

HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR FÖR STRATEGIN EURO FIXED INCOME ETF ESG

Granskningsdatum: 10 februari 2023

Upplysning: Det befintliga arbetsdokumentet kan komma att ändras på grund av ändringar i regelverken. Detta dokument är enbart utfärdat i informationssyfte i enlighet med kraven i SFDR. Det är inte avsett som investeringsråd och är inte något erbjudande eller någon rekommendation om att förvalta eller investera tillgångar. Informationen häri är aktuell per utfärdandedatumet och kan komma att ändras utan föregående meddelande.

Sammanfattning

I enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (förordning (EU) 2019/2088) med ändringar ("SFDR") främjar strategin Euro Fixed Income ETF ESG ("strategin") bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, och inkluderar endast värdepapper från företag som följer praxis för god styrning. När strategin är implementerad i en kunds investeringsportfölj kommer den investeringsportföljen uppfylla kriterierna för att räknas som en artikel 8-produkt. Eftersom kundernas investeringsportföljer är skräddarsydda för varje kund och behandlas som konfidentiella har dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar tagits fram för strategin, och inte för någon specifik kunds investeringsportfölj, i syfte att efterleva kraven i SFDR på upplysningar på webbplatsen som gäller för artikel 8-produkter. I den mån en kund ger direktiv om att utesluta eller inkludera vissa specifika investeringar i dess investeringsportfölj, eller använda dem för att hantera skattetekniska aspekter, kan det innebära att sådana investeringar inte främjar strategins miljörelaterade och sociala egenskaper, och därför leda till att kundens portfölj som strategin tillämpas i inte uppfyller de egenskaper som anges främjas. Kunder i vars investeringsportföljer strategin tillämpas hänvisas till de SFDR-upplysningar som lämnades innan avtalet ingicks för de specifika upplysningar som gäller deras investeringsportföljer.

Fisher Investments Ireland Limited, med handelsnamnet Fisher Investments Europe ("Fisher Investments Europe") delegerar portföljförvaltningsfunktionen till dess moderbolag, Fisher Asset Management, LLC, som bedriver verksamhet under namnet Fisher Investments och står under Fisher Investments Europas översyn. De hållbarhetsrelaterade upplysningarna nedan beskriver hur Fisher Investments förvaltar strategin.

Strategin strävar efter att generera högsta förväntade avkastning och styra riskerna relativt indexet ICE BofA Euro Broad Market ("jämförelseindexet"). Strategin strävar efter att uppnå dess investeringsmål via en top-down-process med fokus på att identifiera de fundamentala drivkrafterna bakom avkastningen från räntepapper i varje fas av en marknadscykel, med målet att generera högsta förväntade avkastning baserat på fundamentala analyser. Sådana fundamentala drivkrafter är bland annat positioneringar mot länder, sektorer, branscher, löptider, räntekurvorna och kreditkvaliteter.

Strategin främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inkludera kollektiva investeringsverksamheter med fokus på företagspapper ("företagspappersfonder"), såsom börshandlade fonder, som antingen främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper eller har ett hållbart investeringsmål. Även om Fisher Investments inte tillämpar specifika miljömässiga eller sociala kriterier som sådana företagspappersfonder måste uppfylla, kräver man att varje företagspappersfond som ingår i strategin ska vara klassificerad som antingen en artikel 8- eller artikel 9-produkt i enlighet med SFDR av företagspappersfondens emittent. Artikel 8-produkter är sådana som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men som inte har ett hållbart investeringsmål. Artikel 9-produkter är sådana som har ett hållbart investeringsmål. Bevakningen av SFDR-klassificeringen sker periodvis (minst varje kvartal), och alla företagspappersfonder som inte längre klassificeras som antingen en artikel 8- eller artikel 9-produkt i enlighet med SFDR av företagspappersfondens emittent kommer eskaleras för utbyte inom strategin i enlighet med Fisher Investments bevakningspolicy.

Strategin främjar endast miljörelaterade och sociala egenskaper via dess inkludering av företagspappersfonder, och inte via strategins inkludering av andra tillgångar. Till exempel kommer strategin förmodligen inkludera kollektiva investeringsverksamheter med fokus på statsobligationer ("statsobligationsfonder" och tillsammans med företagspappersfonder, "fonder") utöver företagspappersfonder. Sådana statsobligationsfonder kommer dock inte att ligga i linje med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som strategin främjar. Tyvärr är det för närvarande få tillgängliga statsobligationsfonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper (och är klassificerade som en artikel 8-produkt) eller har hållbar investering som ett mål (och är klassificerade som en artikel 9-produkt) och har det förvaldade kapital och den likviditet som Fisher Investments söker efter för statsobligationsfonder som ska inkluderas i strategin. Så i syfte att få exponering mot statsobligationer inkluderar strategin statsobligationsfonder som inte främjar strategins miljörelaterade och sociala egenskaper. Statsobligationsfonder kan utgöra en betydande del av strategin.

Strategin använder jämförelseindexet enkom för att mäta utvecklingen. Strategin har inte valt ut något jämförelseindex för att avgöra huruvida den är i linje med de miljörelaterade och sociala egenskaper som strategin främjar.

Strategin har inte hållbara investeringar som mål, och har inga åtaganden om att omfatta hållbara investeringar till någon viss miniminivå.

Fisher Investments väljer investeringar (i första hand fonder) för inkludering i strategin i överensstämmelse med Fisher Investments marknadssyn om positioneringar mot länder, sektorer, branscher, löptider, räntekurvor och kreditkvaliteter och vilka som har bäst förutsättningar att generera högst förväntad avkastning och styra risken i förhållande till jämförelseindexet. Som del av den inledande och löpande due diligence-processen när Fisher Investments överväger investeringar som inkluderas i strategin

fokuserar Fisher Investments på bland annat, men inte begränsat till, följande information: fondens jämförelseindex, dess underliggande innehav, och i vilken utsträckning den är i linje med Fisher Investments marknadssyn. Den här processen omfattar även en bedömning av fondens kostnader och likviditet, och huruvida den är klassificerad som en artikel 8- eller artikel 9-produkt av dess emittent eller ej med hjälp av information från diverse offentliga källor.

Eftersom strategin inte väntas inkludera aktier eller obligationer direkt, utan i stället inkludera fonder, där företagspappersfonderna måste vara definierade som artikel 8- eller artikel 9-produkter i enlighet med SFDR av företagspappersfondernas respektive emittenter, kommer Fisher Investments inte göra direkta bedömningar av praxis för god styrning hos företagen vars värdepapper innehas av fonderna. Som artikel 8- eller artikel 9-produkter är företagspappersfonderna skyldiga att bedöma praxis för god styrning hos de bolag som innehas av dessa företagspappersfonder. Fisher Investments förlitar sig på att företagspappersfondernas respektive emittenter bedömer praxis för god styrning hos de bolag vars värdepapper innehas av dessa företagspappersfonder. Fisher Investments räknar inte med att statsobligationsfonderna kommer vara investerade i något annat än statsobligationer, så räknar inte med att emittenterna av statsobligationsfonderna har policyer för att bedöma praxis för god styrning.

Engagemang är för närvarande inte en del av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av strategin.

Fisher Investments räknar inte med att inkludera obligationer direkt i strategin, utan strategin kommer främst inkludera fonder. Därför förlitar sig Fisher Investments på emittenterna av fonderna och deras policyer, datakällor och databehandlingen för SFDR-klassificeringen av deras fonder. Se prospekten som tillhandahålls av fondemittenterna för information om vilka datakällor som används, åtgärder som vidtas för att säkerställa datakvaliteten, hur data behandlas och hur mycket data som är uppskattningar för fonden, samt information om begränsningarna med att använda ESG-data för fonden och hur sådana begränsningar inte påverkar hur de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden uppfylls. Vad gäller statsobligationsfonderna förväntas de inte främja miljörelaterade eller sociala egenskaper, så dess emittenter förväntas inte inkludera sådan information i prospekten.

OBS! Eftersom strategin främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper, kan den underprestera eller prestera annorlunda jämfört med andra jämförbara strategier som inte främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.