

‘Utlämnande av hållbarhetsrelaterade uppgifter’

Galvanize Global Equities Cayman, LP

(a) ‘Sammanfattning’

“Fond” hänvisar till Galvanize Global Equities Cayman, LP, och “Galvanize” hänvisar till Galvanize Climate Solutions LLC, Galvanize Climate Solutions UK LLP, och Galvanize Global Equities GP, LP, tillsammans med deras dotterbolag (andra än Fonden, Galvanize Global Equities, LP eller Galvanize Global Equities Master Fund, LP).

Fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper men har inte som syfte att göra hållbara investeringar. Fonden avser att investera i aktier i företag på den globala aktiemarknader, vars verksamhet, enligt Galvanize, kommer att bidra till den minskning av växthusgasutsläpp som krävs för att uppfylla Parisavtalets mål (“Övergången”) eller vars verksamhet kommer att gynnas av deltagande i Övergången.

Som en del av Fondens investeringsstrategi indelas dess investeringsbara universum i tre kategorier baserat på egenskaper för Övergången, sammanfattade enligt följande:

- **Övergångsfranchiser** är skalade, marknadsledande företag som Galvanize anser kunna erbjuda hållbart hög avkastning på kapital, stark anpassning till Övergången i kapitalallokering och accelererande omsättningstillväxt i dessa aktiviteter.
- **Förbättrare av Övergången** är företag som har en viktig roll att spela i Övergången och som befinner sig tidigt i sin anpassningsresa. Till dessa hör företag med betydande utsläpp i sin operativa verksamhet och legacy-företag som angriper möjligheten av Övergången genom betydande kapitalallokering till nya affärsområden som ännu inte har skalats upp.
- **Möjliggörare av Övergången** är företag som Galvanize anser att allokerar (eller kommer att allokera) en betydande del av sitt kapital till tjänster, teknik eller produkter som är särskilt avsedda att bidra till Övergången.

Dessutom kommer Galvanize att engagera sig med portföljbolag för att påskynda och stödja Övergången längs fyra potentiella dimensioner, sammanfattade enligt följande:

- **Mäta, redovisa för och målsätta koldioxidutsläpp** – Galvanize kommer att begära att portföljbolagen mäter, redovisar för och målsätter växthusgasutsläpp med hjälp av branschramverk såsom Task Force on Climate-Related Financial Disclosures och Science Based Targets-initiativet för att vägleda företagens agerande.
- **Förespråka förändring av kapitalallokeringspolicyer och företagsstrategi** – för utvalda investeringar i Fondens portfölj (i många fall kommer dessa att vara från kategorin förbättrare av Övergången) kommer Galvanize att försöka ha mer direkt inflytande på kapitalallokeringen för att påskynda Övergången.
- **Anpassad ersättning till företagsledningen** – Galvanize anser att det är avgörande att anpassa företagsledningens ersättning till företagets mål för minskade koldioxidutsläpp för att företagets åtaganden ska genomföras på ett effektivt sätt.

- **Ägande med mervärde** – Galvanize har tillgång till en betydande uppsättning av tekniska och regulatoriska resurser och är del av ett flertal kommersiella och industriella nätverk med fokus på minskande av koldioxidutsläpp. Galvanize kan också hjälpa portföljbolagen att få tillgång till dessa resurser och underlätta och påskynda fördelarna med Övergången.

För att värdera Fondens prestation i förhållande till dess miljömässiga och sociala egenskaper kommer Galvanize att använda ett proprietärt sammansatt poängsystem för att poängsätta varje portföljbolag.

Detta poängsystem kommer att bidra till övergångsrisikbedömningen eller -anpassningen av varje portföljbolag, inklusive i vilken utsträckning varje portföljbolag anpassat sig till målen för Övergången och/eller är på en bana som överensstämmer med eventuella offentliga åtaganden som företaget har gjort avseende Övergången, samt teamets nivå av övertygelse om att det kan engagera sig med ett företag för att uppnå klimatanpassning i den utsträckning som engagemang kan krävas.

Som diskuterats ovan förväntar sig Fonden att portföljbolagen uppvisar några eller alla av följande egenskaper:

1. **Offentligt åtagande** – Företagsledningen har offentligt identifierat att Övergången är en viktig del av portföljbolagets strategi;
2. **Kapitalallokering** – En betydande del av det nya kapitalet allokeras till aktiviteter som är i linje med Övergången; och
3. **Efterverkningar** – Inverkan amplificeras genom åtgärder för att påverka leveranskedjan och kundbeteende i syfte att förstärka samhällelig anpassning till Övergången.

95 % av Fondens investeringar kommer att vara i linje med de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av Fonden. I synnerhet kommer 20 % av Fondens investeringar att vara hållbara investeringar i enlighet med artikel 2.17 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (Sustainable Finance Disclosures Regulation, SFDR) (även om Fonden inte eftersträvar hållbara investeringar med miljömål som är anpassade till EU-taxonomin). De återstående 5 % av investeringarna kan helt eller delvis investeras i tillgångar som inte är i linje med några miljömässiga eller sociala egenskaper.

Galvanize kommer att använda en blandning av: (a) primär och sekundär forskning, (b) analytikers bransch- och industrirelaterad och geografisk expertis, samt (c) branschaccepterade värderingsmetoder som en del av granskningsprocessen för potentiella investeringar.

För att säkerställa datakvaliteten identifierar Galvanize ansedda dataleverantörer, såsom branschaccepterade värderingsmetoder, forskning och analyser. Galvanize kan använda både rapporterade och uppskattade data i sina utvärderingar, inkluderandes rapporterade och uppskattade data från portföljbolag och tredjepartsdataleverantörer. Andelen av uppskattade data beror på portföljbolaget och tillgängliga datakällor.

Data som hämtas direkt från portföljbolag eller tredje parter kan variera i kvalitet, fullständighet och/eller tillgänglighet. Dessutom finns det ingen standardmetod för att mäta eller rapportera data om miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning ("**ESG**"). Galvanizes utvärdering av ESG-data kan baseras på uppskattningar, antaganden eller projekt och kan därför vara otillförlitlig. Galvanize anser dock inte detta vara en stark begränsning för

främjande av Fondens miljöegenskaper, eftersom Galvanize kommer att granska datakällorna från tredje parter samt bedöma och engagera sig med sina portföljbolag.

Inget index har utsetts som referenspunkt för att uppfylla de miljömässiga eller sociala egenskaper som Fonden främjar.