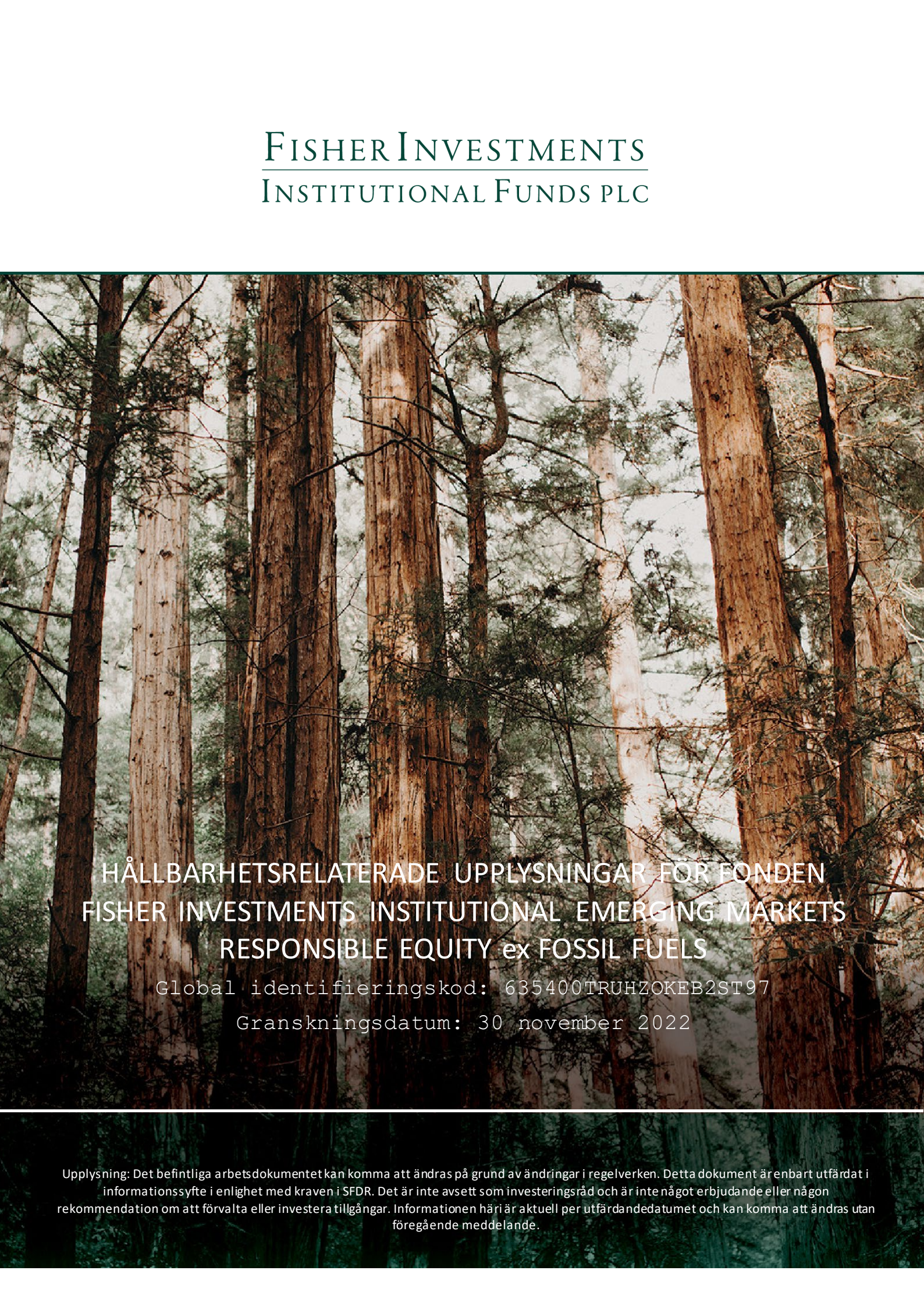




FISHER INVESTMENTS INSTITUTIONAL FUNDS PLC

HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR FÖR FONDEN FISHER INVESTMENTS INSTITUTIONAL EMERGING MARKETS RESPONSIBLE EQUITY ex FOSSIL FUELS

Global identifieringskod: 635400TRUHZOKEB2ST97

Granskningsdatum: 30 november 2022

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") uppfyller fonden Fisher Investments Institutional Emerging Markets Responsible Equity ex Fossil Fuels ("fonden") kriterierna för att räknas som en artikel 8-produkt, det vill säga en finansiell produkt som främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, förutsatt att de företag som den finansiella produkten investerar i följer praxis för god styrning. De här hållbarhetsrelaterade upplysningarna har tagits fram i syfte att efterleva kraven i SFDR på upplysningar på webbplatsen som gäller för artikel 8-produkter.

Fonden, en underfond till Fisher Investments Institutional Funds plc ("bolaget"), strävar efter att överträffa indexet MSCI Emerging Markets ex-Fossil Fuels ("jämförelseindexet"). Fisher Asset Management, LLC, fondens kapitalförvaltare ("kapitalförvaltaren"), använder en investeringsstrategi som är baserad på top-down- och bottom-up-analyser. Den här kombinerade metoden låter kapitalförvaltaren välja de länder, sektorer och aktier som den anser har högst sannolikhet att ge högst avkastning.

Fonden främjar ett brett spektrum av miljörelaterade och sociala egenskaper via direktinvesteringar i utfärdare av aktier ("investeringsobjekt") enligt beskrivningen nedan. Fonden har dock inte hållbara investeringar som mål, och har inga åtaganden om att portföljen ska vara investerad i hållbara investeringar till någon viss minimidel.

De miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas via fondens direktinvesteringar i investeringsobjekt, som kapitalförvaltaren räknar med kommer utgöra 95 procent av fondportföljen, är följande:

- **FN:s globala mål för hållbar utveckling:** Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att sträva mot att ha högre exponering mot FN:s globala mål för hållbar utveckling via dess investeringar i investeringsobjekt än vad jämförelseindexet har, aggregerat och i genomsnitt över en hel marknads cykel. Detta mäts genom att jämföra de viktade genomsnittliga intäkterna från fondens investeringsobjekt som kan härledas till minst ett av de 17 globala målen med samma mått för beståndsdelarna i jämförelseindexet. Bevakningen sker periodvis (minst varje kvartal) för att säkerställa att fonden uppfyller det relevanta målet, och kapitalförvaltaren vidtar korrigeringsåtgärder vid behov om ett mål inte uppfylls.
- **Förstklassiga miljörelaterade och sociala poäng:** Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i investeringsobjekt vars miljörelaterade och sociala poäng är bland de högsta 40 procenten i fondens investeringsuniversum, relativt liknande bolag i antingen samma land eller samma bransch. Dessa poäng tillhandahålls av en oberoende dataleverantör (en "dataleverantör") vald av Fisher Asset Management, LLC, som agerar som fondens kapitalförvaltare ("kapitalförvaltaren"). Dessa poäng är dataleverantörens mått av investeringsobjektets hantering av finansiellt relevanta miljörelaterade och sociala risker och möjligheter jämfört med likvärdiga organisationer. Bevakningen sker periodvis (minst varje kvartal) för att säkerställa att fondens investeringsobjekt uppfyller de relevanta målen, och kapitalförvaltaren vidtar korrigeringsåtgärder vid behov om ett mål inte uppfylls.
- **Minimistandarder för ESG:** Fonden använder heltäckande och robusta ESG-uteslutningskriterier för att förhindra att fonden investerar i investeringsobjekt som inte uppfyller kapitalförvaltarens minimikriterier för ESG, som tar hänsyn till vissa miljörelaterade och sociala frågor. Minimistandarderna för ESG tillämpas på investeringsobjekten i form av ESG-relaterade uteslutningar, och dessa bevakas för att säkerställa att portföljen uppfyller minimistandarderna i kapitalförvaltarens ESG-policy på godkänt/icke godkänt-basis. Bevakningen sker löpande (normalt dagligen), och varje investeringsobjekt som inte längre uppfyller minimistandarderna för ESG eskaleras för uteslutning ur fonden i enlighet med kapitalförvaltarens bevakningspolicy.

Dessutom strävar kapitalförvaltaren efter att bibehålla den österrikiska miljömärkningen för denna fond, eftersom kapitalförvaltaren anser att märkningen erbjuder en allmänt erkänd uppsättning standarder för ESG-frågor. Den österrikiska miljömärkningen är en standard som visar på utmärkt miljöhänsyn, och kan delas ut till finansprodukter vars investeringsstrategi bygger på hållbarhetsrelaterade, etiska, sociala och miljörelaterade mått. Kapitalförvaltaren räknar med att uppfylla standarderna för den österrikiska miljömärkningen via en kombination av fondens egenskaper gällande minimistandarder för ESG och förstklassiga miljörelaterade och sociala poäng.

Fonden har valt ut jämförelseindexet som referens för att avgöra huruvida det ligger i linje med en del av de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som fonden främjar. Jämförelseindexet är utformat för investerare som vill eliminera exponering mot fossila bränslereserver i sina investeringar på grund av frågetecknen kring hur dessa reserver bidrar till klimatförändringar.

Detta ligger löpande i linje med fondens uteslutning av bolag som äger fossila bränslereserver via minimistandarderna för ESG. Med undantag för uteslutningen av bolagsom äger fossila bränslereserver är jämförelseindexet dock inte löpande i linje med de övriga miljörelaterade och sociala egenskaperna som främjas av fonden.

Kapitalförvaltaren genomför due diligence-granskningar av fondens underliggande tillgångar, både innan investeringen och löpande. Due diligence-granskningarna av fondens underliggande tillgångar är till stor del kopplade till kapitalförvaltarens inledande top-down-investeringsbeslut. När högnivåtemana väl har fastställts fokuserar värdepappersanalytikerna på processen för att välja värdepapper, för att bidra till att säkerställa att de nuvarande och potentiella innehaven har strategiska egenskaper som stämmer in på kapitalförvaltarens högnivåteman. De värdepapper som innehas av fonden, samt potentiella investeringar, övervakas och analyseras aktivt och löpande för att bidra till att säkerställa att de är lämpliga att ha i portföljen. Dessutom kräver fonden att samtliga investeringsobjekt följer praxis för god styrning. Kapitalförvaltaren bedömer investeringsobjektens praxis för god styrning kvalitativt under den fundamentala analysprocessen, och kvantitativt genom att tillämpa minimistandarderna för ESG och ytterligare styrningsrelaterade minimistandarder med hjälp av information som tillhandahålls av en dataleverantör. Exempel på styrningsfaktorer är bland annat: ägarkoncentration, kontroverser kring styrning eller socialt ansvar (inklusive kontroverser relaterade till mänskliga rättigheter eller arbetsrätt, förhållandet mellan arbetsmarknadens parter, mutor/bedrägerier samt diskriminering och mångfald bland personalen), samt goda ledningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner och skatterättslig efterlevnad.

Som stöd för de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden har kapitalförvaltaren medarbetare som enbart arbetar med att identifiera ESG-risker och -möjligheter och att diskutera med investeringsobjekt. Kapitalförvaltaren använder en kombination av kvalitativ och kvantitativ information för att ta fram en fokuslista över potentiella ESG-diskussionsmöjligheter. Den här informationen är bland annat överväganden av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som till exempel är kopplade till växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, mänskliga rättigheter, sociala och personalrelaterade frågor samt bekämpning av korruption och mutor. Listan finslipas ytterligare med hjälp av bottom up-analyser av bolagen. Som en del av engagemangsprocessen granskar kapitalförvaltaren ett brett urval av material, till exempel analyser från dataleverantörer, investeringsobjektens finans- och hållbarhetsrapporter, analyser från partners i nätverk för ansvarsfullt investering, och relevanta rapporter från ideella organisationer. Det finns inga garantier för att kapitalförvaltaren kommer ha direkta diskussioner med alla, eller några, av fondens investeringsobjekt under ett givet år, eftersom direktdiskussioner avgörs på grundval av en rad olika faktorer. Dessa faktorer är bland annat, men inte begränsat till, de huvudsakliga negativa konsekvenserna för de ovan angivna hållbarhetsfaktorerna samt en kombination av kvalitativ och kvantitativ information som används för att ta fram en fokuslista över potentiella ESG-diskussionsmöjligheter.

Kapitalförvaltaren förlitar sig på att MSCI och Sustainalytics tillhandahåller de uppgifter som krävs för att bevaka de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden. Kapitalförvaltaren använder visserligen några av de främsta ESG-dataleverantörerna i världen, men det finns vissa begränsningar. Sådana begränsningar kan till sin natur påverka kapitalförvaltarens beslut och hur de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden bevakas eller rapporteras. Sådana begränsningar är bland annat (i) uppskattningarnas noggrannhet, (ii) uppgifternas aktualitet, och (iii) bristen på rapporteringsstandarder.

Mer information om fonden och bolaget finns i den senaste versionen av bolagets prospekt och bilagor och den senaste årsrapporten, som finns på <https://www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits>.

OBS! Investerare bör observera att fonden, i egenskap av en finansiell produkt som främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper, kan underprestera eller prestera annorlunda jämfört med andra jämförbara fonder som inte främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.