

BÆREKRAFTSRELATERT INFORMASJON OM GLOBAL TOTAL RETURN ESG ETF-STRATEGIEN

Behandlingsdato: 10. februar 2023

Ansvarsfraskrivelse: Dette arbeidsdokumentet kan være gjenstand for ytterligere reguleringsendringer. Dette dokumentet er kun utstedt for informasjonsformål i samsvar med kravene i SFDR. Det er ikke ment som investeringsråd, og er ikke et tilbud eller en anbefaling om forvaltning av eller investering i aktiva. Denne informasjonen gjelder fra utstedelsesdatoen og kan endres uten varsel.

Oppsummering

I henhold til Sustainable Finance Disclosure Regulation (Forordning EU/2019/2088) med etterfølgende endringer («SFDR»), fremmer Global Total Return ESG ETF-strategien («strategien») blant annet miljømessige eller sosiale karakteristikk, eller en kombinasjon av disse karakteristikkene, og inkluderer kun, direkte eller indirekte, verdipapirene fra selskaper som følger godt eierskap. Når strategien implementeres på en kundes investeringsportefølje, vil en slik investeringsportefølje oppfylle kriteriene for å kvalifiseres som et «finansielt produkt i henhold til artikkel 8». Da kundens investeringsportefølje er skreddersydd til hver enkelt kunde og behandles konfidensielt, har denne bærekraftsrelaterte informasjonen blitt utarbeidet for strategien og ikke en spesifikk kundes investeringsportefølje med det formål å oppfylle informasjonskravene til nettstedet med finansielle produkter som inngår i artikkel 8 i SFDR. I den utstrekning en kunde styrer investeringene sine til enten å være begrenset fra eller inkludert i investeringsporteføljen sin, eller brukt til å forvalte skattesensitivitet, vil kanskje ikke slike investeringer fremme strategiens miljømessige eller sosiale egenskaper, og kan dermed føre til at en kundes portefølje som implementerer strategien, ikke innfrir de oppgitte egenskapene som fremmes. Kunder som har strategien implementert i investeringsporteføljen sin, skal henvise til SFDRs informasjon forut for kontraktsinngåelse for spesifikk informasjon som gjelder for deres investeringsportefølje.

Fisher Investments Luxembourg, Sàrl, som handler under navnet Fisher Investments Europe («Fisher Investments Europe»), delegerer ansvaret for porteføljeforvaltning til sitt morselskap, Fisher Asset Management, LLC, under handelsnavnet Fisher Investments, underlagt Fisher Investments Europas tilsyn. Den bærekraftsrelaterte informasjonen nedenfor beskriver hvordan Fisher Investments forvalter strategien.

Strategien søker å gjøre det bedre enn MSCI World Index («referanseindeksen»). Fisher Investments bruker en investeringsstrategi basert på ovenfra-og-ned- og nedenfra-og-opp-analyse. Denne kombinerte tilnærmingen lar Fisher Investments velge de landene, sektorene og egenkapitalinstrumentene den mener har høyest sannsynlighet for å generere den høyeste forventede avkastningen.

Strategien fremmer miljømessige og sosiale karakteristikk ved å inkludere aksjefokuserte kollektive investeringsordninger («fond»), som ETF-er, som enten fremmer miljømessige og/eller sosiale karakteristikk eller har et bærekraftig investeringsmål. Selv om Fisher Investments ikke anvender spesifikke miljømessige eller sosiale kriterier som slike fond må oppfylle, krever det at hvert fond som er inkludert i strategien, klassifiseres som et finansielt produkt i henhold til enten artikkel 8 eller artikkel 9 i SFDR av et slikt fonds utsteder. Finansielle produkter i henhold til artikkel 8 fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke et bærekraftig investeringsmål. Finansielle produkter i henhold til artikkel 9 har bærekraftige investeringsmål. Dette SFDR-klassifiseringskravet overvåkes med jevne mellomrom (ikke sjeldnere enn kvartalsvis), og ethvert fond som ikke lenger er klassifisert som et finansielt produkt i henhold til enten artikkel 8 eller artikkel 9 i SFDR av utstederen av et slikt fond vil bli lagt frem for utskiftning innad i strategien i samsvar med Fisher Investments' overvåkningspolitikk.

Strategien fremmer kun miljømessige og sosiale karakteristikk gjennom dens inkludering av fond, og ikke gjennom strategiens inkludering av andre aktiva (inkludert, men ikke begrenset til, kontanter, kontantekvivalenter og andre kollektive investeringsordninger som ikke primært er fokusert på aksjer).

Strategien bruker referanseindeksen kun for måling av resultater. Strategien har ikke angitt en referanseindeks for å avgjøre om den er på linje med de miljømessige og sosiale karakteristikkene som den fremmer.

Strategien har ikke bærekraftige investere som mål, og forplikter seg ikke til å inkludere i en minimumsandel av bærekraftige investeringer.

Fisher Investments velger ut investeringer (primært fond) som skal inkluderes i strategien som er i samsvar med Fisher Investments' markedssyn om land-, sektor- og industriposisjonering og som mest sannsynlig vil generere den høyest forventede avkastningen og for å kontrollere risiko i forhold til referanseindeksen. Som en del av den innledende og pågående prosessen med selskapsgjennomgang, når de vurderer investeringer inkludert i strategien, fokuserer Fisher Investments på informasjon inkludert, men ikke begrenset til, et fonds referanseindeks, dets underliggende beholdning og i hvilken grad egenskapene til investeringen er i tråd med Fisher Investments' markedssyn. Denne prosessen inkluderer også en vurdering av et fonds utgifter og lik, og hvorvidt fondet er utpekt som artikkel 8 eller artikkel 9 av utstederen, ved hjelp av informasjon fra ulike offentlige kilder.

Ettersom strategien ikke forventes å direkte inkludere aksjer eller gjeldspapirer, og i stedet vil inkludere fond utpekt som finansielle produkter i samsvar med artikkel 8 eller artikkel 9 i henhold til SFDR av sine respektive utstedere, vil ikke Fisher Investments direkte vurdere god styringspraksis i selskapene hvis verdipapirer eies av fondene. Som finansielle produkter i henhold til artikkel 8 eller artikkel 9, kreves det at slike fond vurderer godt eierskap i selskapene som holdes i disse fondene. Fisher

Investments stoler på at de respektive utstederne av fondene vurderer godt eierskap for selskapene hvis verdipapirer holdes i disse fondene.

Engasjement er foreløpig ikke en del av miljømessige eller sosiale egenskaper fremmet av strategien.

Fisher Investments forventer ikke å direkte inkludere aksjepapirer i strategien, og i stedet vil strategien primært inkludere fond. Som sådan er Fisher Investments avhengig av de respektive utstederne av fondene og deres retningslinjer, datakilder og databehandling for SFDR-klassifiseringen av sine respektive fond. For informasjon om datakilder som er brukt, tiltak som er iverksatt for å sikre datakvalitet, hvordan data blir behandlet og andelen data som blir estimert for et fond, i tillegg til informasjon om begrensningene ved å bruke ESG-data med hensyn til et slikt fond og hvordan slike begrensninger ikke påvirker hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av et slikt fond oppfylles, vennligst se prospektet for et slikt fond gitt av dets utsteder.

VIKTIG: Merk at siden strategien fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper, eller en kombinasjon av disse egenskapene, kan strategien gi dårligere resultater eller prestere annerledes i forhold til andre sammenlignbare strategier som ikke fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper.