

HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

BRIDGEWATER ALL WEATHER SUSTAINABILITY 11%, L.P.

(a) 'Sammanfattning'

Bridgewater All Weather Sustainability 11%, L.P. (den "finansiella produkten" eller "Fonden") har skapats för att ge största risk-avkastningskvot för en betaportfölj av tillgångar som är förenliga med, eller är på en tydlig och tillförlitlig väg mot förenlighet, med, FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (de "Globala målen"). De Globala målen utgör en del av ett brett ramverk för social och miljömässig förändring och sträcker sig från avskaffande av fattigdom till tillhandahållande av tillförlitlig och förnybar energi. Investeringsstrategin omfattar såväl miljömässiga som sociala mål, i enlighet med de Globala målen, samt risk- och avkastningsmål.

Vi har skapat en systematisk utvärderingsprocess för att identifiera om värdepapper av olika tillgångsslag är förenliga med de Globala målen, inklusive för globala, nominella obligationer (vilket avser såväl gröna obligationer som obligationer utställda av utvecklingsbanker), globala inflationsknutna obligationer, globala aktier och utvalda råvaror (inklusive guld).

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

Inom ramen för vår analys av portföljbolagens förenlighet med de Globala målen utvärderar vi även praxis för god styrning.

Samtliga tillgångar och instrument som All Weather Sustainability får investera i är förenliga med, eller på en tydlig och tillförlitlig väg mot förenlighet med, de egenskaper som Fonden avser att främja.

De miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av Fonden och de hållbarhetsindikatorer som används bevakas kontinuerligt.

Vi har utvecklat en proprietär metodologi som, utifrån egen research och externa datakällor, används för att avgöra i vilken utsträckning en viss tillgång är förenlig med de Globala målen. Vi mäter, följer och rapporterar om All Weather Sustainabilitys förenlighet med de Globala målen på portföljnivå. Vi inhämtar kontinuerligt ekonomisk data och marknadsinformation från alla större utvecklade och framväxande regeringar, centralbanker, börser, ESG-dataexperter samt allmänna och privata databaser, i såväl utvecklade länder som tillväxtländer, i syfte att vidga vårt ekosystem för hållbarhetsrelaterad information.

Vi säkerställer datakvalitet genom omfattande analysarbete för att disaggregera externa datamängder och omstrukturera dessa i syfte att kartlägga dem mot vårt eget ramverk för utvärdering av förenlighet med de Globala målen. Data behandlas genom triangulering av (1) användandet av flera branschledande dataleverantörer, (2) konsulterandet av ett urval av akademiska källor och (3) valet av tillgångar för vilka vi gör en triangulerad bedömning av tillgångens hållbarhetsanpassning.

Hållbarhetsbedömningen utgår från såväl rapporterad som estimerad data från företag, tredjepartsleverantörer, nationella regeringar och internationella organisationer.

De Globala målen och till dessa knutna indikatorer omfattar eller avser inte företagna handlingar eller effekter som uppnås av de tillgångsklasser som Fonden kommer att investera i. En konsekvens av detta är att bedömning av förenligheten med de Globala målen är en ofullständig och svår process med betydande konceptuella och analytiska utmaningar. I syfte att överkomma dessa begränsningar inleds vår förenlighetsprocess med de Globala målen med skapandet av ett konceptuellt ramverk av vad som avgör en emittents förenlighet. Utifrån detta bygger vi ett logiskt och tekniskt system för att omvandla tillgänglig data till olika förenlighetsmått med avseende på olika tillgångar.

Vi strävar efter en fördjupad förståelse av kopplingarna och relationerna mellan emittenter och miljömässig och social dynamik samt efter kunskap om emittenters verksamhet och hur denna verksamhet är kopplad till de Globala målen. Vi använder data från vår *due diligence*-process för att bygga ett omfattande dataekosystem och vi har utfört välunderbyggd data diligens för att identifiera genomtänkta metodologier och kvalitativa datakällor.

Vår *Sustainable Investing Committee* är ansvarig för vår övergripande strategi för vårt engagemang, vilket omfattar prioritering av tematiska områden, urval av målbolag och användande av engagemang för att triangulera våra hållbarhetsutvärderingar samt för att integrera olika utfall i våra system. Vår övergripande strategi gällande förvaltning och engagemang understryker vikten av samarbete mellan flera intressenter. Vi arbetar även med en särskild *engagement services provider* för att effektivt skala upp vårt engagemang och förena våra fokusområden med andra investerare.

Vi har inte valt ett jämförelseindex att använda som referensvärde för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.