

## Informacje związane ze zrównoważonym rozwojem: Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny

### Subfundusz wydzielony w ramach Santander Prestiż SFIO (Fundusz)

Niniejszy dokument zawiera szczegółowe ujawnienia wymagane przez regulacyjne standardy techniczne (RTS) do rozporządzenia SFDR.

Subfundusz Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny może lokować do 100% wartości aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander GO Global Equity ESG wydzielonego w ramach Santander SICAV otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale z siedzibą w Luksemburgu (Subfundusz Bazowy). Przy czym inne aktywa nie mogą stanowić więcej niż 30% aktywów Subfunduszu.

W związku z tym dalsze informacje dotyczą Subfunduszu Bazowego.

Ileokroć poniżej jest mowa o:

- Subfunduszu Bazowym – rozumie się przez to Santander GO Global Equity ESG wydzielony w ramach Santander SICAV,
- Spółce Zarządzającej – rozumie się przez to Santander Asset Management Luxemburg.

### Podsumowanie

Subfundusz Bazowy promuje aspekty środowiskowe i/lub społeczne w rozumieniu Art. 8 Rozporządzenia (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych ("Rozporządzenie SFDR").

Subfundusz Bazowy posiada następujące cechy środowiskowe i społeczne:

- Subfundusz Bazowy promuje określone minimalne zabezpieczenia środowiskowe i społeczne poprzez stosowanie kryteriów wyłączenia w odniesieniu do produktów i praktyk biznesowych, które zdaniem Zarządzającego Inwestycjami są szkodliwe dla społeczeństwa i niezgodne ze strategiami zrównoważonego inwestowania.
- Subfundusz Bazowy promuje przestrzeganie i prowadzenie działalności gospodarczej zgodnie z Powszechną Deklaracją Praw Człowieka ONZ, standardami pracy Międzynarodowej Organizacji Pracy, Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka, inicjatywą ONZ Global Compact oraz Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, poprzez identyfikowanie spółek, które naruszają te zasady.
- Subfundusz Bazowy promuje posiadanie znacząco niższego śladu środowiskowego niż wskaźnik ogólny dla całego rynku.
- Subfundusz Bazowy promuje posiadanie lepszego średniego ważonego wyniku ESG w porównaniu z wartością wskaźnika ogólnego dla całego rynku.
- Subfundusz Bazowy ogranicza inwestycje w spółki o podwyższonym ryzyku dla zrównoważonego rozwoju w oparciu o ocenę ryzyka ESG, a inwestycje tego rodzaju wymagają oddzielnego zatwierdzenia przez specjalny komitet, którego zadaniem jest dopilnowanie, aby wszystkie inwestycje były uzasadnione i dopuszczalne w oparciu o fundamentalną ocenę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

Subfundusz Bazowy planuje dokonywać minimum 10% zrównoważonych inwestycji, mierzonych pozytywnymi ocenami w Modelu Ramowym Robeco SDG.

Następujące elementy są w sposób wiążący stosowane przy wyborze inwestycji pod kątem promowania aspektów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego:

- Portfel Subfunduszu Bazowego jest zgodny z Polityką Wyłączeń Robeco (<https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-policy.pdf>), która opiera się na kryteriach wyłączenia dotyczących produktów (w tym kontrowersyjnych typów broni, kontraktów wojskowych, broni palnej, tytoniu, oleju palmowego, węgla energetycznego, piasków roponośnych, odwiertów arktycznych i planów rozbudowy elektrowni węglowych) oraz praktyk biznesowych, które zdaniem Robeco są szkodliwe dla społeczeństwa i niezgodne ze strategiami zrównoważonego inwestowania. Oznacza to, że Subfundusz Bazowy posiada 0% ekspozycji na wyłączone papiery wartościowe, przy uwzględnieniu okresu karencji. Informacje dotyczące wpływu wyłączeń na uniwersum Strategii znajdują się na stronie <https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-list.pdf>.
- Ważony wynik Subfunduszu Bazowego w zakresie śladu węglowego, wodnego i odpadowego jest o 20% lepszy od wartości indeksu rynkowego.
- Średni ważony wynik ESG Subfunduszu Bazowego jest o 10% lepszy od wartości indeksu rynkowego.
- Inwestycje o podwyższonym ryzyku dla zrównoważonego rozwoju są definiowane przez Robeco jako spółki o ratingu ryzyka ESG na poziomie 40 i wyższym. Subfundusz Bazowy jest ograniczony do maksymalnej ekspozycji 2% na inwestycje o podwyższonym ryzyku dla zrównoważonego rozwoju, w oparciu o wagę rynkową w portfelu z uwzględnieniem różnic regionalnych i benchmarku. Każda inwestycja z oceną ryzyka ESG wyższą niż 40 wymaga oddzielnego zatwierdzenia przez dedykowany komitet specjalistów SI, obszaru zapewnienia zgodności i zarządzania ryzykiem, który nadzoruje oddolną analizę czynników zrównoważonego rozwoju.

Subfundusz Bazowy uwzględnia główne niekorzystne skutki (PAI) na czynniki zrównoważonego rozwoju, o których mowa w załączniku I Aktu Delegowanego do Rozporządzenia SFDR.

- Przed inwestycją analizowane są następujące główne niekorzystne skutki na czynniki zrównoważonego rozwoju:
  - Poprzez zastosowanie wyłączeń normatywnych i dotyczących określonych działalności, uwzględnione zostały następujące główne negatywne oddziaływania (PAI): Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych; Naruszenie zasad UN Global Compact oraz Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju dla przedsiębiorstw wielonarodowych; Działalność negatywnie wpływająca na obszary wrażliwe w zakresie bioróżnorodności; oraz Ekspozycja na kontrowersyjne typy broni broń (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna).
  - Poprzez proces uwzględnienia czynników ESG w politykach i procedurach due diligence dla inwestycji, pod uwagę brane są następujące główne negatywne oddziaływania (PAI): Wszystkie wskaźniki związane z emisją gazów cieplarnianych; Wskaźniki dotyczące różnorodności biologicznej, wody i odpadów; oraz zróżnicowanie składu zarządu p-od względem płci.
  - Poprzez cele Subfunduszu Bazowego dotyczące wielkości śladu środowiskowego uwzględniane są następujące główne negatywne oddziaływania (PAI): Ślad węglowy, Wskaźniki dotyczące wody i odpadów.
- Po dokonaniu inwestycji uwzględnia się następujące główne niekorzystne skutki na czynniki zrównoważonego rozwoju:

- Za pośrednictwem programu zaangażowania Zarządzającego Inwestycjami, brane są pod uwagę następujące PAI: Wszystkie wskaźniki związane z Klimatem i inne wskaźniki związane ze środowiskiem, Naruszenia zasad UN Global Compact oraz Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych.

Ponadto, na podstawie corocznego przeglądu wyników Robeco w zakresie wszystkich obowiązkowych oraz wybranych dobrowolnych wskaźników, w przypadku inwestycji Subfunduszu Bazowego, które powodują negatywne skutki, może zostać podjęta decyzja o zaangażowaniu.

Więcej informacji jest dostępnych w oświadczeniu Zarządzającego Inwestycjami o głównych niekorzystnych skutkach, opublikowanym na stronie internetowej Zarządzającego Inwestycjami.

Ponadto Spółka Zarządzająca analizuje główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych na czynniki zrównoważonego rozwoju zgodnie z własną metodologią i wskaźnikami. Główne niekorzystne skutki są rozpatrywane w sposób opisany w Oświadczeniu dotyczącym zasad należytej staranności (*due diligence*) w odniesieniu do głównych niekorzystnych skutków na czynniki zrównoważonego rozwoju, które jest dostępne na stronie [www.santanderassetmanagement.lu](http://www.santanderassetmanagement.lu).

Informacja o tym, w jaki sposób uwzględnione zostały główne niekorzystne skutki na czynniki zrównoważonego rozwoju w przypadku Subfunduszu Bazowego będzie podana w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu.

### Brak zrównoważonego celu inwestycyjnego

Ten produkt finansowy promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie ma na celu dokonywania zrównoważonych inwestycji.

Zrównoważone inwestycje mają na celu przyczynienie się do realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ, które dotyczą zarówno zagadnień społecznych, jak i środowiskowych.

Zarządzający Inwestycjami korzysta z własnego Modelu Ramowego SDG i związanej z nim oceny punktowej SDG, aby określić, którzy emitenci spełniają kryteria zrównoważonych inwestycji, o których mowa w Art. 2(17) Rozporządzenia SFDR. Pozytywny wynik oceny SDG (+1, +2, +3) oznacza zrównoważone inwestycje.

Inwestycje zrównoważone nie wyrządzają znaczącej szkody żadnemu celowi związanemu ze zrównoważonym oddziaływaniem na środowisko lub społeczeństwo, poprzez uwzględnienie głównych niekorzystnych skutków i przestrzeganie Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Ponadto zrównoważone inwestycje uzyskują pozytywny wynik oceny wg Modelu Ramowego SDG Zarządzającego Inwestycjami, a zatem nie powodują znaczącej szkody.

Szczegółowy opis uwzględniania głównych niekorzystnych skutków jest dostępny w oświadczeniu Zarządzającego Inwestycjami o głównych niekorzystnych skutkach, opublikowanym na stronie internetowej Zarządzającego Inwestycjami. W oświadczeniu tym Zarządzający Inwestycjami określa swoje podejście do identyfikacji i priorytetyzacji głównych niekorzystnych skutków oraz opisuje sposób, w jaki główne niekorzystne skutki są uwzględniane w ramach procesu *due diligence* dla inwestycji Zarządzającego, a także procedury związane z badaniami i analizami, wyłączeniami i ograniczeniami oraz wykonywaniem prawa głosu i procesami zaangażowania. W przypadku zrównoważonych inwestycji, wskaźniki PAI zostały uwzględnione poprzez zapewnienie, że inwestycje nie wyrządzają znaczącej szkody żadnemu z celów środowiskowych lub społecznych. Z tego względu wiele wskaźników PAI zostało

bezpośrednio lub pośrednio włączonych do Modelu Ramowego SDG Zarządzającego Inwestycjami, aby ustalić, czy dana spółka ma znaczący wpływ na cele SDG związane ze wskaźnikami PAI.

Zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka, zarówno poprzez Politykę Wyłączeń Zarządzającego Inwestycjami, jak i jego Model Ramowy SDG.

Polityka Wyłączeń Zarządzającego Inwestycjami zawiera wyjaśnienie, w jaki sposób Zarządzający Inwestycjami działa zgodnie ze standardami Międzynarodowej Organizacji Pracy, Wytycznymi Organizacji Narodów Zjednoczonych, Zasadami Global Compact Organizacji Narodów Zjednoczonych oraz Wytycznymi Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych i kieruje się tymi międzynarodowymi regulacjami przy ocenie działalności spółek. Zarządzający Inwestycjami nieustannie analizuje swoje inwestycje pod kątem naruszeń tych zasad. W przypadku stwierdzenia niezgodności, spółka zostanie wyłączona lub podjęte zostaną czynności z zakresu zaangażowania akcjonariusza, a inwestycja w nią nie będzie uznawana za zrównoważoną inwestycję.

Naruszenia tych zasad identyfikowane są w ostatnim kroku oceny wg Modelu Ramowego SDG Zarządzającego. Na tym etapie, Zarządzający Inwestycjami sprawdza, czy dana spółka była przedmiotem jakichkolwiek kontrowersji. Zaangażowanie w kontrowersje powoduje negatywny wynik oceny SDG spółki, co oznacza, że nie jest ona traktowana jako zrównoważona inwestycja.

### Charakterystyka środowiskowa lub społeczna produktu finansowego

Subfundusz Bazowy promuje aspekty środowiskowe i/lub społeczne w rozumieniu Art. 8 Rozporządzenia (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych ("Rozporządzenie SFDR").

Subfundusz Bazowy posiada następujące cechy środowiskowe i społeczne:

- Subfundusz Bazowy promuje określone minimalne zabezpieczenia środowiskowe i społeczne poprzez stosowanie kryteriów wyłączenia w odniesieniu do produktów i praktyk biznesowych, które zdaniem Zarządzającego Inwestycjami są szkodliwe dla społeczeństwa i niezgodne ze strategiami zrównoważonego inwestowania.
- Subfundusz Bazowy promuje przestrzeganie i prowadzenie działalności gospodarczej zgodnie z Powszechną Deklaracją Praw Człowieka ONZ, standardami pracy Międzynarodowej Organizacji Pracy, Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka, inicjatywą ONZ Global Compact oraz Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, poprzez identyfikowanie spółek, które naruszają te zasady.
- Subfundusz Bazowy promuje posiadanie znacząco niższego śladu środowiskowego niż wskaźnik ogólny dla całego rynku.
- Subfundusz Bazowy promuje posiadanie lepszego średniego ważonego wyniku ESG w porównaniu z wartością wskaźnika ogólnego dla całego rynku.
- Subfundusz Bazowy ogranicza inwestycje w spółki o podwyższonym ryzyku dla zrównoważonego rozwoju w oparciu o ocenę ryzyka ESG, a inwestycje tego rodzaju wymagają oddzielnego zatwierdzenia przez specjalny komitet, którego zadaniem jest dopilnowanie, aby wszystkie inwestycje były uzasadnione i dopuszczalne w oparciu o fundamentalną ocenę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

## Strategia inwestycyjna

Subfundusz Bazowy dąży do wyboru akcji o stosunkowo niskim śladzie środowiskowym w porównaniu z akcjami o wysokim śladzie środowiskowym.

Oprócz uwzględnienia kryteriów ESG, w zarządzaniu Subfunduszem Bazowym brane są pod uwagę inne kryteria zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do Subfunduszu Bazowego, takie jak wyłączenia, negatywny screening (wyłączenie węgla energetycznego, broni, kontraktów wojskowych i firm, które poważnie naruszają przepisy prawa pracy) oraz aktywność akcjonariuszy (wykonywanie praw głosu i zaangażowanie).

W celu ograniczenia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju Subfundusz Bazowy podejmuje następujące działania:

- Subfundusz Bazowy zakłada redukcję śladu węglowego o minimum 20% wyższą niż benchmark
- Subfundusz Bazowy ściśle przestrzega wyłączenia dotyczącego paliw kopalnych i angażuje się w strategię klimatyczną podmiotów generujących wysokie emisje dwutlenku węgla
- Subfundusz Bazowy uwzględnia kryteria ESG upewniając się, że wynik oceny ESG jest lepszy niż benchmark
- Wynik w zakresie śladu wodnego i odpadowego powinien być co najmniej o 20% lepszy niż benchmark
- Wyłączenia oparte na ocenie zgodności z zasadami UN Global Compact i Wytocznymi OECD w zakresie kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego.
- Zaangażowanie w działalność spółek w zakresie istotnych kwestii środowiskowych, społecznych i dotyczących ładu gospodarczego.

Zarządzający Inwestycjami posiada politykę Dobrego Zarządzania (*Good Governance*) w celu oceny praktyk zarządzania i ładu korporacyjnego w spółkach. Polityka ta opisuje, w jaki sposób Zarządzający Inwestycjami ustala, czy i kiedy spółka nie stosuje dobrych praktyk zarządzania i dlatego zostaje wyłączona z pierwotnego uniwersum inwestycyjnego dla produktów, o których mowa w Art. 8 i 9. Polityka Dobrego Zarządzania przestrzegana przez Zarządzającego Inwestycjami ma zastosowanie do Subfunduszu Bazowego i stanowi podstawę oceny pod kątem zestawu kryteriów zarządzania, które odzwierciedlają powszechnie uznane normy branżowe i obejmują takie tematy jak stosunki pracownicze, struktura zarządzania, zgodność z przepisami podatkowymi czy polityka wynagrodzeń.

## Alokacja aktywów

Co najmniej 75% inwestycji jest zgodnych z charakterystyką środowiskowo-społeczną Subfunduszu Bazowego. Subfundusz Bazowy planuje dokonywać minimum 10% zrównoważonych inwestycji, mierzonych pozytywnymi ocenami w Modelu Ramowym SDG Zarządzającego Inwestycjami. Chociaż suma łączna zrównoważonych inwestycji z celem środowiskowym i inwestycji zrównoważonych społecznie zawsze składa się na minimalny udział zrównoważonych inwestycji Subfunduszu Bazowego wynoszący 10%, nie zobowiązujemy się do określonego minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym lub o celu społecznym, ponieważ strategia inwestycyjna Subfunduszu Bazowego nie ma zdefiniowanego środowiskowego lub społecznego celu inwestycyjnego.

Inwestycje, które nie są dostosowane do charakterystyki środowiskowo-społecznej Subfunduszu Bazowego mają w większości postać środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Subfundusz Bazowy może korzystać z instrumentów pochodnych w celu hedgingu, utrzymywania płynności i efektywnego zarządzania portfelem, jak również w celach inwestycyjnych (zgodnych z polityką inwestycyjną).

W stosownych przypadkach, do instrumentów bazowych mają zastosowanie minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne.

Subfundusz Bazowy nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu osiągnięcia promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych. Subfundusz Bazowy może wykorzystywać instrumenty pochodne zarówno w celu zabezpieczenia, płynności i efektywnego zarządzania portfelem, jak i w celach inwestycyjnych. Dozwolone są giełdowe i pozagiełdowe instrumenty pochodne, w tym między innymi kontrakty terminowe typu futures, swapy, opcje i walutowe kontrakty terminowe. Chociaż Subfundusz Bazowy może wykorzystywać instrumenty pochodne zarówno do celów inwestycyjnych, jak i do hedgingu i efektywnego zarządzania portfelem, nie wykorzystuje on instrumentów pochodnych w takich celach w stopniu wykraczającym poza zamierzony udział inwestycji przypisanych do kategorii "Inne".

W przypadku, gdy Subfundusz Bazowy wykorzystuje instrumenty pochodne, instrument bazowy jest zgodny z polityką inwestycyjną. W stosownych przypadkach uwzględnia się minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne.

Planowana alokacja aktywów jest nieustannie monitorowana i podlega corocznej ocenie.

### Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Subfundusz Bazowy posiada następujące wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosowane przez Zarządzającego Inwestycjami w celu pomiaru aspektów środowiskowych lub społecznych Subfunduszu:

- Procent inwestycji w papiery wartościowe, które znajdują się na liście wyłączeń Zarządzającego Inwestycjami w wyniku zastosowania polityki wyłączeń Robeco.
- Liczba spółek naruszających standardy ILO, UNGPs, UNGC lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i tym samym objętych programem Zwiększonego Zaangażowania (*Enhanced Engagement*).
- Średni ważony wynik Subfunduszu Bazowego w zakresie śladu węglowego, wodnego i odpadowego w porównaniu z wartością ogólnego wskaźnika dla rynku.
- Średni ważony wynik oceny ESG Subfunduszu Bazowego w porównaniu z wartością ogólnego wskaźnika dla rynku.
- Procent inwestycji o podwyższonym profilu ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

W celu monitorowania zgodności Subfunduszu Bazowego z promowanymi aspektami środowiskowymi i społecznymi Zarządzający Inwestycjami prowadzi następujące działania:

- Wszystkie wyłączenia są rejestrowane w module Trading & Compliance, dzięki czemu inwestowanie w wyłączone aktywa nie jest możliwe. Dodatkowo odbywają się kontrole potransakcyjne.
- Efekty działań z zakresu zaangażowania są okresowo oceniane w ramach audytów wewnętrznych i zewnętrznych. Zaangażowanie nie przynoszące pożądanych rezultatów może prowadzić do wyłączenia. Wszystkie wyłączenia są rejestrowane w module Trading & Compliance, dzięki czemu inwestowanie w wyłączone aktywa nie jest możliwe. Dodatkowo odbywają się kontrole potransakcyjne.
- Polityka wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika podlega corocznemu przeglądowi, z uwzględnieniem zasad głosowania w odniesieniu do tematów ESG. Zmiany w polityce są przedstawiane Komitetowi ds. strategii zrównoważonego rozwoju i oddziaływania. Przebieg głosowań w zakresie tematów ESG jest monitorowany w ramach pierwszej linii obrony. Przestrzeganie postanowień polityki głosowania jest corocznie weryfikowane w ramach naszego programu ISAE.

- Druga linia obrony (Obszar Zarządzania Ryzykiem) monitoruje w trybie codziennym ślad węglowy, wodny i odpadowy portfela w porównaniu z indeksem referencyjnym, dbając o zachowanie zgodności przed transakcją.
- Druga linia obrony (Obszar Zarządzania Ryzykiem) monitoruje codziennie średni ważony wynik ESG portfela w stosunku do indeksu referencyjnego, dbając o zachowanie zgodności przed transakcją.
- Obszar Zarządzania Ryzykiem Finansowym monitoruje, czy wszystkie inwestycje o podwyższonej ocenie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są uzasadnione. Co kwartał wszystkie inwestycje wiążące się z podwyższonym ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju są analizowane przez Komitet ds. Kontrowersji, który może zobowiązać Zarządzającego portfelem do aktualizację oceny.

### Metodologia

Zarządzający Inwestycjami zamieszcza na swojej stronie internetowej obszerną dokumentację metodologiczną dotyczącą własnych modeli analitycznych.

Ponadto, w przypadku niektórych aspektów społecznych i środowiskowych, Zarządzający Inwestycjami polega na zewnętrznie pozyskiwanych treściach, w przypadku których dąży do wyboru najlepszego dostawcy dla każdego z docelowych tematów. Każdy dostawca ma swoje własne podejście i zestaw procesów wewnętrznych, na które odbiorca końcowy ma ograniczony wpływ.

### Źródła danych i ich przetwarzanie

Subfundusz Bazowy korzysta z następujących źródeł danych:

1. Proces wyłączeń opiera się na kilku źródłach danych, takich jak Sustainalytics, RSPO (Okrągły Stół do spraw Zrównoważonego Oleju Palmowego), Bank Światowy oraz Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions.
2. Proces wyłączeń w przypadku kontrowersyjnych działań wykorzystuje dane pochodzące z procesów wewnętrznych.
3. W procesie wykonywania prawa głosu przez pełnomocników wykorzystywane są dane pochodzące z procesów wewnętrznych, wspomagane przez treści pochodzące od Glass Lewis i ISS.
4. Ślad środowiskowy Subfunduszu Bazowego obliczany jest na podstawie danych środowiskowych Trucost.
5. Ocena punktowa ESG Subfunduszu Bazowego opiera się na danych Sustainalytics.
6. Ocena ryzyka dla zrównoważonego rozwoju dokonywana przez Subfundusz Bazowy opiera się na danych Sustainalytics.

Zarządzający Inwestycjami kontroluje jakość danych każdego dostawcy w ramach oceny *due diligence*, która obejmuje przegląd modelu danych, przeprowadzanie kontroli statystycznych i ocenę zasięgu. Przetwarzanie danych odbywa się w różnych formach, przy czym preferowane jest zawsze jak najbardziej zautomatyzowane pozyskiwanie danych, aby uniknąć ryzyka operacyjnego lub niepotrzebnej interwencji człowieka.

Na chwilę obecną, trudno jest podać w stopniu wystarczająco dokładnym, a jednocześnie dla szerokiego zakresu liczb, udział danych, które są szacowane. Zarządzający Inwestycjami zamierza prowadzić badania nad metodą określania udziału danych, które zostały wewnętrznie wzbogacone w celu przydatności do szerszego zakresu zastosowań, np. poprzez kaskadowanie do szerszej struktury korporacyjnej lub wykorzystanie średnich sektorowych jako wskaźników. Ocena udziału danych pochodzących od dostawców, które są szacowane, pozostaje wyzwaniem ze względu na brak wystarczających metadanych.

### Ograniczenia metodologii i danych

Podstawowym ograniczeniem metodologii lub źródła danych pozostaje brak ujawniania informacji przez przedsiębiorstwa. Podobnie jak wielu innych uczestników rynku finansowego, Zarządzający Inwestycjami ma trudności ze znalezieniem wymaganych informacji na temat wskaźników głównych niekorzystnych wpływów. Aby rozwiązać ten problem, Zarządzający Inwestycjami korzysta z wielu dostawców danych, ponieważ każdy z nich ma swoje mocne i słabe strony.

Na potrzeby analizy zgodności z mandatem Subfunduszu Bazowego, Spółka Zarządzająca pozyskuje również informacje od zewnętrznych dostawców danych.

W tym kontekście Spółka Zarządzająca oczekuje, że emitenci będą informować o aspektach ESG, które są istotne dla ich modelu biznesowego i które mogą mieć znaczący wpływ na analizę oraz decyzje inwestorów i innych interesariuszy. Ponadto Spółka Zarządzająca dąży do maksymalizacji wyników ESG w zakresie najistotniejszych kwestii dla każdego sektora, gdy tylko jest to możliwe, poprzez strategię inwestycyjną Subfunduszu Bazowego.

Jeśli chodzi o metodologię, zarówno Zarządzający Inwestycjami, jak i Spółka Zarządzająca często dostrzegają rozbieżności w sposobie podejścia do pewnych tematów przez dostawców danych.

### Badania *due diligence*

Zarządzający Inwestycjami uwzględnił aspekty zrównoważonego rozwoju strategii inwestycyjnych w odpowiednich procesach i procedurach należytej staranności inwestycyjnej (*due diligence*) przy wyborze i monitorowaniu inwestycji, między innymi biorąc pod uwagę apetyt na ryzyko Zarządzającego Inwestycjami oraz politykę zarządzania ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju.

### Polityka zaangażowania

Inwestycje Subfunduszu Bazowego podlegają procesowi selekcji w ramach programu ochrony wartości zaangażowania Zarządzającego Inwestycjami, który polega na prowadzeniu konstruktywnego dialogu pomiędzy inwestorami a spółkami będącymi przedmiotem inwestycji w celu omówienia sposobu, w jaki zarządzają one ryzykami i szansami ESG, a także oddziaływaniem na interesariuszy. Chociaż ten rodzaj zaangażowania nie jest bezpośrednio związany ze środowiskową lub społeczną strategią inwestycyjną Subfunduszu Bazowego, może dojść do sytuacji, w której problem niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju będzie rozwiązywanych w drodze działań z zakresu zaangażowania akcjonariusza i ochrony wartości inwestycji.

Ponadto Spółka Zarządzająca prowadzi działania z zakresu zaangażowania w celu dogłębnego zrozumienia modelu biznesowego spółek oraz ich ryzyk i szans, a z drugiej strony promowania zmian w celu doskonalenia strategii, zarządzania i raportowania istotnych aspektów ESG dla każdej spółki.

Zasady zaangażowania Spółki Zarządzającej są dostępne na stronie internetowej: <https://www.santanderassetmanagement.com/sustainability>.

### Wyznaczony benchmark (jeśli benchmark został wskazany)

Subfundusz Bazowy nie posiada określonego wzorca odniesienia (benchmarku) dla pomiaru osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz Bazowy.