

Dutch Mezzanine Fund IV

Sustainable Investment Disclosure

Samenvatting

De investeringsstrategie van DMF IV is het ondersteunen van de duurzame groei van kleine en middelgrote ondernemingen (MKB) door toegang te bieden tot financiering. DMF IV verstrekt financiering aan een gediversifieerde portefeuille van MKB-bedrijven met de bedoeling om naast financieel rendement ook ecologische en sociale kenmerken te bevorderen.

De doelstellingen van het Fonds zijn het realiseren van kapitaalgroei op lange termijn via onderhands onderhandelde beleggingen, voornamelijk in mezzanine-leningen, met als doel een aantrekkelijk rendement op beleggingen te behalen.

Het Fonds zal in het bijzonder, maar zonder beperking, de doelstellingen van het Fonds proberen te verwezenlijken door:

- Het verstrekken van mezzanine- en aanverwante kapitaalklassen voor buy-outs, herkapitalisaties, ontwikkeling of uitbreiding van bedrijven of andere entiteiten die voornamelijk hun kernactiviteiten in Europa uitvoeren, waarbij het Fonds zal investeren:
 - ten minste 60% van de totale verplichtingen in mezzanine- en andere particuliere achtergestelde schulden, evenals beleggingen met een vergelijkbaar risicoprofiel uitgegeven door bedrijven, emittenten en kredietnemers die zijn opgericht of hun hoofdkantoor hebben of die een substantieel deel van hun activiteiten uitvoeren in de Nederland of Duitsland; En
 - in mezzanine- en andere particuliere achtergestelde schulden, evenals beleggingen met een vergelijkbaar risicoprofiel uitgegeven door bedrijven waarin wordt belegd die, op het moment van de eerste belegging van het Fonds daarin, kwalificeren als bedrijven in de expansie- en groeifase.
- Investeren in unitranche-investeringen met hefboomwerking geleverd door externe leveranciers van hefboomwerking.
- Het beleggen van een bedrag dat gelijk is aan ten minste twee derde van het bedrag dat is opgenomen bij beleggers met het oog op beleggingen in bedrijven waarin wordt belegd die zijn gevestigd of actief zijn op het grondgebied van de lidstaten van de Europese Unie of in (potentiële) kandidaat-lidstaten (als zodanig erkend) door de Europese Unie).

Het Fonds streeft naar een rendement van 10% + IRR, na aftrek van kosten en gedragen rente, voor zijn beleggers.

DMF IV bevordert de sociale kenmerken van bedrijven waarin wordt geïnvesteerd door het MKB toegang te bieden tot financiering. Hoewel de toegang tot financiering een belangrijke succesfactor blijft voor de toekomstige bedrijfsgroei van het MKB, blijft dit in de huidige markt een uitdaging. DMF IV kiest ervoor om die MKB-bedrijven te selecteren die bereid zijn zich in te spannen om hun goede werkgeverschap te verbeteren, omdat dit de ontwikkeling van fatsoenlijke werkomgevingen bevordert.

DMF IV promoot milieukeurmerken omdat het ervan overtuigd is dat bedrijven waarin wordt geïnvesteerd die beter voorbereid zijn op de onzekerheden en uitdagingen van potentiële veranderingen in het milieu, de sterkere presteerders van de toekomst zullen blijken te zijn. Door het MKB in staat te stellen zijn duurzame industrialisatie-, productie- en consumptieprocessen te verbeteren, wordt deze voorbereiding ondersteund.

DMF IV bevordert ecologische en sociale kenmerken, maar heeft niet als doelstelling duurzame beleggingen. Als zodanig richt het zich niet op een percentage duurzame beleggingen en houdt het geen rekening met de negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd in de Sustainable Finance Disclosure Regulation. Bovendien is DMF IV niet gericht op investeringen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Als onderdeel van elke nieuwe potentiële belegging stellen de Portefeuillemanagers een uitgebreid, onafhankelijk leesbaar beleggingsvoorstel op. Als onderdeel van dit beleggingsvoorstel worden ESG/duurzaamheidsrisico's beoordeeld als onderdeel van due diligence volgens de duurzaamheidsrisicomatrix van de Sustainability Accounting Standards Board (SASB). Het investeringsvoorstel wordt vervolgens besproken met de Investment Advisory Committee van DMF IV, waar de ESG-risicoanalyse deel uitmaakt van het algehele risicobeoordelings- en investeringsbeslissingsproces. De output van de ESG-beoordeling wordt achtereenvolgens vastgelegd via een softwaretool.

DMF IV maakt gebruik van de SASB-methodologie omdat deze een raamwerk biedt voor het beoordelen en rapporteren van duurzaamheidsfactoren die financieel materieel zijn voor bedrijven. Hoewel SASB zich primair richt op sectorspecifieke duurzaamheidsvraagstukken, erkent zij het belang van goede bestuurspraktijken als een fundamenteel onderdeel van duurzaamheid. aangezien SASB van bedrijven verlangt dat zij relevante governance-gerelateerde informatie openbaar maken als onderdeel van hun rapportage. Dit omvat informatie over de samenstelling van het bestuur, de onafhankelijkheid, de leiderschapsstructuur, de beloning van bestuurders en de rechten van aandeelhouders. Door deze openbaarmakingen op te leggen bevordert SASB transparantie en verantwoordingsplicht, die essentiële elementen zijn van goed bestuur.