

**Calamos Antetokounmpo Global Funds SICAV – Calamos Antetokounmpo US Sustainable Equities Fund**  
**Redogörelse för transparens enligt artikel 10 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (EU)**  
**2019/2088 ("SFDR")**

**1. Sammanfattning**

*Delfonden främjar miljörelaterade egenskaper och kommer, även om den inte har hållbar investering som mål, att ha en minimiandel på 50 % i hållbara investeringar. Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i en hållbar ekonomi, innovation av produkters livscyklar, operativ effektivitet, inkluderande finans, hälso- och bastjänster (**E/S-egenskaperna**) i syfte att öka människors välfärd och minska ekologisk överbelastning genom hållbara investeringar vars främsta målsättning är att bidra till att begränsa klimatförändringarna. Delfonden kommer främst att investera i aktier, och som ett komplement, i andelar eller aktier i andra företag för kollektiva investeringar.*

*I synnerhet avser delfonden att investera minst 80 % av substansvärdet i investeringar som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper med hjälp av sin investeringsstrategi. Delfonden avser att vid varje tidpunkt ha minst 50 % av substansvärdet i hållbara investeringar och resterande (30 %) av sitt substansvärde i investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar. Minst 40 % av substansvärdet väntas vid varje tidpunkt utgöras av miljömässigt hållbara investeringar (men inte enligt betydelsen i taxonomiförordningen) och minst 10 % av substansvärdet väntas vid varje tidpunkt utgöras av socialt hållbara investeringar. Återstående 20 % av delfondens substansvärde kommer att bestå av investeringar som behandlas som neutrala ur hållbarhetssynpunkt (och som varken är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper eller kvalificeras som hållbara investeringar) eller av kontanter eller likvida medel som också innehas i syfte att hantera likviditeten och/eller derivat som används för att säkra delfondens exponering mot olika risker. Det finns inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder gällande dessa kontanttillgångar. Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna.*

*Delfonden utvärderar om investeringarna (i) främjar en eller flera miljörelaterade/sociala egenskaper och/eller (ii) ökar människors välfärd och minskar ekologisk överbelastning, och därigenom kan betraktas som hållbara investeringar genom att bedöma investeringarna utifrån vissa hållbarhetsindikatorer. Investeringsförvaltaren använder en egen process för att utvärdera huruvida en investering inte orsakar betydande skada (**DNSH**) för något miljömål eller socialt mål. Processen är baserad på data från tredje part som ISS ESG (den ansvariga investeringsdelen av Institutional Shareholder Services Inc.) med avseende på ett antal faktorer. Investeringarna övervakas kontinuerligt för att säkerställa att de aktuella investeringsobjekten upprätthåller övergenomsnittliga betyg vad gäller identifierade miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och indikatorer inom ramen för fastställda parametrar i enlighet med delfondens betygskriterier.*

*Den externa investeringsförvaltaren tillämpar en egenutvecklad, integrerad och fundamental analysprocess för hållbara investeringar i tre steg för att utvärdera och välja ut investeringar som vederbörande anser främjar vissa av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Processen består av: (1) uteslutningsgranskning, (2) väsentlighetsbedömning, och (3) betygssättning gällande miljörelaterad och social inverkan. Den externa investeringsförvaltaren använder publicerade datakällor och tredjepartsdata för att utvärdera hur effektivt ett investeringsobjekt uppnår delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. De metoder som används i fråga om alla hållbarhetsindikatorer är (i) produkters bidrag till en hållbar ekonomi, (ii) innovation av produkters livscyklar, (iii) operativ effektivitet, (iv) inkluderande finans, (v) säkerställande av hälsa och (vi) tillhandahållande av bastjänster. Investeringsförvaltaren och den externa investeringsförvaltaren använder en rad datakällor som en del av den egenutvecklade trestegsbaserade analysprocessen för hållbara investeringar. Investeringsförvaltaren och den externa investeringsförvaltaren får hjälp av en tredjepartsleverantör av tekniska tjänster gällande insamlingen av de data som behövs till relevanta analyser och betygssättning. Eftersom dessa data baseras på efterhandsdata är det inte säkert att de är indikativa för en viss tillgångs framtida miljörelaterade resultat. En förutsättning för att delfonden ska fortsätta investera är dock att den aktuella investeringen eller tillgången alltid uppfyller de relevanta hållbarhetsindikatorerna enligt ovan. Den externa investeringsförvaltaren genomför initiala och löpande due diligence-granskningar av de underliggande investeringsobjekten och engagerar sig i dem i syfte att förbättra deras hållbarhetshantering.*

*Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjade.*

## 2. Inget mål för hållbar investering

Delfonden främjar miljörelaterade egenskaper och kommer, även om den inte har hållbar investering som mål, att ha en minimiandel på 50 % i hållbara investeringar.

Investeringsförvaltaren använder en egen process för att utvärdera huruvida en investering inte orsakar betydande skada (**DNSH**) för något miljömål eller socialt mål. Processen är baserad på data från tredje part som ISS ESG (den ansvariga investeringsdelen av Institutional Shareholder Services Inc.) med avseende på ett antal faktorer. I dessa faktorer ingår bland annat: (A) styrningskontroverser såsom verifierad inblandning i exempelvis mutor, penningtvätt och barn- eller tvångsarbete, (b) ingen inblandning i kontroversiella vapen, (c) väsentlig inblandning i fossila bränslen sett till intäkter från verksamhet såsom utvinning, produktion eller distribution av olja, gas eller kol; (d) engagemang i kontroversiell affärsverksamhet i form av väsentlig inblandning i verksamhet som rör alkohol-, tobak- eller spelsektorerna, (e) bevis på olösta överträdelse av internationella normbaserade standarder, (f) ingen inblandning i odling och produktion av tobak; (g) att administratörer av jämförelseindex finner att en emittent i samband med en investering bryter mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag och, (h) i sammanhang som rör ovanstående, definieras "väsentlig inblandning" som (i) en minsta intäktsandel på 1 % från prospektering, brytning, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, (ii) en minsta intäktsandel på 10 % från prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av oljebränslen, (iii) en minsta intäktsandel på 50 % från prospektering, utvinning, tillverkning eller distribution av gasformiga bränslen, (iv) som en minsta intäktsandel på 50 % från elproduktion med en växthusgasintensitet på mer än 100 g CO<sub>2</sub> e/kWh, och (v) som en maximal intäktsandel på 5 % från en eller flera av de ovan angivna branscherna/affärsverksamheterna, som inte omfattas av (h)(i) till (h)(iv). SDG-påverkan baserad på nivån av intäkter som en emittent har från produkter/tjänster som bidrar till minst ett SDG-mål som främjar tidigare nämnda E/S-egenskaper. Processen inbegriper analyser av investeringar i förhållande till PAI-indikatorer och förenlighet med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter (enligt närmare beskrivning nedan). Resterande "Nr 2 Övriga" 5 % av investeringarna utgörs av kontanter eller motsvarande likvida investeringar som innehåller i likviditetshanteringssyfte. Därför finns det inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder gällande dessa kontanttillgångar.

Delfonden tittar på varje enskild indikator för huvudsakliga negativa effekter (PAI-indikator) som anges i tabell 1 i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 (**RTS**) (**RTS PAI-indikatorer**) på emittentbasis och kan även titta på sådana andra RTS PAI-indikatorer på emittentbasis om det är relevant eller lämpligt. Delfonden utvärderar sådana data i förhållande till jämförbara företag på marknaden och deras/branschens resultat där sådan information är tillgänglig.

Alla emittenter som utgör en potentiell investering för delfonden utvärderas baserat på två mått innan investeringen görs. Dessa mått är följande: (1) andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (**UNGP**) eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, och (2) andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECDs riktlinjer för multinationella företag.

## 3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i en hållbar ekonomi, innovation av produkters livscyklar, operativ effektivitet, inkluderande finans, hälso- och bastjänster (**E/S-egenskaperna**) i syfte att öka människors välfärd och minska ekologisk överbelastning genom hållbara investeringar vars främsta målsättning är att bidra till att begränsa klimatförändringarna. I detta sammanhang identifierar delfonden företag som har förmågan att navigera rätt vad gäller balansen mellan behov för mänsklig utveckling och miljöbegränsningar, och samtidigt skapa värde för aktieägarna. Dessa företag har konkurrensfördelar på grund av följande:

- Minskad exponering mot resursbegränsningar
- Bättre förmåga att bevara värdet på tillgångar
- Ökad efterfrågan på produkter och tjänster
- Lägre driftskostnader

Främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper kan även bidra till vissa hållbara utvecklingsmål (**SDG**).

Delfonden kan göra investeringar som främjar en eller flera E/S-egenskaper vid varje tidpunkt.

## 4. Investerings strategi

Den externa investeringsförvaltaren tillämpar en egen, integrerad och fundamental granskningsprocess för att utvärdera och välja ut de tillväxtpotentialer som den externa investeringsförvaltaren i samråd med Sustainability Advisory Team anser håller bäst kvalitet och ger bäst utsikter till långsiktig tillväxt. De potentiella investeringar som analyseras som en del av denna process är små, medelstora och stora företag. Enligt den externa investeringsförvaltaren är det bästa sättet att uppnå en stabilt god och hållbar avkastning att investera i en portfölj med aktier emitterade av högkvalitativa tillväxtföretag som historiskt sett genererat en löpande avkastning som överstiger kapitalkostnaden och som har hållbara konkurrensfördelar. Den externa investeringsförvaltaren anser att emittenter med starka hållbarhetsegenskaper är bättre rustade för att anpassa sig till förändringar, utvecklas och undvika onödiga problem (t.ex. böter, negativa rykten och/eller stämningar) och att man genom att investera i sådana emittenter ökar den potentiella avkastningen och samtidigt minskar riskerna. Investeringsförvaltaren anser att man genom att integrera hållbarhetsanalysen med traditionella finansiella analyser skapar förutsättningar för bättre finansiella och sociala resultat. Därefter använder sig den externa investeringsförvaltaren av oberoende finansiella granskningar, däribland utslutningsgranskning, väsentlighetsbedömning och betyg gällande miljörelaterad och social inverkan. Efter denna bedömning tillämpar den externa investeringsförvaltaren en kvalitativ hållbarhetsanalys, fundamental finansiell analys och affärsanalys baserat på olika emittentspecifika mått, bland annat men inte begränsat till investeringskapital, skuld/kapitalkvot, lönsamhet och tillväxtfaktorer.

Delfonden kommer främst att investera i aktier, och som ett komplement, i andelar eller aktier i andra företag för kollektiva investeringar enligt närmare beskrivning nedan.

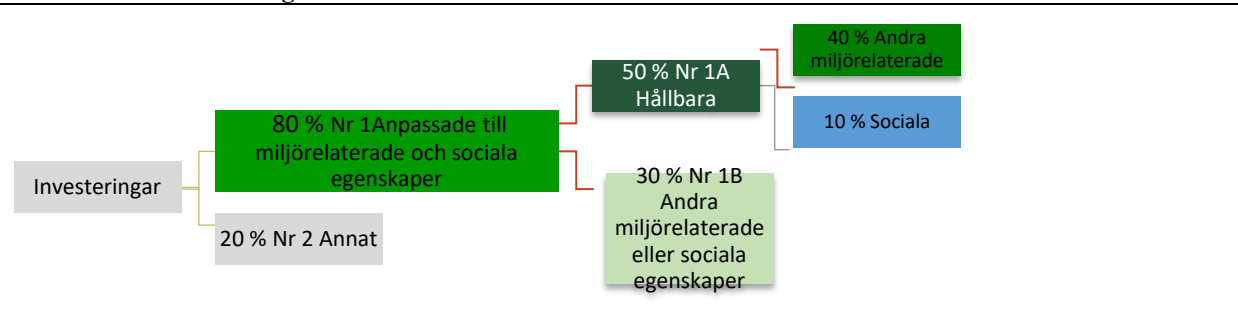
Delfonden avser att investera minst 80 % av sitt substansvärde i investeringar som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper med hjälp av ovanstående investeringsstrategi. Delfonden avser att vid varje tidpunkt inneha minst 50 % av substansvärdet i hållbara investeringar.

Delfonden kan investera upp till 100 % av sina nettotillgångar i aktier. Delfonden kommer under normala omständigheter att investera minst 80 % av sina nettotillgångar i aktier från emittenter med säte i USA, och som enligt investeringsförvaltaren har en tillväxtpotential över genomsnittet och som uppfyller kraven i analysen av hållbara investeringar som anges i denna bilaga. Delfonden kan investera upp till 20 % av sina nettotillgångar i aktier från emittenter som är baserade utanför USA, däribland på tillväxtmarknader.

Delfonden kan investera upp till 10 % av sina nettotillgångar i andelar eller aktier i andra företag för kollektiva investeringar, förutsatt att sådana investeringar är förenliga med delfondens mål och begränsningar och utgör godtagbara investeringar för fondföretag (UCITS). De företag för kollektiva investeringar i vilka delfonden får investera kan omfatta börshandlade fonder (ETF:er) som är godtagbara investeringar för fondföretag (för tydlighetens skull ska det nämnas att delfonden inte kommer att investera i ETF:er med säte i USA).

Den externa investeringsförvaltaren beaktar följande faktorer (även med hjälp av ISS Regulatory Solutions tjänster): kontroversiell affärspraxis, inblandning i styrningsrelaterade kontroverser och en generellt positiv och god styrning). Denna tjänst tillhandahåller ett bokstavsbeleg baserat på en bedömning av resultat i fråga om följande relevanta områden: Betyg för styrning, affärsetik, medarbetare och, om tillämpligt, företagets eventuella direkta inblandning i skatterelaterade kontroverser. Betygen baseras på bedömningen "gul" eller "röd". Betyget graderas utifrån en tolvgradig skala från A+ (utmärkt resultat) till D- (dåligt resultat). Calamos Sustainable Equities team har bestämt detta för att flagga för alla företag som får betyget C-, D+, D eller D-.

## 5. Andel av investeringar



*Delfonden avser att investera minst 80 % av substansvärdet i investeringar som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper med hjälp av ovanstående investeringsstrategi. Delfonden avser att vid varje tidpunkt ha minst 50 % av substansvärdet i hållbara investeringar och resterande (30 %) av sitt substansvärde i investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar. Minst 40 % av substansvärdet väntas vid varje tidpunkt utgöras av miljömässigt hållbara investeringar (men inte enligt betydelsen i taxonomiförordningen) och minst 10 % av substansvärdet väntas vid varje tidpunkt utgöras av socialt hållbara investeringar. Återstående 20 % av delfondens substansvärde kommer att bestå av investeringar som behandlas som neutrala ur hållbarhetssynpunkt (och som varken är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper eller kvalificeras som hållbara investeringar) eller av kontanter eller likvida medel som också innehas i syfte att hantera likviditeten och/eller derivat som används för att säkra delfondens exponering mot olika risker. Det finns inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder gällande dessa kontanttillgångar.*

*Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna.*

#### **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

*Den externa investeringsförvaltaren utvärderar om investeringarna (i) främjar en eller flera miljörelaterade/sociala egenskaper och/eller (ii) ökar människors välfärd och minskar ekologisk överbelastning, och därigenom kan betraktas som hållbara investeringar genom att bedöma investeringarna utifrån de hållbarhetsindikatorer som anges nedan. Dessa indikatorer viktas utifrån deras resultat för ett par nyckelstrategier: Miljörelaterade strategier omfattar produktbidrag, innovation i produkters livscyklar och operativ effektivitet; strategier för social inverkan omfattar inkluderande finans, säkerställande av hälsa och tillhandahållande av bastjänster. Denna utvärdering leder till att fastställa om investeringen presterar under eller över genomsnittet (genomsnittet motsvarar betyget 3) inom följande områden:*

- 1. Produkters bidrag till en hållbar ekonomi – om investeringen uppnår ett betyg över 3 (av 5) enligt den betygprocess som anges nedan i investeringsförvaltarens betygssättning av miljörelaterad och social inverkan med avseende på produktbidrag, vilket avser emittentens bidrag i fråga om produkter/tjänster som bidrar till utfasningen av kol och/eller en cirkulär ekonomi.*
- 2. Innovation av produkters livscyklar – om investeringen uppnår ett betyg över 3 (av 5) enligt den betygprocess som anges nedan i investeringsförvaltarens betygssättning av miljörelaterad och social inverkan med avseende på innovation av produkters livscyklar, vilket avser emittentens bidrag till resurseffektivitet och utfasningen av kol under produktens livscykel.*
- 3. Operativ effektivitet – om investeringen uppnår ett betyg över 3 (av 5) enligt den betygprocess som anges nedan i investeringsförvaltarens betygssättning av miljörelaterad och social inverkan med avseende på resurseffektivitet i emittentens verksamhet, vilket avser emittentens bidrag till bevarandet av resurser och utfasning av kol på fabriks- eller produktionsnivå.*
- 4. Inkluderande finans – om investeringen uppnår ett betyg över 3 (av 5) enligt den betygprocess som anges nedan i investeringsförvaltarens betygssättning av miljörelaterad och social inverkan med avseende på inkluderande finans, vilket avser emittentens bidrag till mänsklig utveckling genom tillhandahållandet av finansiella tjänster till dem som traditionellt sett har saknat tillgång till sådana.*
- 5. Säkerställande av hälsa – om investeringen uppnår ett betyg över 3 (av 5) enligt den betygprocess som anges nedan i investeringsförvaltarens betygssättning av miljörelaterad och social inverkan med avseende på säkerställande av hälsa, vilket avser emittentens bidrag till mänsklig utveckling genom att skapa tillgång till hälso- och sjukvård till överkomliga priser, främst för människor där sådan tillgång traditionellt sett varit begränsad.*
- 6. Tillhandahållande av bastjänster – om investeringen uppnår ett betyg över 3 (av 5) enligt den betygprocess som anges nedan i investeringsförvaltarens betygssättning av miljörelaterad och social inverkan med avseende på tillhandahållande av bastjänster, vilket avser emittentens bidrag till tillhandahållande av bastjänster som utgör grundläggande förutsättningar för mänsklig utveckling.*

*Punkt 1-3 bidrar till delfondens miljörelaterade mål och genererar värde genom att minska resursberoendet medan punkt 4-6 bidrar till delfondens sociala mål och genererar värde genom att förbättra människors liv med hänsyn till planetens gränser.*

*Investeringarna övervakas kontinuerligt för att säkerställa att de aktuella emittenterna upprätthåller övergenomsnittliga betyg vad gäller identifierade miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och indikatorer inom ramen för fastställda parametrar i enlighet med delfondens betygskriterier. Omfattande översyner av*

emittenter genomförs på löpande basis. Delfonden genomför även en översyn av nya uppslag för samtliga emittenter varje vecka.

Återstoden av portföljen (notera att kontanter och motsvarande likvida investeringar som innehas i likviditetshanteringssyfte inte klassificeras som hållbara investeringar) kommer att bestå av investeringar med ett "bra" minimibetyg för miljö och sociala aspekter som är högre än 3 (av 5) men som inte klassificeras som hållbara investeringar.

## **7. Metoder för miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Den externa investeringsförvaltaren tillämpar en egenutvecklad, integrerad och fundamental analysprocess för hållbara investeringar i tre steg för att utvärdera och välja ut investeringar som vederbörande anser främjar vissa av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Processen består av: (1) uteslutningsgranskning, (2) väsentlighetsbedömning, och (3) betygssättning gällande miljörelaterad och social inverkan, som beskrivs nedan.

1. Uteslutningsgranskning: Denna process tillämpas i vissa branscher och affärsverksamheter som enligt investeringsförvaltarens bedömning är för riskfyllda i ett miljöperspektiv eller leder till sociala konsekvenser som är för otillfredsställande för att en investering ska övervägas, och som investeringsförvaltaren därför undviker. Investeringsförvaltaren utesluter generellt från sina investeringar emittenter som erhåller mer än 5 % av sina intäkter från en eller flera av följande branscher/verksamheter, nämligen: jordbruksbioteknik, alkohol, djurförsök, spel, metaller och gruvsdrift, kärnkraft, tobak, vapen samt prospektering och produktion av fossila bränslen. (Vad gäller djurförsök utvärderar investeringsförvaltaren emittenter som är inblandade i djurförsök från fall till fall beroende på syfte och metoder.)

I den utsträckning som inte omfattas av ovanstående kommer investeringsförvaltaren därtill inte att beakta en emittent för investering när emittenten (a) är involverad i någon verksamhet som rör kontroversiella vapen, (b) är involverad i odling och produktion av tobak, (c) bryter mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, (d) emittenten erhåller 1 % eller mer av sina intäkter från prospektering, brytning, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, (e) emittenten erhåller 10 % eller mer av sina intäkter från prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av oljebränslen, (f) emittenten erhåller 50 % eller mer av sina intäkter från prospektering, utvinning, tillverkning eller distribution av gasformiga bränslen, (g) erhåller 50 % eller mer av sina intäkter från elproduktion med en växthusgasintensitet på mer än 100 g CO<sub>2</sub> e/kWh.

I syftet gällande punkt (a) avser termen 'kontroversiella vapen' enligt definitionen i internationella fördrag och konventioner, FN:s principer och, i tillämpliga fall, den nationella lagstiftningen i Luxemburg som medlemsstat i Europeiska unionen, dvs. vapen som omfattas av (i) Ottawakonventionen om förbud mot användning, lagring, produktion och överföring av antipersonella minor och om deras förstöring, (ii) Oslo-konventionen om klustervapen, (iii) konventionen om kemiska vapen och (iv) konventionen om förbud mot utveckling, produktion och lagring av bakteriologiska (biologiska) vapen och toxinvapen och om deras förstöring.

2. Väsentlighetsbedömning: Med hjälp av Sustainability Advisory Team använder investeringsförvaltaren sedan tredjeparters kartläggningsverktyg för väsentlighetsbedömning. Dessa kombineras sedan med egna insikter och fokus på miljömässigt och socialt ledarskap för att utveckla en väsentlighetstes. Detta gör det möjligt för investeringsförvaltaren att identifiera och analysera huvudsakliga hållbarhetsrisker/möjligheter för en viss bransch.

3. Betyg för miljörelaterad och social inverkan: Som ett komplement till processerna i stycke 1 och 2 ovan använder investeringsförvaltaren i samråd med Sustainability Advisory Team ett eget betygssystem för hållbarhet som beaktar både kvantitativa och kvalitativa faktorer för att identifiera delfondens investeringar. Kvantitativa data inkluderar mått om bland annat växthusgasutsläpp, avfallshantering, el- och vattenförbrukning och generell styrning. Betygssystemet beaktar även emittentens status vad gäller E/S-egenskaper, däribland produktors bidrag till en hållbar ekonomi, innovation av produktors livscyklar, operativ effektivitet, inkluderande finans, säkerställande av hälsa och tillhandahållande av basjänster samt emittenternas praxis för bolagsstyrning. De kvantitativa måtten beaktas vid sidan av kvalitativa faktorer som genereras genom analyser. Tillsammans resulterar dessa i ett betyg, som tillämpas och övervakas löpande. Miljöbetyget och det sociala betyget är bara en del i processen. Med hjälp av den trestegsbaserade analysprocessen för hållbara investeringar genomför investeringsförvaltaren en kvalitativ, fundamental finansiell och affärsrelaterad analys av de aktierekommendationer som erhållits från investeringsförvaltaren enligt närmare beskrivning ovan. Även om det krävs ett "bra" miljöbetyg och/eller socialt betyg, det vill säga ett betyg som är högre än 3 (av 5), innebär det inte att delfonden per automatik kommer att vara investerad i det företaget.

Den externa investeringsförvaltaren använder publicerade datakällor och tredjepartsdata för att utvärdera hur effektivt ett investeringsobjekt uppnår delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. De metoder som används för alla hållbarhetsfaktorer anges nedan.

*Produkters bidrag till en hållbar ekonomi:*

Detta bedöms till exempel baserat på om en emittent för närvarande har betydande intäkter från grön teknik och/eller investerar tungt i forskning och utveckling och/eller sammanslagningar och förvärv i syfte att ställa om sin affärsmodell till hållbara produkter/tjänster.

*Innovation i produkters livscyklar:*

Detta bedöms till exempel baserat på om en emittent använder vissa affärsspecifika metoder (t.ex. hållbara inköp, innovativa förpackningar, logistikoptimering, återvinning och/eller energieffektivitet) som har till syfte att förbättra resurseffektiviteten i produkters och tjänsters livscyklar.

*Operativ effektivitet:*

Detta bedöms till exempel baserat på om en emittent har en effektiv strategi för att minska sin miljöpåverkan på fabriks-/produktionsnivå.

*Inkluderande finans:*

Detta bedöms till exempel baserat på om en emittent genom sitt sortiment av produkter eller tjänster har en betydande inverkan på ett eller flera av följande områden: mikrofinans eller företagslån för små eller medelstora företag, fintech och försäkring.

*Säkerställande av hälsa:*

Detta bedöms till exempel baserat på om en emittent genom sitt sortiment av produkter eller tjänster kommer ha en betydande inverkan på ett eller flera av följande områden: anläggningar (laboratorier, sjukhus, kliniker), medicin och teknik.

*Tillhandahållande av bastjänster:*

Detta bedöms till exempel baserat på om en emittent genom sitt sortiment av produkter eller tjänster har en betydande inverkan på ett eller flera av följande områden: elektrifiering, rent vatten, sanitet, mobilitet, tillgång till livsmedel, utbildning, bostad och uppkopplingstjänster.

## **8. Datakällor och databehandling**

Investeringsförvaltaren använder en rad datakällor som en del av det egna betygssystemet för hållbarhet. I dessa datakällor ingår bland annat: Företagens egna upplysningar, tredjepartsleverantörer av analysdata (t.ex. ISS ESG, MSCI ESG, Bloomberg), icke-statliga organisationer och icke-vinstdrivande organisationer (t.ex. Greenpeace, Friends of the Earth) akademiska publikationer, nyhetstjänster och medlemskap. Dessa källor används både för initiala företagsrekommendationer och löpande övervakning av investeringarna.

Investeringsförvaltaren och den externa investeringsförvaltaren får hjälp av en tredjepartsleverantör av tekniska tjänster gällande insamlingen av de data som behövs till relevanta analyser och betygssättning.

Med hjälp av investeringsförvaltarens eget betygssystem baserat på miljörelaterade och sociala kriterier granskar Sustainability Advisory Team befintliga data och tilldelar ett lämpligt betyg. Leverantören av tredjepartsdata, ISS, engageras även gällande sådana underliggande data som är nödvändiga för att uppfylla kraven på god styrning, DNSH (inte orsaka någon betydande skada) och PAI-rapportering.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Eftersom dessa data baseras på efterhandsdata är det inte säkert att de är indikativa för en viss tillgångs framtida miljörelaterade resultat. En förutsättning för att delfonden ska fortsätta investera är dock att den aktuella investeringen eller tillgången alltid uppfyller de relevanta hållbarhetsindikatorerna enligt ovan.

Även om Sustainability Advisory Team använder ovan nämnda kriterier vid betygssättning vidtar Sustainability Advisory Team parallellt även kvalitativa åtgärder. För att hantera denna begränsning dubbelkontrolleras betygen även internt av Sustainability Advisory Team.

**10. Due diligence**

*Den externa investeringsförvaltaren genomför initiala och löpande due diligence-granskningar av de underliggande investeringsobjekten. Bland annat sker detta via due diligence-frågor om investeringsstrategi, direktengagemang och analyser av publikt tillgängliga data för att bekräfta att det aktuella företaget uppfyller delfondens miljörelaterade och sociala egenskaper.*

*Se även avsnitten "Investeringsstrategi" och "Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper" ovan.*

**11. Strategier för engagemang**

*Den externa investeringsförvaltaren engagerar sig i investeringsobjekten i syfte att förbättra deras hållbarhetshantering. I enlighet med delfondens strategier för engagemang och fullmaktsröstning övervakas investeringsobjekten med avseende på aspekter såsom miljörelaterad och social inverkan och bolagsstyrning. Därför har den externa investeringsförvaltaren en dialog med investeringsobjekten samt utövar rösträttigheter och andra rättigheter gällande innehaven i delfonden i samarbete med andra intressenter. Engagemangsaktiviteter drivs antingen av faktorer som är kopplade till specifika omständigheter hos ett enskilt företag, eller till frågor om mänsklig välfärd och ekologisk överbelastning. Inga garantier lämnas vad gäller utfallet av ovanstående engagemang.*

*Den externa investeringsförvaltaren avser även att samarbeta med underliggande investeringsobjekt i syfte att uppmuntra till god hållbarhetspraxis och därigenom även främja delfondens investeringsmål. Den externa investeringsförvaltaren kommer att ställa krav på att de underliggande investeringsobjekten rapporterar om sina förvaltningsstrukturer för att på så vis kunna hantera eventuella hållbarhetsrelaterade kontroverser i bolagen. Den externa investeringsförvaltaren förväntar sig att väsentliga frågor lyfts fram och diskuteras. Om det uppstår väsentliga frågor gällande underliggande investeringsobjekt kommer dessa att rapporteras och diskuteras med Sustainability Advisory Team. Delfonden gör även sitt yttersta för att erhålla kompletterande och mer detaljerad information om hållbarhetsindikatorerna.*

**12. Valt referensvärde**

*Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjade.*