e sostenibilità) del Gestore del portafoglio, del Pre-Fund Investment Committee (Pre-FIC) e del FIC (Comitato di investimento del fondo), che comprendono alcuni referenti in materia di sostenibilità.

(x) Politiche di coinvolgimento

Equitix attribuisce grande importanza alla gestione attiva delle proprie risorse infrastrutturali e alla collaborazione con il settore in merito alle principali iniziative di sostenibilità.

(xi) Raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile

Il Fondo è gestito in maniera attiva, ma non dispone di un indice di riferimento.

[IT]

a) Santrauka

(i) *Jokios reikšmingos žalos tvaraus investavimo tikslui*

Visos investicijos vertinamos atsižvelgiant į privalomuosius neigiamo poveikio rodiklius, taip pat į visus kitus aktualius rodiklius, siekiant užtikrinti, kad Fondo atliekamos tvarios investicijos nepadarytų reikšmingos žalos jokiam jo aplinkosauginiam ar socialiniam tvaraus investavimo tikslui.

(ii) *Finansinio produkto tvaraus investavimo tikslas*

Fondo tvaraus investavimo tikslas – investuoti taip, kad būtų daromas teigiamas poveikis trijose tvarumo srityse, kurių kiekviena grindžiama atitinkamais JT darnaus vystymosi tikslais (toliau – JT DVT).

(iii) *Investavimo strategija*

Fondas taiko teminę strategiją: investuoja pagal tris tvarumo temas (energetikos pertvarką, ryšius, tvarias bendruomenes). Taip siekiama sukurti įvairovę pasižymintį pagrindinių infrastruktūros objektų portfelį JK ir žemyninėje Europoje. Siekiant užtikrinti gerą valdymą visu Fondo investavimo laikotarpiu, įgyvendinamos griežtos valdymo kontrolės priemonės.

(iv) *Investicijų dalis*

Minimali tvarių investicijų dalis investavimo laikotarpio pabaigoje sudarys ne mažiau kaip 80 % Fondo grynojo turto pagal privalomus Fondo investavimo strategijos elementus. Iki 20 % Fondo grynojo turto gali sudaryti pinigai ir išvestinės finansinės priemonės, naudojamos apsidraudimo tikslais (įskaitant apsidraudimą nuo infliacijos, palūkanų normų ar valiutų kursų svyravimų keliamos rizikos) įgyvendinant veiksmingą portfelio valdymą, taip pat investicijos, kurios pagal Su tvarumu susijusios finansinės informacijos atskleidimo reglamento (TFIAR) 2 straipsnio 17 dalį gali būti nepriskiriamos prie tvarių investicijų, bet vis tiek prisideda prie Fondo aplinkosauginių ar socialinių tikslų siekimo, kartu išvengiant reikšmingos žalos ir taikant gero valdymo principus.

(v) *Tvaraus investavimo tikslo stebėseną*

Siekdama stebėti tvarumo rodiklius visu investicijų gyvavimo laikotarpiu, „Equitix Investment Management Ltd“ (toliau – Portfelio valdytojas) į savo išsamaus ASV srities patikrinimo prieš investuojant aspektus įtraukė derėjimą su JT DVT, be to, naudodama turto lygmens galimybių rodiklius derėjimą su JT DVT stebi visu investavimo laikotarpiu.

(vi) *Metodikos*

Portfelio valdytojas taiko tvarumo patikros procesą siekdamas nustatyti, kaip turtas prisideda prie Fondo tvaraus investavimo tikslo. Portfelio valdytojas taip pat nustato visas reikšmingas tvarumo srities problemas, kurios gali būti susijusios su turtu, ir vertina, ar po investavimo reikėtų imtis kokių nors veiksmų, kad ilgalaikėje perspektyvoje šios problemos būtų sprendžiamos. Fondas atsižvelgia į privalomuosius

pagrindinius neigiamus poveikius tvarumo veiksniams, taip pat į visus kitus aktualius rodiklius tiek atlikdamas išsamų patikrinimą prieš investuojant, tiek vykdydamas stebėseną ir teikdamas ataskaitas po investavimo.

(vii) *Duomenų šaltiniai ir tvarkymas*

Vykdydamas išsamaus patikrinimo procesą, Portfelio valdytojas atlieka tvarumo patikrą ir analizę prieš investavimą. Investavimo laikotarpiu Fondas stebi tvarumo srities veiklos rezultatus vykdydamas metinę ASV srities apklausą, palaikydamas nuolatinį dialogą su portfelio turto valdytojais, o prireikus ir pasinaudodamas išorės konsultantų pagalba.

(viii) *Metodikų ir duomenų trūkumai*

Portfelio valdytojas reikšmingai remiasi atliekant dokumentų analizę ir palaikant nuolatinį ryšį portfelio turto valdytojų pateiktais, taip pat vykdant metinį ASV srities anketinį tyrimą gautais duomenimis. Šiais metodais surinkti duomenys gali būti neišsamūs, nebeaktualūs arba netikslūs. Siekdamas spręsti šiuos trūkumus, Portfelio valdytojas įsigijo licenciją naudoti integruotomis kontrolės funkcijomis pasižyminčią ESG duomenų tvarkymo priemonę, kad turėtų daugiau galimybių gerinti duomenų patikimumą.

(ix) *Išsamus patikrinimas*

Ruošiantis investuoti atliekamas su tvarumu susijusių ypatybių, tiesiogiai susijusių su investavimo galimybe, vertinimas. Taip pat gaunama informacijos iš Portfelio valdytojo Investicijų valdymo ir tvarumo komandos, Pasirengimo investuoti komiteto (FIC) ir Fondo investicijų komiteto (FIC), kuriame yra tvarumo srities rėmėjas.

(x) *Itraukimo principai*

„Equitix“ daug dėmesio skiria aktyviam jo infrastruktūros objektų valdymui ir bendradarbiavimui su sektoriaus atstovais svarbiausių tvarumo iniciatyvų srityje.

(xi) *Tvaraus investavimo tikslo pasiekimas*

Fondas yra aktyviai valdomas, bet neturi lyginamojo indekso.

[LT]

a) Santrauka

(i) *Jokios reikšmingos žalos tvaraus investavimo tiksl*

Visos investicijos vertinamos atsižvelgiant į privalomuosius neigiamo poveikio rodiklius, taip pat į visus kitus aktualius rodiklius, siekiant užtikrinti, kad Fondo atliekamos tvarios investicijos nepadarytų reikšmingos žalos jokiam jo aplinkosauginiam ar socialiniam tvaraus investavimo tikslui.

(ii) *Finansinio produkto tvaraus investavimo tikslas*

Fondo tvaraus investavimo tikslas – investuoti taip, kad būtų daromas teigiamas poveikis trijose tvarumo srityse, kurių kiekviena grindžiama atitinkamais JT darnaus vystymosi tikslais (toliau – JT DVT).

(iii) *Investavimo strategija*

Fondas taiko teminę strategiją: investuoja pagal tris tvarumo temas (energetikos pertvarką, ryšius, tvarias bendruomenes). Taip siekiama sukurti įvairovę pasižymintį pagrindinių infrastruktūros objektų portfelį JK ir Žemyninėje Europoje. Siekiant užtikrinti gerą valdymą visu Fondo investavimo laikotarpiu, įgyvendinamos griežtos valdymo kontrolės priemonės.

(iv) Investicijų dalis

Minimali tvarių investicijų dalis investavimo laikotarpio pabaigoje sudarys ne mažiau kaip 80 % Fondo grynojo turto pagal privalomus Fondo investavimo strategijos elementus. Iki 20 % Fondo grynojo turto gali sudaryti pinigai ir išvestinės finansinės priemonės, naudojamos apsidraudimo tikslais (įskaitant apsidraudimą nuo infliacijos, palūkanų normų ar valiutų kursų svyravimų keliamos rizikos) įgyvendinant veiksmingą portfelio valdymą, taip pat investicijas, kurios pagal Su tvarumu susijusios finansinės informacijos atskleidimo reglamento (TFIAR) 2 straipsnio 17 dalį gali būti nepriskiriamos prie tvarių investicijų, bet vis tiek prisideda prie Fondo aplinkosauginių ar socialinių tikslų siekimo, kartu išvengiant reikšmingos žalos ir taikant gero valdymo principus.

(v) Tvaraus investavimo tikslo stebėseną

Siekdama stebėti tvarumo rodiklius visu investicijų gyvavimo laikotarpiu, „Equitix Investment Management Ltd“ (toliau – Portfelio valdytojas) į savo išsamaus ASV srities patikrinimo prieš investuojant aspektus įtraukė derėjimą su JT DVT, be to, naudodama turto lygmens galimybių rodiklius derėjimą su JT DVT stebi visu investavimo laikotarpiu.

(vi) Metodikos

Portfelio valdytojas taiko tvarumo patikros procesą siekdamas nustatyti, kaip turtas prisideda prie Fondo tvaraus investavimo tikslo. Portfelio valdytojas taip pat nustato visas reikšmingas tvarumo srities problemas, kurios gali būti susijusios su turtu, ir vertina, ar po investavimo reikėtų imtis kokių nors veiksmų, kad ilgalaikėje perspektyvoje šios problemos būtų sprendžiamos. Fondas atsižvelgia į privalomuosius pagrindinius neigiamus poveikius tvarumo veiksniams, taip pat į visus kitus aktualius rodiklius tiek atlikdamas išsamų patikrinimą prieš investuojant, tiek vykdydamas stebėseną ir teikdamas ataskaitas po investavimo.

(vii) Duomenų šaltiniai ir tvarkymas

Vykdydamas išsamaus patikrinimo procesą, Portfelio valdytojas atlieka tvarumo patikrą ir analizę prieš investavimą. Investavimo laikotarpiu Fondas stebi tvarumo srities veiklos rezultatus vykdydamas metinę ASV srities apklausą, palaikydamas nuolatinį dialogą su portfelio turto valdytojais, o prireikus ir pasinaudodamas išorės konsultantų pagalba.

(viii) Metodikų ir duomenų trūkumai

Portfelio valdytojas reikšmingai remiasi atliekant dokumentų analizę ir palaikant nuolatinį ryšį portfelio turto valdytojų pateiktais, taip pat vykdamas metinį ASV srities anketinį tyrimą gautais duomenimis. Šiais metodais

surinkti duomenys gali būti neišsamūs, nebeaktualūs arba netikslūs. Siekdamas spręsti šiuos trūkumus, Portfelio valdytojas įsigijo licenciją naudoti integruotomis kontrolės funkcijomis pasižymintį ESG duomenų tvarkymo priemonę, kad turėtų daugiau galimybių gerinti duomenų patikimumą.

(ix) Išsamus patikrinimas

Ruošiantis investuoti atliekamas su tvarumu susijusių ypatybių, tiesiogiai susijusių su investavimo galimybe, vertinimas. Taip pat gaunama informacijos iš Portfelio valdytojo Investicijų valdymo ir tvarumo komandos, Pasirengimo investuoti komiteto (FIC) ir Fondo investicijų komiteto (FIC), kuriame yra tvarumo srities rėmėjas.

(x) Įtraukimo principai

„Equitix“ daug dėmesio skiria aktyviam jo infrastruktūros objektų valdymui ir bendradarbiavimui su sektoriaus atstovais svarbiausių tvarumo iniciatyvų srityje.

(xi) Tvaraus investavimo tikslo pasiekimas

Fondas yra aktyviai valdomas, bet neturi lyginamojo indekso.

[LV]

(a) Kopsavilkums

(i) Nav būtiska kaitėjuma ilgtspėjimų įgyvendinimo mērķim

Visi ieguldījumi tiek izvērtēti, ņemot vērā obligātos nelabvēlīgās ietekmes rādītājus, kā arī visus piemērojamos rādītājus, lai nodrošinātu, ka Fonda veiktie ilgtspējīgie ieguldījumi nerada būtisku kaitējumu nevienam no tā vides vai sociālajiem ilgtspējīgu ieguldījumu mērķiem.

(ii) Finanšu produkta ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis

Fonda ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis ir veikt ieguldījumus, kas rada pozitīvu ietekmi uz trīs ilgtspējas tēmām, no kurām katra balstās uz atbilstošu ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu (“ANO IAM”) kopumu.

(iii) Ieguldījumu stratēģija

Fondam ir tematiskā stratēģija, veicot ieguldījumus trīs ilgtspējas tēmās (enerģētikas pāreja, savienojamība, ilgtspējīgas kopienas), lai izveidotu diversificētu pamatinfrastruktūras aktīvu portfeli Apvienotajā Karalistē un kontinentālajā Eiropā. Lai nodrošinātu labu pārvaldību visā Fonda ieguldījumu periodā, tiek ieviesti stingri pārvaldības kontroles mehānismi.

(iv) Ieguldījumu īpatsvars

Minimālajai ilgtspējīgo ieguldījumu daļai ieguldījumu perioda beigās ir jābūt vismaz 80 % no Fonda neto aktīviem saskaņā ar Fonda ieguldījumu stratēģijas saistošajiem elementiem. Līdz 20 % no Fonda neto aktīviem var veidot nauda un finanšu atvasinātie instrumenti, kas tiek izmantoti risku ierobežošanas nolūkos (tostarp inflācijas, procentu likmju vai valūtas riska ierobežošanai) kā daļa no efektīvas portfeļa pārvaldības, kā arī ieguldījumi, kas var neatbilst ilgtspējīgu ieguldījumu kritērijiem saskaņā ar ilgtspējīgas finanšu

informācijas atklāšanas regulas (SFDR) 2. panta 17. punktu, bet tomēr veicina Fonda vides vai sociālos mērķus, neradot būtisku kaitējumu un piemērojot labas pārvaldības principus, bet joprojām veicina Fonda vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, neradot būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ieguldījumu mērķim un ievērojot labas pārvaldības principus.

(v) Ilgtermiņa ieguldījumu mērķa uzraudzība

Lai uzraudzītu ilgtermiņa rādītājus visā ieguldījumu dzīves ciklā, "Equitix Investment Management" Ltd. ("Portfeļa pārvaldnieks") ir iekļāvis atbilstību ANO IAM pirmsieguldījumu ESG padziļinātās izpētes apsvērumos, kā arī seko ANO IAM atbilstībai ieguldījumu periodā, izmantojot aktīvu līmeņa kapacitātes rādītājus.

(vi) Metodoloģijas

Portfeļa pārvaldnieks piemēro ilgtermiņa pārbaudes procesu, lai noteiktu, kā aktīvs veicina Fonda ilgtermiņa ieguldījumu mērķa sasniegšanu. Portfeļa pārvaldnieks arī identificē jebkādas būtiskas ilgtermiņa jautājumus, kas potenciāli saistīti ar aktīvu, un izvērtē, vai pēc ieguldījuma veikšanas laika gaitā ir nepieciešamas kādas darbības šo jautājumu pārvaldībai. Fonds ņem vērā obligāto galveno nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtermiņa faktoriem, kā arī visus piemērojamus rādītājus gan pirmsieguldījumu padziļinātās izpētes, gan pēcieguldījumu uzraudzības un ziņošanas procesos.

(vii) Datu avoti un apstrāde

Portfeļa pārvaldnieks pirms ieguldījuma veikšanas veic ilgtermiņa pārbaudi un analīzi kā daļu no padziļinātās izpētes procesa. Ieguldījumu periodā Fonds uzrauga ilgtermiņa sniegumu, apvienojot ikgadēju ESG aptauju, nepārtrauktu dialogu ar portfeļa aktīviem un nepieciešamības gadījumā piesaistot ārējo konsultantu atbalstu.

(viii) Metodoloģiju un datu ierobežojumi

Portfeļa pārvaldnieks lielā mērā paļaujas uz datiem, ko sniedz portfeļa aktīvi, izmantojot dokumentu izpēti, nepārtrauktu iesaisti un ikgadēju ESG aptauju. Ar šīm metodēm apkopotie dati var būt nepilnīgi, novēloti vai neprecīzi. Lai novērstu šos ierobežojumus, Portfeļa pārvaldnieks ir licencējis ESG datu pārvaldības rīku ar iebūvētiem kontroles mehānismiem, kas palīdz uzlabot datu uzticamību.

(ix) Padziļinātā izpēte

Pirmsieguldījumu posmā tiek veikts ar ilgtermiņa saistīto raksturlielumu novērtējums, kas ir tieši saistīts ar ieguldījumu iespēju. Tiek ņemts vērā arī Portfeļa pārvaldnieka ieguldījumu pārvaldības un ilgtermiņa komandas, Pirmsfonda ieguldījumu komitejas (Pre-FIC) un FIC ieguldījums, kurās ir iekļauts arī ilgtermiņa sponsors.

(x) Iesaistes politika

Equitix lielu nozīmi piešķir aktīvai savu infrastruktūras aktīvu pārvaldībai un sadarbībai nozarē saistībā ar būtiskām ilgtermiņa iniciatīvām.

(xi) Ilgtermiņa ieguldījumu mērķa sasniegšana

Fonds tiek aktīvi pārvaldīts, taču tam nav noteikta salīdzinošā indeksa.

[MT]

(a) Sommarju

(i) L-ebda ģsara sinifikanti għall-objettiv ta' investment sostenibbli

L-investimenti kollha jiġu vvalutati skont l-indikaturi obligatorji tal-impatt negattiv kif ukoll kwalunkwe indikatur applikabbli sabiex jiġi żgurat li l-investimenti sostenibbli magħmula mill-Fond ma jikkawżawx ħsara sinifikanti lil xi wieħed mill-objettivi ta' investment sostenibbli ambjentali jew soċjali tiegħu.

(ii) L-objettiv ta' investment sostenibbli tal-prodott finanzjarju

L-objettiv ta' investment sostenibbli tal-Fond huwa li jsiru investimenti li jiġġeneraw impatt pożittiv lejn tliet temi ta' sostenibbiltà, li kull waħda minnhom hija sostnuta minn għażla rilevanti ta' Żvilupp ("SDGs tan-NU").

(iii) Strateġija ta' investment

Il-Fond għandu strateġija tematika, li tinvesti fuq tliet temi ta' sostenibbiltà (it-tranżizzjoni tal-enerġija, il-konnettività, "il-komunitajiet sostenibbli") biex jinbena portafoll iddiversifikat ta' assi ta' infrastruttura ewlenija fir-Renju Unit u fl-Ewropa kontinentali. Kontrolli ta' governanza robusti huma implimentati biex tiġi żgurata governanza tajba matul il-perijodu ta' investment tal-Fond.

(iv) Proporzjon ta' investmenti

Is-sehem minimu ta' investmenti sostenibbli fi tmiem il-perijodu ta' investment se jkun mill-inqas 80% tal-assi netti tal-Fond skont l-elementi vinkolanti tal-istrateġija ta' investment tal-Fond. Sa 20% tal-assi netti tal-Fond jistgħu jinkludu flus kontanti u strumenti derivattivi finanzjarji użati għal skopijiet ta' ħġeġġjar (inkluż għal skopijiet ta' ħġeġġjar kontra l-inflazzjoni, ir-rata tal-imġax jew il-munita) bħala parti minn għestjoni effiċjenti tal-portafoll, kif ukoll investmenti li jistgħu ma jikkwalifikawx bħala investmenti sostenibbli skont l-Artikolu 2 (17) tar-Regolament dwar divulgazzjonijiet relatati mas-sostenibbiltà fis-settur tas-servizzi finanzjarji (SFDR), iżda xorta jikkontribwixxu għall-objettivi ambjentali jew soċjali tal-Fond filwaqt li jevitaw ħsara sinifikanti u japplikaw prinċipji ta' governanza tajba, inklużi investmenti li jistgħu ma jikkwalifikawx bħala investmenti sostenibbli, iżda xorta jikkontribwixxu għall-objettivi ambjentali jew soċjali tal-Fond filwaqt li ma jikkawżawx ħsara sinifikanti lil xi objettiv ta' investment ambjentali jew soċjali u jkkonformaw mal-prinċipji ta' governanza tajba.

(v) Monitoraġġ tal-objettiv ta' investment sostenibbli

Biex timmonitorja l-indikaturi ta' sostenibbiltà matul iċ-ċiklu tal-ħajja tal-investment, Equitix Investment Management Ltd (il-"Maniġer tal-Portafoll") integrat l-allinjament tal-SDG tan-NU fil-kunsiderazzjonijiet tagħha ta' DD tal-ESG ta' qabel l-investment, u wkoll issegiwi l-allinjament tal-SDG tan-NU matul il-perijodu tal-investment bl-użu ta' metriċi tal-kapaċità fil-livell tal-assi.

(vi) Metodoloġiji

Il-Maniġer tal-Portafoll juża proċess ta' skrinjar tas-sostenibbiltà biex jidentifika kif assi jappoġġja l-oġġettiv ta' investiment sostenibbli tal-Fond. Il-Maniġer tal-Portafoll jidentifika wkoll kwalunkwe kwistjoni materjali ta' sostenibbiltà potenzjalment assoċjata mal-assi u jivvaluta jekk humiex meħtieġa xi azzjonijiet wara l-investiment biex jiġu ġestiti dawn il-kwistjonijiet maż-żmien. Il-Fond iqis l-impatti negattivi prinċipali obbligatorji fuq il-fatturi ta' sostenibbiltà kif ukoll kwalunkwe indikatur applikabbli kemm fid-diliġenza dovuta ta' qabel l-investiment kif ukoll fil-monitoraġġ u r-rappurtar ta' wara l-investiment.

(vii) Sorsi u proċessar tad-data

Il-Maniġer tal-Portafoll iwettaq skrinjar u analiżi tas-sostenibbiltà ta' qabel l-investiment bħala parti mill-proċess ta' diliġenza dovuta tiegħu. Matul il-perijodu ta' investiment, il-Fond jimmonitorja l-prestazzjoni tas-sostenibbiltà permezz ta' kombinazzjoni ta' sħarriġ annwali tal-ESG, djalogu kontinwu mal-assi tal-portafoll, u l-involvement tal-appoġġ ta' konsulenti esterni fejn meħtieġ.

(viii) Limitazzjonijiet għall-metodoloġiji u d-data

Il-Maniġer tal-Portafoll jiddependi fil-biċċa l-kbira fuq data pprovduta mill-assi tal-portafoll permezz ta' riċerka dokumentarja, impenn kontinwu, u sħarriġ annwali dwar l-ESG. Id-data miġbura permezz ta' dawn il-metodi tista' tkun mhux kompluta, tardiva, jew mhux preċiża. Biex jindirizza dawn il-limitazzjonijiet, il-Maniġer tal-Portafoll illiċenzja għodda ta' ġestjoni tad-data tal-ESG b'kontrolli inkorporati li jghinu biex tittejjeb l-affidabbiltà tad-data.

(ix) Diliġenza dovuta

Matul l-istadju ta' qabel l-investiment, titwettaq valutazzjoni tal-karatteristiċi relatati mas-sostenibbiltà direttament assoċjati mal-opportunità ta' investiment. Hemm ukoll kontribut mit-tim tal-Amministrazzjoni tal-Investiment u s-Sostenibbiltà tal-Maniġer tal-Portafoll, mill-Kumitat tal-Investiment ta' Qabel il-Fond (Pre-FIC) u l-Kumitat tal-Investiment tal-Fond (FIC), li jinkludi sponsor tas-sostenibbiltà.

(x) Politiki ta' involviment

Equitix tpoġġi enfasi qawwija fuq il-ġestjoni attiva tal-assi tal-infrastruttura tagħha u l-kollaborazzjoni tal-industrija fuq inizjattivi ewlenin ta' sostenibbiltà.

(xi) Kisba tal-oġġettiv ta' investiment sostenibbli

Il-Fond huwa ġestit b'mod attiv iżda m'għandux indiċi ta' parametru referenzjarju.

[NB]

(a) Sammendrag

(i) Ingen vesentlig skade på målet om bærekraftige investeringer

Alle investeringer vurderes opp mot de obligatoriske indikatorene for negativ innvirkning samt eventuelle gjeldende indikatorer. Det gjøres for å sikre at fondets bærekraftige investeringer ikke forårsaker vesentlig

skade på noen av dets miljømessige eller sosiale bærekraftige investeringsmål.

(ii) Det finansielle produktets bærekraftige investeringsmål

Fondets bærekraftige investeringsmål er å foreta investeringer som genererer positiv innvirkning på tre bærekraftstemaer, som alle understøttes av et utvalg relevante mål fra FNs bærekraftsmål («FNs SDG-er»).

(iii) Investeringsstrategi

Fondet har en tematisk strategi og investerer innenfor tre bærekraftstemaer (energiomstilling, konnektivitet, bærekraftige lokalsamfunn) for å bygge en diversifisert portefølje av kjerneinfrastrukturaktiva i Storbritannia og på det europeiske fastlandet. Robuste styringskontroller er implementert for å sikre god styring gjennom hele fondets investeringsperiode.

(iv) Andel av investeringer

Minimumsandelen av bærekraftige investeringer ved investeringsperiodens utløp skal utgjøre minst 80 % av fondets nettoaktiva i samsvar med forpliktelsene i fondets investeringsstrategi. Opptil 20 % av fondets nettoaktiva kan bestå av kontanter og finansielle derivater som brukes til sikringsformål (herunder sikring mot inflasjon, og rente- eller valutasvigninger) som en del av effektiv porteføljeforvaltning, så vel som investeringer som kanskje ikke kvalifiserer som bærekraftige investeringer i henhold til artikkel 2 (17) i Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), men som likevel bidrar til fondets miljømessige eller sosiale mål samtidig som de unngår vesentlig skade og anvender prinsipper for god forvaltning.

(v) Overvåking av målet om bærekraftige investeringer

For å overvåke bærekraftsindikatorene gjennom investeringens livssyklus har Equitix Investment Management Ltd («porteføljeforvalteren») integrert tilpasning til FNs bærekraftsmål i sine hensyn til ESG-DD før investering, og sporer også tilpasning til FNs bærekraftsmål i investeringsperioden ved hjelp av kapasitetsmålinger på aktivumnivå.

(vi) Metodologier

Porteføljeforvalteren benytter en screeningprosess for bærekraft for å identifisere hvordan et aktivum støtter fondets mål om bærekraftige investeringer. Porteføljeforvalteren identifiserer også eventuelle vesentlige bærekraftsproblemer som potensielt er knyttet til aktivumet, og vurderer om det er nødvendig med tiltak i etterkant av investeringen for å håndtere disse problemene over tid. Fondet vurderer de obligatoriske hovedvirkningene på bærekraftsfaktorer samt eventuelle gjeldende indikatorer i både selskapsgjennomgang i forkant av investeringen, samt overvåking og rapportering i etterkant av investeringen.

(vii) Datakilder og behandling

Porteføljeforvalteren gjennomfører en screening og analyse av bærekraft i forkant av investering som en del av prosessen for selskapsgjennomgang. I

investeringsperioden overvåker fondet bærekraftsresultatene gjennom en kombinasjon av en årlig ESG-undersøkelse, med kontinuerlige data fra porteføljeaktiva og ved å benytte seg av støtte fra eksterne konsulenter der det er nødvendig.

(viii) Begrensninger på metodologier og data

Porteføljeforvalteren er i stor grad avhengig av data som forsynes av porteføljeaktiva gjennom skrivebordsbaserte undersøkelser, løpende engasjement og en årlig ESG-undersøkelse. Data som innhentes ved hjelp av disse metodene, kan være ufullstendige, forsinkede eller unøyaktige. For å håndtere disse begrensningene har porteføljeforvalteren lisensiert et ESG-datastyringsverktøy med innebygde kontroller som bidrar til å forbedre datapåliteligheten.

(ix) Selskapsgjennomgang

I fasen før investeringen gjøres foretas en vurdering av de bærekraftsrelaterte egenskapene som er direkte knyttet til investeringsmuligheten. Det kommer også innspill fra porteføljeforvalterens team for investeringsforvaltning og bærekraft, Pre-Fund Investment Committee (Pre-FIC) og FIC, som inkluderer en bærekraftssponsor.

(x) Engasjementspolicier

Equitix legger stor vekt på aktiv forvaltning av egne infrastrukturaktiva og bransjesamarbeid om viktige bærekraftsinitiativer.

(xi) Oppnåelse av målet om bærekraftige investeringer

Fondet forvaltes aktivt, men har ingen referanseindeks.

[NL]

(a) Samenvatting

(i) Geen significante schade aan de duurzame beleggingsdoelstelling

Alle beleggingen worden beoordeeld aan de hand van de verplichte indicatoren voor ongunstige effecten en alle toepasselijke indicatoren, om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen van het Fonds geen significante schade toebrengen aan een van zijn ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen.

(ii) Duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product

De duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds is om beleggingen te doen die een positieve impact genereren binnen drie duurzaamheidsthema's, die elk worden ondersteund door een selectie van relevante duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties ('UN SDG's').

(iii) Beleggingsstrategie

Het Fonds hanteert een thematische strategie en belegt binnen drie duurzaamheidsthema's (energietransitie, connectiviteit en duurzame gemeenschappen) om een gediversifieerde portefeuille van kerninfrastructuuractiva in het Verenigd Koninkrijk en continentaal Europa op te bouwen. Er worden robuuste governancecontroles

toegepast om gedurende de volledige beleggingsperiode van het Fonds goed ondernemingsbestuur te waarborgen.

(iv) Aandeel van de beleggingen

Het minimale aandeel duurzame beleggingen bedraagt aan het einde van de beleggingsperiode ten minste 80% van de nettoactiva van het Fonds, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Fonds. Maximaal 20% van de nettoactiva van het Fonds mag bestaan uit liquide middelen en financiële derivaten die voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt (waaronder voor de afdekking van inflatie-, rente- of valutarisico's) als onderdeel van een efficiënt portefeuillebeheer, evenals uit beleggingen die mogelijk niet kwalificeren als duurzame beleggingen in de zin van artikel 2 (17), van de Verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR), maar die wel bijdragen aan de ecologische of sociale doelstellingen van het Fonds, zonder significante schade toe te brengen en met inachtneming van de beginselen van goed ondernemingsbestuur.

(v) Monitoring van de duurzame beleggingsdoelstelling

Om de duurzaamheidsindicatoren gedurende de volledige beleggingscyclus te monitoren, heeft Equitix Investment Management Ltd (de 'Portefuillebeheerder') de afstemming op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (UN SDG's) geïntegreerd in de ESG-due-diligencebeoordeling voorafgaand aan de belegging. Daarnaast volgt de Portefuillebeheerder tijdens de beleggingsperiode de afstemming op de UN SDG's aan de hand van capaciteitsindicatoren op activaniveau.

(vi) Methodologieën

De Portefuillebeheerder hanteert een duurzaamheidsscreening om vast te stellen hoe een actief de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds ondersteunt. De Portefuillebeheerder identificeert tevens alle materiële duurzaamheidskwesties die mogelijk met het actief verband houden en beoordeelt of na de belegging maatregelen nodig zijn om deze kwesties in de loop van de tijd te beheeren. Het Fonds houdt rekening met de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met alle toepasselijke indicatoren, zowel bij de due diligence voorafgaand aan de belegging als bij de monitoring en rapportage na de belegging.

(vii) Gegevensbronnen en -verwerking

De Portefuillebeheerder voert voorafgaand aan de belegging een duurzaamheidsscreening en -analyse uit als onderdeel van zijn due-diligenceproces. Tijdens de beleggingsperiode monitort het Fonds de duurzaamheidsprestaties aan de hand van een combinatie van een jaarlijkse ESG-enquête, een voortdurende dialoog met de portefeuilleactiva en, waar nodig, de inzet van externe consultants.

(viii) Beperkingen van methodologieën en gegevens

De Portefeuillebeheerder vertrouwt in grote mate op gegevens die door de portefeuilleactiva worden verstrekt via bureauonderzoek, voortdurende betrokkenheid en een jaarlijkse ESG-enquête. De via deze methoden verzamelde gegevens kunnen onvolledig, vertraagd of onnauwkeurig zijn. Om deze beperkingen aan te pakken, heeft de Portefeuillebeheerder een ESG-gegevensbeheertool in licentie genomen met ingebouwde controles die bijdragen aan een hogere betrouwbaarheid van de gegevens.

(ix) Due diligence

Tijdens de fase voorafgaand aan de belegging wordt een beoordeling uitgevoerd van de duurzaamheidsgerelateerde kenmerken die rechtstreeks verband houden met de beleggingsmogelijkheid. Daarnaast is er input van het Investment Stewardship and Sustainability-team van de Portefeuillebeheerder, het Pre-Fund Investment Committee (Pre-FIC) en het FIC, waarin ook een duurzaamheidssponsor is opgenomen.

(x) Betrokkenheidsbeleid

Equitix legt sterk de nadruk op het actieve beheer van zijn infrastructuuractiva en op samenwerking binnen de sector bij belangrijke duurzaamheidsinitiatieven.

(xi) Verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling

Het Fonds wordt actief beheerd, maar heeft geen referentie-index.

[PL]

(a) Podsumowanie

(i) Niewyrządzanie poważnych szkód względem celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

Wszystkie inwestycje są oceniane pod kątem obowiązkowych wskaźników niekorzystnych skutków, a także innych mających zastosowanie wskaźników w celu zapewnienia, że zrównoważone inwestycje dokonywane przez Fundusz nie wyrządzają poważnych szkód względem żadnego z jego środowiskowych lub społecznych celów dotyczących zrównoważonych inwestycji.

(ii) Cel dotyczący zrównoważonych inwestycji, któremu służy produkt finansowy

Celem dotyczącym zrównoważonych inwestycji Funduszu jest dokonywanie inwestycji, które wywierają pozytywny wpływ na trzy obszary tematyczne zrównoważonego rozwoju, z których każdy opiera się na wybranych odpowiednich celach zrównoważonego rozwoju ONZ („SDG ONZ”).

(iii) Strategia inwestycyjna

Fundusz realizuje strategię tematyczną, inwestując w trzy obszary zrównoważonego rozwoju (transformacja energetyczna, łączność, zrównoważone społeczności) w celu zbudowania zdywersyfikowanego portfela aktywów podstawowej infrastruktury w Wielkiej Brytanii i Europie kontynentalnej. Wdrożono solidne mechanizmy

nadзору, aby zapewnić dobre zarządzanie przez cały okres inwestycyjny Funduszu.

(iv) Udział inwestycji

Minimalny udział zrównoważonych inwestycji na koniec okresu inwestycyjnego wyniesie co najmniej 80% aktywów netto Funduszu zgodnie z wiążącymi elementami strategii inwestycyjnej Funduszu. Do 20% aktywów netto Funduszu mogą stanowić gotówka i finansowe instrumenty pochodne wykorzystywane do celów zabezpieczających (w tym do zabezpieczenia przed inflacją, stopą procentową lub walutą) w ramach efektywnego zarządzania portfelem, a także inwestycje, które mogą nie kwalifikować się jako zrównoważone w rozumieniu art. 2 pkt 17 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR), ale nadal przyczyniają się do realizacji celów środowiskowych lub społecznych Funduszu, przy jednoczesnym niewyrządzaniu poważnych szkód i stosowaniu zasad dobrego zarządzania.

(v) Monitorowanie celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

Aby monitorować wskaźniki zrównoważonego rozwoju w całym cyklu inwestycyjnym, Equitix Investment Management Ltd („Zarządzający portfelem”) uwzględnia zgodność z SDG ONZ w przedinwestycyjnej analizie due diligence ESG, a także śledzi dostosowanie do celów zrównoważonego rozwoju ONZ w okresie inwestycyjnym, wykorzystując mierniki mocy przerobowej na poziomie poszczególnych aktywów.

(vi) Metody

Zarządzający portfelem stosuje proces weryfikacji (screeningu) pod kątem zrównoważonego rozwoju, aby określić, w jaki sposób dany składnik aktywów wspiera cel dotyczący zrównoważonych inwestycji Funduszu. Zarządzający portfelem identyfikuje również wszelkie istotne kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem, które mogą być potencjalnie związane z danym składnikiem aktywów, i ocenia, czy po dokonaniu inwestycji wymagane są jakiekolwiek działania w celu zarządzania tymi kwestiami w miarę upływu czasu. Fundusz uwzględnia obowiązkowe główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, a także wszelkie mające zastosowanie wskaźniki zarówno w ramach analizy due diligence przed dokonaniem inwestycji, jak i w ramach monitorowania i sprawozdawczości po dokonaniu inwestycji.

(vii) Źródła i przetwarzanie danych

W ramach procesu due diligence Zarządzający portfelem przeprowadza przedinwestycyjną weryfikację i analizę w zakresie zrównoważonego rozwoju. W okresie inwestycyjnym Fundusz monitoruje wyniki w zakresie zrównoważonego rozwoju poprzez połączenie corocznej ankiety ESG, stałego dialogu z aktywami portfelowymi oraz, w razie potrzeby, korzystania ze wsparcia zewnętrznych konsultantów.

(viii) Ograniczenia dotyczące metod i danych

Zarządzający portfelem w dużej mierze opiera się na danych dostarczanych przez aktywa portfelowe w ramach analizy źródeł wtórnych, bieżącego zaangażowania i corocznej ankiety ESG. Dane zebrane za pomocą tych metod mogą być niekompletne, opóźnione lub niedokładne. Aby zaradzić tym ograniczeniom, Zarządzający portfelem uzyskał licencję na narzędzie do zarządzania danymi ESG z wbudowanymi kontrolami, które pomagają poprawić wiarygodność danych.

(ix) Due diligence

Na etapie przedinwestycyjnym przeprowadzana jest ocena cech związanych ze zrównoważonym rozwojem i bezpośrednio dotyczących możliwości inwestycyjnej. Swoje uwagi zgłaszają również zespół Zarządzającego portfelem ds. nadzoru właścicielskiego (stewardship) i zrównoważonego rozwoju, Komitet Przedinwestycyjny (Pre-FIC) oraz Komitet Inwestycyjny Funduszu (FIC), w którego skład wchodzi sponsor ds. zrównoważonego rozwoju.

(x) Polityka dotycząca zaangażowania

Equitix kładzie silny nacisk na aktywne zarządzanie swoimi aktywami infrastrukturalnymi i współpracę branżową w zakresie kluczowych inicjatyw dotyczących zrównoważonego rozwoju.

(xi) Osiągnięcie celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

Fundusz jest zarządzany aktywnie i nie wyznaczono dla niego wskaźnika referencyjnego.

[PT]

(a) Resumo

(i) Ausência de prejuízo significativo para o objetivo de investimento sustentável

Todos os investimentos são avaliados face aos indicadores obrigatórios de impactos negativos, bem como a quaisquer indicadores aplicáveis, a fim de garantir que os investimentos sustentáveis realizados pelo Fundo não prejudicam significativamente nenhum dos seus objetivos de investimento sustentável ambiental ou social.

(ii) Objetivo de investimento sustentável do produto financeiro

O objetivo de investimento sustentável do Fundo consiste em realizar investimentos que gerem impacto positivo em três temas de sustentabilidade, cada um dos quais sustentado por uma seleção de Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas ("ODS da ONU") relevantes.

(iii) Estratégia de investimento

O Fundo adota uma estratégia temática, investindo em três temas de sustentabilidade (transição energética, conectividade, comunidades sustentáveis) para construir uma carteira diversificada de ativos de infraestruturas essenciais no Reino Unido e na Europa continental. São implementados controlos de governação robustos para

garantir uma boa governação ao longo do período de investimento do Fundo.

(iv) Proporção de investimentos

A quota mínima de investimentos sustentáveis no final do período de investimento será de, pelo menos, 80% dos ativos líquidos do Fundo, em conformidade com os elementos vinculativos da estratégia de investimento do Fundo. Até 20% dos ativos líquidos do Fundo podem ser constituídos por liquidez e instrumentos financeiros derivados utilizados para efeitos de cobertura (nomeadamente de inflação, taxa de juro ou cambial) no âmbito de uma gestão eficiente da carteira. Esta percentagem poderá ainda incluir investimentos que, embora não se qualifiquem como sustentáveis nos termos do artigo 2.º, ponto 17, do Regulamento de Divulgação de Informações Relativas à Sustentabilidade no Setor dos Serviços Financeiros (SFDR), contribuam para os objetivos ambientais ou sociais do Fundo, salvaguardando o princípio de não causar prejuízos significativos e aplicando boas práticas de governação.

(v) Acompanhamento do objetivo de investimento sustentável

Para monitorizar os indicadores de sustentabilidade ao longo do ciclo de vida do investimento, a Equitix Investment Management Ltd (o "Gestor da Carteira") integrou o alinhamento com os ODS da ONU nas suas considerações de devida diligência (DD) de cariz ESG (ambiental, social e de governação) pré-investimento procedendo igualmente ao acompanhamento do alinhamento com os ODS da ONU durante o período de investimento, através de métricas de capacidade ao nível dos ativos.

(vi) Metodologias

O Gestor da Carteira recorre a um processo de triagem de sustentabilidade para identificar de que forma um ativo apoia o objetivo de investimento sustentável do Fundo. O Gestor da Carteira também identifica quaisquer problemas materiais de sustentabilidade potencialmente associados ao ativo e avalia se são necessárias quaisquer ações após o investimento para gerir tais problemas ao longo do tempo. O Fundo pondera os principais impactos negativos obrigatórios sobre os fatores de sustentabilidade, bem como quaisquer indicadores aplicáveis, tanto na devida diligência pré-investimento como na monitorização e relatórios pós-investimento.

(vii) Fontes de dados e processamento

O Gestor da Carteira efetua uma triagem e análise de sustentabilidade pré-investimento como parte do seu processo de devida diligência. Durante o período de investimento, o Fundo monitoriza o desempenho em matéria de sustentabilidade através de uma combinação de um inquérito ESG anual, de um diálogo contínuo com os ativos da carteira e do recurso ao apoio de consultores externos, quando necessário.

(viii) Limitações às metodologias e aos dados

O Gestor da Carteira depende, em grande medida, dos dados fornecidos pelos ativos da carteira através de

pesquisa documental, envolvimento contínuo e um înquerito ESG anual. Os dados recolhidos através destes métodos podem estar incompletos, ter atrasos ou ser imprecisos. Para colmatar estas limitações, o Gestor da Carteira licenciou uma ferramenta de gestão de dados ESG com controlos integrados que ajudam a melhorar a fiabilidade dos dados.

(ix) Devida diligência

Durante a fase de pré-investimento, é realizada uma avaliação das características relacionadas com a sustentabilidade diretamente associadas à oportunidade de investimento. Conta-se igualmente com o contributo da equipa de Gestão Responsável de Investimentos e Sustentabilidade do Gestor da Carteira, do Comité de Pré-Investimento do Fundo (Pre-FIC) e do Comité de Investimento do Fundo (FIC), o qual inclui um patrocinador de sustentabilidade.

(x) Políticas de envolvimento

A Equitix atribui grande importância à gestão ativa dos seus ativos de infraestruturas e à colaboração do setor em iniciativas fundamentais de sustentabilidade.

(xi) Concretização do objetivo de investimento sustentável

O Fundo é gerido de forma ativa, mas não possui um índice de referência.

[RO]

(a) Rezumat

(i) Niciun prejudiciu semnificativ adus obiectivului de investiții durabile

Toate investițiile sunt evaluate în raport cu indicatorii obligatorii de impact negativ, precum și cu orice indicatori aplicabili, pentru a se asigura că investițiile durabile efectuate de Fond nu cauzează prejudicii semnificative niciunuia dintre obiectivele sale de investiții durabile de mediu sau sociale.

(ii) Obiectivul de investiții durabile al produsului financiar

Obiectivul de investiții durabile al Fondului este de a face investiții care generează un impact pozitiv asupra a trei teme de sustenabilitate, fiecare dintre acestea fiind susținută de o selecție de Obiective de Dezvoltare Durabilă ale ONU („ODD ONU”) relevante.

(iii) Strategia de investiții

Fondul are o strategie tematică, investind în trei teme de sustenabilitate (tranziția energetică, conectivitate, comunități sustenabile) pentru a construi un portofoliu diversificat de active de infrastructură de bază în Regatul Unit și în Europa continentală. Sunt implementate controale solide de guvernare pentru a asigura buna guvernare pe întreaga perioadă de investiții a Fondului.

(iv) Proportia investițiilor

Ponderea minimă a investițiilor durabile la sfârșitul perioadei de investiții va fi de cel puțin 80% din activele nete ale Fondului, în conformitate cu elementele obligatorii ale strategiei de investiții a Fondului. Până la

20% din activele nete ale Fondului pot cuprinde numerar și instrumente financiare derivate utilizate în scopuri de acoperire a riscurilor (inclusiv în scopuri de acoperire împotriva inflației, a ratei dobânzii sau a riscului valutar) ca parte a gestionării eficiente a portofoliului, precum și investiții care pot să nu se califice drept investiții durabile în conformitate cu articolul 2 alineatul (17) din Regulamentul privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (SFDR), dar care contribuie în continuare la obiectivele de mediu sau sociale ale Fondului, evitând în același timp prejudicii semnificative și aplicând principiile bune guvernante.

(v) Monitorizarea obiectivului de investiții durabile

Pentru a monitoriza indicatorii de sustenabilitate pe parcursul ciclului de viață al investițiilor, Equitix Investment Management Ltd („Administratorul de portofoliu”) a integrat alinierea la ODD ale ONU în considerentele sale de verificare prealabilă ESG înainte de investiție și, de asemenea, urmărește alinierea la ODD ale ONU în timpul perioadei de investiție, utilizând indicatori de capacitate la nivel de activ.

(vi) Metodologii

Administratorul de portofoliu utilizează un proces de verificare a sustenabilității pentru a identifica modul în care un activ sprijină obiectivul de investiții durabile al Fondului. De asemenea, Administratorul de portofoliu identifică orice probleme semnificative de sustenabilitate potențial asociate cu activul și evaluează dacă sunt necesare acțiuni după investiție pentru a gestiona aceste probleme în timp. Fondul ia în considerare principalele impacturi negative obligatorii asupra factorilor de sustenabilitate, precum și orice indicatori aplicabili, atât în cadrul verificării prealabile înainte de investiție, cât și în cadrul monitorizării și raportării de după investiție.

(vii) Surse de date și prelucrare

Administratorul de portofoliu efectuează o verificare și o analiză a sustenabilității înainte de investiție, ca parte a procesului său de verificare prealabilă. În timpul perioadei de investiții, Fondul monitorizează performanța în materie de sustenabilitate printr-o combinație între un sondaj anual ESG, un dialog continuu cu activele din portofoliu și implicarea sprijinului consultanților externi, dacă este necesar.

(viii) Limitări ale metodelor și datelor

Administratorul de portofoliu se bazează în mare măsură pe datele furnizate de activele din portofoliu prin cercetare documentară, implicare continuă și un sondaj ESG anual. Datele colectate prin aceste metode pot fi incomplete, întârziate sau inexacte. Pentru a aborda aceste limitări, Administratorul de portofoliu a licențiat un instrument de gestionare a datelor ESG cu controale încorporate care ajută la îmbunătățirea fiabilității datelor.

(ix) Verificarea prealabilă

În etapa de preinvestiție, se efectuează o evaluare a caracteristicilor legate de sustenabilitate direct asociate cu oportunitatea de investiții. Există, de asemenea, contribuții din partea echipei de administrare a investițiilor

și sustenabilitate a Administratorului de portofoliu, a Comitetului de investiții preliminar al fondului (Pre-FIC) și a FIC, care include sponsori de sustenabilitate.

(x) Politici de implicare

Equitix pune un accent puternic pe gestionarea activă a activelor sale de infrastructură și pe colaborarea din industrie în ceea ce privește inițiativele-cheie de sustenabilitate.

(xi) Realizarea obiectivului de investiții durabile

Fondul este administrat în mod activ, dar nu are un indice de referință.

[SK]

(a) Zhrnutie

(i) Žiadna významná ujma na cielei udržateľného investovania

Všetky investície sa posudzujú na základe povinných ukazovateľov nepriaznivých vplyvov, ako aj všetkých príslušných ukazovateľov, aby sa zabezpečilo, že udržateľné investície realizované fondom nespôsobia významnú ujmu žiadnemu z jeho environmentálnych alebo sociálnych cieľov v oblasti udržateľného investovania.

(ii) Cieľ udržateľného investovania finančného produktu

Cieľom fondu v oblasti udržateľného investovania je realizovať investície, ktoré majú pozitívny vplyv na tri témy udržateľnosti, z ktorých každá vychádza z výberu príslušných Cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja („Ciele OSN v oblasti udržateľného rozvoja“).

(iii) Investičná stratégia

Fond má tematickú stratégiu, v rámci ktorej investuje do troch tém udržateľnosti (transformácia energetiky, konektivita, udržateľné komunity) s cieľom vybudovať diverzifikované portfólio aktív základnej infraštruktúry v Spojenom kráľovstve a kontinentálnej Európe. S cieľom zabezpečiť riadnu správu počas celého investičného obdobia fondu sú zavedené dôkladné kontrolné mechanizmy.

(iv) Podiel investícií

Minimálny podiel udržateľných investícií ku koncu investičného obdobia bude predstavovať najmenej 80 % čistých aktív fondu v súlade so záväznými prvkami investičnej stratégie fondu. Až 20 % čistých aktív fondu môže tvoriť hotovosť a finančné derivátové nástroje používané na účely zabezpečenia (vrátane zabezpečenia proti inflácii, úrokovým sadzbám alebo menovým rizikám) v rámci efektívneho riadenia portfólia, ako aj investície, ktoré sa nemusia považovať za udržateľné investície podľa článku 2 ods. 17 nariadenia o zverejňovaní informácií v oblasti udržateľného financovania (SFDR), ale napriek tomu prispievajú k environmentálnym alebo sociálnym cieľom fondu, pričom sa zabraňuje spôsobeniu významnej škody a uplatňujú sa zásady riadneho riadenia.

(v) Monitorovanie cieľa udržateľného investovania

S cieľom sledovať ukazovatele udržateľnosti počas celého životného cyklu investície začlenila spoločnosť Equitix Investment Management Ltd (ďalej len „správca portfólia“) posudzovanie súladu s cieľmi trvalo udržateľného rozvoja OSN do svojich úvah o hĺbkovom preverovaní ESG (kontrola v oblasti životného prostredia, sociálnych otázok a správy a riadenia) pred investíciou a tiež sleduje zosúladenie s cieľmi trvalo udržateľného rozvoja OSN počas investičného obdobia pomocou ukazovateľov kapacity na úrovni aktív.

(vi) Metodiky

Správca portfólia využíva proces posudzovania udržateľnosti s cieľom zistiť, do akej miery daná investícia prispieva k dosiahnutiu cieľa fondu v oblasti udržateľného investovania. Správca portfólia tiež identifikuje akékoľvek podstatné otázky udržateľnosti, ktoré by mohli súvisieť s daným aktívom, a posudzuje, či sú po realizácii investície potrebné nejaké opatrenia na dlhodobé riešenie týchto otázok. Fond zohľadňuje povinné hlavné negatívne vplyvy na faktory udržateľnosti, ako aj všetky príslušné ukazovatele, a to tak v rámci predinvestičnej náležitej starostlivosti, ako aj pri monitorovaní a podávaní správ po realizácii investície.

(vii) Zdroje a spracovanie údajov

Správca portfólia v rámci procesu náležitej starostlivosti vykonáva predinvestičné posúdenie a analýzu udržateľnosti. Počas investičného obdobia fond sleduje výkonnosť v oblasti udržateľnosti prostredníctvom kombinácie ročného prieskumu ESG (kontrola v oblasti životného prostredia, sociálnych otázok a správy a riadenia), priebežného dialógu so subjektmi v portfóliu a v prípade potreby aj s využitím podpory externých konzultantov.

(viii) Obmedzenia metodík a údajov

Správca portfólia sa vo veľkej miere spolieha na údaje poskytované aktívami v portfóliu prostredníctvom sekundárneho výskumu, priebežnej komunikácie a každoročného prieskumu v oblasti ESG (kontrola v oblasti životného prostredia, sociálnych otázok a správy a riadenia). Údaje zhromaždené týmito metódami môžu byť neúplné, oneskorené alebo nepresné. S cieľom vyriešiť tieto obmedzenia má správca portfólia k dispozícii licencovaný nástroj na správu údajov v oblasti ESG (kontrola v oblasti životného prostredia, sociálnych otázok a správy a riadenia) s integrovanými kontrolnými mechanizmami, ktoré prispievajú k zvýšeniu spoľahlivosti údajov.

(ix) Náležitá starostlivosť

Počas predinvestičnej fázy sa vykonáva posúdenie charakteristík súvisiacich s udržateľnosťou, ktoré priamo súvisia s investičnou príležitosťou. K dispozícii sú aj vstupy od tímu správcu portfólia pre správu investícií a udržateľnosť, investičného výboru pred investovaním (Pre-FIC) a FIC, ktorý zahŕňa aj zástupcov zodpovedných za udržateľnosť.

(x) Zásady zapojenia

Spoločnosť Equitix kladie silný dôraz na aktívne riadenie svojich infraštruktúrnych aktív a spoluprácu v rámci odvetvia pri kľúčových iniciatívach v oblasti udržateľnosti.

(xi) Dosiahnutie cieľa udržateľného investovania

Fond je aktívne spravovaný, nemá však referenčný index.

[SL]

(a) Povzetek

(i) Brez znatne škody za cili trajnostne naložbe

Vse naložbe se ocenujú gde na obvezne kazalniky škodljivih účinkov in vse veljavne kazalniky, da se zagotovi, da trajnostne naložbe sklada ne povzročajo znatne škody nobenemu od njegovih okoljskih ali socialnih trajnostnih naložbenih ciljev.

(ii) Trajnostni naložbeni cilj finančnega produkta

Cilj trajnostnih naložb sklada je izvajati naložbe, ki pozitivno vplivajo na tri trajnostne teme, od katerih vsako podpira izbor ustreznih ciljev trajnostnega razvoja ZN (»cilji ZN«).

(iii) Naložbena strategija

Sklad ima tematsko strategijo, kjer vlaga v tri trajnostne teme (energetski prehod, povezanost, trajnostne skupnosti) za izgradnjo raznolikoga portfelja ključnih infrastrukturnih sredstev v Združenem kraljestvu in celinski Evropi. Za zagotovitev dobrega upravljanja v celotnem naložbenem obdobju sklada se izvajajo strogi nadzori upravljanja.

(iv) Delež naložb

Najmanjši delež trajnostnih naložb bo ob koncu naložbenega obdobja znašal najmanj 80 % neto sredstev sklada v skladu z zavezujočimi elementi naložbene strategije sklada. Do 20 % neto sredstev sklada lahko sestavljajo denarna sredstva in izvedeni finančni instrumenti, ki se uporabljajo za namene varovanja pred tveganji (vključno z varovanjem pred inflacijo, obrestnimi merami ali valutnim tveganjem) kot del učinkovitega upravljanja portfelja, ter naložbe, ki morda ne izpolnjujejo pogojev za trajnostne naložbe v skladu s členom 2(17) Uredbe o razkritju trajnostnega financiranja (SFDR), vendar še vedno prispevajo k okoljskim ali socialnim ciljem sklada, pri čemer se izogibajo znatni škodi in uporabljajo načela dobrega upravljanja.

(v) Spremljanje cilja trajnostnih naložb

Za spremljanje kazalnikov trajnosti skozi celoten življenjski cikel naložbe je družba Equitix Investment Management Ltd (»upravitelj portfelja«) uskladič s cilji trajnostnega razvoja ZN (UN SDG) vključila v skrbni ESG-pregled pred naložbo, poleg tega pa usklajenost z UN SDG spremlja tudi v času trajanja naložbe z uporabo metrik zmogljivosti na ravni posameznega sredstva.

(vi) Metodologije

Upravitelj portfelja uporablja postopek trajnostnega preverjanja za ugotavljanje, kako posamezno sredstvo prispeva k trajnostnemu naložbenemu cilju sklada. Upravitelj portfelja prav tako opredeli morebitne

pomembne težave v zvezi s trajnostjo, ki so potencialno povezane s sredstvom, in oceni, ali so po naložbi potrebni kakršni koli ukrepi za obvladovanje teh težav skozi čas. Sklad upošteva obvezne glavne škodljive učinke na dejavnike trajnosti in vse veljavne kazalniky tako pri skrbnem pregledu pred naložbo kot pri spremljanju in poročanju po naložbi.

(vii) Viri podatkov in obdelava

Upravitelj portfelja v okviru postopka skrbnega pregleda izvede prednaložbeni pregled in analizo trajnosti. Med naložbenim obdobjem Sklad spremlja trajnostni razvoj s kombinacijo letne ankete ESG, stalnega dialoga s sredstvi portfelja in po potrebi s pomočjo zunanjih svetovalcev.

(viii) Omejitev metodologij in podatkov

Upravitelj portfelja se v veliki meri zanaša na podatke, ki jih zagotavljajo sredstva portfelja prek raziskav na podlagi dokumentacije, stalnega sodelovanja in letne ankete ESG. Podatki, zbrani s temi metodami, so lahko nepopolni, zapoznani ali netočni. Za odpravo teh omejitev je upravitelj portfelja pridobil licenco za orodje za upravljanje podatkov ESG z vgrajenimi kontrolami, ki pomagajo izboljšati zanesljivost podatkov.

(ix) Skrben pregled

V prednaložbeni fazi se izvede ocena značilnosti, povezanih s trajnostjo, ki so neposredno povezane z naložbeno priložnostjo. V postopek so vključeni tudi prispevki ekipe upravljalca portfelja za skrbništvo naložb in trajnost, Predskladnega investicijskega odbora (pre-FIC) ter Skladnega investicijskega odbora (FIC), v okviru katerih delujejo tudi nosilci trajnosti.

(x) Politike sodelovanja

Družba Equitix daje velik poudarek aktivnemu upravljanju svojih infrastrukturnih sredstev ter sodelovanju z deležniki v panogi pri ključnih pobudah na področju trajnosti.

(xi) Doseganje cilja trajnostnih naložb

Sklad se aktivno upravlja, vendar nima referenčnega indeksa.

[SV]

(a) Sammanfattning

(i) Ingen betydande negativ påverkan på målet om hållbara investeringar

Alla investeringar bedöms mot de obligatoriska indikatorerna för negativ påverkan samt eventuella tillämpliga indikatorer för att säkerställa att de hållbara investeringar som görs av fonden inte orsakar någon betydande skada på något av dess miljömässiga eller sociala hållbara investeringsmål.

(ii) Målet om hållbara investeringar för den finansiella produkten

Fondens mål om hållbara investeringar är att göra investeringar som ger en positiv inverkan på tre hållbarhetsteman, som allihop stöds av ett urval av relevanta FN-mål för hållbar utveckling ("FN:s globala mål").

(iii) Investeringsstrategi

Fonden har en tematisk strategi och investerar i tre hållbarhetsteman (energiomställning, konnektivitet, hållbara samhällen) för att bygga en diversifierad portfölj av kärninfrastrukturtillgångar i Storbritannien och på det europeiska fastlandet. Robusta styrningskontroller genomförs för att säkerställa god styrning under fondens hela investeringsperiod.

(iv) Andel investeringar

Minimiandelen hållbara investeringar vid investeringsperiodens slut kommer att vara minst 80 % av fondens nettotillgångar i enlighet med de bindande delarna av fondens investeringsstrategi. Upp till 20 % av fondens nettotillgångar kan bestå av likvida medel och finansiella derivatinstrument som används för säkringsändamål (inklusive för inflations-, ränte- eller valutasäkring) som en del av effektiv portföljförvaltning, samt investeringar som kanske inte kan betecknas som hållbara investeringar enligt artikel 2 (17) i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR), men som ändå bidrar till fondens miljömässiga eller sociala mål samtidigt som de undviker betydande skada och tillämpar principer för god förvaltning.

(v) Övervakning av målet om hållbara investeringar

För att övervaka hållbarhetsindikatorerna under investeringsens livscykel har Equitix Investment Management Ltd ("portföljförvaltaren") integrerat anpassning till FN:s globala mål i sina ESG-DD-överväganden före investering, och följer också anpassningen till FN:s globala mål under investeringsperioden med hjälp av kapacitetsmätt på tillgångsnivå.

(vi) Metoder

Portföljförvaltaren använder en hållbarhetsgranskningsprocess för att identifiera hur en tillgång stöder fondens mål om hållbara investeringar. Portföljförvaltaren identifierar också eventuella väsentliga hållbarhetsfrågor som potentiellt är kopplade till tillgången och bedömer om några åtgärder krävs efter investeringen för att hantera dessa frågor över tid. Fonden beaktar de obligatoriska huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer samt eventuella tillämpliga indikatorer i både due diligence före investering och övervakning och rapportering efter investering.

(vii) Datakällor och databehandling

Portföljförvaltaren genomför en hållbarhetsgranskning och -analys före investeringen som en del av sin due diligence-process. Under investeringsperioden övervakar fonden hållbarhetsresultaten genom en kombination av en årlig ESG-undersökning, en löpande dialog med portföljtillgångarna och stöd från externa konsulter vid behov.

(viii) Begränsningar av metoder och data

Portföljförvaltaren förlitar sig i stor utsträckning på data som tillhandahålls av portföljtillgångar genom

skrivbordsbaserad research, löpande engagemang och en årlig ESG-undersökning. Data som samlas in genom dessa metoder kan vara ofullständiga, försenade eller felaktiga. För att hantera dessa begränsningar har portföljförvaltaren licensierat ett ESG-datahanteringsverktyg med inbyggda kontroller som hjälper till att förbättra datans tillförlitlighet.

(ix) Due diligence

Under fasen före investering görs en bedömning av de hållbarhetsrelaterade egenskaperna som är direkt kopplade till investeringsmöjligheten. Det finns också input från portföljförvaltarens team för investeringsförvaltning och hållbarhet, Pre-Fund Investment Committee (Pre-FIC) och FIC, som inkluderar en hållbarhetssponsor.

(x) Engagemangspolicyer

Equitix lägger stor vikt vid aktiv förvaltning av sina infrastrukturtillgångar och branschsamarbete i viktiga hållbarhetsinitiativ.

(xi) Uppnående av målet om hållbara investeringar

Fonden förvaltas aktivt men har inget referensindex.

[TRI]

(a) Özet

(i) Sürdürülebilir yatırım hedefine önemli ölçüde zarar verilmemesi

Fon tarafından yapılan sürdürülebilir yatırımların çevresel veya sosyal sürdürülebilir yatırım hedeflerinden herhangi birine önemli ölçüde zarar vermemesini sağlamak amacıyla tüm yatırımlar, zorunlu olumsuz etki göstergelerinin yanı sıra geçerli tüm göstergelere göre değerlendirilir.

(ii) Finansal ürünün sürdürülebilir yatırım hedefi

Fonun sürdürülebilir yatırım hedefi, her biri ilgili BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarından ("BM SKA'ları") seçilen hedeflerle temellendirilen üç sürdürülebilirlik temasına yönelik olumlu etki yaratan yatırımlar yapmaktır.

(iii) Yatırım stratejisi

Fon, Birleşik Krallık ve Avrupa ana karasındaki çekirdek altyapı varlıklarını içeren çeşitlendirilmiş bir portföy oluşturmak amacıyla üç sürdürülebilirlik temasında (enerji dönüşümü, bağlantı, sürdürülebilir topluluklar) yatırım yapan tematik bir stratejiye sahiptir. Fonun yatırım dönemi boyunca iyi yönetişimi mümkün kılmak için sağlam yönetim kontrolleri uygulanır.

(iv) Yatırımların oranı

Yatırım döneminin sonunda sürdürülebilir yatırımların minimum payı, Fonun yatırım stratejisinin bağlayıcı unsurlarına uygun olarak Fonun net varlıklarının en az %80'i olacaktır. Fonun net varlıklarının en fazla %20'si, verimli portföy yönetiminin bir parçası olarak riskten korunma amacıyla (enflasyon, faiz oranı veya döviz riskinden korunma amaçları dâhil) kullanılan nakit ve finansal türev araçların yanı sıra Sürdürülebilir Finans Açıklama Yönetmeliği (SFDR) Madde 2 (17) uyarınca

sürdürülebilir yatırım olarak nitelendirilmeyebilen ancak yine de önemli zararlardan kaçınarak ve iyi yönetim ilkelerini uygulayarak Fonun çevresel veya sosyal hedeflerine katkıda bulunan yatırımlardan oluşabilir. Buna herhangi bir çevresel veya sosyal yatırım hedefine önemli ölçüde zarar vermeden ve iyi yönetim ilkelerine uyarak Fonun çevresel veya sosyal hedeflerine katkıda bulunan yatırımlar dâhildir.

(v) Sürdürülebilir yatırım hedefinin izlenmesi

Equitix Investment Management Ltd ("Portföy Yöneticisi"), yatırım yaşam döngüsü boyunca sürdürülebilirlik göstergelerini izlemek için BM SKA ile uyumu yatırım öncesi ESG DD değerlendirmelerine entegre etmiştir. Ayrıca yatırım dönemi boyunca varlık düzeyinde kapasite göstergelerini kullanarak BM SKA ile uyumunu takip etmektedir.

(vi) Metodolojiler

Portföy Yöneticisi, bir varlığın Fonun sürdürülebilir yatırım hedefini nasıl desteklediğini tespit etmek amacıyla sürdürülebilirlik tarama mekanizması kullanır. Portföy Yöneticisi ayrıca varlıkla potansiyel olarak ilişkili tüm önemli sürdürülebilirlik sorunlarını belirler ve bu sorunların zaman içinde yönetilmesi için yatırım sonrasında herhangi bir eylem gerekip gerekmediğini değerlendirir. Fon hem yatırım öncesi durum tespitinde hem de yatırım sonrası izleme ve raporlamada sürdürülebilirlik faktörleri üzerindeki zorunlu temel olumsuz etkilerin yanı sıra geçerli tüm göstergeleri dikkate alır.

(vii) Veri kaynakları ve işleme

Portföy Yöneticisi, durum tespiti sürecinin bir parçası olarak yatırım öncesi sürdürülebilirlik taraması ve analizi gerçekleştirir. Fon, yatırım dönemi boyunca yıllık ESG anketi, portföy varlıklarıyla sürekli diyalog ve gerektiğinde harici danışman desteği yöntemlerini bir arada kullanarak sürdürülebilirlik performansını izler.

(viii) Metodolojiler ve verilerdeki sınırlamalar

Portföy Yöneticisi büyük ölçüde portföy varlıklarının doküman incelemesi, sürekli etkileşim ve yıllık ESG anketi yoluyla sağladığı verileri esas alır. Bu yöntemlerle toplanan veriler eksik, gecikmeli veya yanlış olabilir. Portföy Yöneticisi, bu sınırlamaları ortadan kaldırmak için veri güvenilirliğini artırmaya yardımcı olacak yerleşik kontrollere sahip bir ESG veri yönetimi aracının lisansını almıştır.

(ix) Durum tespiti

Yatırım öncesi aşamasında, yatırım fırsatıyla doğrudan ilişkili sürdürülebilirlik özelliklerinin değerlendirmesi yapılır. Ayrıca Portföy Yöneticisinin Yatırım Gözetimi ve Sürdürülebilirlik ekibi, Ön Fon Yatırım Komitesi (Pre-FIC) ve bünyesinde bir sürdürülebilirlik sponsorunun da yer aldığı Fon Yatırım Komitesinden (FIC) de girdi alınmaktadır.

(x) Katılım politikaları

Equitix, altyapı varlıklarının aktif yönetimine ve kilit sürdürülebilirlik girişimleri konusunda sektöre iş birliğine büyük önem vermektedir.

(xi) Sürdürülebilir yatırım hedefine ulaşılması

Fon aktif olarak yönetilmesine rağmen bir gösterge endeksine sahip değildir.