

SUSTAINABILITY-RELATED DISCLOSURES

This disclosure is made pursuant to Article 10 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector (“**SFDR**”) as supplemented by Commission Delegated Regulation 2022/1288 of 6 April 2022 (“**RTS**”). This disclosure should not be used as a basis for a decision to invest in the Funds. Such a decision should be based on the Funds’ confidential legal, tax and risk memorandum (together with any amendments or supplements thereto, the “**Memorandum**”) and the Funds’ limited partnership agreements (“**Agreements**”) (the Memorandum and the Agreements, together, the “**Offering Documents**”).

MED III A SLP, MED III B SLP, MED RISE SLP (the “**Funds**”)

(a) **Summary**

- (b) **Sustainable investments:** These financial products promote environmental or social characteristics and commit to a minimum of 66% sustainable investments with a social objective over the fund lifetime, within the meaning of Article 2(17) of SFDR.
- (c) **No significant harm to the sustainable investment objective:** The Funds apply the principle of "do no significant harm" (DNSH) to all sustainable investments, ensuring they do not significantly harm any of the six environmental objectives under the EU Taxonomy, nor social objectives, including compliance with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights. DNSH is assessed pre-investment through a comprehensive review of each target against the mandatory PAI indicators set out in Table 1 of Annex I of the RTS, complemented by external ESG and Impact due diligence. Post-investment, PAI indicators are collected annually from portfolio companies and adverse impacts are addressed through mitigating actions embedded in each company's Post-Completion Action Plan (PCAP) and Sustainability Roadmap.
- (d) **Environmental or social characteristics of the financial product:** The Funds implement ARCHIMED SAS (the “**Manager**”)’s responsible investment approach throughout the investment lifecycle to support the achievement of the Funds’s financial goals, identify and mitigate material risk and improve the sustainability performance of portfolio companies. Material sustainability topics are prioritized and are integrated in the investment process and form the basis of engagement with portfolio companies post-investment.
- (e) **Investment strategy:** The Funds will primarily make either directly or indirectly, controlling investments in platform companies whose securities are not traded on a regulated financial market and operate, in a meaningful manner, in the area of health (human, animal and environmental). For the minimum portion of 66% sustainable investments, the Manager will apply a sustainable investment strategy alongside ESG integration and engagement. For the said portion, the Funds will seek to assess the attainment of their social objective alongside good governance for all portfolio companies during the pre-investment phase through a combination of ESG and Impact due diligence, and other due diligence as well as systematic data collection and monitoring.
- (f) **Proportion of investments:** The Funds intend to make private equity investments in businesses operating in the healthcare sector. The minimum proportion of the Funds’ investments which will be used to meet the environmental and social characteristics promoted by the Funds will be 70% of investments (based on invested capital measured at the end of the investment period). Additionally, the Funds commit to a minimum of 66% sustainable investments within the meaning of Article 2(17) of SFDR over the fund lifetime, with a social objective focused on investments that improve healthcare outcomes contributing to one or more ARCHIMED's Health Objectives (better efficacy, safety, efficiency, accessibility and affordability) and the UN SDG targets (particularly SDG 3 but also 9 where applicable). The 66% minimum sustainable investments are included within the broader 70% minimum of investments meeting the Funds' environmental and social characteristics.
- (g) **Monitoring of environmental or social characteristics:** To measure the attainment of environmental and social characteristics promoted by the Funds, an ESG, and where applicable, Impact assessment will be

conducted to complement other analyses completed as part of the investment process and company-specific indicators will be determined based on material sustainability topics identified and prioritized. Other indicators may include those that are material to each sector of focus for the Partnership and are derived from the Sustainable Accounting Standard Board (SASB).

- (h) **Methodologies:** During pre-investment due diligence, the Manager, supported by external consultants, seeks to identify company-specific sustainability and, where applicable, Impact indicators based on material sustainability topics identified and prioritized. The methodologies used to measure how the social or environmental characteristics promoted by the Funds are met will depend upon the sustainability indicators that are identified as relevant to a particular investment, considering minimum sustainability requirements based on applicable regulations and industry standards. The Manager has also developed a “Sustainability Essentials” framework which is a set of sustainability objectives informed by Sustainable Development Goals 3, 8, 9, 12, 13, 15 and 16, which provides a standardized approach for the Manager to guide its portfolio companies in making progress across material sustainability topics.
- (i) **Data sources and processing:** Data may be obtained directly from portfolio companies or through desktop research and third-party sources. Collected data is reviewed externally by an expert sustainability advisory team and then analyzed internally by the Manager’s dedicated Sustainability & Impact team. Where relevant, supporting evidence, such as policies, standard operating procedures, and other documentation, are also collected to substantiate sustainability claims of portfolio companies. The data collection process is facilitated via an online reporting platform which provides the ability to visualize key ESG metrics in the format of an ESG scorecard at the portfolio company level. Actual data will be used where available but there may be some instances where data is estimated, either at the portfolio company level or otherwise.
- (j) **Limitations to methodologies and data:** Limitations to the methodologies and data arise because of a lack of available data by investee companies and/or a lack of infrastructure or resource in place for the collection and processes of relevant data. This is sought to be mitigated through ongoing engagement with portfolio companies.
- (k) **Due diligence:** The Manager relies on its Responsible Investment Policy to inform its approach to ESG due diligence. The pre-investment due diligence process includes a preliminary negative screening, a positive screening, a high level ESG assessment and more extensive ESG and, where applicable, Impact due diligence by external consultants.
- (l) **Engagement policies:** During the holding period, the Manager will seek to engage with portfolio companies on at least an annual basis to evaluate performance against the sustainability roadmap and to collect data via the Manager’s annual ESG Reporting Campaign.
- (m) **Designated reference benchmark:** No index has been designated as a reference benchmark to meet the characteristics.

(b) Sustainable Investments

These financial products promote environmental or social characteristics and commit to a minimum of 66% sustainable investments with a social objective over the fund lifetime, within the meaning of Article 2(17) of SFDR.

(c) No significant harm to the sustainable investment objective:

The Funds apply the principle of "do no significant harm" (DNSH) to all sustainable investments, ensuring they do not significantly harm any of the six environmental objectives under the EU Taxonomy, nor social objectives, including compliance with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights. DNSH is assessed pre-investment through a comprehensive review of each target against the mandatory PAI indicators set out in Table 1 of Annex I of the RTS, complemented by external ESG and Impact due diligence. Post-investment, PAI indicators are collected annually from portfolio companies and adverse impacts are addressed through mitigating actions embedded in each company's Post-Completion Action Plan (PCAP) and Sustainability Roadmap.

(d) Environmental or social characteristics of the financial product

The Funds implement ARCHIMED SAS (the "**Manager**")'s responsible investment approach throughout the investment lifecycle to support the achievement of the Funds' financial goals, identify and mitigate material risk and improve the sustainability performance of portfolio companies.

Material sustainability topics are prioritized and are integrated in the investment process and form the basis of engagement with portfolio companies post-investment. Material sustainability topics may include, but are not limited to:

Environmental

- Climate change mitigation and adaptation
- Integration of sustainability criteria in product design
- Resource and operational efficiency
- Pollution prevention and waste reduction
- Conscious use of natural resources
- Biodiversity impacts
- Environmental governance

Social

- Healthcare accessibility and affordability
- Product safety, efficacy and efficiency
- Business governance, ethics and resilience
- Sustainable and resilient supply chain
- Sustainability credibility and brand reputation
- Employee welfare and labor practices

(e) Investment strategy

(i) Investment strategy used to meet the environmental or social characteristics

The Funds will primarily make either directly or indirectly, controlling investments in platform companies whose securities are not traded on a regulated financial market and operate, in a meaningful manner, in the area of health (human, animal and environmental).

The Manager will apply a strategy of ESG and, where applicable, Impact integration and engagement.

Pre-investment phase:

- **Preliminary negative screening** will be conducted based on the Manager's exclusion and watchlist criteria included in applicable policies and procedures;
- **Positive screening** will be conducted, where applicable, based on contribution towards SDG 3 targets and, where applicable, SDG 9 targets, as well as towards ARCHIMED's Health Objectives of Better Efficiency, Better Efficacy, Better Safety, Better Accessibility and/or Better Affordability;
- **High-level assessment** of ESG issues covering material topics related to each investment, which aims at highlighting potential material ESG risks or opportunities that require further diligence;
- **Detailed due diligence** conducted by external consultants focusing on material sustainability risks or opportunities, which includes a mandatory ESG maturity assessment against the Manager's Sustainability Essentials and Impact due diligence where applicable.

Ownership phase:

- **Sustainability Roadmap** will be developed for each company based on findings from the pre-investment phase and will typically include:
 - a 3-to-5-year strategic plan with defined objectives linked to proposed improvement actions across material sustainability topics;
 - key performance indicators and targets linked to each improvement action are defined (which may be based on the Manager's Sustainability Essentials, or other material topics);
- **Engagement** with each portfolio company on at least an annual basis to evaluate performance against the roadmap; and
- **Data collection** via the Manager's annual ESG Reporting Campaign to enable the Manager to assess portfolio company progress on sustainability.

(ii) Policy to assess good governance practices

The Funds will seek to assess good governance for all portfolio companies during the pre-investment phase through a combination of ESG and where applicable, Impact due diligence, and other due diligence such as legal, tax and commercial (considering topics such as sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance). On an ongoing basis, good governance will be monitored through systematic data collection and, where necessary, the Manager will follow-up with portfolio companies to seek to address and mitigate material issues.

(f) Proportion of investments

The Funds intend to make private equity investments in businesses operating in the healthcare sector. The minimum proportion of the Funds' investments which will be used to meet the environmental and social characteristics promoted by the Funds will be 70% of investments (based on invested capital measured at the end of the investment period).

This minimum proportion will not be applicable during the ramp-up period prior to the end of the investment period. The minimum proportion will not be maintained year-on-year during the wind-down phase.

The Funds' remaining investments may include: (a) investments which are aligned with the Funds' investment strategy but to which the promoted environmental and/or social characteristics have not been, or cannot be, applied; or (b) investments made for liquidity or risk management purposes such as cash, cash equivalents such as money market instruments or units of money market funds, hedging instruments or financial derivatives. No environmental or social safeguards may be applied in respect of such investments.

The Manager has opted to determine asset allocation by reference to capital invested by the Funds (a static value) instead of using a dynamic value, such as net asset value. This is because the Funds are closed-ended and the Manager is unable to rebalance the portfolio in the same manner as for an open-ended funds.

Additionally, the Funds commit to a minimum of 66% sustainable investments within the meaning of Article 2(17) of SFDR over the fund lifetime, with a social objective focused on investments that improve healthcare outcomes contributing to one or more ARCHIMED's Health Objectives (better efficacy, safety, efficiency, accessibility and affordability) and the UN SDG targets (particularly SDG 3 but also 9 where applicable). The 66% minimum sustainable investments are included within the broader 70% minimum of investments meeting the Funds' environmental and social characteristics.

The Funds do not currently commit to invest in environmentally sustainable investments within the meaning of Article 2(1) of Regulation (EU) 2020/852 (the “**EU Taxonomy**”). Accordingly, the minimum extent to which sustainable investments with an environmental objective are aligned with the EU Taxonomy is 0%.

The Funds expect to have direct exposure to portfolio companies as well as exposure to other instruments such as cash, cash equivalents, money market instruments, hedging instruments or financial derivatives.

(g) Monitoring of environmental or social characteristics

To measure the attainment of environmental and social characteristics promoted by the Funds, a sustainability and, where applicable, impact assessment will be conducted to complement other analyses completed as part of the investment process and company-specific indicators will be determined based on material sustainability topics identified and prioritized. Such indicators may include, but are not limited to:

Environmental

- Scope 1-3 carbon emissions (in tonnes of CO₂ equivalents)
- Total GHG emissions (in tonnes of CO₂ equivalents) of the total portfolio of the Funds
- Portfolio companies without carbon emission reduction initiatives
- Non-renewable energy consumption and production
- Existence of insurance against climate risks or a business continuation plan that includes climate risks
- Application of circular design practices
- Emissions to water (tonnes)
- Hazardous waste (tonnes)
- Non-recycled waste (tonnes)
- Actions taken to minimize negative impacts on biodiversity
- Existence of an environmental policy

Social

- Healthcare challenge(s) addressed by the company and how it contributes to improving safety, accessibility, affordability, efficiency and efficacy of products and services
- Existence of quality certifications
- Existence of a code of ethics
- Existence of ESG governance with clear roles and responsibilities
- Existence of supplier code of conduct
- Confirmation of past EcoVadis assessment(s)
- Unadjusted gender pay gap
- Ratio of female to male board members
- Existence of a health and safety policy
- Average hours of employee training

Other indicators may include those that are material to each sector of focus for the Partnership and are derived from the Sustainable Accounting Standard Board (SASB).

Further, post-investment, the Funds will seek to collect data in respect of the mandatory indicators for principal adverse impacts (the “PAIs”) as set out in Table 1 of Annex I of the RTS from portfolio companies and will report on available data in the Funds’ annual periodic disclosure produced in accordance with Article 11 of SFDR.

The Manager will monitor the above-mentioned indicators on an annual basis, with the assistance of external consultants, as applicable.

(h) Methodologies

During pre-investment due diligence, the Manager, supported by external consultants, seeks to identify company-specific sustainability indicators based on material sustainability topics identified and prioritized.

The methodologies used to measure how the social or environmental characteristics promoted by the Funds are met will depend upon the sustainability indicators that are identified as relevant to a particular investment, considering minimum sustainability requirements based on applicable regulations and industry standards. All indicators are collected by the portfolio companies and reported to the Manager on an annual basis, unless otherwise specified. Illustrative examples of the methodologies that may be used include, but are not limited to:

Environmental

- *Scope 1-3 carbon emissions (in tonnes of CO2 equivalents)*: Measured by the portfolio companies, often with the support of external consultants or software tools, using primarily physical activity data where available, in line with the GHG Protocol. In cases where the portfolio company has not yet measured its carbon emissions the Manager uses a sectoral estimate or revenue-based extrapolation methodology to derive a conservative estimate.
- *Total GHG emissions (in tonnes of CO2 equivalents) of the total portfolio of the Funds*: Measured by the Manager on an annual basis by aggregating emissions data received from portfolio companies.
- *Portfolio companies without carbon emission reduction initiatives*: Measured by the Manager on an annual basis by assessing whether portfolio companies have structured carbon emissions reduction initiatives in place aimed at aligning with the Paris Agreement, such as SBTi-validated climate targets or a net-zero climate strategy. This assessment is based on qualitative information concerning the decarbonization progress of portfolio companies shared at least annually with the Manager.
- *Non-renewable energy consumption and production*: Measured by tracking the total energy consumed and produced by the entities owned or controlled by the portfolio companies, excluding energy derived from renewable energy sources.
- *Existence of insurance against climate risks or a business continuation plan that includes climate risks*: Measured by confirming whether the portfolio companies have insurance and business continuity plans in place in relation to climate-related risks.
- *Application of circular design practices*: Measured by the Manager using a qualitative assessment based on reporting from the portfolio company regarding practices relating to product durability, optimization of use and reuse, repair, refurbishing, remanufacture, repurposing and recycling.
- *Emissions to water (tonnes)*: Measured by tracking the mass of certain pollutants, like nitrates and pesticides that the portfolio companies release in bodies of water.
- *Hazardous waste (tonnes)*: Measured by tracking the amount of liquid, solid, and gaseous waste that is hazardous and radioactive and generated due to the portfolio companies’ operations.
- *Non-recycled waste (tonnes)*: Measured by tracking the quantity of waste that the portfolio companies generate, excluding waste that gets recycled.
- *Actions taken to minimize negative impacts on biodiversity*: Measured based on portfolio company reporting of specific actions the company has taken, or plans to take, to minimize any identified negative impacts on biodiversity.

- *Existence of an environmental policy*: Measured by confirming whether the portfolio companies implement formalized policies that cover environmental matters, such as climate change, biodiversity, pollution, responsible resource management.

Social

- *Healthcare challenge(s) addressed by the company and how it contributes to improving safety, accessibility, affordability, efficiency and efficacy of products and services*: Measured pre-investment using a proprietary qualitative assessment tool developed by the Manager to identify the healthcare challenge addressed and the stakeholders served by the company's solution, assess preliminary alignment with the Manager's Health Objectives framework, and select preliminary company-specific indicators that can be monitored post-investment to demonstrate the contribution to these Health Objectives. These indicators are refined and validated post-investment and thereafter measured by portfolio companies and reported to the Manager on an annual basis.
- *Existence of quality certifications*: Measured by confirming whether the portfolio companies hold third-party quality certifications, such as ISO9001 and ISO13485, representing independent assessments conducted by accredited organizations to verify that the companies' products, services, or systems meet specific safety, quality, or performance standards.
- *Existence of a code of ethics*: Measured by confirming whether the portfolio companies implement a formalized code of ethics that covers responsible business conduct, ethics, and governance matters.
- *Existence of ESG governance with clear roles and responsibilities*: Measured by confirming whether the portfolio companies have a structured ESG governance in place, including a formal corporate sustainability policy or charter, as well as a designated employee or project lead that is actively engaged in the execution of this strategy and ongoing management of sustainability matters.
- *Existence of supplier code of conduct*: Measured by confirming whether the portfolio companies implement a formalized supplier code of conduct that covers responsible business conduct, including expectations or criteria on environmental, social and governance performance for suppliers.
- *Confirmation of past EcoVadis assessment(s)*: Measured by confirming whether the portfolio companies conducted an EcoVadis sustainability assessment, including information on completion date, validity period, assessment scores or outcomes, and medals obtained.
- *Unadjusted gender pay gap*: Measured by comparing the average gross hourly earnings of men and women employees of the portfolio companies, including all remuneration component such as salary, wages, bonuses, overtime; This percentage difference excludes other variables influencing pay, such as seniority or position.
- *Ratio of female to male board members*: Measured by comparing the number of female to male members that serve the board of directors of the portfolio companies.
- *Existence of a health and safety policy*: Measured by confirming whether the portfolio companies implement formalized policies that cover occupational health and safety matters such as accident prevention, decent working conditions, psychosocial risks, and ergonomics.
- *Average hours of employee training*: Measured by tracking the number of hours of training undertaken by the portfolio companies' employees and then deriving the average.

The Manager has also developed a "Sustainability Essentials" framework which is a set of sustainability objectives informed by Sustainable Development Goals 3, 8, 9, 12, 13, 15 and 16, which provides a standardized approach for the Manager to guide its portfolio companies in making progress across material sustainability topics.

(i) Data sources and processing

(i) Data sources used to attain the promoted characteristics

The Manager may use several data sources to attain the promoted characteristics. At the pre-investment stage, data may be obtained directly from portfolio companies or through desktop research and third-party sources. Post-investment, data is collected on an annual basis from portfolio companies during an annual ESG reporting campaign.

(ii) Measures taken to ensure data quality

Collected data is reviewed externally by an expert sustainability advisory team and then analyzed internally by the Manager's dedicated Sustainability & Impact team. Where relevant, supporting evidence, such as policies, standard operating procedures, and other documentation, are also collected to substantiate sustainability claims of portfolio companies. Portfolio data are included in annual group level reporting, including the annual Sustainability & Impact Report, as well as within the quarterly and annual financial reports at the fund level and ad-hoc investor presentations and information requests.

(iii) How data are processed

The data collection process is facilitated via an online reporting platform which provides the ability to visualize key ESG metrics in the format of an ESG scorecard at the portfolio company level.

(iv) Proportion of data that are estimated

Actual data will be used where available but there may be some instances where data is estimated, either at the portfolio company level or otherwise.

(j) Limitations to methodologies and data

Limitations to the methodologies and data primarily arise because of a lack of available data by portfolio companies and/or a lack of infrastructure or resource in place for the collection and processes of relevant data by portfolio companies. This is sought to be mitigated through ongoing engagement with portfolio companies, including through the sustainability roadmap.

The Manager seeks to ensure that limitations regarding methodologies and data do not affect the attainment of the environmental and/or social characteristics.

(k) Due diligence

The Manager relies on its Responsible Investment Policy to inform its approach to ESG and, where applicable, Impact due diligence. The pre-investment due diligence process includes:

- **A preliminary negative screening**, based on exclusion and watchlist criteria, which filter activities that are believed to raise critical ethical risks associated with investing in healthcare, such as bioethical issues, risks of substance dependence and aggressive marketing tactics. ARCHIMED believes that subjecting potential investments to a high degree of scrutiny across these topics is essential in mitigating risk and ensuring that ARCHIMED stays true to the mission of improving health outcomes for all.
- **Positive screening**, an assessment, where applicable, of the potential new investment's contribution towards SDG 3 targets and, where applicable, SDG 9 targets, as well as towards ARCHIMED's Health Objectives of Better Efficiency, Better Efficacy, Better Safety, Better Accessibility and/or Better Affordability;
- **A high-level ESG assessment**, covering material topics for each investment which aims at highlighting potential ESG risks or opportunities that require further due diligence.
- **More extensive ESG and, where applicable, Impact due diligence** performed by external consultants.

The results of the due diligence are included in the Preliminary Investment Committee memo to inform the investment decision-making and the Post-Completion Action Plan (PCAP) to define mitigating actions.

(l) Engagement Policies

As mentioned above, the Manager applies a strategy of ESG integration and engagement to achieve the promoted characteristics. During the holding period, the Manager will seek to engage with portfolio companies on at least an annual basis to evaluate performance against the sustainability roadmap and to collect data via the Manager's annual ESG Reporting Campaign.

(m) Designated reference benchmark

No index has been designated as a reference benchmark to meet the characteristics.

Update History

Version	Date
1	January 2023
2	June 2026

Summary Translations

Croatian Translation

(a) Sažetak¹

- (b) **Održiva ulaganja:** Ovi financijski proizvodi promiču okolišna ili socijalna obilježja i obvezuju se na najmanje 66 % održivih ulaganja sa socijalnim ciljem tijekom životnog vijeka fonda, u smislu članka 2. točke 17. SFDR-a.
- (c) **Nenanošenje bitne štete cilju održivog ulaganja:** Fondovi primjenjuju načelo „nenanošenja bitne štete” (DNSH) na sva održiva ulaganja, osiguravajući da ona ne nanose bitnu štetu nijednom od šest okolišnih ciljeva u okviru Taksonomije EU-a, niti socijalnim ciljevima, uključujući usklađenost sa Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća i Vodećim načelima UN-a o poslovanju i ljudskim pravima. DNSH se ocjenjuje prije ulaganja sveobuhvatnim pregledom svakog ciljnog društva u odnosu na obvezne pokazatelje glavnih štetnih učinaka (PAI) utvrđene u Tablici 1. Priloga I. RTS-a, dopunjenim vanjskom ESG i Impact dubinskom analizom. Nakon ulaganja, pokazatelji PAI prikupljaju se godišnje od društava iz portfelja, a štetni se učinci rješavaju mjerama ublažavanja ugrađenima u Akcijski plan nakon dovršetka (PCAP) i Plan održivosti svakog društva.
- (d) **Okolišna ili socijalna obilježja financijskog proizvoda:** Fondovi provode pristup odgovornom ulaganju društva ARCHIMED SAS („Upravitelj”) tijekom cijelog životnog ciklusa ulaganja radi potpore ostvarenju financijskih ciljeva Fondova, utvrđivanja i ublažavanja značajnih rizika te poboljšanja rezultata održivosti društava iz portfelja. Značajne teme održivosti određuju se prema prioritetu, integriraju u postupak ulaganja i čine temelj za suradnju s društvima iz portfelja nakon ulaganja.
- (e) **Strategija ulaganja:** Fondovi će prvenstveno, izravno ili neizravno, ostvarivati kontrolna ulaganja u platformska društva čiji se vrijednosni papiri ne trguju na uređenom financijskom tržištu i koja na smislen način posluju u području zdravlja (ljudskog, životinjskog i okolišnog). Za minimalni udio od 66 % održivih ulaganja Upravitelj će primjenjivati strategiju održivog ulaganja uz integraciju ESG-a i suradnju. Za navedeni udio Fondovi će nastojati ocijeniti ostvarenje svojeg socijalnog cilja zajedno s dobrim upravljanjem za sva društva iz portfelja tijekom faze prije ulaganja kombinacijom ESG i Impact dubinske analize te druge dubinske analize, kao i sustavnim prikupljanjem i praćenjem podataka.
- (f) **Udio ulaganja:** Fondovi namjeravaju ostvarivati ulaganja u privatni kapital u poduzećima koja posluju u zdravstvenom sektoru. Minimalni udio ulaganja Fondova koji će se koristiti za ispunjavanje okolišnih i socijalnih obilježja koja Fondovi promiču iznositi će 70 % ulaganja (na temelju uloženog kapitala mjereno na kraju razdoblja ulaganja). Osim toga, Fondovi se obvezuju na najmanje 66 % održivih ulaganja u smislu članka 2. točke 17. SFDR-a tijekom životnog vijeka fonda, sa socijalnim ciljem usmjerenim na ulaganja koja poboljšavaju zdravstvene ishode doprinoseći jednom ili više ARCHIMED-ovih Zdravstvenih ciljeva (bolja djelotvornost, sigurnost, učinkovitost, dostupnost i pristupačnost) te ciljevima održivog razvoja UN-a (osobito SDG 3, ali i 9 gdje je primjenjivo). Najmanje 66 % održivih ulaganja uključeno je u širi minimum od 70 % ulaganja koja ispunjavaju okolišna i socijalna obilježja Fondova.
- (g) **Praćenje okolišnih ili socijalnih obilježja:** Radi mjerenja ostvarenja okolišnih i socijalnih obilježja koja Fondovi promiču, provest će se ESG i, gdje je primjenjivo, Impact procjena kao dopuna ostalim analizama provedenima u okviru postupka ulaganja, a pokazatelji specifični za pojedino društvo odredit će se na temelju utvrđenih i prioriternih značajnih tema održivosti. Drugi pokazatelji mogu uključivati one koji su značajni za svaki sektor na koji se Partnerstvo usredotočuje i izvedeni su iz standarda Odbora za standarde održivog računovodstva (SASB).

¹ Ovaj tekst je prijevod gore navedenog teksta na hrvatski jezik i dostavljen je u skladu s člankom 25. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/1288 korištenjem strojnog prevođenja te kao takav nije provjeren. Upravitelj ne daje nikakva jamstva niti izjave o njegovoj točnosti, potpunosti ili pouzdanosti. Bilo kakve razlike ili nedosljednosti s engleskim tekstom su nenamjerne i u tom slučaju, engleska verzija ima prednost.

- (h) **Metodologije:** Tijekom dubinske analize prije ulaganja Upravitelj, uz potporu vanjskih savjetnika, nastoji utvrditi pokazatelje održivosti i, gdje je primjenjivo, Impact pokazatelje specifične za pojedino društvo na temelju utvrđenih i prioriternih značajnih tema održivosti. Metodologije koje se koriste za mjerenje načina ispunjavanja socijalnih ili okolišnih obilježja koja Fondovi promiču ovisit će o pokazateljima održivosti utvrđenima kao relevantni za pojedino ulaganje, uzimajući u obzir minimalne zahtjeve održivosti utemeljene na primjenjivim propisima i industrijskim standardima. Upravitelj je također razvio okvir „Sustainability Essentials”, skup ciljeva održivosti utemeljenih na ciljevima održivog razvoja 3, 8, 9, 12, 13, 15 i 16, koji Upravitelju pruža standardizirani pristup za usmjeravanje društava iz svojeg portfelja u ostvarivanju napretka u značajnim temama održivosti.
- (i) **Izvori podataka i obrada:** Podaci se mogu pribaviti izravno od društava iz portfelja ili putem uredskih istraživanja i izvora trećih strana. Prikupljene podatke vanjski pregledava stručni savjetnički tim za održivost, a zatim ih interno analizira namjenski tim Upravitelja za održivost i učinak (Sustainability & Impact). Gdje je relevantno, prikupljaju se i popratni dokazi, poput politika, standardnih operativnih postupaka i druge dokumentacije, radi potkrepljivanja tvrdnji o održivosti društava iz portfelja. Postupak prikupljanja podataka olakšava se putem internetske platforme za izvješćivanje koja omogućuje vizualizaciju ključnih ESG mjernih podataka u obliku ESG bodovne kartice na razini društva iz portfelja. Stvarni podaci koristit će se kada su dostupni, no u nekim slučajevima podaci se mogu procjenjivati, bilo na razini društva iz portfelja ili na drugi način.
- (j) **Ograničenja metodologija i podataka:** Ograničenja metodologija i podataka proizlaze iz nedostatka dostupnih podataka društava u koja se ulaže i/ili nedostatka infrastrukture ili resursa za prikupljanje i obradu relevantnih podataka. To se nastoji ublažiti kontinuiranom suradnjom s društvima iz portfelja.
- (k) **Dubinska analiza:** Upravitelj se oslanja na svoju Politiku odgovornog ulaganja kako bi oblikovao svoj pristup ESG dubinskoj analizi. Postupak dubinske analize prije ulaganja uključuje preliminarno negativno probiranje, pozitivno probiranje, ESG procjenu na visokoj razini te opsežniju ESG i, gdje je primjenjivo, Impact dubinsku analizu koju provode vanjski savjetnici.
- (l) **Politike suradnje:** Tijekom razdoblja držanja Upravitelj će nastojati surađivati s društvima iz portfelja najmanje na godišnjoj osnovi radi ocjenjivanja rezultata u odnosu na plan održivosti i prikupljanja podataka putem godišnje ESG kampanje izvješćivanja Upravitelja.
- (m) **Određena referentna vrijednost:** Nijedan indeks nije određen kao referentna vrijednost za ispunjavanje obilježja.

Czech Translation

(a) Shrnutí²

- (b) **Udržitelné investice:** Tyto finanční produkty propagují environmentální nebo sociální vlastnosti a zavazují se k minimálně 66 % udržitelných investic se sociálním cílem po dobu trvání fondu ve smyslu čl. 2 bodu 17 nařízení SFDR.
- (c) **Žádné významné poškození cíle udržitelného investování:** Fondy uplatňují zásadu „významně nepoškozovat“ (DNSH) na všechny udržitelné investice a zajišťují, aby významně nepoškozovaly žádný ze šesti environmentálních cílů podle taxonomie EU ani sociální cíle, včetně souladu s Pokyny OECD pro nadnárodní podniky a Obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv. DNSH se posuzuje před investicí prostřednictvím komplexního přezkumu každého cíle vůči povinným ukazatelům PAI uvedeným v tabulce 1 přílohy I nařízení RTS, doplněného externí ESG a Impact hloubkovou kontrolou. Po investici jsou ukazatele PAI shromažďovány každoročně od portfoliových společností a nepříznivé dopady jsou řešeny zmírňujícími opatřeními zakotvenými v akčním plánu po dokončení (PCAP) a v plánu udržitelnosti každé společnosti.
- (d) **Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu:** Fondy uplatňují přístup odpovědného investování společnosti ARCHIMED SAS („Správce“) během celého investičního cyklu na podporu dosažení finančních cílů Fondů, identifikaci a zmírnění významných rizik a zlepšení výkonnosti portfoliových společností v oblasti udržitelnosti. Významná témata udržitelnosti jsou prioritizována, integrována do investičního procesu a tvoří základ pro spolupráci s portfoliovými společnostmi po investici.
- (e) **Investiční strategie:** Fondy budou primárně přímo či nepřímo provádět kontrolní investice do platformových společností, jejichž cenné papíry nejsou obchodovány na regulovaném finančním trhu a které smysluplně působí v oblasti zdraví (lidského, zvířecího a environmentálního). U minimálního podílu 66 % udržitelných investic bude Správce uplatňovat strategii udržitelného investování spolu s integrací ESG a spoluprací. U uvedeného podílu budou Fondy během fáze před investicí usilovat o posouzení dosažení svého sociálního cíle spolu s řádnou správou u všech portfoliových společností prostřednictvím kombinace ESG a Impact hloubkové kontroly a další hloubkové kontroly, jakož i systematického sběru a sledování dat.
- (f) **Podíl investic:** Fondy hodlají provádět investice soukromého kapitálu do podniků působících ve zdravotnickém sektoru. Minimální podíl investic Fondů, který bude použit ke splnění environmentálních a sociálních vlastností propagovaných Fondy, bude 70 % investic (na základě investovaného kapitálu měřeného na konci investičního období). Kromě toho se Fondy zavazují k minimálně 66 % udržitelných investic ve smyslu čl. 2 bodu 17 nařízení SFDR po dobu trvání fondu, se sociálním cílem zaměřeným na investice, které zlepšují zdravotní výsledky a přispívají k jednomu či více Zdravotním cílům společnosti ARCHIMED (lepší účinnost, bezpečnost, efektivita, dostupnost a cenová dostupnost) a k cílům udržitelného rozvoje OSN (zejména SDG 3, ale případně i 9). Minimálně 66 % udržitelných investic je zahrnuto v širším minimu 70 % investic splňujících environmentální a sociální vlastnosti Fondů.
- (g) **Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností:** Pro měření dosažení environmentálních a sociálních vlastností propagovaných Fondy bude provedeno ESG a případně Impact posouzení doplňující další analýzy provedené v rámci investičního procesu a ukazatele specifické pro jednotlivé společnosti budou stanoveny na základě identifikovaných a prioritizovaných významných témat udržitelnosti. Další ukazatele mohou zahrnovat ty, které jsou významné pro každý sektor, na nějž se Partnerství zaměřuje, a vycházejí ze standardů Rady pro standardy udržitelného účetnictví (SASB).

² Tento text je překladem výše uvedeného textu do chorvatštiny a je poskytován v souladu s článkem 25 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 s použitím strojového překladu, a proto nebyl ověřen. Správce neposkytuje žádné záruky ani prohlášení ohledně jeho přesnosti, úplnosti nebo spolehlivosti. Veškeré nesrovnalosti nebo rozpory s anglickým textem jsou neúmyslné a v takovém případě má přednost anglická verze.

- (h) **Metodiky:** Během hloubkové kontroly před investicí se Správce za podpory externích poradců snaží identifikovat ukazatele udržitelnosti a případně Impact ukazatele specifické pro jednotlivé společnosti na základě identifikovaných a prioritizovaných významných témat udržitelnosti. Metodiky používané k měření plnění sociálních nebo environmentálních vlastností propagovaných Fondy budou záviset na ukazatelích udržitelnosti, které jsou identifikovány jako relevantní pro konkrétní investici, s přihlédnutím k minimálním požadavkům na udržitelnost vycházejícím z platných předpisů a oborových standardů. Správce rovněž vyvinul rámec „Sustainability Essentials“, což je soubor cílů udržitelnosti vycházejících z cílů udržitelného rozvoje 3, 8, 9, 12, 13, 15 a 16, který Správce poskytuje standardizovaný přístup k vedení portfoliových společností k pokroku v oblasti významných témat udržitelnosti.
- (i) **Zdroje dat a jejich zpracování:** Data mohou být získána přímo od portfoliových společností nebo prostřednictvím rešerší a zdrojů třetích stran. Shromážděná data jsou externě přezkoumávána odborným poradenským týmem pro udržitelnost a poté interně analyzována specializovaným týmem Správce pro udržitelnost a dopad (Sustainability & Impact). V relevantních případech jsou shromažďovány také podpůrné důkazy, jako jsou politiky, standardní provozní postupy a další dokumentace, k doložení tvrzení portfoliových společností o udržitelnosti. Proces sběru dat je usnadněn prostřednictvím online platformy pro reporting, která umožňuje vizualizovat klíčové ESG metriky ve formátu ESG hodnotící karty na úrovni portfoliové společnosti. Tam, kde jsou dostupná, budou použita skutečná data, v některých případech však mohou být data odhadnuta, ať už na úrovni portfoliové společnosti nebo jinak.
- (j) **Omezení metodik a dat:** Omezení metodik a dat vznikají z důvodu nedostatku dostupných dat ze strany společností, do nichž se investuje, nebo nedostatku infrastruktury či zdrojů pro sběr a zpracování relevantních dat. To se snažíme zmírnit průběžnou spoluprací s portfoliovými společnostmi.
- (k) **Hloubková kontrola:** Správce se při svém přístupu k ESG hloubkové kontrole opírá o svou Politiku odpovědného investování. Proces hloubkové kontroly před investicí zahrnuje předběžný negativní screening, pozitivní screening, ESG posouzení na vysoké úrovni a rozsáhlejší ESG a případně Impact hloubkovou kontrolu prováděnou externími poradci.
- (l) **Politiky spolupráce:** Během doby držení bude Správce usilovat o spolupráci s portfoliovými společnostmi alespoň jednou ročně za účelem hodnocení výkonnosti vůči plánu udržitelnosti a sběru dat prostřednictvím každoroční ESG reportingové kampaně Správce.
- (m) **Určená referenční hodnota:** Pro splnění vlastností nebyl určen žádný index jako referenční hodnota.

Danish Translation

(a) Sammenfatning³

- (b) **Bæredygtige investeringer:** Disse finansielle produkter fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika og forpligter sig til mindst 66 % bæredygtige investeringer med et socialt mål i fondens levetid, som omhandlet i artikel 2, nr. 17, i SFDR.
- (c) **Ingen væsentlig skade på det bæredygtige investeringsmål:** Fondene anvender princippet om »ikke at gøre væsentlig skade« (DNSH) på alle bæredygtige investeringer og sikrer, at de ikke gør væsentlig skade på nogen af de seks miljømål under EU-taksonomien eller på sociale mål, herunder overholdelse af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. DNSH vurderes før investeringen gennem en omfattende gennemgang af hvert mål i forhold til de obligatoriske PAI-indikatorer i tabel 1 i bilag I til RTS, suppleret med ekstern ESG- og Impact-due diligence. Efter investeringen indsamles PAI-indikatorer årligt fra porteføljevirksomhederne, og negative indvirkninger håndteres gennem afbødende foranstaltninger, der er forankret i hver virksomheds handlingsplan efter gennemførelse (PCAP) og bæredygtighedskøreplan.
- (d) **Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika:** Fondene gennemfører ARCHIMED SAS' (»Forvalteren«) tilgang til ansvarlig investering gennem hele investeringens livscyklus for at understøtte opnåelsen af Fondenes finansielle mål, identificere og afbøde væsentlige risici og forbedre porteføljevirksomhedernes bæredygtighedsresultater. Væsentlige bæredygtighedstemaer prioriteres, integreres i investeringsprocessen og udgør grundlaget for samarbejdet med porteføljevirksomhederne efter investeringen.
- (e) **Investeringsstrategi:** Fondene vil primært, direkte eller indirekte, foretage kontrollerende investeringer i platformsvirksomheder, hvis værdipapirer ikke handles på et reguleret finansielt marked, og som på en meningsfuld måde driver virksomhed inden for sundhed (menneskers, dyrs og miljøets). For den minimale andel på 66 % bæredygtige investeringer vil Forvalteren anvende en bæredygtig investeringsstrategi sammen med ESG-integration og samarbejde. For den nævnte andel vil Fondene i fasen før investeringen søge at vurdere opnåelsen af deres sociale mål sammen med god ledelse for alle porteføljevirksomheder gennem en kombination af ESG- og Impact-due diligence og anden due diligence samt systematisk dataindsamling og overvågning.
- (f) **Andel af investeringer:** Fondene har til hensigt at foretage private equity-investeringer i virksomheder, der opererer i sundhedssektoren. Den minimale andel af Fondenes investeringer, der vil blive anvendt til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika, som Fondene fremmer, vil være 70 % af investeringerne (baseret på investeret kapital målt ved udgangen af investeringsperioden). Derudover forpligter Fondene sig til mindst 66 % bæredygtige investeringer som omhandlet i artikel 2, nr. 17, i SFDR i fondens levetid, med et socialt mål rettet mod investeringer, der forbedrer sundhedsresultater og bidrager til et eller flere af ARCHIMED's sundhedsmål (bedre virkning, sikkerhed, effektivitet, tilgængelighed og økonomisk overkommelighed) og til FN's verdensmål (navnlig SDG 3, men også 9, hvor det er relevant). De mindst 66 % bæredygtige investeringer er omfattet af det bredere minimum på 70 % af investeringerne, der opfylder Fondenes miljømæssige og sociale karakteristika.
- (g) **Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika:** For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som Fondene fremmer, vil der blive foretaget en ESG- og, hvor det er relevant, Impact-vurdering som supplement til andre analyser, der gennemføres som led i investeringsprocessen, og virksomhedsspecifikke indikatorer vil blive fastlagt på grundlag af de identificerede og prioriterede

³ Denne tekst er en oversættelse af ovenstående tekst til kroatisk og leveres i overensstemmelse med artikel 25 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 ved hjælp af maskinoversættelse og er som sådan ikke blevet verificeret. Forvalteren giver ingen garantier eller erklæringer om dens nøjagtighed, fuldstændighed eller pålidelighed. Eventuelle uoverensstemmelser eller uoverensstemmelser med den engelske tekst er utilsigtede, og i så fald har den engelske version forrang.

væsentlige bæredygtighedstemaer. Andre indikatorer kan omfatte dem, der er væsentlige for hver sektor, som Partnerskabet fokuserer på, og som er afledt af standarderne fra Sustainable Accounting Standards Board (SASB).

- (h) **Metodologier:** Under due diligence før investeringen søger Forvalteren med støtte fra eksterne konsulenter at identificere virksomhedsspecifikke bæredygtighedsindikatorer og, hvor det er relevant, Impact-indikatorer på grundlag af de identificerede og prioriterede væsentlige bæredygtighedstemaer. De metodologier, der anvendes til at måle, hvordan de sociale eller miljømæssige karakteristika, som Fondene fremmer, opfyldes, afhænger af de bæredygtighedsindikatorer, der identificeres som relevante for en bestemt investering, under hensyntagen til minimumskrav til bæredygtighed baseret på gældende lovgivning og branchestandarder. Forvalteren har også udviklet en »Sustainability Essentials«-ramme, som er et sæt bæredygtigheds mål inspireret af verdensmålene 3, 8, 9, 12, 13, 15 og 16, og som giver Forvalteren en standardiseret tilgang til at vejlede sine porteføljevirkksomheder i at gøre fremskridt på tværs af væsentlige bæredygtighedstemaer.
- (i) **Datakilder og databehandling:** Data kan indhentes direkte fra porteføljevirkksomhederne eller gennem skrivebordsundersøgelser og tredjepartskilder. Indsamlede data gennemgås eksternt af et ekspertrådgivningsteam for bæredygtighed og analyseres derefter internt af Forvalterens dedikerede Sustainability & Impact-team. Hvor det er relevant, indsamles også understøttende dokumentation, såsom politikker, standardprocedurer og anden dokumentation, for at underbygge porteføljevirksohedernes bæredygtighedspåstande. Dataindsamlingsprocessen lettes via en onlineplatform til rapportering, der gør det muligt at visualisere centrale ESG-målepunkter i form af et ESG-scorecard på porteføljevirksohedsniveau. Faktiske data vil blive anvendt, hvor de er tilgængelige, men i visse tilfælde kan data være estimeret, enten på porteføljevirksohedsniveau eller på anden vis.
- (j) **Begrænsninger i metodologier og data:** Begrænsninger i metodologier og data opstår på grund af mangel på tilgængelige data fra de virksomheder, der investeres i, og/eller mangel på infrastruktur eller ressourcer til indsamling og behandling af relevante data. Dette søges afbødet gennem løbende samarbejde med porteføljevirksohederne.
- (k) **Due diligence:** Forvalteren støtter sig til sin politik for ansvarlig investering ved fastlæggelsen af sin tilgang til ESG-due diligence. Due diligence-processen før investeringen omfatter en indledende negativ screening, en positiv screening, en overordnet ESG-vurdering og mere omfattende ESG- og, hvor det er relevant, Impact-due diligence udført af eksterne konsulenter.
- (l) **Politikker for samarbejde:** I ejerperioden vil Forvalteren søge at samarbejde med porteføljevirksohederne mindst én gang om året for at evaluere resultaterne i forhold til bæredygtighedskøreplanen og indsamle data via Forvalterens årlige ESG-rapporteringskampagne.
- (m) **Udpeget referencebenchmark:** Der er ikke udpeget noget indeks som referencebenchmark til at opfylde karakteristikaene.

Dutch Translation

(a) Samenvatting⁴

- (b) **Duurzame beleggingen:** Deze financiële producten promoten ecologische of sociale kenmerken en verbinden zich tot minimaal 66 % duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedurende de looptijd van het fonds, in de zin van artikel 2, punt 17), van de SFDR.
- (c) **Geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling:** De Fondsen passen het beginsel „geen ernstige afbreuk doen” (DNSH) toe op alle duurzame beleggingen en zorgen ervoor dat deze geen ernstige afbreuk doen aan een van de zes milieudoelstellingen van de EU-taxonomie, noch aan sociale doelstellingen, met inbegrip van de naleving van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. DNSH wordt vóór de belegging beoordeeld via een grondige toetsing van elk doelwit aan de verplichte PAI-indicatoren in tabel 1 van bijlage I bij de RTS, aangevuld met externe ESG- en Impact-duedilgence. Na de belegging worden de PAI-indicatoren jaarlijks bij de portefeuilleondernemingen verzameld en worden ongunstige effecten aangepakt via mitigerende maatregelen die zijn verankerd in het actieplan na voltooiing (PCAP) en de duurzaamheidsroadmap van elke onderneming.
- (d) **Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product:** De Fondsen voeren de aanpak voor verantwoord beleggen van ARCHIMED SAS (de „Beheerder”) uit gedurende de gehele beleggingscyclus ter ondersteuning van de verwezenlijking van de financiële doelstellingen van de Fondsen, de identificatie en beperking van materiële risico's en de verbetering van de duurzaamheidsprestaties van de portefeuilleondernemingen. Materiële duurzaamheidsthema's worden geprioriteerd, geïntegreerd in het beleggingsproces en vormen de basis voor de betrokkenheid bij portefeuilleondernemingen na de belegging.
- (e) **Beleggingsstrategie:** De Fondsen zullen voornamelijk rechtstreeks of onrechtstreeks controlerende beleggingen verrichten in platformondernemingen waarvan de effecten niet op een gereguleerde financiële markt worden verhandeld en die op betekenisvolle wijze actief zijn op het gebied van gezondheid (menselijk, dierlijk en ecologisch). Voor het minimumaandeel van 66 % duurzame beleggingen zal de Beheerder een strategie voor duurzaam beleggen toepassen naast ESG-integratie en betrokkenheid. Voor dat aandeel zullen de Fondsen in de fase vóór de belegging trachten de verwezenlijking van hun sociale doelstelling te beoordelen, samen met goed bestuur voor alle portefeuilleondernemingen, via een combinatie van ESG- en Impact-duedilgence en andere due diligence, alsook systematische gegevensverzameling en monitoring.
- (f) **Aandeel van de beleggingen:** De Fondsen zijn voornemens private-equitybeleggingen te verrichten in ondernemingen die actief zijn in de gezondheidszorgsector. Het minimumaandeel van de beleggingen van de Fondsen dat zal worden gebruikt om de door de Fondsen gepromote ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken, bedraagt 70 % van de beleggingen (op basis van het belegde kapitaal gemeten aan het einde van de beleggingsperiode). Daarnaast verbinden de Fondsen zich tot minimaal 66 % duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, punt 17), van de SFDR gedurende de looptijd van het fonds, met een sociale doelstelling gericht op beleggingen die gezondheidsresultaten verbeteren en bijdragen aan een of meer van ARCHIMED's gezondheidsdoelstellingen (betere werkzaamheid, veiligheid, efficiëntie, toegankelijkheid en betaalbaarheid) en de SDG-doelstellingen van de VN (met name SDG 3, maar ook 9 waar van toepassing). De minimaal 66 % duurzame beleggingen maken deel uit van het bredere minimum van 70 % beleggingen die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken van de Fondsen.

⁴ Deze tekst is een vertaling van de bovenstaande tekst en wordt verstrekt overeenkomstig artikel 25 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie, met gebruikmaking van automatische vertaling; de tekst is als zodanig niet geverifieerd. De beheerder geeft geen garanties en doet geen uitspraken over de juistheid, volledigheid of betrouwbaarheid ervan. Eventuele verschillen of inconsistenties met de Engelse tekst zijn onbedoeld; in dergelijke gevallen prevaleert de Engelse versie.

- (g) **Monitoring van ecologische of sociale kenmerken:** Om de verwezenlijking van de door de Fondsen gepromote ecologische en sociale kenmerken te meten, zal een ESG- en, waar van toepassing, Impact-beoordeling worden uitgevoerd ter aanvulling van andere analyses die als onderdeel van het beleggingsproces zijn verricht, en zullen ondernemingsspecifieke indicatoren worden bepaald op basis van de geïdentificeerde en geprioriteerde materiële duurzaamheidsthema's. Andere indicatoren kunnen die omvatten welke materieel zijn voor elke focussector van het Partnerschap en die zijn afgeleid van de standaarden van de Sustainable Accounting Standards Board (SASB).
- (h) **Methodologieën:** Tijdens de due diligence vóór de belegging tracht de Beheerder, met ondersteuning van externe consultants, ondernemingsspecifieke duurzaamheidsindicatoren en, waar van toepassing, Impact-indicatoren te identificeren op basis van de geïdentificeerde en geprioriteerde materiële duurzaamheidsthema's. De methodologieën die worden gebruikt om te meten hoe de door de Fondsen gepromote sociale of ecologische kenmerken worden verwezenlijkt, zullen afhangen van de duurzaamheidsindicatoren die als relevant voor een bepaalde belegging worden aangemerkt, rekening houdend met de minimumvereisten inzake duurzaamheid op basis van de toepasselijke regelgeving en sectornormen. De Beheerder heeft ook een „Sustainability Essentials”-kader ontwikkeld, een reeks duurzaamheidsdoelstellingen geïnspireerd op de duurzameontwikkelingsdoelstellingen 3, 8, 9, 12, 13, 15 en 16, dat de Beheerder een gestandaardiseerde aanpak biedt om zijn portefeuilleondernemingen te begeleiden bij het boeken van vooruitgang op materiële duurzaamheidsthema's.
- (i) **Gegevensbronnen en -verwerking:** Gegevens kunnen rechtstreeks bij de portefeuilleondernemingen of via deskresearch en externe bronnen worden verkregen. Verzamelde gegevens worden extern getoetst door een deskundig adviesteam voor duurzaamheid en vervolgens intern geanalyseerd door het toegewijde Sustainability & Impact-team van de Beheerder. Waar relevant wordt ook ondersteunend bewijsmateriaal verzameld, zoals beleidslijnen, standaardprocedures en andere documentatie, om de duurzaamheidsclaims van de portefeuilleondernemingen te onderbouwen. Het gegevensverzamelingsproces wordt vergemakkelijkt via een online rapportageplatform dat de mogelijkheid biedt om belangrijke ESG-maatstaven te visualiseren in de vorm van een ESG-scorecard op het niveau van de portefeuilleonderneming. Waar beschikbaar zullen feitelijke gegevens worden gebruikt, maar in sommige gevallen kunnen gegevens worden geschat, hetzij op het niveau van de portefeuilleonderneming, hetzij anderszins.
- (j) **Beperkingen van methodologieën en gegevens:** Beperkingen van methodologieën en gegevens ontstaan door een gebrek aan beschikbare gegevens bij de ondernemingen waarin wordt belegd en/of een gebrek aan infrastructuur of middelen voor het verzamelen en verwerken van relevante gegevens. Dit wordt getracht te beperken door voortdurende betrokkenheid bij de portefeuilleondernemingen.
- (k) **Due diligence:** De Beheerder steunt op zijn beleid voor verantwoord beleggen om zijn aanpak van ESG-due diligence vorm te geven. Het due diligenceproces vóór de belegging omvat een voorlopige negatieve screening, een positieve screening, een ESG-beoordeling op hoog niveau en uitgebreidere ESG- en, waar van toepassing, Impact-due diligence door externe consultants.
- (l) **Betrokkenheidsbeleid:** Tijdens de houdperiode zal de Beheerder ernaar streven ten minste eenmaal per jaar in gesprek te gaan met de portefeuilleondernemingen om de prestaties ten opzichte van de duurzaamheidsroadmap te evalueren en gegevens te verzamelen via de jaarlijkse ESG-rapportagecampagne van de Beheerder.
- (m) **Aangewezen referentiebenchmark:** Er is geen index aangewezen als referentiebenchmark om de kenmerken te verwezenlijken.

Finnish Translation

(a) Tiivistelmä⁵

- (b) **Kestävät sijoitukset:** Nämä rahoitustuotteet edistävät ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia ja sitoutuvat vähintään 66 prosenttiin kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, rahaston elinkaaren aikana SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 alakohdassa tarkoitetulla tavalla.
- (c) **Ei merkittävää haittaa kestävä sijoittamisen tavoitteelle:** Rahastot soveltavat ”ei merkittävää haittaa” -periaatetta (DNSH) kaikkiin kestäviin sijoituksiin ja varmistavat, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään EU:n luokitusjärjestelmän kuudesta ympäristötavoitteesta eivätkä yhteiskunnallisille tavoitteille, mukaan lukien OECD:n toimintaohjeiden monikansallisille yrityksille ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien ohjaavien periaatteiden noudattaminen. DNSH arvioidaan ennen sijoitusta kattavalla kunkin kohteen tarkastelulla suhteessa RTS:n liitteen I taulukossa 1 esitettyihin pakollisiin PAI-indikaattoreihin, täydennettynä ulkoisella ESG- ja Impact-due diligence -arvioinnilla. Sijoituksen jälkeen PAI-indikaattorit kerätään vuosittain salkkuyhtiöiltä, ja haitalliset vaikutukset käsitellään lieventävillä toimenpiteillä, jotka on sisällytetty kunkin yhtiön toteutuksen jälkeiseen toimintasuunnitelmaan (PCAP) ja kestävyystiekarttaan.
- (d) **Rahoitustuotteen ympäristöön liittyvät tai yhteiskunnalliset ominaisuudet:** Rahastot toteuttavat ARCHIMED SAS:n (”Hoitaja”) vastuullisen sijoittamisen lähestymistapaa koko sijoituksen elinkaaren ajan tukeakseen Rahastojen taloudellisten tavoitteiden saavuttamista, tunnistaakseen ja lieventääkseen olennaisia riskejä sekä parantaakseen salkkuyhtiöiden kestävyystuloksia. Olennaiset kestävyysteemat priorisoidaan, integroidaan sijoitusprosessiin ja ne muodostavat perustan vuorovaikutukselle salkkuyhtiöiden kanssa sijoituksen jälkeen.
- (e) **Sijoitusstrategia:** Rahastot tekevät ensisijaisesti joko suoraan tai välillisesti määräysvaltaan johtavia sijoituksia alustayhtiöihin, joiden arvopapereilla ei käydä kauppaa säännellyllä rahoitusmarkkinalla ja jotka toimivat merkityksellisellä tavalla terveyden (ihmisten, eläinten ja ympäristön) alalla. Vähintään 66 prosentin kestävien sijoitusten osuuden osalta Hoitaja soveltaa kestävä sijoittamisen strategiaa ESG-integraation ja vuorovaikutuksen ohella. Mainitun osuuden osalta Rahastot pyrkivät sijoitusta edeltävässä vaiheessa arvioimaan yhteiskunnallisen tavoitteensa saavuttamista sekä hyvää hallintotapaa kaikkien salkkuyhtiöiden osalta yhdistämällä ESG- ja Impact-due diligence -arviointia ja muuta due diligence -arviointia sekä järjestelmällistä tietojen keräämistä ja seurantaa.
- (f) **Sijoitusten osuus:** Rahastot aikovat tehdä pääomasijoituksia terveydenhuoltoalalla toimiviin yrityksiin. Rahastojen sijoitusten vähimmäisosuus, jota käytetään Rahastojen edistämien ympäristöön liittyvien ja yhteiskunnallisten ominaisuuksien saavuttamiseen, on 70 prosenttia sijoituksista (sijoitusajan lopussa mitatun sijoitetun pääoman perusteella). Lisäksi Rahastot sitoutuvat vähintään 66 prosenttiin kestäviä sijoituksia SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 alakohdassa tarkoitetulla tavalla rahaston elinkaaren aikana, ja niiden yhteiskunnallinen tavoite keskittyy sijoituksiin, jotka parantavat terveydenhuollon tuloksia ja edistävät yhtä tai useampaa ARCHIMEDin terveystavoitetta (parempi teho, turvallisuus, tehokkuus, saatavuus ja kohtuuhintaisuus) sekä YK:n kestävä kehityksen tavoitteita (erityisesti SDG 3, mutta myös 9 tarvittaessa). Vähintään 66 prosenttia kestäviä sijoituksia sisältyy laajempaan 70 prosentin vähimmäisosuuteen sijoituksista, jotka täyttävät Rahastojen ympäristöön liittyvät ja yhteiskunnalliset ominaisuudet.
- (g) **Ympäristöön liittyvien tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien seuranta:** Rahastojen edistämien ympäristöön liittyvien ja yhteiskunnallisten ominaisuuksien saavuttamisen mittaamiseksi tehdään ESG- ja tarvittaessa Impact-arviointi täydentämään muita sijoitusprosessin osana tehtyjä analyysejä, ja yrityskohtaiset indikaattorit määritetään tunnistettujen ja priorisoitujen olennaisten kestävyysteemojen

⁵ Tämä teksti on käännös yllä olevasta tekstistä kroatiaksi ja se on toimitettu komission delegoidun asetuksen (EU) 2022/1288 25 artiklan mukaisesti konekäännöksellä, eikä sitä ole sellaisenaan varmennettu. Johtaja ei anna takuita tai vakuutuksia tekstin tarkkuudesta, täydellisyydestä tai luotettavuudesta. Mahdolliset eroavaisuudet tai epä johdonmukaisuudet englanninkieliseen tekstiin nähden ovat tahattomia, ja tällaisissa tapauksissa englanninkielinen versio on ensisijainen.

perusteella. Muita indikaattoreita voivat olla ne, jotka ovat olennaisia kullakin Kumppanuuden painopistesektorilla ja jotka on johdettu Sustainable Accounting Standards Boardin (SASB) standardeista.

- (h) **Menetelmät:** Sijoitusta edeltävän due diligence -arvioinnin aikana Hoitaja pyrkii ulkopuolisten konsulttien tuella tunnistamaan yrityskohtaisia kestävyysindikaattoreita ja tarvittaessa Impact-indikaattoreita tunnistettujen ja priorisoitujen olennaisten kestävyysteemojen perusteella. Menetelmät, joilla mitataan Rahastojen edistämien yhteiskunnallisten tai ympäristöön liittyvien ominaisuuksien täyttymistä, riippuvat kestävyysindikaattoreista, jotka tunnistetaan kyseisen sijoituksen kannalta merkityksellisiksi, ottaen huomioon sovellettaviin säännöksiin ja toimialastandardeihin perustuvat kestävyys vähimmäisvaatimukset. Hoitaja on myös kehittänyt ”Sustainability Essentials” -kehyksen, joka on kestävä kehityksen tavoitteisiin 3, 8, 9, 12, 13, 15 ja 16 perustuva kestävyystavoitteiden kokonaisuus ja joka tarjoaa Hoitajalle standardoidun lähestymistavan salkkuyhtiöidensä ohjaamiseen edistymään olennaisissa kestävyysteemoissa.
- (i) **Tietolähteet ja tietojen käsittely:** Tiedot voidaan hankkia suoraan salkkuyhtiöiltä tai pöytätyöskentelyn ja kolmansien osapuolten lähteiden kautta. Kerätyt tiedot tarkastaa ulkoisesti asiantunteva kestävyys neuvonantajatiimi, minkä jälkeen ne analysoidaan sisäisesti Hoitajan oma kestävyys- ja vaikuttavuustiimi (Sustainability & Impact). Tarvittaessa kerätään myös tukevaa näyttöä, kuten toimintaperiaatteita, vakiotoimintamenettelyjä ja muita asiakirjoja, salkkuyhtiöiden kestävyysväitteiden todentamiseksi. Tietojen keräämistä helpotetaan verkkopohjaisella raportointialustalla, joka mahdollistaa keskeisten ESG-mittareiden visualisoinnin ESG-tuloskortin muodossa salkkuyhtiötasolla. Todellisia tietoja käytetään silloin, kun niitä on saatavilla, mutta joissakin tapauksissa tiedot voidaan arvioida joko salkkuyhtiötasolla tai muutoin.
- (j) **Menetelmien ja tietojen rajoitukset:** Menetelmien ja tietojen rajoitukset johtuvat sijoituskohteena olevien yritysten saatavilla olevien tietojen puutteesta ja/tai relevanttien tietojen keräämiseen ja käsittelyyn tarvittavan infrastruktuurin tai resurssien puutteesta. Tätä pyritään lieventämään jatkuvalla vuorovaikutuksella salkkuyhtiöiden kanssa.
- (k) **Due diligence:** Hoitaja tukeutuu vastuullisen sijoittamisen periaatteisiinsa muodostaessaan lähestymistapaansa ESG-due diligence -arvointiin. Sijoitusta edeltävä due diligence -prosessi sisältää alustavan negatiivisen seulonnan, positiivisen seulonnan, korkean tason ESG-arvioinnin sekä ulkopuolisten konsulttien tekemän laajemman ESG- ja tarvittaessa Impact-due diligence -arvioinnin.
- (l) **Vaikutumisperiaatteet:** Omistusaikana Hoitaja pyrkii olemaan vuorovaikutuksessa salkkuyhtiöiden kanssa vähintään vuosittain arvioidakseen tuloksia suhteessa kestävyystiekarttaan ja kerätäksään tietoja Hoitajan vuosittaisen ESG-raportointikampanjan kautta.
- (m) **Nimetty vertailuarvo:** Ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty mitään indeksiä vertailuarvoksi.

French Translation

(a) Résumé⁶

- (b) **Investissements durables** : Ces produits financiers promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales et s'engagent à atteindre un minimum de 66 % d'investissements durables ayant un objectif social sur la durée de vie du fonds, au sens de l'article 2, point 17), du règlement SFDR.
- (c) **Absence de préjudice important à l'objectif d'investissement durable** : Les Fonds appliquent le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH) à l'ensemble des investissements durables, en veillant à ce qu'ils ne nuisent de manière importante à aucun des six objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE, ni aux objectifs sociaux, y compris le respect des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Le DNSH est évalué avant l'investissement au moyen d'un examen approfondi de chaque cible au regard des indicateurs PAI obligatoires figurant au tableau 1 de l'annexe I du RTS, complété par une due diligence ESG et Impact externe. Après l'investissement, les indicateurs PAI sont collectés chaque année auprès des sociétés du portefeuille et les incidences négatives sont traitées au moyen de mesures d'atténuation intégrées au plan d'action post-acquisition (PCAP) et à la feuille de route en matière de durabilité de chaque société.
- (d) **Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier** : Les Fonds mettent en œuvre l'approche d'investissement responsable d'ARCHIMED SAS (le « Gestionnaire ») tout au long du cycle de vie de l'investissement afin de soutenir la réalisation des objectifs financiers des Fonds, d'identifier et d'atténuer les risques importants et d'améliorer la performance des sociétés du portefeuille en matière de durabilité. Les thèmes de durabilité importants sont priorisés, intégrés au processus d'investissement et constituent la base de l'engagement auprès des sociétés du portefeuille après l'investissement.
- (e) **Stratégie d'investissement** : Les Fonds réaliseront principalement, directement ou indirectement, des investissements de contrôle dans des sociétés de plateforme dont les titres ne sont pas négociés sur un marché financier réglementé et qui exercent, de manière significative, leurs activités dans le domaine de la santé (humaine, animale et environnementale). Pour la part minimale de 66 % d'investissements durables, le Gestionnaire appliquera une stratégie d'investissement durable parallèlement à l'intégration ESG et à l'engagement. Pour ladite part, les Fonds chercheront à évaluer la réalisation de leur objectif social ainsi que la bonne gouvernance de toutes les sociétés du portefeuille au cours de la phase précédant l'investissement, au moyen d'une combinaison de due diligence ESG et Impact et d'autres due diligence, ainsi que d'une collecte et d'un suivi systématiques des données.
- (f) **Proportion des investissements** : Les Fonds entendent réaliser des investissements en capital-investissement dans des entreprises exerçant leurs activités dans le secteur de la santé. La proportion minimale des investissements des Fonds qui sera utilisée pour satisfaire aux caractéristiques environnementales et sociales promues par les Fonds sera de 70 % des investissements (sur la base du capital investi mesuré à la fin de la période d'investissement). En outre, les Fonds s'engagent à atteindre un minimum de 66 % d'investissements durables au sens de l'article 2, point 17), du règlement SFDR sur la durée de vie du fonds, avec un objectif social axé sur les investissements qui améliorent les résultats en matière de santé et contribuent à un ou plusieurs des Objectifs de santé d'ARCHIMED (meilleure efficacité, sécurité, efficacité, accessibilité et abordabilité) ainsi qu'aux cibles des ODD des Nations unies (en particulier l'ODD 3, mais aussi l'ODD 9 le cas échéant). Le minimum de 66 % d'investissements durables est compris dans le minimum plus large de 70 % d'investissements satisfaisant aux caractéristiques environnementales et sociales des Fonds.

⁶ Ce texte est une traduction du texte ci-dessus ; il est fourni conformément à l'article 25 du règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission au moyen d'une traduction automatique et n'a, à ce titre, pas été vérifié. Le gestionnaire ne donne aucune garantie ni ne fait aucune déclaration quant à son exactitude, son exhaustivité ou sa fiabilité. Toute divergence ou incohérence par rapport au texte anglais est involontaire ; en pareil cas, la version anglaise prévaut.

- (g) **Suivi des caractéristiques environnementales ou sociales** : Afin de mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par les Fonds, une évaluation ESG et, le cas échéant, Impact sera réalisée pour compléter les autres analyses effectuées dans le cadre du processus d'investissement, et des indicateurs propres à chaque société seront déterminés sur la base des thèmes de durabilité importants identifiés et priorisés. D'autres indicateurs peuvent inclure ceux qui sont importants pour chaque secteur sur lequel se concentre le Partenariat et qui sont dérivés des normes du Sustainable Accounting Standards Board (SASB).
- (h) **Méthodologies** : Au cours de la due diligence précédant l'investissement, le Gestionnaire, avec le soutien de consultants externes, s'efforce d'identifier des indicateurs de durabilité propres à chaque société et, le cas échéant, des indicateurs Impact, sur la base des thèmes de durabilité importants identifiés et priorisés. Les méthodologies utilisées pour mesurer la manière dont les caractéristiques sociales ou environnementales promues par les Fonds sont satisfaites dépendront des indicateurs de durabilité identifiés comme pertinents pour un investissement particulier, compte tenu des exigences minimales de durabilité fondées sur la réglementation applicable et les normes du secteur. Le Gestionnaire a également élaboré un cadre « Sustainability Essentials », à savoir un ensemble d'objectifs de durabilité inspirés des objectifs de développement durable 3, 8, 9, 12, 13, 15 et 16, qui offre au Gestionnaire une approche standardisée pour guider les sociétés de son portefeuille dans la réalisation de progrès sur les thèmes de durabilité importants.
- (i) **Sources et traitement des données** : Les données peuvent être obtenues directement auprès des sociétés du portefeuille ou par des recherches documentaires et des sources tierces. Les données collectées sont examinées en externe par une équipe d'experts-conseils en durabilité, puis analysées en interne par l'équipe Sustainability & Impact dédiée du Gestionnaire. Le cas échéant, des éléments justificatifs, tels que des politiques, des procédures opérationnelles standard et d'autres documents, sont également collectés afin d'étayer les allégations de durabilité des sociétés du portefeuille. Le processus de collecte des données est facilité par une plateforme de reporting en ligne qui permet de visualiser les principaux indicateurs ESG sous la forme d'un tableau de bord ESG au niveau de la société du portefeuille. Les données réelles seront utilisées lorsqu'elles sont disponibles, mais dans certains cas, les données peuvent être estimées, que ce soit au niveau de la société du portefeuille ou autrement.
- (j) **Limites des méthodologies et des données** : Les limites des méthodologies et des données résultent d'un manque de données disponibles auprès des sociétés dans lesquelles les investissements sont réalisés et/ou d'un manque d'infrastructures ou de ressources permettant la collecte et le traitement des données pertinentes. Ces limites font l'objet d'efforts d'atténuation au moyen d'un engagement continu auprès des sociétés du portefeuille.
- (k) **Due diligence** : Le Gestionnaire s'appuie sur sa Politique d'investissement responsable pour définir son approche de la due diligence ESG. Le processus de due diligence précédant l'investissement comprend un filtrage négatif préliminaire, un filtrage positif, une évaluation ESG de haut niveau et une due diligence ESG et, le cas échéant, Impact plus approfondie réalisée par des consultants externes.
- (l) **Politiques d'engagement** : Pendant la période de détention, le Gestionnaire cherchera à dialoguer avec les sociétés du portefeuille au moins une fois par an afin d'évaluer la performance au regard de la feuille de route en matière de durabilité et de collecter des données dans le cadre de la campagne annuelle de reporting ESG du Gestionnaire.
- (m) **Indice de référence désigné** : Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques.

German Translation

(a) Zusammenfassung⁷

- (b) **Nachhaltige Investitionen:** Diese Finanzprodukte bewerben ökologische oder soziale Merkmale und verpflichten sich zu einem Mindestanteil von 66 % nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel über die Laufzeit des Fonds im Sinne von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR.
- (c) **Keine erhebliche Beeinträchtigung des nachhaltigen Investitionsziels:** Die Fonds wenden den Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ (DNSH) auf alle nachhaltigen Investitionen an und stellen sicher, dass diese keines der sechs Umweltziele der EU-Taxonomie und keine sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, einschließlich der Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die DNSH-Bewertung erfolgt vor der Investition durch eine umfassende Prüfung jedes Ziels anhand der verbindlichen PAI-Indikatoren in Tabelle 1 des Anhangs I der RTS, ergänzt durch eine externe ESG- und Impact-Due-Diligence. Nach der Investition werden die PAI-Indikatoren jährlich bei den Portfoliounternehmen erhoben, und nachteilige Auswirkungen werden durch Minderungsmaßnahmen behandelt, die im Maßnahmenplan nach Abschluss (PCAP) und im Nachhaltigkeitsfahrplan jedes Unternehmens verankert sind.
- (d) **Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts:** Die Fonds setzen den Ansatz für verantwortungsvolles Investieren von ARCHIMED SAS (der „Verwalter“) über den gesamten Investitionszyklus hinweg um, um die Erreichung der finanziellen Ziele der Fonds zu unterstützen, wesentliche Risiken zu identifizieren und zu mindern und die Nachhaltigkeitsleistung der Portfoliounternehmen zu verbessern. Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen werden priorisiert, in den Investitionsprozess integriert und bilden die Grundlage für das Engagement mit den Portfoliounternehmen nach der Investition.
- (e) **Anlagestrategie:** Die Fonds werden in erster Linie direkt oder indirekt kontrollierende Investitionen in Plattformunternehmen tätigen, deren Wertpapiere nicht an einem geregelten Finanzmarkt gehandelt werden und die in bedeutsamer Weise im Bereich der Gesundheit (von Mensch, Tier und Umwelt) tätig sind. Für den Mindestanteil von 66 % nachhaltigen Investitionen wird der Verwalter neben der ESG-Integration und dem Engagement eine nachhaltige Anlagestrategie anwenden. Für den genannten Anteil werden die Fonds in der Phase vor der Investition bestrebt sein, die Erreichung ihres sozialen Ziels sowie die gute Unternehmensführung aller Portfoliounternehmen durch eine Kombination aus ESG- und Impact-Due-Diligence und sonstiger Due-Diligence sowie durch eine systematische Datenerhebung und -überwachung zu beurteilen.
- (f) **Anteil der Investitionen:** Die Fonds beabsichtigen, Private-Equity-Investitionen in Unternehmen zu tätigen, die im Gesundheitssektor tätig sind. Der Mindestanteil der Investitionen der Fonds, der zur Erfüllung der von den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet wird, beträgt 70 % der Investitionen (auf der Grundlage des am Ende des Investitionszeitraums gemessenen investierten Kapitals). Darüber hinaus verpflichten sich die Fonds zu einem Mindestanteil von 66 % nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR über die Laufzeit des Fonds, mit einem sozialen Ziel, das auf Investitionen ausgerichtet ist, die Gesundheitsergebnisse verbessern und zu einem oder mehreren der Gesundheitsziele von ARCHIMED (bessere Wirksamkeit, Sicherheit, Effizienz, Zugänglichkeit und Erschwinglichkeit) sowie zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (insbesondere SDG 3, gegebenenfalls aber auch 9) beitragen. Der Mindestanteil von 66 % nachhaltigen Investitionen ist im breiteren Mindestanteil von 70 % der Investitionen enthalten, die die ökologischen und sozialen Merkmale der Fonds erfüllen.

⁷ Dieser Text ist eine Übersetzung des oben genannten Textes und wird gemäß Artikel 25 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission mittels maschineller Übersetzung bereitgestellt; er wurde als solcher nicht überprüft. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Gewähr für dessen Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit und gibt diesbezüglich keine Zusicherungen ab. Etwaige Abweichungen oder Unstimmigkeiten gegenüber dem englischen Text sind unbeabsichtigt; in einem solchen Fall ist die englische Fassung maßgeblich.

- (g) **Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale:** Zur Messung der Erreichung der von den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wird eine ESG- und gegebenenfalls Impact-Bewertung durchgeführt, um die anderen im Rahmen des Investitionsprozesses durchgeführten Analysen zu ergänzen, und es werden unternehmensspezifische Indikatoren auf der Grundlage der identifizierten und priorisierten wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen festgelegt. Andere Indikatoren können solche umfassen, die für jeden Schwerpunktsektor der Partnerschaft wesentlich sind und aus den Standards des Sustainable Accounting Standards Board (SASB) abgeleitet werden.
- (h) **Methoden:** Während der Due-Diligence vor der Investition ist der Verwalter mit Unterstützung externer Berater bestrebt, unternehmensspezifische Nachhaltigkeitsindikatoren und gegebenenfalls Impact-Indikatoren auf der Grundlage der identifizierten und priorisierten wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen zu ermitteln. Die zur Messung der Erfüllung der von den Fonds beworbenen sozialen oder ökologischen Merkmale verwendeten Methoden hängen von den als für eine bestimmte Investition relevant identifizierten Nachhaltigkeitsindikatoren ab, wobei die auf den geltenden Vorschriften und Branchenstandards beruhenden Mindestanforderungen an die Nachhaltigkeit berücksichtigt werden. Der Verwalter hat außerdem einen „Sustainability Essentials“-Rahmen entwickelt, der eine Reihe von Nachhaltigkeitszielen umfasst, die sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung 3, 8, 9, 12, 13, 15 und 16 orientieren, und der dem Verwalter einen standardisierten Ansatz bietet, um seine Portfoliounternehmen bei Fortschritten bei wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen anzuleiten.
- (i) **Datenquellen und -verarbeitung:** Daten können direkt von den Portfoliounternehmen oder durch Schreibtischrecherche und Drittquellen bezogen werden. Die erhobenen Daten werden extern von einem Beraterteam mit Nachhaltigkeitsexpertise geprüft und anschließend intern vom eigenen Sustainability-&-Impact-Team des Verwalters analysiert. Soweit relevant, werden auch belegende Nachweise wie Leitlinien, Standardarbeitsanweisungen und sonstige Unterlagen erhoben, um die Nachhaltigkeitsangaben der Portfoliounternehmen zu untermauern. Der Datenerhebungsprozess wird durch eine Online-Reporting-Plattform erleichtert, die die Möglichkeit bietet, zentrale ESG-Kennzahlen in Form einer ESG-Scorecard auf Ebene des Portfoliounternehmens zu visualisieren. Soweit verfügbar, werden tatsächliche Daten verwendet, in einigen Fällen können die Daten jedoch geschätzt werden, sei es auf Ebene des Portfoliounternehmens oder anderweitig.
- (j) **Beschränkungen der Methoden und Daten:** Beschränkungen der Methoden und Daten ergeben sich aus dem Mangel an verfügbaren Daten der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder dem Mangel an Infrastruktur oder Ressourcen für die Erhebung und Verarbeitung relevanter Daten. Dem wird durch ein fortlaufendes Engagement mit den Portfoliounternehmen entgegenzuwirken versucht.
- (k) **Due-Diligence:** Der Verwalter stützt sich auf seine Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, um seinen Ansatz für die ESG-Due-Diligence festzulegen. Der Due-Diligence-Prozess vor der Investition umfasst ein vorläufiges Negativscreening, ein Positivscreening, eine ESG-Bewertung auf hoher Ebene sowie eine umfassendere ESG- und gegebenenfalls Impact-Due-Diligence durch externe Berater.
- (l) **Mitwirkungspolitik:** Während der Haltedauer wird der Verwalter bestrebt sein, mindestens einmal jährlich mit den Portfoliounternehmen in Kontakt zu treten, um die Leistung anhand des Nachhaltigkeitsfahrplans zu bewerten und im Rahmen der jährlichen ESG-Reporting-Kampagne des Verwalters Daten zu erheben.
- (m) **Bestimmter Referenzwert:** Es wurde kein Index als Referenzwert zur Erreichung der Merkmale bestimmt.

Greek Translation

(a) Σύνοψη⁸

- (b) **Βιώσιμες επενδύσεις:** Τα παρόντα χρηματοοικονομικά προϊόντα προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και δεσμεύονται σε ελάχιστο ποσοστό 66 % βιώσιμων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του κεφαλαίου, κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 17 του SFDR.
- (c) **Καμία σημαντική βλάβη στον στόχο βιώσιμων επενδύσεων:** Τα Κεφάλαια εφαρμόζουν την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» (DNSH) σε όλες τις βιώσιμες επενδύσεις, διασφαλίζοντας ότι δεν βλάπτουν σημαντικά κανέναν από τους έξι περιβαλλοντικούς στόχους της Ταξινόμησης της ΕΕ ούτε τους κοινωνικούς στόχους, συμπεριλαμβανομένης της συμμόρφωσης με τις Κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις Κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα. DNSH αξιολογείται πριν από την επένδυση μέσω ολοκληρωμένης εξέτασης κάθε στόχου έναντι των υποχρεωτικών δεικτών PAI που ορίζονται στον πίνακα 1 του παραρτήματος I των RTS, συμπληρωμένη από εξωτερική δέουσα επιμέλεια ESG και Impact. Μετά την επένδυση, οι δείκτες PAI συλλέγονται ετησίως από τις εταιρείες χαρτοφυλακίου και οι δυσμενείς επιπτώσεις αντιμετωπίζονται μέσω μέτρων μετριασμού που ενσωματώνονται στο σχέδιο δράσης μετά την ολοκλήρωση (PCAP) και στον οδικό χάρτη βιωσιμότητας κάθε εταιρείας.
- (d) **Περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά του χρηματοοικονομικού προϊόντος:** Τα Κεφάλαια εφαρμόζουν την προσέγγιση υπεύθυνης επένδυσης της ARCHIMED SAS (ο «Διαχειριστής») καθ' όλη τη διάρκεια του επενδυτικού κύκλου ζωής, ώστε να υποστηρίξουν την επίτευξη των χρηματοοικονομικών στόχων των Κεφαλαίων, να εντοπίσουν και να μετριάσουν ουσιώδεις κινδύνους και να βελτιώσουν τις επιδόσεις βιωσιμότητας των εταιρειών χαρτοφυλακίου. Τα ουσιώδη θέματα βιωσιμότητας ιεραρχούνται, ενσωματώνονται στην επενδυτική διαδικασία και αποτελούν τη βάση για τη συνεργασία με τις εταιρείες χαρτοφυλακίου μετά την επένδυση.
- (e) **Επενδυτική στρατηγική:** Τα Κεφάλαια θα πραγματοποιούν κατά κύριο λόγο, άμεσα ή έμμεσα, επενδύσεις ελέγχου σε εταιρείες πλατφόρμας των οποίων οι κινητές αξίες δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη χρηματοοικονομική αγορά και οι οποίες δραστηριοποιούνται, με ουσιαστικό τρόπο, στον τομέα της υγείας (ανθρώπινης, ζωικής και περιβαλλοντικής). Για το ελάχιστο ποσοστό 66 % βιώσιμων επενδύσεων, ο Διαχειριστής θα εφαρμόζει στρατηγική βιώσιμων επενδύσεων παράλληλα με την ενσωμάτωση ESG και τη συνεργασία. Για το εν λόγω ποσοστό, τα Κεφάλαια θα επιδιώκουν να αξιολογούν την επίτευξη του κοινωνικού τους στόχου παράλληλα με τη χρηστή διακυβέρνηση για όλες τις εταιρείες χαρτοφυλακίου κατά τη φάση πριν από την επένδυση, μέσω συνδυασμού δέουσας επιμέλειας ESG και Impact και άλλης δέουσας επιμέλειας, καθώς και συστηματικής συλλογής και παρακολούθησης δεδομένων.
- (f) **Αναλογία επενδύσεων:** Τα Κεφάλαια προτίθενται να πραγματοποιήσουν επενδύσεις ιδιωτικών κεφαλαίων σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον τομέα της υγειονομικής περίθαλψης. Το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων των Κεφαλαίων που θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούν τα Κεφάλαια θα ανέρχεται σε 70 % των επενδύσεων (με βάση το επενδυμένο κεφάλαιο που μετράται στο τέλος της επενδυτικής περιόδου). Επιπλέον, τα Κεφάλαια δεσμεύονται σε ελάχιστο ποσοστό 66 % βιώσιμων επενδύσεων κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 17 του SFDR καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του κεφαλαίου, με κοινωνικό στόχο επικεντρωμένο σε επενδύσεις που βελτιώνουν τα αποτελέσματα στον τομέα της υγείας και συμβάλλουν σε έναν ή περισσότερους από τους Στόχους Υγείας της ARCHIMED (καλύτερη αποτελεσματικότητα, ασφάλεια, αποδοτικότητα, προσβασιμότητα και οικονομική προσιτότητα) και στους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ (ιδίως τον SDG 3, αλλά και τον 9 κατά περίπτωση). Το ελάχιστο ποσοστό 66 % βιώσιμων επενδύσεων περιλαμβάνεται

⁸ Το παρόν κείμενο αποτελεί μετάφραση του παραπάνω κειμένου στα κροατικά και παρέχεται σύμφωνα με το Άρθρο 25 του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής με χρήση μηχανικής μετάφρασης και ως εκ τούτου δεν έχει επαληθευτεί. Ο Διαχειριστής δεν παρέχει καμία εγγύηση ή δήλωση ως προς την ακρίβεια, την πληρότητα ή την αξιοπιστία του. Οποιοσδήποτε αποκλίσεις ή ασυνέπειες με το αγγλικό κείμενο είναι ακούσιες και, σε αυτή την περίπτωση, υπερισχύει η αγγλική έκδοση.

στο ευρύτερο ελάχιστο ποσοστό 70 % των επενδύσεων που πληρούν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά των Κεφαλαίων.

- (g) **Παρακολούθηση των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών:** Για τη μέτρηση της επίτευξης των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούν τα Κεφάλαια, θα διενεργείται αξιολόγηση ESG και, κατά περίπτωση, Impact, ώστε να συμπληρώνονται άλλες αναλύσεις που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο της επενδυτικής διαδικασίας, ενώ θα καθορίζονται δείκτες ειδικοί ανά εταιρεία με βάση τα ουσιώδη θέματα βιωσιμότητας που εντοπίζονται και ιεραρχούνται. Άλλοι δείκτες μπορεί να περιλαμβάνουν εκείνους που είναι ουσιώδεις για κάθε τομέα στον οποίο εστιάζει η Σύμπραξη και οι οποίοι προκύπτουν από τα πρότυπα του Sustainable Accounting Standards Board (SASB).
- (h) **Μεθοδολογίες:** Κατά τη δέουσα επιμέλεια πριν από την επένδυση, ο Διαχειριστής, με την υποστήριξη εξωτερικών συμβούλων, επιδιώκει να εντοπίσει δείκτες βιωσιμότητας ειδικούς ανά εταιρεία και, κατά περίπτωση, δείκτες Impact, με βάση τα ουσιώδη θέματα βιωσιμότητας που εντοπίζονται και ιεραρχούνται. Οι μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του τρόπου με τον οποίο πληρούνται τα κοινωνικά ή περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά που προωθούν τα Κεφάλαια θα εξαρτώνται από τους δείκτες βιωσιμότητας που εντοπίζονται ως σχετικοί με μια συγκεκριμένη επένδυση, λαμβανομένων υπόψη των ελάχιστων απαιτήσεων βιωσιμότητας με βάση την ισχύουσα νομοθεσία και τα πρότυπα του κλάδου. Ο Διαχειριστής έχει επίσης αναπτύξει ένα πλαίσιο «Sustainability Essentials», το οποίο αποτελεί ένα σύνολο στόχων βιωσιμότητας εμπνευσμένων από τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης 3, 8, 9, 12, 13, 15 και 16 και παρέχει στον Διαχειριστή μια τυποποιημένη προσέγγιση για την καθοδήγηση των εταιρειών χαρτοφυλακίου του ώστε να σημειώνουν πρόοδο σε ουσιώδη θέματα βιωσιμότητας.
- (i) **Πηγές δεδομένων και επεξεργασία:** Τα δεδομένα μπορούν να λαμβάνονται απευθείας από τις εταιρείες χαρτοφυλακίου ή μέσω έρευνας γραφείου και πηγών τρίτων. Τα συλλεγόμενα δεδομένα ελέγχονται εξωτερικά από ομάδα ειδικών συμβούλων βιωσιμότητας και στη συνέχεια αναλύονται εσωτερικά από την ειδική ομάδα Sustainability & Impact του Διαχειριστή. Όπου είναι σχετικό, συλλέγονται επίσης υποστηρικτικά στοιχεία, όπως πολιτικές, τυποποιημένες διαδικασίες λειτουργίας και άλλη τεκμηρίωση, για την τεκμηρίωση των ισχυρισμών βιωσιμότητας των εταιρειών χαρτοφυλακίου. Η διαδικασία συλλογής δεδομένων διευκολύνεται μέσω διαδικτυακής πλατφόρμας αναφοράς που παρέχει τη δυνατότητα οπτικοποίησης βασικών δεικτών ESG υπό μορφή πίνακα επιδόσεων ESG σε επίπεδο εταιρείας χαρτοφυλακίου. Θα χρησιμοποιούνται πραγματικά δεδομένα όπου είναι διαθέσιμα, αλλά σε ορισμένες περιπτώσεις τα δεδομένα ενδέχεται να εκτιμώνται, είτε σε επίπεδο εταιρείας χαρτοφυλακίου είτε με άλλον τρόπο.
- (j) **Περιορισμοί των μεθοδολογιών και των δεδομένων:** Οι περιορισμοί των μεθοδολογιών και των δεδομένων προκύπτουν λόγω της έλλειψης διαθέσιμων δεδομένων από τις εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις και/ή της έλλειψης υποδομών ή πόρων για τη συλλογή και επεξεργασία των σχετικών δεδομένων. Επιδιώκεται ο μετριασμός των περιορισμών αυτών μέσω της συνεχούς συνεργασίας με τις εταιρείες χαρτοφυλακίου.
- (k) **Δέουσα επιμέλεια:** Ο Διαχειριστής βασίζεται στην Πολιτική Υπεύθυνης Επένδυσής του για να διαμορφώσει την προσέγγισή του στη δέουσα επιμέλεια ESG. Η διαδικασία δέουσας επιμέλειας πριν από την επένδυση περιλαμβάνει προκαταρκτικό αρνητικό έλεγχο, θετικό έλεγχο, αξιολόγηση ESG υψηλού επιπέδου και εκτενέστερη δέουσα επιμέλεια ESG και, κατά περίπτωση, Impact από εξωτερικούς συμβούλους.
- (l) **Πολιτικές συνεργασίας:** Κατά την περίοδο διακράτησης, ο Διαχειριστής θα επιδιώκει να συνεργάζεται με τις εταιρείες χαρτοφυλακίου τουλάχιστον σε ετήσια βάση, ώστε να αξιολογεί τις επιδόσεις έναντι του οδικού χάρτη βιωσιμότητας και να συλλέγει δεδομένα μέσω της ετήσιας εκστρατείας αναφοράς ESG του Διαχειριστή.
- (m) **Καθορισμένος δείκτης αναφοράς:** Δεν έχει καθοριστεί κανένας δείκτης ως δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των χαρακτηριστικών.

Italian Translation

(a) Sintesi⁹

- (b) **Investimenti sostenibili:** Questi prodotti finanziari promuovono caratteristiche ambientali o sociali e si impegnano a destinare un minimo del 66 % a investimenti sostenibili con un obiettivo sociale per l'intera durata del fondo, ai sensi dell'articolo 2, punto 17), del regolamento SFDR.
- (c) **Assenza di danno significativo all'obiettivo di investimento sostenibile:** I Fondi applicano il principio «non arrecare un danno significativo» (DNSH) a tutti gli investimenti sostenibili, garantendo che non arrechino un danno significativo a nessuno dei sei obiettivi ambientali della tassonomia dell'UE né agli obiettivi sociali, compreso il rispetto delle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani. Il DNSH è valutato prima dell'investimento mediante un esame approfondito di ciascun obiettivo rispetto agli indicatori PAI obbligatori di cui alla tabella 1 dell'allegato I delle RTS, integrato da una due diligence ESG e Impact esterna. Dopo l'investimento, gli indicatori PAI sono raccolti annualmente presso le società in portafoglio e gli effetti negativi sono affrontati mediante misure di attenuazione integrate nel piano d'azione post-acquisizione (PCAP) e nella tabella di marcia in materia di sostenibilità di ciascuna società.
- (d) **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario:** I Fondi attuano l'approccio di investimento responsabile di ARCHIMED SAS (il «Gestore») lungo l'intero ciclo di vita dell'investimento per sostenere il conseguimento degli obiettivi finanziari dei Fondi, individuare e attenuare i rischi rilevanti e migliorare le prestazioni di sostenibilità delle società in portafoglio. I temi di sostenibilità rilevanti sono classificati per priorità, integrati nel processo di investimento e costituiscono la base dell'impegno con le società in portafoglio dopo l'investimento.
- (e) **Strategia di investimento:** I Fondi effettueranno principalmente, direttamente o indirettamente, investimenti di controllo in società piattaforma i cui titoli non sono negoziati in un mercato finanziario regolamentato e che operano, in modo significativo, nel settore della salute (umana, animale e ambientale). Per la quota minima del 66 % di investimenti sostenibili, il Gestore applicherà una strategia di investimento sostenibile parallelamente all'integrazione ESG e all'impegno. Per tale quota, i Fondi cercheranno di valutare il conseguimento del proprio obiettivo sociale unitamente alla buona governance di tutte le società in portafoglio nella fase precedente all'investimento, mediante una combinazione di due diligence ESG e Impact e di altre due diligence, nonché mediante una raccolta e un monitoraggio sistematici dei dati.
- (f) **Proporzione degli investimenti:** I Fondi intendono effettuare investimenti di private equity in imprese operanti nel settore sanitario. La proporzione minima degli investimenti dei Fondi che sarà utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dai Fondi sarà pari al 70 % degli investimenti (sulla base del capitale investito misurato al termine del periodo di investimento). Inoltre, i Fondi si impegnano a destinare un minimo del 66 % a investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 2, punto 17), del regolamento SFDR per l'intera durata del fondo, con un obiettivo sociale incentrato su investimenti che migliorano i risultati in ambito sanitario e contribuiscono a uno o più Obiettivi di salute di ARCHIMED (migliore efficacia, sicurezza, efficienza, accessibilità e sostenibilità economica) e ai traguardi degli OSS delle Nazioni Unite (in particolare l'OSS 3, ma anche il 9 ove applicabile). Il minimo del 66 % di investimenti sostenibili è incluso nel più ampio minimo del 70 % di investimenti che soddisfano le caratteristiche ambientali e sociali dei Fondi.
- (g) **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali:** Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dai Fondi, sarà condotta una valutazione ESG e, ove applicabile, Impact a

⁹ Il presente testo è una traduzione del testo di cui sopra ed è fornito ai sensi dell'articolo 25 del Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione mediante traduzione automatica; in quanto tale, non è stato verificato. Il Gestore non rilascia alcuna garanzia né dichiarazione in merito alla sua accuratezza, completezza o affidabilità. Eventuali discrepanze o incongruenze rispetto al testo inglese sono involontarie e, in tal caso, prevarrà la versione inglese.

integrazione delle altre analisi effettuate nell'ambito del processo di investimento, e saranno determinati indicatori specifici per ciascuna società sulla base dei temi di sostenibilità rilevanti individuati e classificati per priorità. Altri indicatori possono includere quelli rilevanti per ciascun settore di interesse del Partenariato e derivati dagli standard del Sustainable Accounting Standards Board (SASB).

- (h) **Metodologie:** Durante la due diligence precedente all'investimento, il Gestore, con il supporto di consulenti esterni, cerca di individuare indicatori di sostenibilità specifici per ciascuna società e, ove applicabile, indicatori Impact, sulla base dei temi di sostenibilità rilevanti individuati e classificati per priorità. Le metodologie utilizzate per misurare il modo in cui sono soddisfatte le caratteristiche sociali o ambientali promosse dai Fondi dipenderanno dagli indicatori di sostenibilità individuati come pertinenti per un determinato investimento, tenendo conto dei requisiti minimi di sostenibilità basati sulla normativa applicabile e sugli standard di settore. Il Gestore ha inoltre sviluppato un quadro «Sustainability Essentials», ossia un insieme di obiettivi di sostenibilità ispirati agli Obiettivi di sviluppo sostenibile 3, 8, 9, 12, 13, 15 e 16, che fornisce al Gestore un approccio standardizzato per guidare le società del proprio portafoglio nel compiere progressi sui temi di sostenibilità rilevanti.
- (i) **Fonti e trattamento dei dati:** I dati possono essere ottenuti direttamente dalle società in portafoglio o mediante ricerche documentali e fonti di terzi. I dati raccolti sono esaminati esternamente da un team di esperti consulenti in materia di sostenibilità e successivamente analizzati internamente dal team dedicato Sustainability & Impact del Gestore. Ove pertinente, sono raccolti anche elementi giustificativi, quali politiche, procedure operative standard e altra documentazione, al fine di comprovare le affermazioni di sostenibilità delle società in portafoglio. Il processo di raccolta dei dati è agevolato da una piattaforma di rendicontazione online che consente di visualizzare i principali parametri ESG sotto forma di scheda di valutazione ESG a livello di società in portafoglio. Saranno utilizzati dati effettivi ove disponibili, ma in alcuni casi i dati possono essere stimati, a livello di società in portafoglio o altrimenti.
- (j) **Limiti delle metodologie e dei dati:** I limiti delle metodologie e dei dati derivano dalla mancanza di dati disponibili presso le società partecipate e/o dalla mancanza di infrastrutture o risorse per la raccolta e il trattamento dei dati pertinenti. Si cerca di attenuare tali limiti mediante un impegno continuo con le società in portafoglio.
- (k) **Due diligence:** Il Gestore si basa sulla propria Politica di investimento responsabile per definire il proprio approccio alla due diligence ESG. Il processo di due diligence precedente all'investimento comprende uno screening negativo preliminare, uno screening positivo, una valutazione ESG di alto livello e una due diligence ESG e, ove applicabile, Impact più approfondita svolta da consulenti esterni.
- (l) **Politiche di impegno:** Durante il periodo di detenzione, il Gestore cercherà di dialogare con le società in portafoglio almeno una volta all'anno per valutare le prestazioni rispetto alla tabella di marcia in materia di sostenibilità e per raccogliere dati attraverso la campagna annuale di rendicontazione ESG del Gestore.
- (m) **Indice di riferimento designato:** Non è stato designato alcun indice come indice di riferimento per conseguire le caratteristiche.

Polish Translation

(a) Podsumowanie¹⁰

- (b) **Zrównoważone inwestycje:** Te produkty finansowe promują aspekty środowiskowe lub społeczne i zobowiązują się do co najmniej 66 % zrównoważonych inwestycji o celu społecznym przez cały okres istnienia funduszu, w rozumieniu art. 2 pkt 17 SFDR.
- (c) **Nieczynienie poważnych szkód celowi zrównoważonych inwestycji:** Fundusze stosują zasadę „nieczynienia poważnych szkód” (DNSH) do wszystkich zrównoważonych inwestycji, zapewniając, by nie czyniły one poważnych szkód żadnemu z sześciu celów środowiskowych w ramach taksonomii UE ani celom społecznym, w tym zgodność z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka. DNSH ocenia się przed inwestycją w drodze kompleksowego przeglądu każdego celu pod kątem obowiązkowych wskaźników PAI określonych w tabeli 1 załącznika I do RTS, uzupełnionego o zewnętrzną analizę due diligence ESG i Impact. Po dokonaniu inwestycji wskaźniki PAI są gromadzone corocznie od spółek portfelowych, a niekorzystne skutki są ograniczane za pomocą działań łagodzących zawartych w planie działań po zakończeniu transakcji (PCAP) oraz w planie zrównoważonego rozwoju każdej spółki.
- (d) **Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego:** Fundusze wdrażają podejście do odpowiedzialnego inwestowania spółki ARCHIMED SAS („Zarządzający”) przez cały cykl życia inwestycji, aby wspierać realizację celów finansowych Funduszy, identyfikować i ograniczać istotne ryzyko oraz poprawiać wyniki spółek portfelowych w zakresie zrównoważonego rozwoju. Istotne tematy zrównoważonego rozwoju są traktowane priorytetowo, włączane do procesu inwestycyjnego i stanowią podstawę współpracy ze spółkami portfelowymi po dokonaniu inwestycji.
- (e) **Strategia inwestycyjna:** Fundusze będą przede wszystkim, bezpośrednio lub pośrednio, dokonywać inwestycji kontrolnych w spółki platformowe, których papiery wartościowe nie są przedmiotem obrotu na regulowanym rynku finansowym i które prowadzą, w znaczący sposób, działalność w obszarze zdrowia (ludzi, zwierząt i środowiska). W odniesieniu do minimalnego udziału 66 % zrównoważonych inwestycji Zarządzający będzie stosował strategię zrównoważonego inwestowania obok integracji ESG i zaangażowania. W odniesieniu do wspomnianego udziału Fundusze będą dążyć do oceny realizacji swojego celu społecznego wraz z dobrym zarządzaniem w odniesieniu do wszystkich spółek portfelowych na etapie przedinwestycyjnym poprzez połączenie analizy due diligence ESG i Impact oraz innej analizy due diligence, a także systematyczne gromadzenie i monitorowanie danych.
- (f) **Proporcja inwestycji:** Fundusze zamierzają dokonywać inwestycji private equity w przedsiębiorstwa działające w sektorze ochrony zdrowia. Minimalny udział inwestycji Funduszy, który zostanie wykorzystany do spełnienia aspektów środowiskowych i społecznych promowanych przez Fundusze, wyniesie 70 % inwestycji (na podstawie zainwestowanego kapitału mierzonego na koniec okresu inwestycyjnego). Ponadto Fundusze zobowiązują się do co najmniej 66 % zrównoważonych inwestycji w rozumieniu art. 2 pkt 17 SFDR przez cały okres istnienia funduszu, z celem społecznym ukierunkowanym na inwestycje, które poprawiają wyniki zdrowotne i przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z Celów Zdrowotnych ARCHIMED (lepszą skuteczność, bezpieczeństwo, efektywność, dostępność i przystępność cenowa) oraz celów zrównoważonego rozwoju ONZ (w szczególności SDG 3, ale również 9, w stosownych przypadkach). Co najmniej 66 % zrównoważonych inwestycji zawiera się w szerszym minimum 70 % inwestycji spełniających aspekty środowiskowe i społeczne Funduszy.

¹⁰ Niniejszy tekst stanowi tłumaczenie powyższego tekstu na język chorwacki, sporządzone zgodnie z art. 25 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 z wykorzystaniem tłumaczenia maszynowego i jako taki nie został zweryfikowany. Zarządzający nie udziela żadnych gwarancji ani zapewnień co do jego dokładności, kompletności czy wiarygodności. Wszelkie rozbieżności lub niespójności względem tekstu angielskiego są niezamierzone; w takim przypadku rozstrzygające znaczenie ma wersja angielska.

- (g) **Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych:** Aby zmierzyć realizację aspektów środowiskowych i społecznych promowanych przez Fundusze, przeprowadzona zostanie ocena ESG oraz, w stosownych przypadkach, Impact, stanowiąca uzupełnienie innych analiz przeprowadzonych w ramach procesu inwestycyjnego, a wskaźniki właściwe dla poszczególnych spółek zostaną określone na podstawie zidentyfikowanych i traktowanych priorytetowo istotnych tematów zrównoważonego rozwoju. Inne wskaźniki mogą obejmować te, które są istotne dla każdego sektora będącego przedmiotem zainteresowania Spółki Partnerskiej i które wywodzą się ze standardów Sustainable Accounting Standards Board (SASB).
- (h) **Metodyki:** Podczas analizy due diligence przed inwestycją Zarządzający, przy wsparciu zewnętrznych konsultantów, dąży do zidentyfikowania właściwych dla poszczególnych spółek wskaźników zrównoważonego rozwoju oraz, w stosownych przypadkach, wskaźników Impact, na podstawie zidentyfikowanych i traktowanych priorytetowo istotnych tematów zrównoważonego rozwoju. Metodyki stosowane do pomiaru sposobu spełniania aspektów społecznych lub środowiskowych promowanych przez Fundusze będą zależeć od wskaźników zrównoważonego rozwoju zidentyfikowanych jako istotne dla danej inwestycji, z uwzględnieniem minimalnych wymogów w zakresie zrównoważonego rozwoju opartych na obowiązujących przepisach i standardach branżowych. Zarządzający opracował również ramy „Sustainability Essentials”, będące zbiorem celów zrównoważonego rozwoju opartych na celach zrównoważonego rozwoju 3, 8, 9, 12, 13, 15 i 16, które zapewniają Zarządzającemu ustandaryzowane podejście do ukierunkowywania spółek portfelowych na osiąganie postępów w zakresie istotnych tematów zrównoważonego rozwoju.
- (i) **Źródła danych i przetwarzanie danych:** Dane można pozyskiwać bezpośrednio od spółek portfelowych lub w drodze badań z biurka i ze źródeł zewnętrznych. Zgromadzone dane są poddawane zewnętrznemu przeglądowi przez zespół ekspertów doradczych ds. zrównoważonego rozwoju, a następnie analizowane wewnętrznie przez dedykowany zespół Zarządzającego ds. zrównoważonego rozwoju i oddziaływania (Sustainability & Impact). W stosownych przypadkach gromadzone są również dowody potwierdzające, takie jak polityki, standardowe procedury operacyjne i inna dokumentacja, w celu uzasadnienia twierdzeń spółek portfelowych dotyczących zrównoważonego rozwoju. Proces gromadzenia danych ułatwia internetowa platforma sprawozdawcza, która umożliwia wizualizację kluczowych wskaźników ESG w formie karty wyników ESG na poziomie spółki portfelowej. Tam, gdzie są dostępne, wykorzystywane będą dane rzeczywiste, jednak w niektórych przypadkach dane mogą być szacowane, na poziomie spółki portfelowej lub w inny sposób.
- (j) **Ograniczenia metodyk i danych:** Ograniczenia metodyk i danych wynikają z braku dostępnych danych ze strony spółek, w które dokonuje się inwestycji, lub z braku infrastruktury lub zasobów do gromadzenia i przetwarzania odpowiednich danych. Dąży się do ich ograniczenia poprzez ciągłą współpracę ze spółkami portfelowymi.
- (k) **Analiza due diligence:** Zarządzający opiera się na swojej Polityce odpowiedzialnego inwestowania przy kształtowaniu podejścia do analizy due diligence ESG. Proces analizy due diligence przed inwestycją obejmuje wstępny screening negatywny, screening pozytywny, ocenę ESG na wysokim poziomie oraz bardziej rozbudowaną analizę due diligence ESG i, w stosownych przypadkach, Impact przeprowadzaną przez zewnętrznych konsultantów.
- (l) **Polityki zaangażowania:** W okresie utrzymywania inwestycji Zarządzający będzie dążył do współpracy ze spółkami portfelowymi co najmniej raz w roku w celu oceny wyników w odniesieniu do planu zrównoważonego rozwoju oraz gromadzenia danych w ramach corocznej kampanii sprawozdawczej ESG Zarządzającego.
- (m) **Wyznaczony wskaźnik referencyjny:** Nie wyznaczono żadnego indeksu jako wskaźnika referencyjnego do osiągnięcia tych aspektów.

Portuguese Translation

(a) Resumo¹¹

- (b) **Investimentos sustentáveis:** Estes produtos financeiros promovem características ambientais ou sociais e comprometem-se com um mínimo de 66 % de investimentos sustentáveis com um objetivo social ao longo da vida do fundo, na aceção do artigo 2.º, ponto 17, do SFDR.
- (c) **Não prejudicar significativamente o objetivo de investimento sustentável:** Os Fundos aplicam o princípio de «não prejudicar significativamente» (DNSH) a todos os investimentos sustentáveis, assegurando que não prejudicam significativamente nenhum dos seis objetivos ambientais previstos na Taxonomia da UE, nem os objetivos sociais, incluindo o cumprimento das Diretrizes da OCDE para as Empresas Multinacionais e dos Princípios Orientadores das Nações Unidas sobre Empresas e Direitos Humanos. O DNSH é avaliado antes do investimento através de uma análise abrangente de cada alvo face aos indicadores PAI obrigatórios constantes do quadro 1 do anexo I das RTS, complementada por uma diligência devida ESG e Impact externa. Após o investimento, os indicadores PAI são recolhidos anualmente junto das sociedades em carteira e os impactos negativos são tratados através de medidas de atenuação integradas no plano de ação pós-conclusão (PCAP) e no roteiro de sustentabilidade de cada sociedade.
- (d) **Características ambientais ou sociais do produto financeiro:** Os Fundos aplicam a abordagem de investimento responsável da ARCHIMED SAS (o «Gestor») ao longo de todo o ciclo de vida do investimento, a fim de apoiar a concretização dos objetivos financeiros dos Fundos, identificar e atenuar riscos materiais e melhorar o desempenho das sociedades em carteira em matéria de sustentabilidade. Os temas de sustentabilidade materiais são hierarquizados por prioridade, integrados no processo de investimento e constituem a base do envolvimento com as sociedades em carteira após o investimento.
- (e) **Estratégia de investimento:** Os Fundos efetuarão principalmente, direta ou indiretamente, investimentos de controlo em sociedades de plataforma cujos valores mobiliários não sejam negociados num mercado financeiro regulamentado e que operem, de forma significativa, na área da saúde (humana, animal e ambiental). Para a parte mínima de 66 % de investimentos sustentáveis, o Gestor aplicará uma estratégia de investimento sustentável a par da integração ESG e do envolvimento. Para a referida parte, os Fundos procurarão avaliar a concretização do seu objetivo social, juntamente com a boa governação de todas as sociedades em carteira, durante a fase anterior ao investimento, através de uma combinação de diligência devida ESG e Impact e de outras diligências devidas, bem como de uma recolha e monitorização sistemáticas de dados.
- (f) **Proporção dos investimentos:** Os Fundos pretendem efetuar investimentos de private equity em empresas que operam no setor da saúde. A proporção mínima dos investimentos dos Fundos que será utilizada para cumprir as características ambientais e sociais promovidas pelos Fundos será de 70 % dos investimentos (com base no capital investido medido no final do período de investimento). Além disso, os Fundos comprometem-se com um mínimo de 66 % de investimentos sustentáveis na aceção do artigo 2.º, ponto 17, do SFDR ao longo da vida do fundo, com um objetivo social centrado em investimentos que melhorem os resultados em matéria de saúde e contribuam para um ou mais Objetivos de Saúde da ARCHIMED (melhor eficácia, segurança, eficiência, acessibilidade e comportabilidade) e para as metas dos ODS das Nações Unidas (em especial o ODS 3, mas também o 9, se aplicável). O mínimo de 66 % de investimentos sustentáveis está incluído no mínimo mais amplo de 70 % de investimentos que cumprem as características ambientais e sociais dos Fundos.

¹¹ Este texto é uma tradução do texto acima para croata e é fornecido de acordo com o Artigo 25 do Regulamento Delegado (UE) 2022/1288 da Comissão, utilizando tradução automática e, como tal, não foi verificado. O Gestor não oferece quaisquer garantias ou declarações quanto à sua exatidão, integridade ou fiabilidade. Quaisquer discrepâncias ou inconsistências com o texto em inglês são involuntárias e, nesse caso, prevalecerá a versão em inglês.

- (g) **Acompanhamento das características ambientais ou sociais:** Para medir a concretização das características ambientais e sociais promovidas pelos Fundos, será realizada uma avaliação ESG e, se aplicável, Impact, em complemento de outras análises efetuadas no âmbito do processo de investimento, e serão determinados indicadores específicos de cada sociedade com base nos temas de sustentabilidade materiais identificados e hierarquizados por prioridade. Outros indicadores podem incluir os que são materiais para cada setor de interesse da Parceria e que derivam das normas do Sustainable Accounting Standards Board (SASB).
- (h) **Metodologias:** Durante a diligência devida anterior ao investimento, o Gestor, com o apoio de consultores externos, procura identificar indicadores de sustentabilidade específicos de cada sociedade e, se aplicável, indicadores Impact, com base nos temas de sustentabilidade materiais identificados e hierarquizados por prioridade. As metodologias utilizadas para medir a forma como as características sociais ou ambientais promovidas pelos Fundos são cumpridas dependerão dos indicadores de sustentabilidade identificados como relevantes para um determinado investimento, tendo em conta os requisitos mínimos de sustentabilidade baseados na regulamentação aplicável e nas normas do setor. O Gestor desenvolveu igualmente um quadro «Sustainability Essentials», que consiste num conjunto de objetivos de sustentabilidade inspirados nos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável 3, 8, 9, 12, 13, 15 e 16, e que proporciona ao Gestor uma abordagem normalizada para orientar as sociedades da sua carteira na realização de progressos em temas de sustentabilidade materiais.
- (i) **Fontes e tratamento de dados:** Os dados podem ser obtidos diretamente junto das sociedades em carteira ou através de pesquisa documental e de fontes de terceiros. Os dados recolhidos são analisados externamente por uma equipa de consultoria especializada em sustentabilidade e, em seguida, analisados internamente pela equipa dedicada Sustainability & Impact do Gestor. Sempre que pertinente, são igualmente recolhidos elementos de prova de apoio, tais como políticas, procedimentos operacionais normalizados e outra documentação, a fim de fundamentar as alegações de sustentabilidade das sociedades em carteira. O processo de recolha de dados é facilitado por uma plataforma de comunicação de informações em linha que permite visualizar os principais indicadores ESG sob a forma de um painel de avaliação ESG ao nível da sociedade em carteira. Serão utilizados dados efetivos sempre que disponíveis, mas em alguns casos os dados podem ser estimados, quer ao nível da sociedade em carteira, quer de outra forma.
- (j) **Limitações das metodologias e dos dados:** As limitações das metodologias e dos dados resultam da falta de dados disponíveis por parte das sociedades participadas e/ou da falta de infraestruturas ou recursos para a recolha e o tratamento dos dados pertinentes. Procura-se atenuar estas limitações através de um envolvimento contínuo com as sociedades em carteira.
- (k) **Diligência devida:** O Gestor baseia-se na sua Política de Investimento Responsável para definir a sua abordagem à diligência devida ESG. O processo de diligência devida anterior ao investimento inclui um rastreio negativo preliminar, um rastreio positivo, uma avaliação ESG de alto nível e uma diligência devida ESG e, se aplicável, Impact mais aprofundada realizada por consultores externos.
- (l) **Políticas de envolvimento:** Durante o período de detenção, o Gestor procurará envolver-se com as sociedades em carteira, pelo menos anualmente, para avaliar o desempenho face ao roteiro de sustentabilidade e recolher dados através da campanha anual de comunicação de informações ESG do Gestor.
- (m) **Índice de referência designado:** Não foi designado qualquer índice como índice de referência para cumprir as características.

Slovenian Translation

(a) Povzetek¹²

- (b) **Trajnostne naložbe:** Ti finančni produkti spodbujajo okoljske ali socialne značilnosti in se zavezujejo k najmanj 66 % trajnostnih naložb s socialnim ciljem v celotni življenjski dobi sklada v smislu člena 2(17) uredbe SFDR.
- (c) **Brez bistvene škode cilju trajnostne naložbe:** Skladi uporabljajo načelo „ne škoduj bistveno“ (DNSH) za vse trajnostne naložbe in zagotavljajo, da te bistveno ne škodujejo nobenemu od šestih okoljskih ciljev iz taksonomije EU niti socialnim ciljem, vključno s skladnostjo s Smernicami OECD za večnacionalne družbe ter Vodilnimi načeli OZN o podjetništvu in človekovih pravicah. DNSH se oceni pred naložbo s celovitim pregledom vsakega cilja glede na obvezne kazalnike PAI iz tabele 1 Priloge I k RTS, dopoljenim z zunanjim skrbnim pregledom ESG in Impact. Po naložbi se kazalniki PAI letno zbirajo od portfeljskih družb, škodljivi učinki pa se obravnavajo z ukrepi za ublažitev, vključenimi v akcijski načrt po zaključku (PCAP) in časovni načrt trajnostnosti vsake družbe.
- (d) **Okoljske ali socialne značilnosti finančnega produkta:** Skladi izvajajo pristop k odgovornemu naložbenju družbe ARCHIMED SAS („Upravitelj“) v celotnem življenjskem ciklu naložbe, da bi podprli doseganje finančnih ciljev Skladov, prepoznali in ublažili pomembna tveganja ter izboljšali trajnostno uspešnost portfeljskih družb. Pomembne trajnostne teme se prednostno razvrstijo, vključijo v naložbeni postopek in so podlaga za sodelovanje s portfeljskimi družbami po naložbi.
- (e) **Naložbena strategija:** Skladi bodo predvsem neposredno ali posredno izvajali kontrolne naložbe v platformске družbe, katerih vrednostni papirji se ne trgujejo na reguliranem finančnem trgu in ki na pomemben način poslujejo na področju zdravja (ljudi, živali in okolja). Za najmanjši delež 66 % trajnostnih naložb bo Upravitelj poleg vključevanja ESG in sodelovanja uporabljal strategijo trajnostnega naložbenja. Za navedeni delež bodo Skladi v fazi pred naložbo skušali oceniti doseganje svojega socialnega cilja skupaj z dobrim upravljanjem za vse portfeljske družbe s kombinacijo skrbnega pregleda ESG in Impact ter drugega skrbnega pregleda, pa tudi s sistematičnim zbiranjem in spremljanjem podatkov.
- (f) **Delež naložb:** Skladi nameravajo izvajati naložbe zasebnega kapitala v podjetja, ki poslujejo v zdravstvenem sektorju. Najmanjši delež naložb Skladov, ki bo uporabljen za izpolnjevanje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbujajo Skladi, bo 70 % naložb (na podlagi vloženega kapitala, merjenega ob koncu naložbenega obdobja). Poleg tega se Skladi zavezujejo k najmanj 66 % trajnostnih naložb v smislu člena 2(17) uredbe SFDR v celotni življenjski dobi sklada, s socialnim ciljem, osredotočenim na naložbe, ki izboljšujejo zdravstvene izide in prispevajo k enemu ali več Zdravstvenim ciljem družbe ARCHIMED (boljša učinkovitost, varnost, uspešnost, dostopnost in cenovna dostopnost) ter k ciljem trajnostnega razvoja OZN (zlasti SDG 3, pa tudi 9, kjer je primerno). Najmanj 66 % trajnostnih naložb je vključenih v širši najmanjši delež 70 % naložb, ki izpolnjujejo okoljske in socialne značilnosti Skladov.
- (g) **Spremljanje okoljskih ali socialnih značilnosti:** Za merjenje doseganja okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbujajo Skladi, bo izvedena ocena ESG in, kjer je primerno, Impact, ki bo dopolnila druge analize, opravljene v okviru naložbenega postopka, za posamezne družbe pa bodo določeni kazalniki na podlagi prepoznanih in prednostno razvrščenih pomembnih trajnostnih tem. Drugi kazalniki lahko vključujejo tiste, ki so pomembni za vsak sektor, na katerega se osredotoča Partnerstvo, in ki izhajajo iz standardov Sustainable Accounting Standards Board (SASB).
- (h) **Metodologije:** Med skrbnim pregledom pred naložbo si Upravitelj ob podpori zunanjih svetovalcev prizadeva prepoznati kazalnike trajnostnosti za posamezne družbe in, kjer je primerno, kazalnike Impact na

¹² To besedilo je prevod zgornjega besedila v hrvaščino in je na voljo v skladu s členom 25 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/1288 z uporabo strojnega prevajanja in kot tako ni bilo preverjeno. Upravljaavec ne daje nobenih jamstev ali zagotovil glede njegove točnosti, popolnosti ali zanesljivosti. Kakršna koli odstopanja ali neskladja z angleškim besedilom so nenamerna in v takem primeru prevlada angleška različica.

podlagi prepoznanih in prednostno razvrščenih pomembnih trajnostnih tem. Metodologije, ki se uporabljajo za merjenje izpolnjevanja socialnih ali okoljskih značilnosti, ki jih spodbujajo Skladi, bodo odvisne od kazalnikov trajnostnosti, prepoznanih kot pomembni za posamezno naložbo, ob upoštevanju minimalnih zahtev glede trajnostnosti na podlagi veljavnih predpisov in panožnih standardov. Upravitelj je razvil tudi okvir „Sustainability Essentials“, tj. sklop trajnostnih ciljev, oblikovanih na podlagi ciljev trajnostnega razvoja 3, 8, 9, 12, 13, 15 in 16, ki Upravitelju zagotavlja standardiziran pristop za usmerjanje portfeljskih družb pri doseganju napredka na področju pomembnih trajnostnih tem.

- (i) **Viri podatkov in obdelava:** Podatki se lahko pridobijo neposredno od portfeljskih družb ali z raziskavami za pisalno mizo in iz virov tretjih oseb. Zbrane podatke zunanje pregleda strokovna svetovalna skupina za trajnostnost, nato pa jih interno analizira namenska skupina Upravitelja za trajnostnost in učinek (Sustainability & Impact). Kjer je ustrezno, se zbirajo tudi podporni dokazi, kot so politike, standardni operativni postopki in druga dokumentacija, za utemeljitev trditev portfeljskih družb o trajnostnosti. Postopek zbiranja podatkov je olajšan prek spletne platforme za poročanje, ki omogoča vizualizacijo ključnih kazalnikov ESG v obliki ocenjevalne razpredelnice ESG na ravni portfeljske družbe. Kjer so na voljo, se bodo uporabljali dejanski podatki, v nekaterih primerih pa se lahko podatki ocenijo, bodisi na ravni portfeljske družbe bodisi drugače.
- (j) **Omejitve metodologij in podatkov:** Omejitve metodologij in podatkov izhajajo iz pomanjkanja razpoložljivih podatkov družb, v katere se naložbe izvajajo, in/ali pomanjkanja infrastrukture ali virov za zbiranje in obdelavo ustreznih podatkov. Te omejitve se skuša ublažiti s stalnim sodelovanjem s portfeljskimi družbami.
- (k) **Skrbni pregled:** Upravitelj se pri oblikovanju pristopa k skrbnemu pregledu ESG opira na svojo Politiko odgovornega naložbenja. Postopek skrbnega pregleda pred naložbo vključuje predhodni negativni pregled, pozitivni pregled, oceno ESG na visoki ravni ter obsežnejši skrbni pregled ESG in, kjer je primerno, Impact, ki ga opravijo zunanji svetovalci.
- (l) **Politike sodelovanja:** V obdobju imetništva si bo Upravitelj prizadeval vsaj enkrat letno sodelovati s portfeljskimi družbami, da bi ocenil uspešnost glede na časovni načrt trajnostnosti in zbral podatke prek letne kampanje poročanja ESG Upravitelja.
- (m) **Določena referenčna vrednost:** Za izpolnjevanje teh značilnosti ni bil določen noben indeks kot referenčna vrednost.

Spanish Translation

(a) Resumen¹³

- (b) **Inversiones sostenibles:** Estos productos financieros promueven características medioambientales o sociales y se comprometen a destinar un mínimo del 66 % a inversiones sostenibles con un objetivo social durante la vida del fondo, en el sentido del artículo 2, punto 17, del SFDR.
- (c) **No causar un perjuicio significativo al objetivo de inversión sostenible:** Los Fondos aplican el principio de «no causar un perjuicio significativo» (DNSH) a todas las inversiones sostenibles, garantizando que no perjudiquen significativamente a ninguno de los seis objetivos medioambientales de la taxonomía de la UE ni a los objetivos sociales, incluido el cumplimiento de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y de los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos. El DNSH se evalúa antes de la inversión mediante un examen exhaustivo de cada objetivo con respecto a los indicadores PAI obligatorios establecidos en el cuadro 1 del anexo I de las RTS, complementado con una diligencia debida ESG e Impact externa. Tras la inversión, los indicadores PAI se recopilan anualmente de las sociedades en cartera y las incidencias adversas se abordan mediante medidas de mitigación integradas en el plan de acción posterior a la adquisición (PCAP) y en la hoja de ruta de sostenibilidad de cada sociedad.
- (d) **Características medioambientales o sociales del producto financiero:** Los Fondos aplican el enfoque de inversión responsable de ARCHIMED SAS (el «Gestor») a lo largo de todo el ciclo de vida de la inversión con el fin de respaldar la consecución de los objetivos financieros de los Fondos, identificar y mitigar riesgos importantes y mejorar el rendimiento en materia de sostenibilidad de las sociedades en cartera. Los temas de sostenibilidad importantes se priorizan, se integran en el proceso de inversión y constituyen la base de la implicación con las sociedades en cartera tras la inversión.
- (e) **Estrategia de inversión:** Los Fondos realizarán principalmente, de forma directa o indirecta, inversiones de control en sociedades de plataforma cuyos valores no se negocien en un mercado financiero regulado y que operen, de manera significativa, en el ámbito de la salud (humana, animal y medioambiental). Para la proporción mínima del 66 % de inversiones sostenibles, el Gestor aplicará una estrategia de inversión sostenible junto con la integración ESG y la implicación. Para dicha proporción, los Fondos tratarán de evaluar la consecución de su objetivo social, junto con la buena gobernanza de todas las sociedades en cartera, durante la fase previa a la inversión, mediante una combinación de diligencia debida ESG e Impact y otras diligencias debidas, así como mediante una recopilación y un seguimiento sistemáticos de datos.
- (f) **Proporción de las inversiones:** Los Fondos tienen la intención de realizar inversiones de capital privado en empresas que operan en el sector sanitario. La proporción mínima de las inversiones de los Fondos que se utilizará para satisfacer las características medioambientales y sociales promovidas por los Fondos será del 70 % de las inversiones (sobre la base del capital invertido medido al final del período de inversión). Además, los Fondos se comprometen a destinar un mínimo del 66 % a inversiones sostenibles en el sentido del artículo 2, punto 17, del SFDR durante la vida del fondo, con un objetivo social centrado en inversiones que mejoren los resultados sanitarios y contribuyan a uno o varios de los Objetivos de Salud de ARCHIMED (mejor eficacia, seguridad, eficiencia, accesibilidad y asequibilidad) y a las metas de los ODS de las Naciones Unidas (en particular el ODS 3, pero también el 9 cuando proceda). El mínimo del 66 % de inversiones sostenibles está incluido en el mínimo más amplio del 70 % de inversiones que cumplen las características medioambientales y sociales de los Fondos.

¹³ El presente texto es una traducción del texto anterior y se facilita de conformidad con el artículo 25 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión mediante traducción automática, por lo que no ha sido verificado. La sociedad gestora no ofrece garantías ni declaraciones en cuanto a su exactitud, integridad o fiabilidad. Cualquier discrepancia o incoherencia con respecto al texto en inglés es involuntaria y, en tal caso, prevalecerá la versión en inglés.

- (g) **Seguimiento de las características medioambientales o sociales:** Para medir la consecución de las características medioambientales y sociales promovidas por los Fondos, se llevará a cabo una evaluación ESG y, cuando proceda, Impact, que complementará otros análisis realizados como parte del proceso de inversión, y se determinarán indicadores específicos de cada sociedad sobre la base de los temas de sostenibilidad importantes identificados y priorizados. Otros indicadores pueden incluir los que son importantes para cada sector de interés de la Asociación y que se derivan de las normas del Sustainable Accounting Standards Board (SASB).
- (h) **Metodologías:** Durante la diligencia debida previa a la inversión, el Gestor, con el apoyo de consultores externos, trata de identificar indicadores de sostenibilidad específicos de cada sociedad y, cuando proceda, indicadores Impact, sobre la base de los temas de sostenibilidad importantes identificados y priorizados. Las metodologías utilizadas para medir cómo se satisfacen las características sociales o medioambientales promovidas por los Fondos dependerán de los indicadores de sostenibilidad que se identifiquen como pertinentes para una inversión concreta, teniendo en cuenta los requisitos mínimos de sostenibilidad basados en la normativa aplicable y las normas del sector. El Gestor también ha desarrollado un marco «Sustainability Essentials», que es un conjunto de objetivos de sostenibilidad inspirados en los Objetivos de Desarrollo Sostenible 3, 8, 9, 12, 13, 15 y 16, y que proporciona al Gestor un enfoque normalizado para orientar a las sociedades de su cartera en la consecución de avances en temas de sostenibilidad importantes.
- (i) **Fuentes y tratamiento de datos:** Los datos pueden obtenerse directamente de las sociedades en cartera o mediante investigación documental y fuentes de terceros. Los datos recopilados son revisados externamente por un equipo experto de asesoramiento en sostenibilidad y, a continuación, analizados internamente por el equipo especializado Sustainability & Impact del Gestor. Cuando proceda, también se recopilan pruebas justificativas, como políticas, procedimientos operativos estándar y otra documentación, a fin de fundamentar las afirmaciones de sostenibilidad de las sociedades en cartera. El proceso de recopilación de datos se facilita a través de una plataforma de información en línea que permite visualizar los principales parámetros ESG en forma de cuadro de mando ESG a nivel de sociedad en cartera. Se utilizarán datos reales cuando estén disponibles, pero en algunos casos los datos pueden estimarse, ya sea a nivel de sociedad en cartera o de otro modo.
- (j) **Limitaciones de las metodologías y los datos:** Las limitaciones de las metodologías y los datos se deben a la falta de datos disponibles por parte de las sociedades participadas y/o a la falta de infraestructura o recursos para la recopilación y el tratamiento de los datos pertinentes. Se trata de mitigarlas mediante una implicación continua con las sociedades en cartera.
- (k) **Diligencia debida:** El Gestor se basa en su Política de Inversión Responsable para definir su enfoque de la diligencia debida ESG. El proceso de diligencia debida previo a la inversión incluye un cribado negativo preliminar, un cribado positivo, una evaluación ESG de alto nivel y una diligencia debida ESG y, cuando proceda, Impact más exhaustiva realizada por consultores externos.
- (l) **Políticas de implicación:** Durante el período de tenencia, el Gestor tratará de implicarse con las sociedades en cartera al menos una vez al año para evaluar el rendimiento con respecto a la hoja de ruta de sostenibilidad y recopilar datos a través de la campaña anual de información ESG del Gestor.
- (m) **Índice de referencia designado:** No se ha designado ningún índice como índice de referencia para alcanzar las características.

Swedish Translation

(a) Sammanfattning¹⁴

- (b) **Hållbara investeringar:** Dessa finansiella produkter främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och åtar sig att uppnå minst 66 % hållbara investeringar med ett socialt mål under fondens livstid, i den mening som avses i artikel 2.17 i SFDR.
- (c) **Inga betydande skador på målet för hållbar investering:** Fonderna tillämpar principen om att ”inte orsaka betydande skada” (DNSH) på alla hållbara investeringar och säkerställer att de inte orsakar betydande skada på något av de sex miljömålen enligt EU-taxonomin eller på sociala mål, inbegripet efterlevnad av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. DNSH bedöms före investeringen genom en omfattande granskning av varje mål mot de obligatoriska PAI-indikatorerna i tabell 1 i bilaga I till RTS, kompletterad med extern ESG- och Impact-due diligence. Efter investeringen samlas PAI-indikatorerna in årligen från portföljbolagen, och negativa konsekvenser hanteras genom åtgärder för att begränsa dem som ingår i varje bolags handlingsplan efter genomförande (PCAP) och hållbarhetsfärdplan.
- (d) **Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper:** Fonderna genomför ARCHIMED SAS (”Förvaltaren”) ansvarsfulla investeringsmetod under investeringens hela livscykel för att stödja uppnåendet av Fondernas finansiella mål, identifiera och begränsa väsentliga risker och förbättra portföljbolagens hållbarhetsprestanda. Väsentliga hållbarhetsteman prioriteras, integreras i investeringsprocessen och utgör grunden för engagemanget med portföljbolagen efter investeringen.
- (e) **Investeringsstrategi:** Fonderna kommer i första hand att, direkt eller indirekt, göra kontrollerande investeringar i plattformsbolag vars värdepapper inte handlas på en reglerad finansiell marknad och som på ett meningsfullt sätt är verksamma inom hälsa (människors, djurs och miljöns). För den minsta andelen på 66 % hållbara investeringar kommer Förvaltaren att tillämpa en strategi för hållbar investering jämte ESG-integration och engagemang. För nämnda andel kommer Fonderna att i fasen före investeringen söka bedöma uppnåendet av sitt sociala mål jämte god styrning för alla portföljbolag genom en kombination av ESG- och Impact-due diligence och annan due diligence samt systematisk datainsamling och övervakning.
- (f) **Andel av investeringarna:** Fonderna avser att göra private equity-investeringar i företag som är verksamma inom hälso- och sjukvårdssektorn. Den minsta andelen av Fondernas investeringar som kommer att användas för att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaper som Fonderna främjar kommer att vara 70 % av investeringarna (baserat på investerat kapital mätt vid investeringsperiodens slut). Dessutom åtar sig Fonderna att uppnå minst 66 % hållbara investeringar i den mening som avses i artikel 2.17 i SFDR under fondens livstid, med ett socialt mål inriktat på investeringar som förbättrar hälsoresultat och bidrar till ett eller flera av ARCHIMED:s hälsomål (bättre effekt, säkerhet, effektivitet, tillgänglighet och överkomlighet) och till FN:s mål för hållbar utveckling (särskilt SDG 3, men även 9 i tillämpliga fall). De minst 66 % hållbara investeringarna ingår i det bredare minimumet på 70 % av investeringarna som uppfyller Fondernas miljörelaterade och sociala egenskaper.
- (g) **Övervakning av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:** För att mäta uppnåendet av de miljörelaterade och sociala egenskaper som Fonderna främjar kommer en ESG- och, i tillämpliga fall, Impact-bedömning att genomföras som komplement till andra analyser som utförs som en del av investeringsprocessen, och bolagsspecifika indikatorer kommer att fastställas på grundval av de identifierade och prioriterade väsentliga hållbarhetsteman. Andra indikatorer kan omfatta sådana som är väsentliga för

¹⁴ Denna text är en översättning av ovanstående text till kroatiska och tillhandahålls i enlighet med artikel 25 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 med hjälp av maskinöversättning och har därför inte verifierats. Förvaltaren lämnar inga garantier eller utfästelser om dess riktighet, fullständighet eller tillförlitlighet. Eventuella avvikelser eller konsekvenser med den engelska texten är oavsiktliga och i sådana fall ska den engelska versionen ha företräde.

varje sektor som Partnerskapet fokuserar på och som härleds från standarderna från Sustainable Accounting Standards Board (SASB).

- (h) **Metoder:** Under due diligence före investeringen söker Förvaltaren, med stöd av externa konsulter, identifiera bolagsspecifika hållbarhetsindikatorer och, i tillämpliga fall, Impact-indikatorer på grundval av de identifierade och prioriterade väsentliga hållbarhetsteman. De metoder som används för att mäta hur de sociala eller miljörelaterade egenskaper som Fonderna främjar uppfylls beror på de hållbarhetsindikatorer som identifieras som relevanta för en viss investering, med beaktande av minimikrav på hållbarhet baserade på tillämpliga bestämmelser och branschstandarder. Förvaltaren har också utvecklat ett "Sustainability Essentials"-ramverk, vilket är en uppsättning hållbarhetsmål inspirerade av målen för hållbar utveckling 3, 8, 9, 12, 13, 15 och 16 och som ger Förvaltaren en standardiserad metod för att vägleda sina portföljbolag i att göra framsteg inom väsentliga hållbarhetsteman.
- (i) **Datakällor och databehandling:** Data kan inhämtas direkt från portföljbolagen eller genom skrivbordsundersökningar och tredjepartskällor. Insamlade data granskas externt av ett expertrådgivningsteam för hållbarhet och analyseras därefter internt av Förvaltarens särskilda Sustainability & Impact-team. Där så är relevant samlas även stödjande underlag in, såsom policyer, standardrutiner och annan dokumentation, för att underbygga portföljbolagens hållbarhetspåståenden. Datainsamlingsprocessen underlättas av en webbaserad rapporteringsplattform som gör det möjligt att visualisera centrala ESG-mått i form av ett ESG-styrkort på portföljbolagsnivå. Faktiska data kommer att användas där sådana finns tillgängliga, men i vissa fall kan data uppskattas, antingen på portföljbolagsnivå eller på annat sätt.
- (j) **Begränsningar i metoder och data:** Begränsningar i metoder och data uppstår på grund av brist på tillgängliga data från de bolag som investeringar görs i och/eller brist på infrastruktur eller resurser för insamling och behandling av relevanta data. Detta söks begränsas genom löpande engagemang med portföljbolagen.
- (k) **Due diligence:** Förvaltaren stöder sig på sin policy för ansvarsfulla investeringar för att utforma sin metod för ESG-due diligence. Due diligence-processen före investeringen omfattar en preliminär negativ screening, en positiv screening, en övergripande ESG-bedömning och en mer omfattande ESG- och, i tillämpliga fall, Impact-due diligence som utförs av externa konsulter.
- (l) **Engagemangspolicyer:** Under innehavstiden kommer Förvaltaren att söka engagera sig med portföljbolagen minst en gång per år för att utvärdera resultaten mot hållbarhetsfärdplanen och samla in data via Förvaltarens årliga ESG-rapporteringskampanj.
- (m) **Utsedd referensportfölj:** Inget index har utsetts som referensvärde för att uppfylla egenskaperna.