

# SDG IMPACT STANDARTLARI

## Özel Sermaye Fonları

Sürdürülebilir kalkınmaya olumlu katkıda bulunmaya ve SKA'ları gerçekleştirmeye kararlı Özel Sermaye, Borç ve Girişim Sermayesi için etki yönetimi

## UNDP Hakkında

Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı (UNDP), BM'nin küresel kalkınma ağıdır. Değişimi savunur ve insanların daha iyi bir yaşam kurmalarına yardımcı olmak için ülkelere bilgi, deneyim ve kaynak ulaştırır. UNDP, dünyamızın kökten değiştiğini görmeyi hedeflemektedir ve Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'nın (SKA'lar) entegratörüdür. UNDP, 176 ülke ve bölgede faaliyet göstermektedir, küresel ve ulusal kalkınma zorluklarına yönelik kendi çözümleri konusunda hükümetler ve insanlarla birlikte çalışır ve SKA'lara ulaşmak için ülke düzeyinde programları destekler.

## SDG Impact Hakkında

SDG Impact, 2030 yılına kadar SKA'lara ulaşmak için yatırımları hızlandıran küresel bir UNDP girişimidir:

- **SDG Impact Management:** SDG Impact Standartları, *bir SDG Impact Seal ve etki yönetimi eğitimini içeren, yatırım sermayesini ihtiyaç duyulan yere yönlendiren daha iyi kararlar için bir araç sağlar.*
- **SDG Impact Intelligence:** *SKA'lara yönelik finansal akışları artırmak için gereken verileri ve öngörülerini üretir, arama yapılabilir bir masaüstü platformu aracılığıyla SKA yatırımcılarına yatırım yapılabilir iş modellerinin haritalarını sunar.*
- **SDG Impact Facilitation:** *SKA yatırım fırsatlarını gerçekleştirmek için eşleştirme ve işbirliğini teşvik eder, 170'ten fazla ülkedeki BM varlığına dayanan yatırımcı ve politika diyaloguna, derin sürdürülebilir kalkınma uzmanlığına ve hükümetler ve diğer etkileyici kişilerle ilişkilere odaklanır.*

## Teşekkür

UNDP, SDG Impact Direktörü Elizabeth Boggs-Davidsen, Şebnem Şener ve Sara-Lisa Orstavik'e ve bu Standartlara öncülük eden ve katkıda bulunan uzman danışmanlara teşekkür eder: Fabienne Michaux (standart geliştirme başyazarı), Carol Adams, Rosemary Addis, Susan De Witt, Jennifer Flynn, Ellen Maginnis, Liza Murphy, Jennifer Snape ve Maria Laura Tinelli. UNDP ayrıca Etki Yönetimi Proje Ekibi, EYP Yapılandırılmış Ağ Üyeleri, referans grubu üyeleri ve çok sayıda istişare turu yoluyla geri bildirimde bulunan herkes de dahil olmak üzere, geliştirme süreci boyunca zaman ve değerli girdiler sağlayan birçok kuruluşa teşekkür eder.

UNDP Yöneticisi Achim Steiner'in başkanlığını yaptığı **SDG Impact Yürütme Grubu**, dünyanın dört bir yanından finans ve endüstriden küresel şampiyonlar ve düşünce liderlerinden oluşmaktadır. UNDP, bu sürdürülebilirlik liderlerine, SKA'ya olanak sağlayan yatırımların doğrulanması, pazarlara yön verilmesi ve bu Standartların benimsenmesini sağlamadaki kritik rolleri için teşekkür eder: John Denton (Genel Sekreter, Uluslararası Ticaret Odası), Cheo Hock Kuan (İcra Direktörü ve CEO, Temasek Trust), Anna Ryott (Yönetim Kurulu Başkanı, Summa Equity), Amy Jadesimi (CEO, Ladol), Ma Weihua (Başkan, China Alliance of Social Value Investment), Lisa Genasci (Kurucu ve CEO, ADM Capital Foundation (ADMCF)), Daniel Hanna (Küresel Sürdürülebilir Finans Başkanı, Standard Chartered), Rajiv Lall (Başkan, IDFC First Bank), Ronald Cohen (Hayırsever ve Etki Yatırımı için Küresel Yürütme Grubu Başkanı), Ken Shibusawa (CEO, Shibusawa and Company, Inc.) ve Denise Hills (Küresel Sürdürülebilirlik Direktörü, Natura). Bu Standartları geliştirme konusundaki içgörülerini ve destekleri için UNDP'deki meslektaşlara ve diğer BM organlarına da teşekkür ederiz. SKA'ları benimseme ve kolektif sorumluluğumuzun farkına varmada gösterilen bu tür bir liderlik, 2030 yılına kadar SKA'ların gerçekleştirilmesinde büyük önem arz etmektedir.

## Telif Hakkı ve Creative Commons Attribution

© Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı, 2020

Bu belge, Creative Commons Attribution 4.0 Uluslararası lisansı altında sağlanmıştır. Lisans koşulları, <https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/legalcode> yasal koduyla birlikte Creative Commons web sitesinde yer almaktadır.



# Önsöz

2030 Sürdürülebilir Kalkınma Gündemi ve Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA'lar), herkes için daha iyi ve daha sürdürülebilir bir geleceğe ulaşma yolunda dünyanın planıdır. Yoksulluk, eşitsizlik, iklim değişikliği, çevresel bozulma, barış ve adalet gibi, karşılaştığımız küresel zorlukları ele almaktadırlar. Bu hedefler ve bunların bünyesindeki hedefler ekonomik, sosyal ve çevresel hususları entegre eder. Ayrıca birbirleriyle derinden bağlantılıdır: bir hedefte ilerleme olmaması, diğerlerinde ilerleme olmasını engeller. 170 ülkede sahada, Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı (UNDP); BM Mukim Koordinatörüne ve BM Ülke Ekiplerine, SKA'lara ulaşma yolunda ilerlemeyi hızlandırmak için - daha entegre analizler, planlama ve uygulamayı kolaylaştırma konusunda yardım sağlamaktadır. Bu rolün önemli bir parçası, işletmeler ve yatırımcılarla aktif olarak ilişki kurmak ve onların iş ve yatırım karar alma süreçlerine SKA'ları tam olarak entegre etmelerine ve nihayetinde en çok ihtiyaç duyulan yerlere daha fazla sermaye yönlendirmelerine yardımcı olmaktır.

Dünyanın her köşesinde, özel sektör, olumlu bir etki yaratmak ve SKA'ların gerçekleştirilmesine anlamlı katkılarda bulunmak için giderek daha fazla yeni fırsatlar aramaktadır. Ancak, niyetin eyleme nasıl dönüştürüleceği konusunda somut rehberlikten yoksun durumdadırlar ve bu uzun süredir eksik bir halkadır. Bu amaçla, **özel sermaye fonlarına yönelik yeni UNDP SDG Impact Standartları**, SKA'ları tüm iş ve yatırım karar alma süreçlerine tam olarak entegre etmek için ortak bir dil ve net bir sistem sağlamaya yönelik pratik bir katkıdır.

Standartlar, SKA'lara ulaşmaya yönelik katkılarını desteklemek ve doğrulamak için yatırımcıları ve işletmeleri netlik, içgörüler ve araçlarla desteklemek için çığır açan bir UNDP girişimi olan **SKA Impact** tarafından üstlenilen önemli çalışmalardan kaynaklanmaktadır. Küresel liderlerden oluşan bir Yürütme Grubu tarafından SDG Impact çalışmalarımızda desteklenmekten memnuniyet duyuyoruz.

Gerçekten de, özel sektörün - teknoloji, inovasyon, beceri, hizmet ve istihdam sağlayıcısı olarak - COVID-19 pandemisine "ilk müdahaleci" olarak oynadığı liderlik rolünü gördük. Şimdi, bazı ülkeler pandeminin yıkıcı sosyo-ekonomik etkilerinden kurtulmaya başlarken, özel sektör bir kez daha dünyanın yalnızca toparlanmasına değil, aynı zamanda daha iyisini inşa etmesine yardımcı olmada kilit bir role sahip olacaktır. Yeni UNDP SDG Impact Standartlarının, belirleyici iklim eylemlerinden genişleyen eşitsizliklerle mücadelede kadar kritik alanlara yatırımları yönlendirmede özel sektörü desteklemek için pratik bir araç olarak hizmet edeceğine inanıyorum. Ve en önemlisi, Standartlar, toplumumuzdaki işletmelerin ve yatırımların rolünü yeniden tasavvur etmemize yardımcı olmaktadır. Örneğin, dünya artık sıfır toplamlı bir ekonomi-çevre ya da sağlık-ekonomi oyunuyla yönetilemeyecektir. Bundan ziyade, aldığımız her tüketim, istihdam, iş ve yatırım kararının merkezinde etki yer almalıdır. Bir kez daha, Birleşmiş Milletler ve UNDP'nin bu düşünce ve eylem değişikliğini iletmede ön saflarda yer almasından çok memnun olduğumu belirtmek isterim.

**Achim Steiner, Yönetici, Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı (UNDP)**



# İçindekiler

<b>Önsöz</b>	<b>4</b>
<b>Giriş</b>	<b>6</b>
Standartların mevcut ilkelere, çerçevelere ve araçlara nasıl uyduğu	6
Standartlar nasıl çalışır	7
Standartlar için yapı taşları	8
Standartlar nasıl organize edilir	9
Standartlar nelerden oluşmaktadır	9
Standartları kimler kullanabilir?	10
Standartları kullanma yolları	11
<b>Standartlar</b>	<b>12</b>
I. Bir bakışta Standartlar	12
II. Standartlar ve uygulama göstergeleri	14

# Giriş

---

UNDP SDG Impact, Özel Sermaye Fonlarına yönelik SDG Impact Standartlarının 1.0 versiyonunu sunmaktan mutluluk duyar. Standartlar hızla değişen bir bağlama girmektedir. COVID 19 ve iklim değişikliğine bağlı sistemik riskler tüm sektörleri etkilemektedir. Bu faktörler, harekete geçmenin aciliyetini vurgulamaktadır ve iş, finans ve yatırım camiasında sürdürülebilir kalkınma ve SKA'ları taahhüt etmek için kendini bir kez daha gösteren çabalar için bilgi kaynağı teşkil etmektedir. SKA zaman çizelgesi ve 2030 yılına kadar hala ne kadar başarmamız gerektiği konuları, bu Standartlara neden şimdi ihtiyacımız olduğu hususunu pekiştirmektedir.

Standartlar, bir veya daha fazla Fon aracılığıyla sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmak isteyen özel sermaye, borç ve risk sermayesi fon yöneticileri (Özel Sermaye Fon Yöneticileri) içindir. Bu Standartlar, niyeti eyleme dönüştürmek için bir yol haritası ve pratik rehberlik sağlar.

Standartlar bir kamu malı olarak sağlanmaktadır. Bunlar gönüllülük esasına dayalıdır ve herkesin en iyi uygulama standartları ve bir öz değerlendirme aracı olarak kullanması için ücretsiz olarak sunulmaktadır. Bunlar, sermaye ve yatırım yelpazesindeki farklı aktörler için uyumlu bir Standartlar paketinin sunulacağı, piyasaya sürülen ilk setlerdir.

Yeni ve öncü niteliktedirler. İki halkla istişare de dahil olmak üzere birkaç aşamalı istişare, kritik uygulayıcı ve uzman geri bildirimini sağlamıştır. Bunları uygulamaya koyan fon yöneticilerinden daha fazla ders alınacak ve bu dersler gelecekte yayınlanacak sürümlere yansıtılacaktır.

## Standartların mevcut ilkelere, çerçevelere ve araçlara nasıl uyduğu

Standartlar, yüksek düzeyde uygulama ilkelerine dayalıdır ve diğer araç ve çerçevelerin karar verme sürecine entegre edilmesi için gerekli bağlamı sağlamaktadır (bkz. Şekil 1).



**Şekil 1** SDG Impact Standartları – SKA'lara ulaşmak için karar verme sürecini dönüştürmek



**Dipnotlar:**

1 IFC'nin Etki Yönetimine İlişkin Çalışma İlkeleri, UNEP FI'nın Olumlu Etki Finansmanı ve Sorumlu Bankacılık İlkeleri, Sorumlu Yatırım İlkeleri, Social Value International'ın Sosyal Değer İlkeleri ve Etki Yatırımcılarının GIIIN Temel Özellikleri dahil.

2 BM İş Dünyası ve İnsan Haklarına Dair Rehber İlkeleri, BM Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin On İlkesi ve Etki Yönetimi Projesi ortak normlarını entegre ederek ve sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşılmasına olumlu katkıda bulunarak.

3 Örneğin, metrikler, sınıflandırmalar, değerlendirme modelleri, kıyaslama araçları örn. IRIS+, GRI, UNCTAD metrikleri, SKA'ların uygulanmasına ilişkin Gönüllü Ulusal İncelemeler (VNR'ler), SDG Impact Pazar İstihbarat Yatırımcı Haritaları, Paris Anlaşmasına Ulusal Olarak Belirlenmiş Katkılar (NDC'ler), Çok Uluslu Şirketler için OECD Yönergeleri, Sermaye Koalisyonu Doğal ve Sosyal ve İnsan Sermayesi Protokolleri, SVI Standartları, Blab SKA Eylem Yöneticisi ve UNEP FI Etki Analizi Araçları.

4 Örneğin, Entegre <IR> raporlaması, SKA Açıklama Önerileri, GRI, SASB.

## Standartlar nasıl çalışır

Standartlar, mevcut faaliyetleri farklı şekilde raporlamaktan (örn. SKA'ları başka bir raporlama filtresi olarak kullanmak), işleri farklı yapmaya ve neyin yapıldığı ve nasıl yapılacağı hakkında farklı kararlar almaya doğru geçiş yapılmasını teşvik eder.

Standartlar, sürdürülebilir kalkınmaya olumlu katkı sağlamak ve SKA'lara ulaşmak üzerine kurulmuştur. Bu, insan haklarına ve diğer sorumlu yatırım uygulamalarına saygı gösterilmeden yapılamaz ve etkili etki yönetimi ve karar verme yoluyla gerçekleştirilir (bkz. Şekil 2).

Standartlar, uygulamanın gelişmekte olduğunu, etki yönetimiyle ilgili bazı yönlerin zorlayıcı olmaya devam ettiğini ve kararların belirsizlik ortamında alınması gerektiğini kabul eden bir karar verme ve etki yönetimi sistemi için bir plan sağlar.

Bunların daha geniş çapta benimsenmesi, yatırım sermayesini 2030 yılına kadar SKA'ları sağlayacak faaliyetlere ve projelere giderek daha fazla yönlendiren kararları teşvik edecektir.

Standartların tasarlanma amaçları aşağıdaki gibidir:

- Fonları, acil ekonomik, sosyal ve çevresel zorlukların ele alınmasına yönelik ilerlemeyi ölçen ve yöneten faaliyetleri başlatmaya ve/veya hızlandırmaya teşvik etmek. Bunu yaparak, 2030 yılına kadar Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarına ulaşmak için mevcut piyasa uygulamasındaki boşlukları kapatabilir ve kimseyi geride bırakmayabiliriz.
- BM İş ve İnsan Hakları Rehber İlkelerinde ve BM Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin On İlkesinde belirtilen insan haklarına ve diğer sorumlu iş uygulamalarına olan saygıyı güçlendirmek
- Sürdürülebilir kalkınmayı destekleyen ve SKA'lara ulaşmaya yönelik katkıları optimize eden yatırım kararlarına bilgi sağlayan güvenilir, inanılır ve eyleme geçirilebilir etki bilgileri oluşturmak
- Etki bütünlüğünü teşvik etmek ve etki yıkamayı önlemek – ki bu aşağıdakileri de içerir: aşırı veya eksik talepte bulunmamak; etki iddialarını güvenilir ve ilgili veriler, kanıtlar ve ölçümlerle doğrulamak; ve insanlar ve gezegen üzerindeki tüm önemli etkileri, yapılan varsayımları, anlayıştaki boşlukları ve sınırlamaları, eksi-artıları ve etkilerin beklendiği gibi gerçekleşmeyebileceği risklerini hesaba katmak

Sürekli iyileştirmeyi ve öğrenmeyi desteklemek için inceleme ve geri bildirim döngülerini yerleşik hale getirmek.

## Standartlar için yapı taşları

Standartlarda belirtilen etki yönetimi sisteminin dört yapı taşı mevcuttur:

- Fonun sürdürülebilir kalkınma faaliyet bağlamını amacın, yatırım stratejisinin ve karar almanın merkezine koymak
- EYP'nin, ortak bir etki dili sağlayan ve standardizasyonu destekleyen Beş Etki Boyutu ve ABC Etki Sınıflandırması ile uyumlu hale getirilmesi
- Paydaş katılımının etki yönetimi uygulamasında merkezi bir konuma getirilmesi
- SKA'lar ve Paydaşlar için en önemli olan konuların bilgi desteğiyle, sürdürülebilir kalkınma açısından önemini ortaya koymak.<sup>1</sup> Bu yaklaşım, daha dar mercekteki finansal önemlilik konusuyla gelişmektedir, ancak kuruluşların kendisi ve başkaları için uzun vadeli değer yaratma yeteneğinin daha geniş, daha bütünsel bir değer yaratma bakış açısını gerektirdiğini kabul ederek, kuruluşların ve toplumun uzun vadeli değer yaratmasıyla tutarlıdır ( finansal değer ötesinde). Daha geniş ekonomik, sosyal ve çevresel konuların finansal performansla bağlantılılığının takdir edilmesini gerektirir - çünkü değer, kuruluşun başkalarıyla olan ilişkileri yoluyla yaratılmaktadır.<sup>2</sup> Maddi etkiler, insan hakları üzerindeki etkiler de dahil olmak üzere, ekonomi, çevre ve insanlar üzerinde önemli ölçüde mevcut ve potansiyel, olumlu ve olumsuz, amaçlanan ve amaçlanmayan etkileri içerir. Bunlar, Fonun kendi faaliyetleri ve tedarik ve değer zincirlerinin faaliyetleriyle ya da Fonun (ve Yatırımcıların) kurumsal ve sürdürülebilir kalkınma bağlamıyla ilgili olanlarla ilgilidir.

<sup>1</sup> Örneğin, servet eşitsizliği SKA 10 kapsamında bir gösterge değildir, ancak Paydaşlar tarafından önemli bir sürdürülebilir kalkınma sorunu olarak kabul edilebilir.

<sup>2</sup> IIRC ve ICAS tarafından yayınlanan, Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları, entegre düşünce ve entegre rapor, Adams, C., (2017),



## Standartlar nasıl organize edilir

Standartlarda belirtilen etki yönetimi sistemi, tüm işletmeler ve yatırımcıların aşına olduğu, birbiriyle bağlantılı ve birbirine bağımlı dört tema ile çerçeveslenmiştir: strateji, yönetim yaklaşımı, şeffaflık ve yönetim. (Şekil 2).

Şekil 2 Özel Sermaye Fonlarına yönelik SDG Impact Standartları

### Standartların temel unsurları şunlardır:

- **Sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmak**
- ki bu, **insan haklarına ve diğer sorumlu iş uygulamalarına saygı** gösterilmeden başarılamaz
- ve **etkili etki yönetimi ve karar verme** yoluyla gerçekleştirilir



**Standart 1 (Strateji):** Temel unsurları amaç ve stratejinin içine yerleştirmek

**Standart 2 (Yönetim Yaklaşımı):** Temel unsurları operasyonlara ve yönetim yaklaşımına entegre etmek

**Standart 3 (Şeffaflık):** Temel unsurların amaca, stratejiye, yönetim yaklaşımına ve yönetime nasıl entegre edildiğini açıklamak ve performans hakkında raporlama yapmak

**Standart 4 (Yönetim):** Yönetişim uygulamaları yoluyla temel unsurlara bağlılığı güçlendirmek

## Standartlar nelerden oluşmaktadır

Standartlar aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Dört temanın her biri için birer tane olmak üzere dört Standart – strateji, yönetim yaklaşımı, şeffaflık ve yönetim (strateji ve yönetim yaklaşımı Standartlarının her biri, sırasıyla üç ve altı bileşen olmak üzere birden fazla bileşen içerir)

I. Her Standarda (veya her Standardın bileşenlerine) ulaşmanın neye benzediğini gösteren Uygulama Göstergeleri.

II. SDG Impact Standartları paketini destekleyen bir Sözlük ayrıca sağlanmaktadır.

Rehber notlar ve Standartların uygulanmasına bilgi sağlamaya yönelik kaynaklar da dahil olmak üzere rehber materyali ayrı olarak sağlanır. Bu, kullanıcılar için dinamik bir kaynak olarak korunacaktır.

## Standartları kimler kullanabilir?

Standartlar, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmaya kendini adanmış Özel Sermaye Fonu Yöneticilerine yöneliktir. Bu kişiler ayrıca, değer zincirindeki diğer aktörlere, bir Fonun sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya katkıda bulunma kapasitesi ve stratejileri hakkında sorgulama, değerlendirme ve karar verme çerçevesi oluşturmaları için faydalı rehberlik sağlarlar.

### **Fon Yöneticileri**

Tüm Özel Sermaye Fon Yöneticileri, büyüklük, coğrafya veya sektörden bağımsız olarak bu Standartları fonlarından bir veya daha fazlasına uygulayabilir. Standartlar ayrıca özel borç ve risk sermayesi fonlarına da uygulanabilir.

Etki ve ana akım fonlarla ve doğrudan faaliyetlerindeki ve tedarik ve değer zincirlerindeki olumsuz etkileri azaltarak veya Paydaşlara fayda sağlayan ürünler ve hizmetler sunmaya ve/veya SKA'lar ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuçlarıyla ilgili çözümlere katkıda bulunmaya çalışarak daha sürdürülebilir bir geleceğe aktif olarak geçiş sürecini başlatan Fonlar için eşit derecede alakalıdır.

**Fon Yöneticileri** Standartları şu amaçlarla kullanabilir:

- Sürdürülebilir kalkınmayı ve SKA'lara katkıda bulunmayı Fonun amacının, stratejisinin ve yatırım karar alma sürecinin merkezine koymak.
- Hem dahili karar verme hem de harici raporlama gereksinimlerini desteklemek için Fonlarının dahili etki yönetim sistemlerini haritalamak ve tasarlamak
- Öz değerlendirme ve boşluk analizi yapmak veya bu süreçte onlara rehberlik etmesi için danışmanlar görevlendirmek
- Sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya yönelik katkılarını optimize etmek için Standartlara uygun Özel Sermaye Fonları tasarlamak ve geliştirmek.

### **Yatırımcılar**

Yatırımcılar, yatırım kılavuzlarının çerçevesini belirlemek, Fonlar ve Fon Yöneticilerine Fonlarının SKA'yı etkinleştiren özellikleri hakkında sorular belirlemek veya başka bir şekilde dahili çalışmalarını yönetmek için Standartları kullanabilir. Alternatif olarak, Standartları, uygulamanın daha fazla standardizasyonu için zorlamak ve SKA ve diğer sürdürülebilirlikle ilgili iddialarda bulunan Fonların dış değerlendirmesini yapmak için de kullanabilirler.

### **Yatırım Alanlar**

Yatırım alanlar, etki performanslarını iyileştirmek ve sermaye sağlayıcılarla kendilerini farklı kılmak için sorumlu iş ve etki yönetimi uygulamalarını tasarlamak üzere Standartları kullanabilir.

### **Analistler ve danışmanlar**

Analistler, danışmanlar ve araştırma kurumları Standartları; Fonların sorumlu iş ve etki yönetimi uygulamalarının sağlığını haritalamak ve belirlemek; Fonlar arasında bu uygulamaları kıyaslamak ve karşılaştırmak; ve/veya sürdürülebilir kalkınma ve etki yönetimi uygulamaları hakkında rehberlik sağlamak amaçlarıyla kullanabilir.

## **Hükümet ve politika yapıcılar**

**Hükümet ve politika yapıcılar**, politika ve düzenlemeleri Standartlarla uyumlu hale getirmek için Standartları kullanabilir. Ayrıca, sürdürülebilir kalkınmayı teşvik etmek ve 2030 yılına kadar SKA'lara ulaşmak için politika öncelikleri doğrultusunda benimsenmelerini de destekleyebilirler.

## **Standartları kullanma yolları**

### **İsteğe bağlı bağımsız kullanım**

Bu Standartlar, Fonlara en iyi uygulama ve öz değerlendirme için bir kıyaslama noktası olarak sağlanmaktadır. Fonlar bunları kendi iç süreçlerini, uygulamalarını ve karar alma süreçlerini uyumlu hale getirmek için kullanabilir.

Fonlar, Standartları bütünüyle bir boşluk analizi ve öz değerlendirme aracı olarak kullanmaya ve zaman içinde boşlukları doldurmaya ve uygulamayı geliştirmeleri konusunda teşvik edilmektedir.

### **İsteğe Bağlı Güvence Çerçevesi ve SDG Impact Seal**

Standartları isteğe bağlı bir öz değerlendirme aracı olarak kullanıma sunmakla birlikte, isteğe bağlı bir dış güvence çerçevesi ve SDG Impact Seal geliştirilmektedir.

### **Tamamlayıcı kaynaklar**

UNDP, bu SDG Impact Standartlarını aşağıdakilerle desteklemektedir:

- Bir Sözlük
- Kılavuz notların bir özeti ve faydalı kaynaklara yönelik linkler
- Duke Üniversitesi bünyesindeki CASE aracılığıyla geliştirilmekte olan etki ölçümü ve yönetimine ilişkin çevrimiçi eğitim ve
- Güvence topluluğu içinde ek kapasite, yetenek ve tutarlılık oluşturmak için güvence veren eğitimi (Social Value International tarafından geliştirilmektedir) ve akreditasyon.

# Özel Sermaye Fonlarına yönelik SDG Impact Standartları

## I. Bir bakışta Standartlar

Şekil 3 Özel Sermaye Fonlarına yönelik SDG Impact Standartları

Standartların temel unsurları şunlardır:

- **Sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmak**
- ki bu, **insan haklarına ve diğer sorumlu iş uygulamalarına saygı** gösterilmeden başarılamaz
- ve **etkili etki yönetimi ve karar verme** yoluyla gerçekleştirilir



**Standart 1 (Strateji):** Temel unsurları amaç ve stratejinin içine yerleştirmek

**Standart 2 (Yönetim Yaklaşımı):** Temel unsurları operasyonlara ve yönetim yaklaşımına entegre etmek

**Standart 3 (Şeffaflık):** Temel unsurların amaca, stratejiye, yönetim yaklaşımına ve yönetime nasıl entegre edildiğini açıklamak ve performans hakkında raporlama yapmak

**Standart 4 (Yönetim):** Yönetişim uygulamaları yoluyla temel unsurlara bağlılığı güçlendirmek

**1. STRATEJİ** – Fon, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmayı amaç ve stratejisine dahil eder:

1.1	Fon, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmayı ve amaç ve stratejisine yerleştirerek bir etki tezi (veya tezleri) geliştirir.
1.2	Fon, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmayı optimize etmek için, etki tezi de dahil olmak üzere, stratejisiyle uyumlu gerçekçi ancak iddialı portföy düzeyinde etki hedefleri belirler.
1.3	Fon, Fonun yaşam döngüsü boyunca ve sürdürülebilir kalkınma bağlamı değiştiğinde amaca uygun kalmalarını sağlamak için etki tezini, yatırım stratejisini ve portföy düzeyinde etki hedeflerini periyodik olarak gözden geçirir ve iyileştirir.

**2. YÖNETİM YAKLAŞIMI** – Fon, etki yönetimini ve sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'ları gerçekleştirmeye olumlu katkıda bulunmayı operasyonlarına ve yönetim yaklaşımına entegre eder:

2.1	Fon, etki tezi ve portföy düzeyinde etki hedefleri de dahil olmak üzere stratejisini gerçekleştirmek için etkili mekanizmalara ve süreçlere sahiptir.
2.2	Fon, etki tezi ve portföy düzeyinde etki hedefleri de dahil olmak üzere, amacı ve stratejisiyle stratejik uyumu değerlendirmek için kriterler belirler ve potansiyel yatırımları önceden tarar.
2.3	Fon, ilgili ve önemli etkileri değerlendirmek, yatırım seçenekleri arasında bilinçli seçimler yapmak ve böylece portföy düzeyindeki etki hedefleri doğrultusunda etki performansını optimize etmek için ön eleme kriterlerini geçen potansiyel yatırımların ön etki değerlendirmelerini yürütür.
2.4	Fon, durum tespiti ve yatırım yapılandırması aşamasında sınırlı ortaklar ve potansiyel Yatırımcılar ile açık, proaktif ve işbirliği içinde, etki hususlarının yatırım koşullarına nasıl dahil edileceği ve böylece gelecekteki etki performansının nasıl optimize edileceği konusunda anlaşmaya varır.
2.5	Fon, genel olarak ve her yatırım için devam eden etki performansını sistematik olarak izler ve yönetir ve etkiyi optimize etmek için adımlar atar (beklenmeyen sonuçların yönetimi dahil).
2.6	Fon, sürdürülebilir kalkınma üzerindeki etkiyi optimize etmek ve çıkış sonrasında SKA'lara ulaşmak için yatırımlardan çıkışlarını proaktif bir şekilde yönetir.

**3. ŞEFFAFLIK** – Fon, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmayı amacına, stratejisine, yönetim yaklaşımına, yönetim ve karar alma süreçlerine nasıl entegre ettiğini açıklar ve performansı hakkında (en az yılda bir kez) raporlama yapar.

**4. YÖNETİŞİM** – Fonun sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunma taahhüdü, Fon ve Fon Yöneticisinin yönetim uygulamalarıyla pekiştirilir.

## II. Standartlar ve uygulama göstergeleri

<b>Standart 1 – STRATEJİ</b>
<b>Fon, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmayı amaç ve stratejisine dahil eder.</b>
<b>1.1 Fon, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmayı ve amaç ve stratejisine yerleştirerek bir etki tezi (veya tezleri) geliştirir.</b>
<b>Uygulama Göstergeleri</b>
<b>Fon:</b> <b>1.1.1</b> ilgili yerel ve ulusal sürdürülebilir kalkınma bağlam(lar)ıyla ilişki kurmak ve insan haklarına ve diğer sorumlu iş uygulamalarına saygıyı yaklaşımına dahil etmek de dahil olmak üzere, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya nasıl olumlu katkıda bulunmayı planladığını belirler <b>1.1.2</b> aşağıdakileri belirten bir etki tezi veya tezleri (bkz. Etki tezi) geliştirir: 1.1.2.1 SKA ve/veya hedeflemeyi planladığı diğer sürdürülebilir kalkınma çıktı alanları 1.1.2.2 ulaşmayı amaçladığı etkinin türü (bkz. ABC Etki Sınıflandırmaları) 1.1.2.3 etki riski iştahı ve toleransı bağlamındaki set (bkz. Etki riski) <b>1.1.3</b> amacını ve stratejisini etki tezi veya tezleri (ve etki risk iştahı ve toleransı) ile ilişkilendirir, ki buna aşağıdaki de dahildir: 1.1.3.1 yatırım stratejisiyle uyumlu olduğunu göstermek (finansal getiri hedefleri ve finansal risk iştahı ve toleransı dahil) <b>1.1.4</b> genel ve sınırlı ortaklar, Yatırım Alanlar ve diğer Paydaşlar arasında çıkarların uyumunu nasıl tesis etmeyi ve teşvik etmeyi amaçladığını belirtir. <b>1.1.5</b> amaçlanan etkinin büyüklüğünün (yani ölçeğinin ve/veya derinliğinin) Fonun büyüklüğü ile orantılı olmasını sağlar. <b>1.1.6</b> genel stratejisinin bir parçası olarak tahsis etmeyi planladığı kaynakları belirler.

## Standart 1 – STRATEJİ

Fon, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmayı amaç ve stratejisine dahil eder.

**1.2 Fon, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmayı optimize etmek için, etki tezi de dahil olmak üzere, amacı ve stratejisiyle uyumlu gerçekçi ancak iddial portföy düzeyinde etki hedefleri belirler.**

### Uygulama Göstergeleri

#### Fon:

**1.2.1** Portföy düzeyinde etki hedefleri belirlemek için devletin ve bilim ve sivil toplum camiasının saygın kuruluşlarından elde edilen mevcut kanıtlardan ve ilgili SDG Impact verilerinden ve bilgilerinden yararlanır. Bu etki hedefleri:

1.2.1.1 gerçekçi ve iddialı (mevcut performans ve ilgili yerel veya ulusal SKA ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuç eşikleri bağlamında)

1.2.1.2 Fonun büyüklüğü ile orantılı

1.2.1.3 Fonun faaliyet göstermeyi planladığı piyasaların amacı, etki tezi, yatırım stratejisi ve sürdürülebilir kalkınma bağlamı ile uyumlu olmalıdır

**1.2.2** etki hedeflerine aşağıdakileri dahil eder:

1.2.2.1 cinsiyet eşitliği, iklim eylemi ve insana yakışır iş yaratma konusunda belirli kesişen hedefler

1.2.2.2 doğrudan faaliyetlerinde ve tedarik ve değer zincirlerinde tüm önemli olumsuz sonuçları önlemek ve/veya azaltmak için belirli hedefler (örn. zarar vermemek için adım atmak)

1.2.2.3 kendi yatırımcı katkılarını optimize etmek için belirli hedefler (bkz. Yatırımcının etkiye yönelik katkısı (katkıları))

**1.2.3** Hedefleri onaylayanların hem Fon'un hem de etkilenmesi beklenenlerin çıkarları doğrultusunda hareket ettiklerini kabul ettiği durumlarda, etki hedeflerinin taslağının hazırlanması ve onaylanması arasında bir görev ayrımı yapar.

**1.2.4** amaçlanmayan sonuçların potansiyelini göz önünde bulundurur ve portföy düzeyindeki etki hedeflerini çerçevelerken istenmeyen olumsuz veya ters sonuçların potansiyelini sınırlamaya çalışır.



## Standart 1 – STRATEJİ

Fon, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmayı amaç ve stratejisine dahil eder.

**1.3 Fon, Fonun yaşam döngüsü boyunca ve sürdürülebilir kalkınma bağlamı değiştikçe amaca uygun kalmalarını sağlamak için etki tezini, yatırım stratejisini ve portföy düzeyinde etki hedeflerini periyodik olarak gözden geçirir ve iyileştirir.**

### Uygulama Göstergeleri

#### Fon:

**1.3.1** etki tezinin, yatırım stratejisinin ve portföy düzeyinde etki hedeflerinin amaca uygun kalmasını sağlamak için dinamik bir yaklaşım kullanır

**1.3.2** Beklenen sonuç/etki performansından sapmaları analiz etmek de dahil olmak üzere, etki performansından dersler çıkarır

**1.3.3** Ülke içi SKA öncelikleri veya ihtiyaçlarındaki değişiklikler ve sektör ilerlemelerini ve yeni ve güncel araştırma/kanıtları hesaba katarak ve Yatırım Alanlar, ortaklar ve diğer Paydaşlarla olan ilişkisinden alınan dersler de dahil olmak üzere sürdürülebilir kalkınma bağlamındaki mevcut ve beklenen değişikliklere yanıt verir.

## Standart 2 - YÖNETİM YAKLAŞIMI

Fon, etki yönetimini ve sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'ları gerçekleştirmeye olumlu katkıda bulunmayı operasyonlarına ve yönetim yaklaşımına entegre eder:

**2.1 Fon, etki tezi ve portföy düzeyinde etki hedefleri de dahil olmak üzere stratejisini gerçekleştirmek için etkili mekanizmalara ve süreçlere sahiptir.**

### Uygulama Göstergeleri

#### Fon:

**2.1.1** Politikalarına ve uygulamalarına BM İş ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri ile BM Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin On İlkesini dahil eder. Buna aşağıdakiler de dahildir:

2.1.1.1 Etkilenen Paydaşlar için etkili şikayet ve tazmin mekanizmaları oluşturmak veya bunlara katılmak (şüpheye mahal vermemek için, ihbar önlemleri dahil)

2.1.1.2 üst yönetimin insan haklarına ve diğer sorumlu iş uygulamalarına saygı gösterme taahhüdünün kuruluş genelinde görünür olmasını sağlamak

2.1.1.3 aynı şeyi tedarik ve değer zincirlerinde teşvik etmek

**2.1.2** insan haklarına saygıyı, diğer sorumlu iş uygulamalarını ve etki yönetimini günlük rollere ve karar alma süreçlerine entegre eder. Buna aşağıdakiler de dahildir:

2.1.2.1 uygun kültür, iletişim sistemleri ve eğitim gibi mekanizmaları kullanarak entegre düşünme ve karar verme yeteneklerini geliştirmek

2.1.2.2 Sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmak için farklı seçenekler arasında seçim yapmak, eksileri-artıları ve/veya etki risklerini hesaba katmak

2.1.2.3 Stratejisini ve etki hedeflerini gerçekleştirmek için yeterli bütçe ve insan kaynakları (yetenek, eğitim ve liderlik dahil) tahsis etmek

2.1.2.4 Her seviyedeki insanı, organizasyon kültürü ve sorumlu iş ve etki yönetimi politikaları ve uygulamalarına uygun olarak faaliyet göstermekten sorumlu tutmak

2.1.2.5 Yeterli çeşitliliğe, sürdürülebilir kalkınmaya, Paydaş katılımına ve karar vermeyi etkilemek için uygun kıdem ve yetki düzeyinde etki yönetimi uzmanlığına sahip olmak

2.1.2.6 Zorlukları ve düşünce çeşitliliğini ödüllendirerek ve kısa vadeli finansal sonuçlara verilen önemi azaltarak teşvik mekanizmalarını amaç ve stratejisiyle uyumlu hale getirmek

**2.1.3** Performansını ve sorumlu iş ve etki yönetimi politikalarına ve uygulamalarına uygunluğunu proaktif olarak izlemek için mekanizmalar uygular ve sürekli iyileştirme kültürünü benimser

**2.1.4** özellikle yerel düzenleme eksikliğinin olduğu veya standardın nispeten düşük olduğu durumlarda sektördeki mümkün olan en iyi uygulama düzeyine uymaya çalışarak ve yerel ve uluslararası düzenlemeler çeliştiğinde bunları tespit etmeye çalışarak (ve bunlar için çözümler bularak) yerel ve uluslararası yasa ve yönetmeliklere uyar

**2.1.5** Kendisinin (ve Yatırım Alanlarının) faaliyetlerinden maddi olarak etkilenen (veya etkilenmesi muhtemel olan) Paydaşları belirlemek için etkili mekanizmalara sahiptir ve aşağıdakiler de dahil olmak üzere, kendilerini etkileyen kararlara Paydaşların katılımını teşvik eder:

2.1.5.1 Bu Paydaşları dahil etmek için şeffaf mekanizmalara sahip olmak (ve Yatırım Alanlarının sahip olmasını sağlamak) ve maddi etkilerin belirlenmesi, çözümlerin tasarlanması, etki verisi toplama süreçlerinin geliştirilmesi, metriklerin seçilmesi ve etki verilerinin toplanması ve değerlendirilmesi dahil olmak üzere, Fon ve kendilerini etkileyen yatırımları ile ilgili kararlarda anlamlı bir temsiliyete sahip olmalarını sağlamak

2.1.5.2 Paydaşları, yatırımın yaşam döngüsü boyunca, doğrudan veya dolaylı olarak Yatırım Alanları aracılığıyla eylemler, ilerlemeler ve dersler hakkında şeffaf bir şekilde bilgilendirmek

2.1.5.3 Paydaş katılımını yeterli bütçe ve kaynaklarla desteklemek (yetenek ve yerel liderlik dahil)

**2.1.6** etki verilerini toplamak, yönetmek ve kullanmak için sağlam, güvenilir ve pratik süreçler sunar:

2.1.6.1 etki yönetimi faaliyetlerinden sistematik olarak sonuçları almak

2.1.6.2 etki verilerini ve bilgilerini finansal verilerle bütünleştirilebilecek ve yatırım karar verme sürecini bilgilendirecek şekilde sunmak

2.1.6.3 veri sahipliğini (ör. Paydaşlar) ve gizlilik sorunlarını ve veri toplama, kullanım ve ifşa ile ilgili etik ve ticari konuları yönetme

2.1.6.4 Etki verileri, etki değerlendirmeleri ve dış raporlama için dış doğrulama ve güvence gerekliliklerini belirlemek üzere risk temelli bir yaklaşım benimsemek ve uygun düzeltme önlemleriyle bulguları zamanında takip etmek

**2.1.7** etki yönetimi uygulamalarının amaca uygun kalmasını sağlamak için dinamik bir yaklaşım kullanır:

2.1.7.1 Beklenen sonuçtan/etki performansından sapmaların analizi de dahil olmak üzere, etki yönetimi faaliyetlerinden ve etki performansından alınan dersleri birleştirmek

2.1.7.2 sektördeki ilerlemeleri, yeni ve güncel araştırmaları/kanıtları ve ortaklar ve diğer Paydaşlarla olan ilişkisinden alınan dersleri bir araya getirmek

2.1.7.3 sürdürülebilir kalkınma bağlamındaki değişiklikler ve etki performansı, etki tezi, yatırım stratejisi ve/veya portföy düzeyinde etki hedefleri ışığında etki yönetimi uygulamalarını periyodik olarak gözden geçirmek ve geliştirmek.

## Standart 2 - YÖNETİM YAKLAŞIMI

Fon, etki yönetimini ve sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'ları gerçekleştirmeye olumlu katkıda bulunmayı operasyonlarına ve yönetim yaklaşımına entegre eder:

**2.2 Fon, etki tezi ve portföy düzeyinde etki hedefleri de dahil olmak üzere, amacı ve stratejisiyle stratejik uyumu değerlendirmek için kriterler belirler ve potansiyel yatırımları önceden tarar.**

### Uygulama Göstergeleri

#### Fon:

**2.2.1** amacı, etki tezi/tezleri, yatırım stratejisi, portföy düzeyinde etki hedefleri (portföy bileşimi dahil) ve sorumlu iş ve etki yönetimi politikaları ve uygulamaları ile uyumu değerlendirmek için yatırım ön tarama kriterleri oluşturur

**2.2.2** potansiyel yatırımları ön tarama kriterlerine göre önceden inceler

**2.2.3** Ön inceleme kriterlerine göre önemli eksiklikleri veya kusurları olan, durum tespiti aşamasına geçmeyi planladığı yatırımlar için:

2.2.3.1 bunları potansiyel yatırımcılara iletir

2.2.3.2 etki koşulları ve planlarının müzakeresi yoluyla bunları, düzeltmek için (emsal koşullar veya yatırımın kapanmasından sonraki zaman içinde) belgeler.

## Standart 2 - YÖNETİM YAKLAŞIMI

Fon, etki yönetimini ve sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'ları gerçekleştirmeye olumlu katkıda bulunmayı operasyonlarına ve yönetim yaklaşımına entegre eder:

**2.3 Fon, ilgili ve önemli etkileri değerlendirmek, yatırım seçenekleri arasında bilinçli seçimler yapmak ve böylece portföy düzeyindeki etki hedefleri doğrultusunda etki performansını optimize etmek için ön eleme kriterlerini geçen potansiyel yatırımların ön etki değerlendirmelerini yürütür.**

### Uygulama Göstergeleri

#### Fon:

**2.3.1** ön etki değerlendirmesinden (aşağıya bakınız) elde ettiği bilgilerle, her potansiyel yatırım için etki tezini geliştirir (bkz. Etki tezi)

**2.3.2** Portföy düzeyinde etki hedeflerini yansıtan önceden taranmış yatırımlar için etki değerlendirme kriterleri geliştirir ve Beş Etki Boyutunu ve ilgili veri kategorilerini sürece dahil ederek, tüm önemli (olumlu, olumsuz, amaçlanan ve amaçlanmayan) etkileri sistematik ve tutarlı bir şekilde değerlendirir:

2.3.2.1 Ne, Kim, Ne kadar – (i) ana hatlar, karşı olgular ve ilgili SKA ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuç eşiklerinin belirlenmesi ve (ii) Paydaş grupları arasındaki farklı segmentler üzerindeki potansiyel etkilerin ayrı ayrı değerlendirilmesi (özellikle “kimseyi geride bırakmama” temel SKA hedefine odaklanarak) dahil olmak üzere, gelecekteki beklenen sonuçların değerlendirilmesi

2.3.2.2 Katkı – bu sonuçlara katkısını değerlendirerek yatırımın beklenen etkisinin tahmin edilmesi

2.3.2.3 Risk – önemli etki risklerinin değerlendirilmesi (bkz. Etki riski), gerçek etkinin beklenenden farklı olma olasılığını değerlendirmek, etkilerin ne zaman gerçekleşebileceğini değerlendirmek için duyarlılık ve senaryo analizini kullanmak, beklenen etki riskine göre ayarlanmış etkilerin hesaplanması ve uygulanabilecek risk azaltma önlemlerinin dikkate alınması

**2.3.3** Yerel olarak belirlenen eşiklerin uluslararası normlardan daha düşük olduğu durumlarda uluslararası normlara öncelik vererek, ilgili yerel veya ulusal SKA ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuç eşiklerini doğrulamak için yerel bağlamla ilişki kurar

**2.3.4** Yatırım alan'ın, doğrudan faaliyetlerindeki ve tedarik ve değer zincirlerindeki tüm önemli olumsuz etkileri önleyerek, azaltarak veya hafifleterek zarardan kaçınmak için nasıl hareket ettiğini (ve durum böyle değilse, bunun için alınabilecek eylemleri) değerlendirir

**2.3.5** Fonun (kendi eylemleri yoluyla) her bir yatırımın etki performansına yapmayı beklediği (olumlu ve/veya olumsuz) katkıları belirler (bkz. Yatırımcının etkiye yönelik katkısı (katkıları))

**2.3.6** hangi metriklerin kullanılacağını ve:

2.3.6.1 Veri boşluklarını (kalite ve eksiksizlik) doldurma ve yatırımın kapanışından sonra kanıt tabanını oluşturma fırsatı da dahil olmak üzere, uygulamaya konulabilecek risk hafifletme önlemlerini hesaba katarak, 15 veri kategorisindeki etki verilerinin mevcut olmadığı veya yetersiz olduğu durumlarda (bkz. Etki verisi kategorileri), belirsizlik riskinin (Paydaşlara yönelik riskler dahil) hesap edilmesi suretiyle

2.3.6.2 Mümkün olan her yerde bağlam ve değerlendirmeyi içeren ve etkiye ulaşıldığına dair gerekli güven düzeyini sağlayan metriklerin seçilmesi ve kullanılması – uygun olan yerlerde mevcut standartlaştırılmış metrikleri kullanmak, ancak yönetim muhasebesi ve dahili metriklere ihtiyaç duyulacağını kabul etmek suretiyle

2.3.6.3 Faaliyet veya çıktı (sonuç yerine) metriklerinin sonuçların temsilcileri olarak kullanıldığı durumlarda, bu faaliyet veya çıktı metriklerinin neden iyi sonuçlar için etkili temsilciler olduğunu belirlemek ve açıklamak için sağlam bir sürece sahip olunması suretiyle

2.3.6.4 Amaçlanmayan sonuçların potansiyelini göz önünde bulundurarak ve yatırım etkisi hedeflerinin ve seçtiği metriklerin ve bunları nasıl kullandığının çerçevesinin belirlenmesinde istenmeyen olumsuz ve ters sonuçların potansiyelinin sınırlamaya çalışılması suretiyle karar vermek için ne kadar verinin yeterli olduğunu değerlendirir.

**2.3.7** sistematik, kanıta dayalı ve riske dayalı değerlendirme ve karar vermeyi kolaylaştırmak için, etki değerlendirmelerinden elde edilen sonuçları tutarlı bir şekilde tanımlamaya çalışmak (örn. ortak bir ölçü kullanmak ve sonuçları refah açısından tanımlamak)

**2.3.8** Etki performansını ve sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya katkıyı optimize etmek için artıları-eksileri ve etki risklerini hesaba katan yatırım seçenekleri arasında (görelî ve mutlak) seçimler yapar

**2.3.9** belirli yatırımlar için uluslararası rehberliğe uygun kapsamlı önceden veya sonradan (bağımsız üçüncü taraf) etki değerlendirmelerinin gerekli olup olmadığını belirler

**2.3.10** karar verme ve devam eden etki yönetimi faaliyetlerine bağlanabilmesi için etki yönetim sistemindeki etki değerlendirmelerinin sonuçlarını (hesaplama metodolojilerini ve uygulanan varsayımları belgelemek dahil) alır.

## Standart 2 - YÖNETİM YAKLAŞIMI

Fon, etki yönetimini ve sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'ları gerçekleştirmeye olumlu katkıda bulunmayı operasyonlarına ve yönetim yaklaşımına entegre eder:

**2.4 Fon, durum tespiti ve yatırım yapılandırması aşamasında sınırlı ortaklar ve potansiyel Yatırımcılar ile açık, proaktif ve işbirliği içinde, etki hususlarının yatırım koşullarına nasıl dahil edileceği ve böylece gelecekteki etki performansının nasıl optimize edileceği konusunda anlaşmaya varır.**

### Uygulama Göstergeleri

#### Fon:

**2.4.1** potansiyel Yatırım Alanlara ve sınırlı ortaklara karşı yatırım stratejisi, etki tezi ve portföy düzeyinde etki hedefleri hakkında şeffaftır ve etki yönetimi, etki raporlaması, şeffaflık ve yönetim ile ilgili beklentilerini iletir

**2.4.2** Potansiyel Yatırım Alanların sürdürülebilir kalkınma ve etki yönetimine olan bağlılığından ve bunların:

2.4.2.1 Sürdürülebilir uzun vadeli değer yaratma ve Fon'un yatırımla ilgili etki tezi ile stratejik uyumundan veya farklılıklar veya boşluklar olması durumunda bunların, Fon'un etki riski değerlendirmesinde dikkate alınmış olmasından

2.4.2.2 Etkiyi (etki riski dahil) uygun şekilde yönetmek için mevcut (veya yerleştirilecek) sistemlerin yeterliliğinden

2.4.2.3 Eksiklikleri düzeltme ve/veya sonuçlara göre yön değiştirme de dahil olmak üzere iyileştirme, uyum sağlama ve öğrenme yeteneği ve istekliliğinden

2.4.2.4 Sürdürülebilir kalkınma konularına ve etki yönetimine ilişkin yetkinlikleri içeren bir organdan bağımsız gözetim de dahil olmak üzere yönetim uygulamalarından emin olur

**2.4.3** etki durum tespiti ve yatırım yapılandırması aşaması boyunca potansiyel Yatırım Alanlar ve sınırlı ortaklarla açık, proaktif ve işbirliği içinde çalışarak, aşağıdakiler de dahil olmak üzere, ortak etki ve finansal hedefler, şartlar ve beklentileri uyumlaştırmak ve belirlemek için çalışır:

2.4.3.1 İlgililik ve önemlilik değerlendirmesine dayalı olarak ve Fonun portföy düzeyindeki etki hedeflerinin yanı sıra ilgili temel(ler), karşı olgu(lar) ve SKA ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuçları eşik(ler) ile bağlantılı olarak, gerçekçi ancak iddialı yatırım düzeyinde etki hedef(ler)i üzerinde mutabakata varmak

2.4.3.2 Rol ve sorumlulukların netleştirilmesi de dahil olmak üzere gelecekteki etki performansını optimize etmek için yatırım için net etki koşulları ve etki planları üzerinde mutabakata varmak

2.4.3.3 Yatırım sonrası yapıcı diyalog ve ortaklık için uygun katılım kuralları üzerinde mutabakata varmak

2.4.3.4 Yatırımların ne zaman ve nasıl gözden geçirileceği ve, konuyla ilgiliyse, bağımsız olarak değerlendirileceği ve çıkış koşulları konusunda mutabakata varmak

**2.4.4** Yatırım anlaşmasının yasal belgeleri içinde mutabık kalınan etki ve finansal hedefler, şartlar ve beklentileri belgeler.



## Standart 2 - YÖNETİM YAKLAŞIMI

Fon, etki yönetimini ve sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'ları gerçekleştirmeye olumlu katkıda bulunmayı operasyonlarına ve yönetim yaklaşımına entegre eder:

**2.5 Fon, genel olarak ve her yatırım için devam eden etki performansını sistematik olarak izler ve yönetir ve etkiyi optimize etmek için adımlar atar (beklenmeyen sonuçların yönetimi dahil).**

### Uygulama Göstergeleri

#### Fon:

**2.5.1** karar verme sürecinde bilgi sağlaması için, portföy düzeyindeki etki hedeflerine ve yatırım düzeyindeki etki hedeflerine ve ilgili SKA ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuç eşiklerine, ana hatlara ve karşı olgulara göre kaydedilen ilerlemeyi değerlendirmek üzere etkili bir izleme sistemi geliştirir.

**2.5.2** Yatırım Alanların etki koşullarına bağlılığını (etki izleme ve yönetim faaliyetlerine Paydaş katılımını dahil etmek dahil) ve etki planlarına göre kaydedilen ilerlemeyi izler ve yönetir

**2.5.3** Karar verme süreci için bilgi sağlamak ve etki performansını kıyaslamak için verileri, sonuçları ve kanıta dayalı öğrenmeyi kullanır

**2.5.4** ilgili ve önemli etki veri boşluklarını doldurmayı ve yapılan varsayımların geçerliliğini test etmek için bir kanıt temeli oluşturmayı ve ön etki değerlendirmelerinde kullanılan temsilcileri sonuç ölçümleriyle değiştirmeyi amaçlar.

**2.5.5** Beklenen etki performansından sapmaların nedenlerini tanımlar ve analiz eder ve gerektiğinde, etkiyi optimize etmek ve olumsuz etkileri ve ek etki risklerinin ortaya çıkmasını ve etkinin düşük performansını yönetmek adım atar. Buna aşağıdakiler de dahildir:

2.5.5.1 etki hafifletme planları geliştirmek

2.5.5.2 Paydaşlar üzerindeki ani ve sürekli etkinin/etkilerin ele alınması

2.5.5.3 fiili etki performansının beklenen etki performansının altında performans gösterdiği durumlarda, erken çıkış seçeneklerini dikkate almadan önce etki performansını iyileştirebilecek eylemlere öncelik verilir.

**2.5.6** Her bir yatırımın yaşam döngüsü boyunca dersleri paylaşmak ve sorumlu iş ve etki yönetimi politikalarını, uygulamalarını ve performansını sürekli iyileştirmek için Yatırım Alanları ile proaktif bir şekilde çalışır.

**2.5.7** Fon'un etki performansına ilişkin genel değerlendirmesinde, çıkış yapılan yatırımlardan kaynaklanan olumlu ve olumsuz etkileri hesaba katar.

**2.5.8** dersleri strateji ve yönetim yaklaşımına dahil eder ve alınan dersleri sınırlı ortaklarla paylaşır.

## Standart 2 - YÖNETİM YAKLAŞIMI

Fon, etki yönetimini ve sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'ları gerçekleştirmeye olumlu katkıda bulunmayı operasyonlarına ve yönetim yaklaşımına entegre eder:

**2.6 Fon, sürdürülebilir kalkınma üzerindeki etkiyi optimize etmek ve çıkış sonrasında SKA'lara ulaşmak için yatırımlardan çıkışlarını proaktif bir şekilde yönetir.**

### Uygulama Göstergeleri

#### Fon:

**2.6.1** Sürdürülebilir kalkınma üzerindeki etkiyi optimize etmek ve çıkış sonrası SKA'lara ulaşmak için yatırımın yaşam döngüsü boyunca çıkış seçeneklerini ve yollarını izler ve yeniden değerlendirir

**2.6.2** Fon'un portföy düzeyindeki etki hedeflerine, yatırım düzeyindeki etki hedeflerine ve sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya yönelik katkısına ilişkin çıkıştaki her yatırımın genel etkisini, temel performans ve ilgili SKA ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuç eşiklerini dikkate alarak değerlendirir.

**2.6.3** mümkün olduğunda, çıkıştan sonra etkiyi sürdürmek ve optimize etmek için itici güçleri anlamak için çıkıştan sonraki yatırımları takip eder ve etki yönetimi uygulamalarına ve karar verme sürecine dersleri dahil eder.

## Standart 3 - ŞEFFAFLIK

Fon, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmayı stratejisine, yönetim yaklaşımına, yönetim ve karar alma süreçlerine nasıl entegre ettiğini açıklar ve performansı hakkında (en az yılda bir kez) raporlama yapar.

### Uygulama Göstergeleri

#### Fon:

**3.1** Potansiyel Yatırım Alanların, sınırlı ortakların ve Paydaşların bilinçli kararlar vermelerini sağlamak için hukuki ve teklif belgelerinde Fon ve Fon Yöneticisi hakkında ilgili bilgileri ifşa eder. Buna aşağıdakiler de dahildir:

3.1.1 Fon ve Fon Yöneticisinin (ve nihai holding şirketi de dahil olmak üzere herhangi bir ana şirket ve/veya holding şirketinin) insan haklarına saygıyı ve diğer sorumlu iş uygulamalarını nasıl uyguladığı ve yönettiği

3.1.2 Fon'un büyüklüğüne, yerleşik ana hatlara ve ilgili SKA'ya ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuç eşiklerine göre portföy düzeyindeki etki hedeflerindeki hırs düzeyi de dahil olmak üzere, uzun vadeli değer yaratma amacı ve yaklaşımı, etki tezi, yatırım stratejisi ve portföy düzeyindeki etki hedefleri (sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya yönelik amaçlanan türdeki katkıları aktarmak için ABC etki sınıflandırmalarını ve SKA ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuç hedeflerini kullanarak)

3.1.3 sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunmayı, stratejisine, yönetim yaklaşımına ve karar alma sürecine nasıl entegre ettiği ve kendisinin ve Fon Yöneticisinin yönetim uygulamaları aracılığıyla taahhüdünü nasıl pekiştirdiği

**3.2** Aşağıdakiler de dahil olmak üzere, Fonun etki performansı hakkında en az yılda bir kez kamuoyu için rapor hazırlar:

3.2.1 Ana hatlara ve SKA ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuç eşiklerine göre sonuçlardaki değişiklikleri göstererek ve etkileri tam olarak değerlendirmek için gereken diğer bağlamsal bilgilerle (bkz. Etkinin Beş Boyutu); tüm önemli olumlu, olumsuz, amaçlanan ve amaçlanmayan etkileri hesaba katarak, Fon'un etki tezi ve portföy düzeyinde etki hedeflerine karşı portföy düzeyinde

3.2.2 ana hatlara ve SKA ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuç eşiklerine göre sonuçlardaki değişiklikleri göstererek ve etkileri tam olarak değerlendirmek için gereken diğer bağlamsal bilgilerle, yatırım düzeyinde etki hedeflerine göre kaydedilen performans (bkz. Etkinin Beş Boyutu); tüm olumlu, olumsuz, amaçlanan ve amaçlanmayan önemli etkileri hesaba katarak, mümkün olduğunda, yatırım düzeyinde, yatırım düzeyindeki etki hedeflerine göre kaydedilen performans

3.2.3 SKA'ya ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuçlarına yönelik katkının türünü aktarmak için 'ABC' etki sınıflandırmalarını kullanmak, örneğin yatırımlarını 'ABC' etki sınıflandırmalarına göre ve her bir sınıflandırma içinde, ilgili ve önemli SKA ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuçlarına (bkz. ABC etki sınıflandırmaları) göre kısımlara ayırmak

3.2.4 Yapılan önemli varsayımları, veri ve anlayıştaki sınırlamaları ve boşlukları, etki risklerini ve artıları-eksileri açıklamak

**3.3** Faaliyetlerinden etkilenen Paydaşların ve onlar adına hareket eden sivil toplum kuruluşlarının ihtiyaçlarını karşılamaya en uygun raporlama mekanizmalarını değerlendirir ve uygular; buna, daha geniş bir Paydaş yelpazesi için daha alakalı ve erişilebilir hale getirmek için, uygun olduğu durumlarda, kamuya açık olmayan, özel raporlamayı kullanmayı düşünmek veya mevcut kamuya açık raporlamada yapılacak değişiklikler de dahildir

**3.4** Fonun ve Fon Yöneticisinin (ve herhangi bir ana şirket ve/veya holding şirketinin - nihai holding şirketi dahil) insan haklarını ve diğer sorumlu iş politikalarını kamuya açık hale getirir

## Standart 4 - YÖNETİŞİM

**Fonun sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara ulaşmaya olumlu katkıda bulunma taahhüdü, Fon ve Fon Yöneticisinin yönetim uygulamalarıyla pekiştirilir.**

### Uygulama Göstergeleri

#### Fon:

**4.1** Yönetim organlarından (yapıya, yönetim kuruluna ve/veya yatırım komitesine bağlı olarak) aşağıdakilerle ilgili konularda aktif gözetim yapılmaktadır:

4.1.1 organizasyon kültürü

4.1.2 Etkilenen Paydaşlar için şikayet ve telafi mekanizmaları da dahil olmak üzere insan haklarına saygı politikaları ve diğer sorumlu iş ve etki yönetimi politikaları (şüpheye mahal vermemek adına, ihbar önlemleri dahil)

4.1.3 performans ve sorumlu iş politikaları ve uygulamaları ile uygunluk (sürekli iyileştirme için ilerleme ve süreç dahil)

4.1.4 Paydaş belirleme ve karar verme sürecine katılım süreci

4.1.5 Paydaş şikayetleri ve alınan iyileştirici önlemler (yeterli çözüm yolları bulunmadan olumsuz bulgu örneklerinin olmamasını sağlamak)

4.1.6 riskler ve fırsatlar da dahil olmak üzere ilgili ve önemli sürdürülebilir kalkınma sorunları

4.1.7 sürdürülebilir uzun vadeli değer yaratma amacı ve yaklaşımı, etki tezi (etki risk iştahı ve toleransı dahil), portföy düzeyinde etki hedefleri ve yatırım stratejisi ile, etki tezinin ve portföy düzeyinde etki hedeflerinin yatırım stratejisiyle uyumluluğu (finansal getiri hedefleri ve finansal risk iştahı ve toleransı dahil)

4.1.8 performans ve etki yönetimi politikalarına ve uygulamalarına uygunluk ve portföy düzeyindeki etki hedeflerine ve yatırım düzeyindeki etki hedeflerine ve ilgili SKA ve/veya diğer sürdürülebilir kalkınma sonuç eşiklerine, ana hatlarına ve karşı olgulara göre kaydedilen ilerleme

4.1.9 Paydaş katılımını etkin bir şekilde yönetmek ve etki tezini ve portföy düzeyinde etki hedeflerini gerçekleştirmek için bütçe ve kaynakların yeterliliği

4.1.10 etki ve sürdürülebilir kalkınma ile ilgili açıklamalar ve dış raporlama

**4.2** sahip olduğu yönetim organları (yapıya, yönetim kuruluna ve/veya yatırım komitesine bağlı olarak):

4.2.1 Sürdürülebilir kalkınma konuları ve etki yönetimi ile ilgili yetkinliğe sahiptir

4.2.2 cinsiyete ve çeşitliliğin diğer boyutlarına öncelik verir (oluşum yapısının ve kültürün gösterdiği üzere, farklı ses ve bakış açılarını dinlemeye ve onları karar verme sürecine dahil etmeye açık olmak dahil)

4.2.3 Etkilenenlere karşı hesap verebilirliğin düşük olduğunun göstergelerini ve kararlarda onlar adına hareket etme ihtiyacını kabul eder

4.2.4 Fondan sorumlu CEO'yu/Genel Müdür'ü, kendi kültürüne, sorumlu iş ve etki yönetimi politikalarına ve uygulamalarına uygun olarak faaliyet göstermek ve etki tezi ve portföy seviye etki hedefleri de dahil olmak üzere stratejisini gerçekleştirmek de dahil olmak üzere, sürdürülebilir kalkınmaya ve SKA'lara olumlu katkıda bulunmasından sorumlu tutar

4.2.5 uygun olduğu şekilde, ulusal asgari kurumsal yönetim standartlarını karşılar

Fon Yöneticisi (ve nihai holding şirketi dahil olmak üzere herhangi bir ana şirket ve/veya holding şirketi):

**4.3** kurumsal yönetime ve insan haklarına saygıya ve bu Standartlarda belirtilen gerekliliklerle uyumlu diğer sorumlu iş uygulamalarına ilişkin politikalara, uygulamalara ve performansa sahiptir.

