

Product-related disclosures pursuant to Art. 10 SFDR in connection with Art. 24 *et seqq.* of the Delegated Regulation (EU) 2022/1288

Financial product: Beyond Capital Partners Fund III GmbH & Co. KG (the "**Fund**")

As of October 2026

1. SUMMARY

The Fund pursues a thematic private equity strategy and acquires majority stakes in profitable, owner-managed small and medium-sized enterprises ("**SMEs**") with asset-light business models, predominantly in Germany, Austria and Switzerland, with a focus on B2B services, IT & software, healthcare & well-being, and lifestyle & entertainment. It seeks to generate attractive returns through growth and value-adding improvements. Beyond Capital Partners GmbH ("**Beyond**") is a signatory to the United Nations Principles for Responsible Investment (the "**UN PRI**") and a participant in the UN Global Compact.

The Fund promotes environmental, social and governance ("**ESG**") characteristics within the meaning of Art. 8 SFDR but does not have sustainable investment as its objective. It commits to a minimum proportion of 20% of sustainable investments within the meaning of Art. 2(17) SFDR (10% with an environmental and 10% with a social objective); the remaining 80% are aligned with the promoted ESG characteristics.

The ESG characteristics promoted by the Fund include:

- promotion of climate change mitigating actions with respect to Portfolio Companies;
- promotion of the transition to a circular economy;
- promotion of diversity & inclusion across dimensions such as gender, age, culture, religion, and disability;
- promotion of comprehensive and valuable education and support; and
- promotion of good health and well-being.

The sustainable investments contribute to climate change mitigation or the transition to a circular economy (environmental objectives within the meaning of Art. 9 of Regulation (EU) 2020/852) or to social objectives within the meaning of Art. 2(17) SFDR, in particular good health and well-being and valuable and comprehensive education. An investment qualifies as a sustainable investment only if its contribution is demonstrated in an impact assessment and measured by defined KPIs, it does not significantly harm any environmental or social objective and the investee company follows good governance practices.

ESG factors are integrated at every stage of the investment cycle in line with Beyond's Responsible Investment Strategy: exclusion screening, an ESG risk and value lever check, high-level "do no significant harm" ("**DNSH**") and impact screening, a mandatory third-party ESG due diligence including the principal adverse impacts, review of ESG findings by the Investment Committee, an ESG/Impact Roadmap with defined KPIs after acquisition, ESG

targets linked to the variable remuneration of portfolio company management, and an ESG exit evaluation.

The attainment of the ESG characteristics is monitored through an annual ESG reporting campaign covering all Portfolio Companies (including Scope 1–3 greenhouse gas emissions), regular reviews of the ESG Roadmaps and, for sustainable investments, dedicated impact KPIs. Data are obtained primarily from Portfolio Companies and complemented by due diligence reports, third-party data and estimates where necessary. The Fund has not designated a reference benchmark.

2. NO SUSTAINABLE INVESTMENT OBJECTIVE

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investment. It will have a minimum proportion of 20% of sustainable investments.

How the sustainable investments do not cause significant harm

Every potential sustainable investment is screened against the Fund's exclusion list and subject to a high-level DNSH analysis during deal sourcing. Prior to investment, a full environmental and social risk review is carried out by a third-party advisor as part of the ESG due diligence, in line with the criteria set out in Art. 3 of Regulation (EU) 2020/852. An investment is only classified as a sustainable investment if the assessment concludes that it does not significantly harm any environmental or social sustainable investment objective.

How the indicators for adverse impacts on sustainability factors are taken into account

The indicators for principal adverse impacts ("PAIs") set out in Annex I of Delegated Regulation (EU) 2022/1288 are taken into account, based on their materiality for the sector of the asset, as part of the third-party ESG due diligence and are highlighted in the ESG risk and opportunity section of the Investment Committee proposal. Post-acquisition, remedial actions are determined where necessary, and continuous monitoring and improvement are ensured through the ESG Roadmap, the annual ESG reporting campaign and the bi-weekly jour fixe with the Investment Team.

Alignment with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights

Based on the materiality of the sector and location of the asset, alignment with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights is assessed as part of the third-party ESG due diligence and highlighted in the ESG risk and opportunity section of the Investment Committee proposal. Controversies relating to violations of the UN Global Compact principles or the OECD Guidelines are also assessed. Beyond requires investee companies to set up relevant guidelines and processes to act in accordance with the UN Global Compact and the OECD Guidelines. If any findings are identified, remedial actions are determined and their implementation is monitored and reported on a regular basis.

3. ENVIRONMENTAL OR SOCIAL CHARACTERISTICS OF THE FINANCIAL PRODUCT

Through its established ESG framework, the Fund promotes the following ESG characteristics:

1. Environmental:

- promotion of climate change mitigating actions with respect to Portfolio Companies;
- promotion of the transition to a circular economy.

2. Social:

- promotion of diversity and inclusion across dimensions such as gender, age, culture, religion and disability;
- promotion of comprehensive and valuable education and support;
- promotion of good health and well-being.

3. Governance:

- promotion of good governance, i.e. best practice in areas such as business ethics, code of conduct, management structure, stakeholder engagement and reporting, anti-corruption, anti-money laundering, data protection and IT security.

Objectives of the sustainable investments

The sustainable investments of the Fund pursue the following objectives:

- **Environmental:** climate change mitigation and the transition to a circular economy within the meaning of Art. 9 of Regulation (EU) 2020/852.
- **Social:** objectives within the meaning of Art. 2(17) SFDR, in particular investments that contribute to tackling inequality, foster social cohesion, social integration and labour relations, or invest in human capital. The Fund focuses on good health and well-being and valuable and comprehensive education.

For each sustainable investment, the objective and the contribution are set out in the Investment Committee memorandum, including the PAI assessment, a Theory of Change and two to three KPIs selected from the Fund's catalogue of sustainability indicators (e.g. total GHG emissions, share of non-renewable energy consumption, initiatives to improve waste management or resource efficiency, number of accidents, days lost due to injuries or illness, number of trainees or training and further education programmes). These KPIs are monitored throughout the holding period until exit.

4. INVESTMENT STRATEGY

The Fund invests primarily in buyouts of owner-managed SMEs and growth companies in asset-light sectors such as software, healthcare, business services, and lifestyle and entertainment, located in the GSA region (Germany, Switzerland and Austria). Its investment pipeline is underpinned by key megatrends such as decarbonisation, circularity and sustainability, decentralisation, localisation and digitisation.

ESG factors are integrated into each phase of the investment cycle in line with Beyond's "ESG Along the Investment Cycle" framework:

- **Deal sourcing:** negative screening against the exclusion list, a high-level ESG risk and value lever check, a high-level DNSH analysis and, for potential sustainable investments, a high-level impact screening;
- **Due diligence and investment decision:** a materiality assessment (e.g. based on the SASB Standards), a mandatory third-party ESG due diligence carried out in consultation with Beyond's Director Capital Formation & Sustainability, an internal ESG due diligence questionnaire on ESG risks and maturity, a Theory of Change and impact assessment for potential sustainable investments, a mandatory ESG risk and opportunity profile (including PAIs) in the Investment Committee documentation, and approval of risk mitigation measures by the Investment Committee;
- **Post-acquisition (first three to twelve months):** review of the ESG profile and material topics, ESG training for management and appointment of an ESG manager by Beyond's Director Capital Formation & Sustainability, definition of a Year One ESG/Impact Roadmap, ESG/Impact KPIs linked to the variable remuneration of first-level management, roll-out of ESG reporting and participation in Beyond's Portfolio Days and ESG Roundtables;
- **Monitoring and controlling:** an annual ESG reporting campaign, bi-weekly jour fixes with ESG updates, quarterly ESG Roadmap reviews and an annual review and adaptation of the ESG Roadmap;
- **Exit:** an ESG exit evaluation comparing ESG and impact performance at acquisition and at exit.

The binding elements of the investment strategy used to attain the promoted characteristics are: (i) the exclusions set out below; (ii) a third-party ESG due diligence, including the PAIs, prior to every investment, with the ESG risk and opportunity profile forming a mandatory part of the Investment Committee decision; (iii) the minimum proportion of 20% of sustainable investments (10% environmental and 10% social); and (iv) the appointment of an ESG manager and an ESG Roadmap with KPIs for each Portfolio Company.

In line with the Fund's Responsible Investment Strategy and Investment Policy, the Fund will not invest, guarantee or otherwise provide financial or other support, directly or indirectly, to companies or other entities:

- whose business activity consists of an illegal economic activity (i.e. any production, trade or other activity, which is illegal under the laws or regulations applicable to the Partnership or the relevant Portfolio Company, including without limitation, human cloning for reproduction purposes);
- which is engaged in human cloning or genetically modified organisms;
- which substantially focus on the production of and trade in tobacco products and distilled alcoholic beverages and related products;
- whose business activity is directly linked to gambling or pornography;

- which substantially focus on the financing of the production of and trade in weapons and ammunition of any kind; it being understood that this restriction does not apply to the extent such activities are part of or an accessory to explicit European Union policies;
- which substantially focus on casinos and equivalent enterprises;
- which substantially focus on or are intended to enable illegality by entrance into electronic data networks or the illegal downloading of electronic data; and/or
- which substantially focus on the research, development or technical applications relating to electronic data programs or solutions, which is aimed specifically at internet gambling and online casinos or pornography.
- which substantially focuses on the production or distribution of fossil fuels or nuclear energy

The Fund's Investment Team, in conjunction with Beyond's Director Capital Formation & Sustainability, also considers the PAIs listed under Annex I of Delegated Regulation (EU) 2022/1288 as part of the evaluation and further development of new investments via a third-party due diligence pre-acquisition.

Policy to assess good governance practices of investee companies

Good governance practices, including sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance, are assessed prior to every investment on the basis of the assessment by the external due diligence advisor and the internal ESG due diligence. Depending on company size, industry and main country of operation, the assessment, safeguarding, implementation and ongoing development cover in particular:

- corporate policies, procedures and frameworks for risk management;
- conflict of interest, anti-bribery and whistleblower policies and procedures;
- IT, data and cybersecurity;
- frameworks for financial and non-financial reporting;
- the composition, competencies and diversity of management and operational leadership; and
- transparent tax structures.

Continuous monitoring is ensured through the annual ESG reporting campaign and the bi-weekly jour fixe with the Investment Team.

Portfolio Companies are expected to implement comprehensive compliance policies within six months of acquisition.

5. PROPORTION OF INVESTMENTS

100% of the Fund's investments are aligned with the environmental or social characteristics promoted by the Fund (#1 Aligned with E/S characteristics). Of these, a minimum of 20% is allocated to sustainable investments (#1A Sustainable), comprising 10% with an environmental objective and 10% with a social objective, and 80% to investments aligned with the promoted characteristics that do not qualify as sustainable investments (#1B Other E/S characteristics). The Fund does not make investments under #2 Other.

The Fund does not invest in fossil gas or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy.

6. MONITORING OF ENVIRONMENTAL OR SOCIAL CHARACTERISTICS

The Fund considers ESG characteristics throughout the full lifecycle of its investments, from the initial screening of new investments for material ESG-related risks and opportunities to active management of ESG performance and reporting post-acquisition.

Prior to making a new investment, the Fund assesses environmental aspects such as climate change impacts, carbon footprint and energy sourcing, and social aspects such as workplace health and safety, employee well-being, relationships with key stakeholders and potential human rights issues. If a material ESG-related risk is identified, it is escalated to the Investment Committee and assessed in detail in the investment case. The Fund only proceeds with the investment if the risk can be mitigated and corresponding measures are included in the ESG Roadmap.

Following acquisition, the Fund monitors in particular:

- (1) material sustainability indicators, e.g. relating to climate (such as Scope 1, 2 and 3 greenhouse gas emissions), environment, people (such as health and safety, and diversity measures), community and stakeholders;
- (2) operational data relevant to the sector and type of business;
- (3) industry benchmarks where available;
- (4) climate risk (transition and physical) assessments;
- (5) the company's sustainability capability and governance maturity;
- (6) for sustainable investments, the two to three KPIs selected from the Fund's catalogue of sustainability indicators; and
- (7) good governance indicators, such as senior management incentives based on ESG performance, anti-corruption and bribery policies, significant litigation cases and IT, data and cybersecurity.

These indicators are collected in an annual ESG reporting campaign via a dedicated ESG data platform. A Scope 1–3 emissions assessment is conducted for each Portfolio Company within 18 months of acquisition. ESG matters are discussed in bi-weekly jour fixes with the Investment Team; ESG Roadmaps are reviewed quarterly and adapted annually. Results are reported to investors and summarised in Beyond's annual Sustainability Report.

7. METHODOLOGIES

The attainment of the promoted ESG characteristics is measured using the sustainability indicators described in the section "Monitoring of environmental or social characteristics". In addition to core indicators such as greenhouse gas emissions and health and safety performance, the material topics of each Portfolio Company are identified through a materiality assessment that considers its sector, geography and business model. Portfolio Companies are supported in conducting a company-level double materiality analysis within twelve months of acquisition.

An investment is classified as a sustainable investment if it meets all of the following criteria: (i) a contribution to one of the environmental or social objectives described above, assessed using the Five Dimensions of Impact (what, who, how much, contribution and risk), a Theory of Change and an internal Impact Score that must exceed a defined minimum threshold, and measured by two to three KPIs from the Fund's catalogue of sustainability indicators; (ii) no significant harm to any environmental or social objective (see section "No sustainable investment objective"); and (iii) good governance practices.

The methodology also includes an assessment of the Portfolio Company's systems and processes for managing ESG matters as a leading indicator. A qualitative and quantitative approach is used to assess the progress of these indicators over time.

8. DATA SOURCES AND PROCESSING

Data are obtained directly from Portfolio Companies, from data rooms provided by potential Portfolio Companies and/or sellers and their advisers, from due diligence reports of specialist third-party consultants, third-party ESG data providers, credible not-for-profit providers and government departments and agencies. Portfolio Company data are collected annually via a dedicated ESG data platform and reviewed for plausibility by Beyond's ESG team. Where primary data are not available, in particular for Scope 3 emissions, estimates may be used.

9. LIMITATIONS TO METHODOLOGIES AND DATA

Limitations may arise from the varying data maturity of SMEs, from the use of estimates (in particular for Scope 3 emissions) and from assumptions underlying impact measurement. Beyond addresses these limitations through ESG onboarding and training of Portfolio Company ESG managers, standardised data collection, plausibility checks and continuous improvement of data quality. Beyond does not consider that these limitations affect the attainment of the environmental or social characteristics promoted by the Fund.

10. DUE DILIGENCE

Prior to every investment, a third-party ESG due diligence is carried out in consultation with Beyond's Director Capital Formation & Sustainability, complemented by an internal ESG due diligence questionnaire measuring ESG risks and maturity. It assesses financially material ESG risks and value creation potential, the PAIs, alignment with the OECD Guidelines and the UN Guiding Principles, the DNSH criteria and good governance practices. For potential sustainable investments, an impact due diligence is conducted in addition. The ESG risk and opportunity profile is a mandatory part of the Investment Committee documentation and decision; the Investment Committee reviews the findings and approves the required risk mitigation measures, which are incorporated into the 100-day plan and the ESG Roadmap.

11. ENGAGEMENT POLICIES

As an active owner and sparring partner to management, Beyond engages with each Portfolio Company throughout the holding period. Each Portfolio Company appoints a senior ESG lead, supported by an ESG manager where appropriate, and agrees an annual ESG Roadmap with Beyond. ESG targets are linked to the variable remuneration of first-level management. ESG matters are discussed in regular meetings between the Investment Team and management. Beyond provides ESG onboarding and mandatory ESG training, and fosters knowledge exchange through annual Portfolio Days, semi-annual ESG Roundtables and portfolio-wide initiatives, for example on learning & development and cybersecurity. Where material ESG issues arise, they are addressed with management and reflected in the ESG Roadmap.

12. DESIGNATED REFERENCE BENCHMARK

The Fund has not designated a reference benchmark for the purposes of attaining the ESG characteristics promoted by the Fund.

Appendix I: German translation

Diese Offenlegung ist zusätzlich in deutscher Sprache abgefasst. Bei Abweichungen zwischen dem deutschen und dem englischen Text ist die englische Fassung maßgebend.

1. ZUSAMMENFASSUNG

Der Fonds verfolgt eine thematische Private-Equity-Strategie und erwirbt Mehrheitsbeteiligungen an profitablen, inhabergeführten kleinen und mittleren Unternehmen („KMU“) mit Asset-light-Geschäftsmodellen, überwiegend in Deutschland, Österreich und der Schweiz, mit Schwerpunkt auf B2B Services, IT & Software, Healthcare & Well-being sowie Lifestyle & Entertainment. Ziel ist es, attraktive Renditen durch Wachstum und wertsteigernde Verbesserungen zu erzielen. Die Beyond Capital Partners GmbH („**Beyond**“) ist Unterzeichnerin der Principles for Responsible Investment der Vereinten Nationen („**UN PRI**“) und Teilnehmerin des UN Global Compact.

Der Fonds bewirbt ökologische, soziale und Governance-Merkmale („**ESG**“) im Sinne von Art. 8 SFDR, hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel. Er verpflichtet sich zu einem Mindestanteil von 20 % nachhaltiger Investitionen im Sinne von Art. 2 Nr. 17 SFDR (10 % mit einem ökologischen und 10 % mit einem sozialen Ziel); die übrigen 80 % sind auf die beworbenen ESG-Merkmale ausgerichtet.

Zu den vom Fonds beworbenen ESG-Merkmalen gehören:

- Förderung von Maßnahmen zur Eindämmung des Klimawandels in Bezug auf die Portfoliounternehmen;
- Förderung des Übergangs zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Förderung von Vielfalt und Inklusion in Bezug auf Geschlecht, Alter, Kultur, Religion und Behinderung;
- Förderung umfassender und wertvoller Bildung und Unterstützung; und
- Förderung von Gesundheit und Wohlbefinden.

Die nachhaltigen Investitionen tragen zum Klimaschutz oder zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft (Umweltziele im Sinne von Art. 9 der Verordnung (EU) 2020/852) oder zu sozialen Zielen im Sinne von Art. 2 Nr. 17 SFDR bei, insbesondere Gesundheit und Wohlbefinden sowie wertvolle und umfassende Bildung. Eine Investition gilt nur dann als nachhaltige Investition, wenn ihr Beitrag in einer Impact-Prüfung nachgewiesen und anhand definierter KPIs gemessen wird, sie keines der ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und das Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendet.

ESG-Faktoren werden gemäß der Responsible Investment Strategy von Beyond in jeder Phase des Investitionszyklus berücksichtigt: Ausschluss-Screening, Prüfung von ESG-Risiken und Werhebeln, übergeordnete Prüfung des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („**DNSH**“) und Impact-Screening, eine verpflichtende ESG-Due-Diligence durch einen externen Berater einschließlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, Prüfung der ESG-Ergebnisse durch das Investment Committee, eine

ESG/Impact-Roadmap mit definierten KPIs nach dem Erwerb, an ESG-Ziele gekoppelte variable Vergütung des Managements der Portfoliounternehmen sowie eine ESG-Bewertung beim Exit.

Die Erreichung der ESG-Merkmale wird durch eine jährliche ESG-Berichterstattung aller Portfoliounternehmen (einschließlich Treibhausgasemissionen nach Scope 1–3), regelmäßige Überprüfungen der ESG-Roadmaps und, für nachhaltige Investitionen, spezifische Impact-KPIs überwacht. Die Daten stammen in erster Linie von den Portfoliounternehmen und werden durch Due-Diligence-Berichte, Daten Dritter und erforderlichenfalls Schätzungen ergänzt. Der Fonds hat keinen Referenzwert bestimmt.

2. KEIN NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt. Es wird jedoch einen Mindestanteil von 20 % an nachhaltigen Investitionen enthalten.

Wie nachhaltige Investitionen keine erheblichen Beeinträchtigungen verursachen

Jede potenzielle nachhaltige Investition wird anhand der Ausschlussliste des Fonds geprüft und durchläuft im Deal Sourcing eine übergeordnete DNSH-Analyse. Vor der Investition führt ein externer Berater im Rahmen der ESG-Due-Diligence eine vollständige Prüfung der ökologischen und sozialen Risiken gemäß den Kriterien des Art. 3 der Verordnung (EU) 2020/852 durch. Eine Investition wird nur dann als nachhaltige Investition eingestuft, wenn die Prüfung ergibt, dass sie keines der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele erheblich beeinträchtigt.

Wie die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) gemäß Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 werden entsprechend ihrer Wesentlichkeit für den Sektor des Unternehmens im Rahmen der externen ESG-Due-Diligence berücksichtigt und im Abschnitt zu ESG-Risiken und -Chancen der Vorlage an das Investment Committee dargestellt. Nach dem Erwerb werden bei Bedarf Abhilfemaßnahmen festgelegt; die kontinuierliche Überwachung und Verbesserung erfolgt über die ESG-Roadmap, die jährliche ESG-Berichterstattung und den zweiwöchentlichen Jour fixe mit dem Investmentteam.

Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

Entsprechend der Wesentlichkeit für Sektor und Standort des Unternehmens wird die Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Rahmen der externen ESG-Due-Diligence geprüft und im Abschnitt zu ESG-Risiken und -Chancen der Vorlage an das Investment Committee dargestellt. Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze werden ebenfalls geprüft. Beyond verlangt von den Beteiligungsunternehmen, entsprechende Richtlinien und Prozesse einzuführen, um im Einklang mit dem UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen zu handeln. Werden Feststellungen getroffen, werden Abhilfemaßnahmen festgelegt und deren Umsetzung regelmäßig überwacht und berichtet.

3. ÖKOLOGISCHE ODER SOZIALE MERKMALE DES FINANZPRODUKTS

Mit seinem etablierten ESG-Rahmenwerk bewirbt der Fonds die folgenden ESG-Merkmale:

1. Ökologisch:

- Förderung von Maßnahmen zur Eindämmung des Klimawandels in Bezug auf die Portfoliounternehmen;
- Förderung des Übergangs zu einer Kreislaufwirtschaft.

2. Sozial:

- Förderung von Vielfalt und Inklusion in Bezug auf Geschlecht, Alter, Kultur, Religion und Behinderung;
- Förderung umfassender und wertvoller Bildung und Unterstützung;
- Förderung von Gesundheit und Wohlbefinden.

3. Governance:

- Förderung guter Unternehmensführung, d. h. Best Practice in Bereichen wie Geschäftsethik, Verhaltenskodex, Managementstruktur, Einbindung von Stakeholdern und Berichterstattung, Korruptionsbekämpfung, Geldwäscheprävention, Datenschutz und IT-Sicherheit.

Ziele der nachhaltigen Investitionen

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds verfolgen folgende Ziele:

- **Ökologisch:** Klimaschutz und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft im Sinne von Art. 9 der Verordnung (EU) 2020/852.
- **Sozial:** Ziele im Sinne von Art. 2 Nr. 17 SFDR, insbesondere Investitionen, die zur Bekämpfung von Ungleichheiten beitragen, den sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen fördern oder in Humankapital investieren. Der Fonds konzentriert sich auf Gesundheit und Wohlbefinden sowie wertvolle und umfassende Bildung.

Für jede nachhaltige Investition werden Ziel und Beitrag in der Vorlage an das Investment Committee dargelegt, einschließlich der PAI-Bewertung, einer Theory of Change und zwei bis drei KPIs aus dem Katalog der Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds (z. B. gesamte Treibhausgasemissionen, Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energie, Initiativen zur Verbesserung der Abfallwirtschaft oder Ressourceneffizienz, Anzahl der Arbeitsunfälle, Ausfalltage aufgrund von Verletzungen oder Krankheit, Anzahl der Auszubildenden oder Aus- und Weiterbildungsprogramme). Diese KPIs werden während der gesamten Haltedauer bis zum Exit überwacht.

4. ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds investiert in erster Linie in Buyouts inhabergeführter KMU und Wachstumsunternehmen in Asset-light-Sektoren wie Software, Healthcare, Business Services sowie Lifestyle und Entertainment in der DACH-Region (Deutschland, Schweiz und Österreich). Seiner Investitionspipeline liegen wichtige Megatrends wie Dekarbonisierung, Kreislaufwirtschaft und Nachhaltigkeit, Dezentralisierung, Lokalisierung und Digitalisierung zugrunde.

ESG-Faktoren werden gemäß dem Rahmenwerk „ESG Along the Investment Cycle“ von Beyond in jede Phase des Investitionszyklus integriert:

- **Deal Sourcing:** Negativ-Screening anhand der Ausschlussliste, übergeordnete Prüfung von ESG-Risiken und Werthebeln, übergeordnete DNSH-Analyse und, für potenzielle nachhaltige Investitionen, ein übergeordnetes Impact-Screening;
- **Due Diligence und Investitionsentscheidung:** Wesentlichkeitsanalyse (z. B. auf Basis der SASB Standards), verpflichtende ESG-Due-Diligence durch einen externen Berater in Abstimmung mit dem Director Capital Formation & Sustainability von Beyond, interner ESG-Due-Diligence-Fragebogen zu ESG-Risiken und -Reifegrad, Theory of Change und Impact-Bewertung für potenzielle nachhaltige Investitionen, verpflichtendes ESG-Risiko- und Chancenprofil (einschließlich PAIs) in den Unterlagen für das Investment Committee sowie Genehmigung der Maßnahmen zur Risikominderung durch das Investment Committee;
- **Nach dem Erwerb (erste drei bis zwölf Monate):** Überprüfung des ESG-Profiles und der wesentlichen Themen, ESG-Schulung des Managements und Benennung eines ESG-Managers durch den Director Capital Formation & Sustainability von Beyond, Festlegung einer ESG/Impact-Roadmap für das erste Jahr, an die variable Vergütung der ersten Managementebene gekoppelte ESG/Impact-KPIs, Einführung der ESG-Berichterstattung sowie Teilnahme an den Portfolio Days und ESG-Roundtables von Beyond;
- **Monitoring und Controlling:** jährliche ESG-Berichterstattung, zweiwöchentlicher Jour fixe mit ESG-Updates, quartalsweise Überprüfung der ESG-Roadmap sowie deren jährliche Überprüfung und Anpassung;
- **Exit:** ESG-Bewertung beim Exit, die die ESG- und Impact-Performance zum Zeitpunkt des Erwerbs und des Exits vergleicht.

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen Merkmale sind: (i) die nachstehenden Ausschlüsse; (ii) eine ESG-Due-Diligence durch einen externen Berater einschließlich der PAIs vor jeder Investition, wobei das ESG-Risiko- und Chancenprofil verpflichtender Bestandteil der Entscheidung des Investment Committee ist; (iii) der Mindestanteil von 20 % nachhaltiger Investitionen (10 % ökologisch und 10 % sozial); und (iv) die Benennung eines ESG-Managers und eine ESG-Roadmap mit KPIs für jedes Portfoliounternehmen.

Im Einklang mit der Responsible Investment Strategy und der Anlagepolitik des Fonds wird der Fonds weder direkt noch indirekt in Unternehmen oder andere Einrichtungen investieren, für sie garantieren oder sie anderweitig finanziell oder anderweitig unterstützen:

- deren Geschäftstätigkeit in einer illegalen wirtschaftlichen Aktivität besteht (d.h. jede Produktion, jeder Handel oder jede andere Aktivität, die nach den für die Partnerschaft oder das betreffende Portfoliounternehmen geltenden Gesetzen oder Vorschriften illegal ist, einschließlich, aber nicht beschränkt auf das Klonen von Menschen zu Reproduktionszwecken);
- die sich mit dem Klonen von Menschen oder gentechnisch veränderten Organismen befassen;
- die sich im Wesentlichen auf die Herstellung von und den Handel mit Tabakerzeugnissen und destillierten alkoholischen Getränken und verwandten Produkten konzentrieren;
- deren Geschäftstätigkeit in direktem Zusammenhang mit Glücksspiel oder Pornografie steht;
- die sich im Wesentlichen auf die Finanzierung der Herstellung von und des Handels mit Waffen und Munition jeglicher Art konzentrieren, wobei diese Beschränkung nicht gilt, soweit diese Tätigkeiten Teil einer ausdrücklichen Politik der Europäischen Union sind oder diese unterstützen;
- die sich im Wesentlichen auf Kasinos und ähnliche Unternehmen konzentrieren;
- die sich im Wesentlichen auf die Rechtswidrigkeit des Zugangs zu elektronischen Datennetzen oder das illegale Herunterladen elektronischer Daten konzentrieren oder dazu bestimmt sind, dies zu ermöglichen; und/oder
- die sich im Wesentlichen auf die Forschung, Entwicklung oder technische Anwendungen im Zusammenhang mit elektronischen Datenprogrammen oder -lösungen konzentrieren, die speziell auf Internet-Glücksspiele und Online-Casinos oder Pornografie ausgerichtet sind.
- die sich im Wesentlichen auf die Produktion oder den Vertrieb von fossilen Brennstoffen oder Kernenergie konzentrieren.

Das Investmentteam des Fonds berücksichtigt in Zusammenarbeit mit dem Director Capital Formation & Sustainability von Beyond im Rahmen der Bewertung und Weiterentwicklung neuer Investitionen zudem die in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 aufgeführten PAIs über eine externe Due Diligence vor dem Erwerb.

Verfahren zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Beteiligungsunternehmen

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, einschließlich solider Managementstrukturen, der Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung der Mitarbeiter und der Einhaltung der Steuervorschriften, werden vor jeder Investition auf Grundlage der Bewertung durch den externen Due-Diligence-Berater und der internen ESG-

Due-Diligence beurteilt. Je nach Unternehmensgröße, Branche und Hauptsitzland umfassen Bewertung, Sicherstellung, Umsetzung und Weiterentwicklung insbesondere:

- Unternehmensrichtlinien, -verfahren und Rahmenwerke für das Risikomanagement;
- Richtlinien und Verfahren zu Interessenkonflikten, Korruptionsbekämpfung und Hinweisgebersystemen;
- IT-, Daten- und Cybersicherheit;
- Rahmenwerke für die finanzielle und nichtfinanzielle Berichterstattung;
- Zusammensetzung, Kompetenzen und Vielfalt des Managements und der operativen Führung; und
- transparente Steuerstrukturen.

Die laufende Überwachung erfolgt über die jährliche ESG-Berichterstattung und den zweiwöchentlichen Jour fixe mit dem Investmentteam.

Von den Portfoliounternehmen wird erwartet, dass sie innerhalb von sechs Monaten nach dem Erwerb umfassende Compliance-Richtlinien einführen.

5. ANTEIL DER INVESTITIONEN

100 % der Investitionen des Fonds sind auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Davon entfallen mindestens 20 % auf nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltige Investitionen), bestehend aus 10 % mit einem Umweltziel und 10 % mit einem sozialen Ziel, und 80 % auf Investitionen, die auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen gelten (#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale). Der Fonds tätigt keine Investitionen unter #2 Andere Investitionen.

Der Fonds investiert nicht in taxonomiekonforme Tätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas oder Kernenergie.

6. ÜBERWACHUNG DER ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE

Der Fonds berücksichtigt ESG-Merkmale während des gesamten Lebenszyklus seiner Investitionen, vom ersten Screening neuer Investitionen auf wesentliche ESG-bezogene Risiken und Chancen bis zum aktiven Management der ESG-Leistung und der Berichterstattung nach dem Erwerb.

Vor einer neuen Investition bewertet der Fonds ökologische Aspekte wie Auswirkungen auf den Klimawandel, CO₂-Fußabdruck und Energiebezug sowie soziale Aspekte wie Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz, das Wohlbefinden der Mitarbeiter, die Beziehungen zu wichtigen Stakeholdern und potenzielle Menschenrechtsfragen. Wird ein wesentliches ESG-Risiko festgestellt, wird es dem Investment Committee vorgelegt und im Investment Case detailliert bewertet. Der Fonds setzt die Investition nur fort, wenn das Risiko gemindert werden kann und entsprechende Maßnahmen in die ESG-Roadmap aufgenommen werden.

Nach dem Erwerb überwacht der Fonds insbesondere:

- (1) wesentliche Nachhaltigkeitsindikatoren, z. B. zu Klima (wie Treibhausgasemissionen nach Scope 1, 2 und 3), Umwelt, Mitarbeitern (wie Arbeitssicherheit und Diversitätskennzahlen), Gesellschaft und Stakeholdern;
- (2) für den Sektor und das Geschäftsmodell relevante Betriebsdaten;
- (3) Branchen-Benchmarks, sofern verfügbar;
- (4) Bewertungen von Klimarisiken (Transitions- und physische Risiken);
- (5) die Nachhaltigkeitskompetenz und den Reifegrad der Unternehmensführung;
- (6) für nachhaltige Investitionen die zwei bis drei aus dem Katalog der Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds ausgewählten KPIs; und
- (7) Indikatoren guter Unternehmensführung, wie an die ESG-Performance gekoppelte Anreize für das Senior Management, Richtlinien zur Korruptionsbekämpfung, wesentliche Rechtsstreitigkeiten sowie IT-, Daten- und Cybersicherheit.

Diese Indikatoren werden in einer jährlichen ESG-Berichterstattung über eine spezielle ESG-Datenplattform erhoben. Für jedes Portfoliounternehmen wird innerhalb von 18 Monaten nach dem Erwerb eine Erfassung der Emissionen nach Scope 1–3 durchgeführt. ESG-Themen werden im zweiwöchentlichen Jour fixe mit dem Investmentteam behandelt; die ESG-Roadmaps werden quartalsweise überprüft und jährlich angepasst. Die Ergebnisse werden an die Investoren berichtet und im jährlichen Nachhaltigkeitsbericht von Beyond zusammengefasst.

7. METHODEN

Die Erreichung der beworbenen ESG-Merkmale wird anhand der im Abschnitt „Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale“ beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Zusätzlich zu Kernindikatoren wie Treibhausgasemissionen und Arbeitssicherheit werden die wesentlichen Themen jedes Portfoliounternehmens durch eine Wesentlichkeitsanalyse ermittelt, die Sektor, Region und Geschäftsmodell berücksichtigt. Die Portfoliounternehmen werden dabei unterstützt, innerhalb von zwölf Monaten nach dem Erwerb eine doppelte Wesentlichkeitsanalyse auf Unternehmensebene durchzuführen.

Eine Investition wird als nachhaltige Investition eingestuft, wenn sie alle folgenden Kriterien erfüllt: (i) einen Beitrag zu einem der oben beschriebenen ökologischen oder sozialen Ziele, bewertet anhand der Five Dimensions of Impact (What, Who, How much, Contribution und Risk), einer Theory of Change und eines internen Impact Scores, der eine festgelegte Mindestschwelle überschreiten muss, und gemessen anhand von zwei bis drei KPIs aus dem Katalog der Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds; (ii) keine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen Ziels (siehe Abschnitt „Kein nachhaltiges Investitionsziel“); und (iii) Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Die Methode umfasst zudem eine Bewertung der Systeme und Prozesse des Portfoliounternehmens für das Management von ESG-Themen als Frühindikator. Die Entwicklung dieser Indikatoren im Zeitverlauf wird qualitativ und quantitativ bewertet.

8. DATENQUELLEN UND -VERARBEITUNG

Die Daten stammen direkt von den Portfoliounternehmen, aus Datenräumen potenzieller Portfoliounternehmen und/oder der Verkäufer und ihrer Berater, aus Due-Diligence-Berichten spezialisierter Drittberater, von Drittanbietern von ESG-Daten, glaubwürdigen gemeinnützigen Anbietern sowie Ministerien und Behörden. Die Daten der Portfoliounternehmen werden jährlich über eine spezielle ESG-Datenplattform erhoben und vom ESG-Team von Beyond auf Plausibilität geprüft. Sind Primärdaten nicht verfügbar, insbesondere bei Scope-3-Emissionen, können Schätzungen verwendet werden.

9. BESCHRÄNKUNGEN HINSICHTLICH DER METHODEN UND DATEN

Beschränkungen können sich aus dem unterschiedlichen Reifegrad der Datenerhebung bei KMU, aus der Verwendung von Schätzungen (insbesondere bei Scope-3-Emissionen) und aus Annahmen der Impact-Messung ergeben. Beyond begegnet diesen Beschränkungen durch ESG-Onboarding und Schulungen der ESG-Manager der Portfoliounternehmen, eine standardisierte Datenerhebung, Plausibilitätsprüfungen und die kontinuierliche Verbesserung der Datenqualität. Beyond ist der Auffassung, dass diese Beschränkungen die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht beeinträchtigen.

10. SORGFALTSPFLICHT

Vor jeder Investition führt ein externer Berater in Abstimmung mit dem Director Capital Formation & Sustainability von Beyond eine ESG-Due-Diligence durch, ergänzt durch einen internen ESG-Due-Diligence-Fragebogen zu ESG-Risiken und -Reifegrad. Dabei werden finanziell wesentliche ESG-Risiken und Wertsteigerungspotenziale, die PAIs, die Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien, die DNSH-Kriterien und die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bewertet. Für potenzielle nachhaltige Investitionen wird zusätzlich eine Impact-Due-Diligence durchgeführt. Das ESG-Risiko- und Chancenprofil ist verpflichtender Bestandteil der Unterlagen und der Entscheidung des Investment Committee; das Investment Committee prüft die Ergebnisse und genehmigt die erforderlichen Maßnahmen zur Risikominderung, die in den 100-Tage-Plan und die ESG-Roadmap aufgenommen werden.

11. MITWIRKUNGSPOLITIK

Als aktiver Eigentümer und Sparringspartner des Managements arbeitet Beyond während der gesamten Haltedauer eng mit jedem Portfoliounternehmen zusammen. Jedes Portfoliounternehmen benennt eine verantwortliche ESG-Führungskraft, bei Bedarf unterstützt durch einen ESG-Manager, und vereinbart mit Beyond eine jährliche ESG-Roadmap. ESG-Ziele sind an die variable Vergütung der ersten Managementebene gekoppelt. ESG-Themen werden in regelmäßigen Abstimmungen zwischen Investmentteam und Management behandelt. Beyond bietet ein ESG-Onboarding und verpflichtende ESG-Schulungen an und fördert den Wissensaustausch durch jährliche Portfolio Days, halbjährliche ESG-Roundtables sowie portfolioweite Initiativen, etwa zu Learning & Development und Cybersecurity. Wesentliche ESG-Themen werden mit dem Management adressiert und in der ESG-Roadmap berücksichtigt.

12. BESTIMMTER REFERENZWERT

Der Fonds hat keinen Referenzwert zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ESG-Merkmale bestimmt.