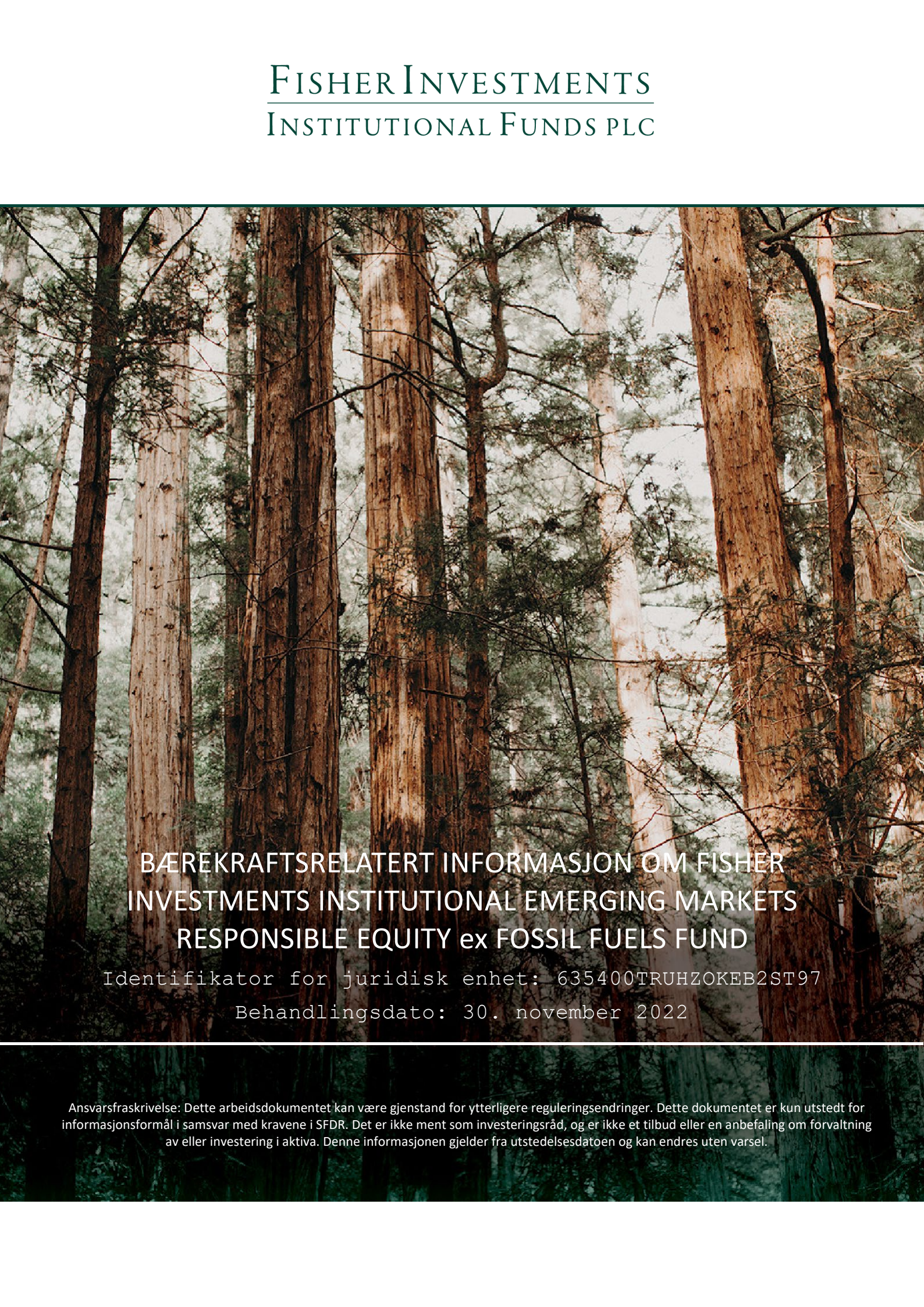




FISHER INVESTMENTS INSTITUTIONAL FUNDS PLC

BÆREKRAFTSRELATERT INFORMASJON OM FISHER INVESTMENTS INSTITUTIONAL EMERGING MARKETS RESPONSIBLE EQUITY ex FOSSIL FUELS FUND

Identifikator for juridisk enhet: 635400TRUHZOKEB2ST97

Behandlingsdato: 30. november 2022

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»), oppfyller Fisher Investments Institutional Emerging Markets Responsible Equity ex Fossil Fuels Fund («Fondet») kriteriene for å kvalifiseres som et «Artikkel 8-finansprodukt», det vil si et finansielt produkt som fremmer blant annet miljømessige eller sosiale karakteristikk, eller en kombinasjon av disse karakteristikkene, og, forutsatt at selskapene som det finansielle produktet investerer i, følger god praksis for eierstyring. Denne bærekraftsrelaterte informasjonen er utarbeidet med det formål å oppfylle informasjonskravene til nettsteder med finansprodukter som inngår i artikkel 8 i SFDR.

Fondet, som er et underfond av aksjeselskapet Fisher Investments Institutional Funds («selskapet»), søker å slå MSCI Emerging Markets ex-Fossil Fuels-indeksen («referanseindeksen»). Fisher Asset Management, LLC, investeringsforvalteren til fondet («investeringsforvalteren»), bruker en investeringsstrategi basert på ovenfra-og-ned- og nedenfra-og-opp-forskning. Denne kombinerte tilnærmingen lar investeringsforvalteren velge de landene, sektorene og egenkapitalinstrumentene den mener har høyest sannsynlighet for å generere den høyeste forventede avkastningen.

Fondet fremmer et bredt spekter av miljømessige og sosiale karakteristikk gjennom sine direkte investeringer i utstedere av aksjer («selskaper») som beskrevet nedenfor. Fondet har imidlertid ikke bærekraftige investere som mål, og forplikter seg ikke til å investere i en minimumsandel av bærekraftige investeringer.

De miljømessige og sosiale karakteristikkene som fremmes gjennom fondets direkte investeringer i selskaper, som investeringsforvalteren forventer vil utgjøre 95 prosent av fondets portefølje, er følgende:

- **Bærekraftsmål:** Fondet fremmer miljømessige og sosiale karakteristikk ved å søke å opprettholde større eksponering mot FNs bærekraftsmål gjennom sin investering i selskaper enn referanseindeksen samlet sett og i gjennomsnitt over en hel markedssyklus. Dette beregnes ved å måle den vektete gjennomsnittlige inntekten til fondets selskaper som kan tilskrives en eller flere av de 17 bærekraftsmålene sammenlignet med den samme beregningen for komponentene i referanseindeksen. Dette overvåkes med jevne mellomrom (ikke sjeldnere enn kvartalsvis) for å sikre at fondet oppfyller det relevante målet, og investeringsforvalteren gjør korrigerende tiltak som kreves om et mål ikke nås.
- **Best i klassen på miljø og sosiale forhold:** Fondet fremmer miljømessige og sosiale karakteristikk ved å investere i selskaper som er blant de 40 prosent beste i fondets investeringsunivers, noe som avgjøres ved å kreve at et selskap har bedre score på miljø og sosiale forhold enn landet sitt, eller tilsvarende selskaper i samme bransje. En slik score leveres av en uavhengig dataleverandør (en «dataleverandør») valgt av Fisher Asset Management, LLC, som fungerer som fondets investeringsforvalter («investeringsforvalteren»), og er dataleverandørens måling av selskapets forvaltning av økonomisk relevante miljømessige og sosiale risikoer og muligheter, målt mot tilsvarende selskaper. Dette overvåkes med jevne mellomrom (ikke sjeldnere enn kvartalsvis) for å sikre at fondets selskaper oppfyller det relevante målet, og investeringsforvalteren gjør korrigerende tiltak som kreves om et mål ikke nås.
- **ESG-minstekrav:** Fondet anvender omfattende og robuste ESG-eksklusjonskriterier for å hindre at fondet investerer i selskaper som ikke oppfyller investeringsforvalterens minstekrav for ESG som tar visse miljømessige og sosiale hensyn med i betraktningen. ESG-minstekrav anvendes på selskaper i form av ESG-relaterte begrensninger og overvåkes for å sikre at porteføljen oppfyller minstekravene fastsatt av investeringsforvalterens ESG-policy med utgangspunkt i bestått / ikke bestått. Dette overvåkes fortløpende (vanligvis daglig), og ethvert investeringsobjekt (selskap) som ikke lenger består ESG-minstekravene vil bli fjernet fra fondet i samsvar med investeringsforvalterens retningslinjer for tilsyn.

Videre søker investeringsforvalteren å opprettholde det østerrikske miljømerket for dette fondet, da den mener at dette merket gir et universelt anerkjent sett med standarder for ESG-hensyn. Det østerrikske miljømerket er en standard som indikerer miljømessig utmerkethet, og gis til finansielle produkter som har en investeringsstrategi basert på bærekraftige, etiske, sosiale og miljømessige tiltak. Investeringsforvalteren forventes å oppfylle de østerrikske miljømerkekravene gjennom en kombinasjon av minstekravene til ESG, samt fondets karakteristikk med tanke på å være best i klassen med hensyn til miljø og sosiale forhold.

Fondet har angitt referanseindeksen som sammenligningsgrunnlag for å avgjøre om den er på linje med noen av de miljømessige og/eller sosiale karakteristikkene som det fremmer. Referanseindeksen er designet for investorer som tar sikte på å eliminere eksponering mot fossile brennstoffreserver fra sine investeringer på grunn av bekymringer for det potensielle bidraget til disse reservene på klimaendringer. Dette er fortløpende i tråd med fondets ekskludering av selskaper med fossile brennstoffreserver

gjennom minstekravene for ESG. Men bortsett fra ved å ekskludere selskaper med fossile brennstoffreserver, er ikke referanseindeksen fortløpende på linje med de andre miljømessige og sosiale karakteristikkenes som fondet fremmer.

Investeringsforvalteren gjør en grundig analyse av de underliggende aktivaene i fondet både før det investeres og på løpende basis. Selskapsgjennomgangen som gjøres på de underliggende aktivaene i fondet er i stor grad knyttet til investeringsforvalterens opprinnelige investeringsbeslutninger (ovenfra og ned). Når temaene på høyere nivå er bestemt, fokuserer verdipapiranalytikerne på prosessen for utvelgelse av verdipapirer for å sikre at nåværende og potensielle beholdninger har strategiske egenskaper i samsvar med investeringsforvalterens temaer på høyere nivå. Verdipapirene som eies i fondet, så vel som potensielle kjøpskandidater, overvåkes aktivt og analyseres fortløpende for å hjelpe til med å sikre riktig inkludering i porteføljen. I tillegg krever fondet at alle selskaper det investeres i følger god eierstyringspraksis. Investeringsforvalteren vurderer selskapenes eierstyringspraksis kvalitativt gjennom den grunnleggende forskningsprosessen og kvantitativt gjennom anvendelsen av både ESG-minstekravene og ytterligere eierstyringsrelaterte minstekrav ved å bruke informasjon gitt av en dataleverandør. Eksempler på eierstyringsfaktorer inkluderer, men er ikke begrenset til: aksjonærkonsentrasjon, et selskaps eierstyrings- eller sosiale kontroverser (inkludert de som er knyttet til menneske- eller arbeidsrettigheter, forholdet mellom ledelse og fagforeninger, bestikkelser/bedrageri, og diskriminering og mangfold blant de ansatte), samt med tanke på sunne ledelsesstrukturer, forholdet mellom arbeidsgiver og arbeidstaker, lønnsforhold og overholdelse av skatteloven.

For å støtte de miljømessige og sosiale karakteristikkenes som fremmes av fondet, har investeringsforvalteren dedikerte medarbeidere som jobber for å identifisere ESG-risikoer og -muligheter, og forvalter engasjement med selskaper det investeres i. Investeringsforvalteren benytter en kombinasjon av kvalitativ og kvantitativ informasjon for å lage en fokusliste med potensielle muligheter for ESG-engasjement. Slik informasjon inkluderer vurdering av PAI-er på bærekraftsfaktorer slik som de som er knyttet til utslipp av drivhusgasser, biologisk mangfold, menneskerettigheter, sosiale forhold og arbeidsforhold, antikorrupsjon og -bestikkelser. Denne listen blir videreført ved bruk av nedenfra-og-opp selskapsanalyse. Som del av engasjementsprosessen gjennomgår investeringsforvalteren et bredt spekter av materiale, som kan omfatte: analyse fra dataleverandørene, finansielle rapporter og bærekraftsrapporter fra selskapene det investeres i, analyse fra partnere i nettverk for ansvarlige investeringer og aktuelle rapporter fra frivillige organisasjoner (engelsk: «NGO»). Det er ingen garanti for at investeringsforvalteren vil ha direkte kontakt med alle eller noen av fondets selskaper i et gitt år, da direktekontakt bestemmes ut ifra en rekke faktorer. Disse faktorene inkluderer, uten begrensning, PAI-ene for bærekraftsfaktorer som er oppført ovenfor, samt en kombinasjon av kvalitativ og kvantitativ informasjon som brukes til å generere en fokusliste over potensielle muligheter for ESG-engasjement.

Investeringsforvalteren er avhengig av at MSCI og Sustainalytics leverer dataene som er nødvendige for å overvåke de miljømessige og sosiale karakteristikkenes som fremmes av fondet. Selv om investeringsforvalteren bruker noen av verdens ledende ESG-dataleverandører, finnes det likevel begrensninger. Slike begrensninger kan naturligvis påvirke investeringsforvalterens beslutninger og hvordan de miljømessige og sosiale karakteristikkenes som fremmes av fondet overvåkes/rapporteres. Slike begrensninger inkluderer (i) nøyaktighet på estimer, (ii) data levert i rett tid og (iii) mangel på rapporteringsstandards.

For mer informasjon om fondet og selskapet, gå til den oppdaterte versjonen av selskapets prospekt med tillegg og den siste årsrapporten som er tilgjengelig på <https://www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits>.

VIKTIG: Investorer bør merke seg at som et finansielt produkt som fremmer blant annet miljømessige eller sosiale karakteristikker, eller en kombinasjon av disse karakteristikkenes, kan fondet gi dårligere resultater eller prestere annerledes i forhold til andre sammenlignbare fond som ikke fremmer miljømessige og/eller sosiale karakteristikker.