

INFORMAÇÕES RELACIONADAS COM A SUSTENTABILIDADE

Draycott II – Fundo de Capital de Risco Fechado

Publicado em **27** de novembro de 2024 (versão 1)

Esta divulgação diz respeito ao Draycott II – Fundo de Capital de Risco Fechado registado na CMVM sob o número 1920 (ISINs: PTJCBPIM0005, PTJCBQIM0004, PTJCBRIM0003 e PTJCBSIM0002) (o “**Fundo**”) e é feita nos termos do artigo 10.º do Regulamento (UE) 2019/2088, do Parlamento Europeu e do Conselho de 27 de Novembro de 2019 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros (a “**SFDR**”).

A) RESUMO

Produto sem objeto de investimento sustentável

Este produto financeiro promove características ambientais ou sociais, mas não se destina a realizar investimentos sustentáveis.

Características ambientais ou sociais do produto financeiro

O produto financeiro promove características tanto ambientais como sociais ao longo de todo o ciclo de investimento. As principais características ambientais promovidas por este produto financeiro são a transição energética e o consumo e produção responsáveis. Algumas das características sociais promovidas incluem o trabalho digno, a criação de emprego, a educação / formação e a gestão de talento dos colaboradores, para além do envolvimento com as comunidades envolventes.

Estratégia de investimento

A estratégia de investimento da Draycott, detalhada na respetiva Política de Investimento Responsável (disponível no *website*), promove características tanto ambientais como sociais através de uma série de mecanismos, nomeadamente, mas não exclusivamente, os seguintes: na fase de pré-investimento: aplicação de critérios de exclusão, preferência por oportunidades de investimento que promovam essas características, realização de *due diligences* ESG e integração de princípios ESG nos documentos de oferta, incluindo nos acordos parassociais; durante a fase de investimento: aprovação de política ESG e implementação de um modelo de governação adequado, incluindo a nomeação de um responsável pela função e a medição e acompanhamento de indicadores ESG relevantes para o Fundo de acordo com as metodologias definidas por este em todas as empresas participadas, bem como adoção de uma postura de envolvimento ativo por parte da equipa da Draycott.

Proporção dos investimentos que promovem características ambientais e sociais

100% dos investimentos do Fundo promovem características ambientais e sociais, apesar de sem o compromisso de realizar investimentos sustentáveis, tal como definidos no SFDR, e de o Fundo não estar necessariamente alinhado com os critérios de seleção estabelecidos no âmbito da taxonomia da UE.

Monitorização das características ambientais e sociais

A monitorização das características ambientais ou sociais por parte da Draycott ocorre de acordo com a sua Política de Investimento Responsável e baseia-se numa série de atividades, das quais se destacam a avaliação de riscos e oportunidades ESG identificados durante o processo de *due diligence* ESG, a avaliação do desempenho ESG das participadas através de indicadores ESG pré-definidos e o envolvimento ativo da Draycott junto das empresas participadas.

Metodologia

A metodologia de avaliação ESG da Draycott centra-se no acompanhamento de indicadores de forma transversal ao portfolio do Fundo, que permita uma visão global do mesmo e uma visão detalhada de cada investimento, em comparação com os anos anteriores e com *benchmarkings* no setor.

Fontes e tratamento dos dados

A maior parte dos dados ESG são provenientes das empresas participadas, obtidos, numa primeira fase, no processo de *due diligence* ESG e, posteriormente, através de interações com as participadas numa base semestral. Os dados são trabalhados conjuntamente pelo responsável por temas ESG de cada empresa participada, a equipa de operações e sustentabilidade da Draycott e, sempre que se justifique, por consultores externos especializados.

Limitações da metodologia e dos dados

A recolha dos dados depende da preparação e reporte dos mesmos, os quais são assegurados a partir de processos bem definidos e do apoio, sempre que necessário, da equipa de operações e sustentabilidade da Draycott e ainda de consultores externos. Os processos estabelecidos visam mitigar eventuais limitações da metodologia dos dados, não afetando a promoção das características ambientais e sociais pelo Fundo.

Diligência devida

A diligência ESG devida sobre as empresas participadas do produto financeiro é realizada pelas equipas de investimento e de operações e sustentabilidade da Draycott, acompanhada por consultores externos especializados consoante se justifique, em conjunto com as equipas de gestão das participadas.

Políticas de envolvimento

A Draycott considera essencial o seu envolvimento em matérias relacionadas com a gestão das empresas participadas, nomeadamente em temas de sustentabilidade. Nesse sentido, entre outras abordagens, assegura a sua presença e responsabilidade direta pelo voto em todas as deliberações dos acionistas e tomadas de decisão nos conselhos de administração das participadas.

Índice de referência designado

Não foi designado nenhum índice de referência para avaliar as características ambientais e/ou sociais promovidas por este produto financeiro.

B) PRODUTO SEM OBJETIVO DE INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL

Este produto financeiro promove características ambientais ou sociais, mas não se destina a realizar investimentos sustentáveis.

C) CARACTERÍSTICAS AMBIENTAIS OU SOCIAIS DO PRODUTO FINANCEIRO

O produto financeiro promove características tanto ambientais como sociais ao longo de todo o ciclo de investimento. As principais características ambientais promovidas por este produto financeiro são a transição energética e o consumo e produção responsáveis. Algumas das características sociais promovidas incluem o trabalho digno, a criação de emprego, a educação / formação e a gestão de talento dos colaboradores, para além do envolvimento com as comunidades envolventes.

D) ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

A Draycott promove características tanto ambientais como sociais através de uma série de mecanismos ao longo de todo o ciclo de investimento, nomeada, mas não exclusivamente, as destacadas neste documento e detalhadas na Política de Investimento Responsável (disponível no seu *website*).

Na fase de pré-investimento:

- aplicação de critérios de exclusão relativamente a investimentos que não respeitem os requisitos mínimos impostos pela Draycott, ou de critérios de mitigação de riscos ambientais, sociais ou de *governance* elevados ou potencialmente dificilmente reversíveis.

- preferência por oportunidades de investimento que promovam as características ambientais e sociais definidas e/ou tenham potencial de melhoria relativo a essas características, bem como abertura para percorrer esse caminho de melhoria com a Draycott;
- realização de processos de *due diligence* ESG, nos quais se avalia a maturidade ESG dos potenciais investimentos, se quantificam os principais indicadores de desempenho em temas ambientais e sociais, se identificam os principais riscos e oportunidades ESG e se delineia o plano de atuação que permita alcançar, ao longo do período de investimento, as características ambientais e sociais promovidas;
- integração de princípios ESG nas ofertas e nos acordos parassociais.

Durante a **fase de investimento**:

- garantia da definição e aprovação de uma política ESG e implementação de um modelo de governação adequado, incluindo a nomeação de um responsável pela função, bem como medição e acompanhamento (no mínimo semestral) de indicadores ESG, em todas as empresas participadas;
- adoção de uma postura de envolvimento ativo, colocando à disposição da empresa participada a equipa de operações e sustentabilidade da Draycott e estando presente em todas as deliberações dos acionistas e tomadas em sede do conselho de administração.

E) PROPORÇÃO DOS INVESTIMENTOS QUE PROMOVEM CARACTERÍSTICAS AMBIENTAIS E SOCIAIS

100% dos investimentos do Fundo promovem características ambientais e sociais, apesar de sem o compromisso de realizar investimentos sustentáveis, tal como definidos no SFDR, e de o Fundo não estar necessariamente alinhado com os critérios de seleção estabelecidos no âmbito da taxonomia da UE.

F) MONITORIZAÇÃO DAS CARACTERÍSTICAS AMBIENTAIS OU SOCIAIS

A monitorização das características ambientais ou sociais por parte da Draycott ocorre de acordo com a sua Política de Investimento Responsável e baseia-se numa série de atividades, das quais se destacam as seguintes:

- avaliação de riscos e oportunidades ESG durante o processo de *due diligence* ESG, ainda durante a fase de pré-investimento;
- avaliação do desempenho ESG das participadas ao longo do período de investimento através de indicadores ESG pré-definidos;

- envolvimento ativo da Draycott junto das empresas participadas, não só numa base contínua, com pontos de situação semestrais, mas também com especial ênfase sempre que seja identificada a oportunidade de melhorar o respetivo desempenho ESG e/ou algum risco mais substancial.

G) METODOLOGIA

A metodologia de avaliação ESG da Draycott centra-se no acompanhamento de indicadores de forma transversal ao portfolio do Fundo, que permita uma visão global do mesmo e uma visão detalhada de cada investimento, em comparação com os anos anteriores e com *benchmarkings* no setor.

De destacar os seguintes indicadores recolhidos e analisados de forma a medir e monitorizar as características ambientais e sociais promovidas por este produto financeiro:

ESG	Indicador	Unidade	Descrição
E	Intensidade de carbono (1, 2, 3)	tCO ₂ /M€	Total de produção de gases de efeito de estufa (âmbito 1, 2 e 3) pelas receitas totais
	Iniciativas para redução de emissões	S/N	A empresa tem em curso iniciativas para redução da produção de gases de efeito de estufa?
	Intensidade energética	kWh/M€	Consumo total de energia pelas receitas totais
	Recurso a energias renováveis	%	Consumo de energias renováveis pelo consumo total de energia
	Intensidade de combustíveis	m ³ /M€	Consumo total de combustível pelas receitas totais
	Eletrificação da frota	%	Veículos elétricos pelo total de veículos da frota
	Intensidade de água	m ³ /M€	Consumo total de água pelas receitas totais
	Intensidade de resíduos	t/M€	Produção total de resíduos pelas receitas totais
	Reciclagem	%	Resíduos reciclados pelo total de resíduos produzidos

	Iniciativas de redução do consumo	S/N	A empresa tem em curso iniciativas para redução do consumo de energia, combustíveis e água e da produção de resíduos?
S	Taxa de incidência de acidentes de trabalho com baixa	%	Número total de acidentes de trabalho com baixa de pelo menos 1 dia pelo número total de acidentes de trabalho
	Taxa de rotatividade	%	Número de trabalhadores que abandonam voluntariamente a empresa sobre o número total médio de colaboradores
	Taxa de absentismo	%	Número total de dias de absentismo dos colaboradores sobre o total de dias de trabalho programado
	Aumento do salário médio anual	%	Varição do salário médio anual entre dois anos consecutivos
	Diversidade de género	%	Rácio entre o número total de colaboradores femininos e o número total de colaboradores
	Diversidade de género na liderança	%	Rácio entre o número total de colaboradores femininos em posições de gestão e o número total de colaboradores em posições de gestão
	Disparidade salarial	%	Rácio entre a diferença entre o salário médio dos colaboradores masculinos e femininos e o salário médio dos colaboradores masculinos
	Contratação permanente	%	Rácio entre o total de colaboradores com contrato sem termo e o total de colaboradores da empresa
	Formação por colaborador	h	Total de horas de formação sobre o número total de colaboradores
	Revisão de desempenho	S/N	A empresa tem em curso ferramentas e/ou mecanismos de revisão de desempenho dos colaboradores?
Ombudsman	S/N	A empresa tem à disposição dos colaboradores um serviço de Ombudsman?	

	Iniciativas de voluntariado	S/N	A empresa tem à disposição dos colaboradores iniciativas de voluntariado com as comunidades envolventes?
G	Função ESG	S/N	A empresa tem a função ESG atribuída a um gestor?
	Código de conduta interno	S/N	A empresa tem implementado um código de conduta interno?
	Código de conduta para fornecedores	S/N	A empresa dispõe de um código de conduta para fornecedores?
	Política de saúde & segurança	S/N	A empresa dispõe de uma política de saúde e segurança no trabalho?
	Política anticorrupção e anti-suborno	S/N	A empresa tem implementada uma política anticorrupção e anti-suborno?
	Política ambiental	S/N	A empresa dispõe de uma política ambiental?
	Política de cibersegurança	S/N	A empresa dispõe de uma política de cibersegurança?
	Política de privacidade de dados	S/N	A empresa dispõe de uma política de privacidade de dados?

H) FONTES E TRATAMENTO DOS DADOS

A maior parte dos dados ESG são provenientes das empresas participadas, obtidos, numa primeira fase no processo de *due diligence* ESG e, posteriormente, através de interações com as participadas numa base semestral. Os dados são trabalhados conjuntamente pelo responsável por temas ESG de cada empresa participada, a equipa de operações e sustentabilidade da Draycott e, sempre que se justifique, por consultores externos especializados.

Os dados são recolhidos ou diretamente pelos consultores externos especializados contratados, em conjunto com o gestor ESG local, ou com recurso ao questionário de *due diligence* ESG interno, baseado no *ESG Due Diligence Questionnaire for Private Equity Investors and their Portfolio Companies* da Invest Europe, e preenchido pelo gestor ESG.

I) LIMITAÇÕES DA METODOLOGIA E DOS DADOS

A recolha dos dados depende da preparação e reporte dos mesmos, os quais são assegurados a partir de processos bem definidos e do apoio, sempre que necessário, da equipa de operações e sustentabilidade da Draycott e ainda de consultores externos. Os processos estabelecidos visam mitigar eventuais limitações da metodologia dos dados, não afetando a promoção das características ambientais e sociais promovidas pelo Fundo.

J) DILIGÊNCIA DEVIDA

A realização de processos de *due diligence* ESG, durante a fase de pré-investimento, permite avaliar a maturidade ESG dos potenciais investimentos, quantificar os principais indicadores de desempenho em temas ambientais e sociais, identificar os principais riscos e oportunidades ESG e delinear o plano de atuação que permita alcançar, ao longo do período de investimento, as características ambientais e sociais promovidas. Desta *due diligence*, realizada pelas equipas de investimento e de operações e sustentabilidade da Draycott, acompanhada por consultores externos especializados, consoante se justifique, em conjunto com as equipas de gestão das participadas, resulta um diagnóstico que destaca os principais riscos e oportunidades ESG, avalia a forma como os temas ESG estão integrados no negócio e elenca oportunidades de melhoria, a serem endereçada ao longo do período de investimento.

K) POLÍTICAS DE ENVOLVIMENTO

A Draycott promove o envolvimento ativo com as empresas participadas, nomeadamente através da seguinte abordagem:

- Colocação das equipas de investimento e de operações e sustentabilidade da Draycott à disposição das participadas para apoio em temas como desempenho financeiro, gestão de risco, estratégia, agenda de criação de valor e desempenho ESG, incluindo reporte, entre outros;
- Especificamente, realização de pontos de situação, pelo menos, semestrais, sobre temas ESG;
- Presença e responsabilidade direta pelo voto da Draycott em todas as deliberações dos acionistas e tomadas de decisão nos conselhos de administração;
- Envolvimento dos principais *stakeholders* desde o início do investimento, logo a partir da análise de materialidade;
- Reporte regular aos investidores.

L) ÍNDICE DE REFERÊNCIA DESIGNADO

Não foi designado nenhum índice de referência para avaliar as características ambientais e/ou sociais promovidas por este produto financeiro.