

VEF VIII Offshore Feeder Fund, L.P.

Résumé de la publication d'informations sur le site Internet

Le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (Règlement « SFDR ») exige qu'un acteur des marchés financiers qui commercialise un produit qui promeut des caractéristiques environnementales ou sociales publie et tienne à jour sur son site Internet certaines informations relatives à ce produit, conformément au SFDR et aux normes techniques de réglementation qui l'accompagnent (les « RTS »).

La présente publication d'informations concerne la société VEF VIII Offshore Feeder Fund, L.P., société en commandite exonérée des îles Caïmans (le « Fonds nourricier »). Le Fonds nourricier a été créé en tant que fonds nourricier qui investira la quasi-totalité de ses actifs dans les participations en commandite de Vista Equity Partners Fund VIII-B, SCSp, société en commandite spéciale de droit luxembourgeois (le « Fonds »).

Le Fonds nourricier a été créé pour agir en tant que fonds nourricier qui investira la quasi-totalité de ses actifs dans le Fonds. Le gérant et gestionnaire de fonds d'investissement alternatif du Fonds (le « gestionnaire de fonds d'investissement alternatif ») a déterminé que le Fonds devrait être classé comme un produit d'investissement qui promeut, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales ou sociales ou une combinaison de ces caractéristiques, au sens de l'Article 8 du SFDR. Le gestionnaire de fonds d'investissement alternatif a également déterminé que le Fonds n'a pas l'intention d'effectuer des investissements durables, y compris des investissements durables sur le plan environnemental et alignés sur la taxinomie, et il n'est nullement garanti que le Fonds réalise des investissements durables au sens du SFDR ou du règlement relatif à la taxinomie de l'UE sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables (2022/852) (le « Règlement sur la taxinomie de l'UE »).

L'objectif d'investissement du Fonds nourricier étant d'investir la quasi-totalité de ses actifs dans le Fonds, Citi Global Alternatives, L.L.C. (le « Conseiller en investissement ») a déterminé que le Fonds nourricier devrait également être classé comme un produit d'investissement qui promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'Article 8 du SFDR.

Les informations publiées sur le site Internet du Fonds nourricier en matière de durabilité sont résumées ci-dessous. Les informations relatives au Fonds sont fournies ci-dessous à titre de référence uniquement et ne constituent pas des informations publiées par le Conseiller en investissement ou le Fonds nourricier.

Résumé

Aucun objectif d'investissement durable : Le Fonds nourricier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais il n'a pas comme objectif l'investissement durable.

Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier : Le Fonds nourricier promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en investissant la quasi-totalité de ses actifs dans le Fonds, dont le gestionnaire de fonds d'investissement alternatif a déterminé qu'il promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR. Le Fonds promeut les caractéristiques suivantes :

Caractéristiques environnementales : En accord avec l'engagement de Vista en tant que signataire de l'initiative Net Zero Asset Management (« **NZAM** ») visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») du portefeuille de la société de 50 % d'ici 2030 et d'atteindre la neutralité carbone d'ici 2050 ou plus tôt, Vista mesurera les émissions de gaz à effet de serre (en tonnes équivalent CO₂) de l'ensemble du portefeuille du Fonds.

Caractéristique sociale : Vista soutiendra la diversité et l'inclusion et travaillera activement sur ces thématiques dans ses sociétés en portefeuille, de la composition du conseil d'administration à la gestion du personnel et aux programmes.

Stratégie d'investissement : Le Fonds nourricier investit la quasi-totalité de ses actifs dans le Fonds. La principale stratégie d'investissement du Fonds consiste à acquérir des participations de contrôle dans des sociétés de logiciels d'entreprise, de données et de solutions technologiques supérieures à la moyenne du marché et de grande capitalisation, qui présentent d'importantes opportunités de création de valeur.

Proportion des investissements : Le Fonds nourricier investit la quasi-totalité de ses actifs dans le Fonds. Le Fonds cherchera à appliquer des caractéristiques environnementales et sociales à l'ensemble de ses investissements, mais ne garantit pas qu'il sera en mesure de mettre en œuvre ces caractéristiques à l'ensemble des investissements.

Suivi des caractéristiques environnementales ou sociales : Le Fonds nourricier s'appuie sur le suivi par le Fonds des caractéristiques environnementales ou sociales du Fonds. Dans les 100 jours environ suivant la clôture de l'acquisition d'une nouvelle société en portefeuille, Vista vise à effectuer une évaluation ESG de base de cette société. Au cours du processus d'intégration initial et chaque année par la suite, Vista cherchera spécifiquement à établir une mesure quantitative de référence des indicateurs clés de performance (« **KPI** ») pour tous les investissements dans le Fonds. Les indicateurs de développement durable suivants sont utilisés pour évaluer les progrès en matière :

- D'émissions de GES (en tonnes équivalent CO₂) dans l'ensemble du portefeuille du Fonds.
- De pourcentage de conseils d'administration de sociétés intégrées dans le Fonds où au moins une femme occupe la fonction d'administratrice, après un contrôle effectué par Vista.
- De pourcentage de conseils d'administration de sociétés intégrées dans le Fonds où au moins un administrateur est une personne de couleur, après un contrôle effectué par Vista.

Méthodologies : Le Fonds nourricier investit la quasi-totalité de ses actifs dans le Fonds. Le Fonds nourricier s'appuie sur l'approche du Fonds en matière de méthodologies et de données pour le Fonds. Lors de la phase post-investissement et de gestion, Vista cherche à impliquer les sociétés de son portefeuille de capital-investissement sur les questions ESG, y compris la mise en œuvre des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

Caractéristiques environnementales : Pour mesurer les émissions de GES, Vista permet aux sociétés du portefeuille d'accéder à un logiciel de mesure des GES (actuellement Greenstone), qui comporte un ensemble prédéfini de questions pour calculer les émissions de GES conformément aux normes de GHG Protocol. Les entreprises ont également accès à un ensemble de ressources supplémentaires et au soutien de l'équipe ESG de Vista. Une fois que les sociétés ont défini leur empreinte carbone de référence, Vista s'efforce de leur permettre de définir des objectifs scientifiques de réduction des émissions à court terme dans les deux ans suivant l'investissement de Vista.

Caractéristiques sociales : Le Programme relatif aux conseils d'administration externes de Vista vise à formaliser le recrutement, l'affectation et l'expérience des directeurs externes dans le but d'élargir la représentation en matière de sexe et de race dans les conseils d'administration des sociétés de son portefeuille. Plus largement, il met l'accent sur la création de meilleures pratiques et la mise en place d'un barème au sein des sociétés de son portefeuille, en modélisant la manière dont les entreprises peuvent constituer et favoriser efficacement des effectifs divers et des cultures inclusives.

Sources et traitement des données : Le Fonds nourricier s'appuie sur l'approche du Fonds en matière de sources et de traitement des données pour le Fonds. Vista propose des logiciels tiers aux sociétés du portefeuille et s'appuie sur les rapports des sociétés du portefeuille afin d'obtenir des données visant à évaluer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Vista examine et s'engage auprès des sociétés du portefeuille afin de garantir l'exactitude des données. Certaines données peuvent être estimées.

Limites des méthodologies et des données : Le Fonds nourricier s'appuie sur l'approche du Fonds en matière de méthodologies et de données pour le Fonds. Les limites des méthodologies et des données peuvent résulter d'un manque de données disponibles et/ou d'un manque d'infrastructures pour la collecte et le traitement des données des sociétés bénéficiaires des investissements. Les statistiques sur la diversité au sein des conseils d'administration n'incluent actuellement pas de données concernant les personnes qui ne sont pas membres du conseil d'administration de Vista ou membres externes nommés, en raison de l'absence d'un processus de collecte de données pour les personnes n'appartenant à aucun de ces deux groupes.

Diligence raisonnable : Le Fonds nourricier s'appuie sur l'approche du Fonds en matière de diligence raisonnable pour le Fonds. L'analyse ESG est intégrée au processus d'investissement de Vista pour identifier les opportunités et les risques. Vista utilise un cadre ESG pour évaluer les opportunités et les risques ESG significatifs des investissements potentiels. Vista adapte son approche en fonction de son influence sur la gestion de chaque investissement. Lorsque Vista dispose d'une capacité limitée à effectuer des vérifications préalables ou à influencer et contrôler la prise en compte des questions ESG dans le cadre d'un investissement, Vista adoptera une approche pratique lors de l'application de sa politique ESG.

Au début du processus de diligence raisonnable, l'équipe ESG de Vista collabore avec des conseillers externes et des experts du domaine pour mener une étude en matière de cybersécurité, de confidentialité, de diversité, d'équité et d'inclusion dans la société, ainsi que sur d'autres pratiques ESG. Vista fait également appel à des cabinets d'avocats et des consultants pour évaluer les facteurs ESG importants dans le secteur d'une société, son approche des facteurs ESG, ainsi que les risques et opportunités potentiels. Les conclusions importantes sont communiquées au comité d'investissement et aux équipes de gestion et sont incluses, le cas échéant, dans le plan de création de valeur de la société (« **Plan de création de valeur** »).

Politiques d'engagement : Le Fonds nourricier s'appuie sur l'approche du Fonds en matière de politiques d'engagement pour le Fonds. Vista cherche à effectuer sa première évaluation ESG dans les 100 jours environ suivant la clôture de l'acquisition d'une nouvelle société en portefeuille. Par la suite, des évaluations ESG sont effectuées chaque année.

Indice de référence désigné : Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour répondre aux caractéristiques environnementales et sociales.

Informations importantes

Chez Citi Private Bank, nous prenons la confidentialité de vos données au sérieux. Pour en savoir plus, rendez-vous sur notre site Web : <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citi Private Bank est une entreprise de Citigroup Inc. (« Citigroup ») qui permet à ses clients d'accéder à un large éventail de produits et de services disponibles par l'intermédiaire de banques et de sociétés non bancaires affiliées à Citigroup. Tous les produits et services ne sont pas fournis par toutes les sociétés affiliées ou ne sont pas disponibles dans tous les pays. Aux États-Unis, les produits et services d'investissement sont fournis par Citigroup Global Markets Inc. (« CGMI »), membre de la FINRA et de la SIPC, Citi Private Advisory, LLC (« CPA »), membre de la FINRA et de la SIPC, et Citi Global Alternatives, LLC (« CGA »).

En dehors des États-Unis, les produits et services d'investissement sont fournis par d'autres sociétés affiliées à Citigroup. Les services de gestion d'investissement (y compris la gestion de portefeuille) sont disponibles par l'intermédiaire de CGMI, CGA, Citibank, N.A. et d'autres sociétés de conseil affiliées. Ces sociétés affiliées à Citigroup, y compris CGA, seront rémunérées pour les services respectifs de gestion d'investissement, de conseil, d'administration, de distribution et de placement qu'elles pourraient proposer.

© 2022 Citigroup Inc. Tous droits réservés. Citi et Citi with Arc Design sont des marques de service déposées de Citigroup ou de ses sociétés affiliées.