

## LOVPÅLAGT INFORMASJON TIL INVESTORER

Luxembourgsk lov av 10. mai 2016 om foretak for kollektiv investering i verdipapirer som gjennomfører EUs UCITS-direktiv 2014/91/EU, krever at forvaltningsselskaper gjør visse retningslinjer eller beskrivelser av retningslinjer tilgjengelig for investorer, fortrinnsvis via et nettsted. I samsvar med dette regelverket har vi gleden av å tilby deg informasjon om ordningen vår for klagebehandling, retningslinjene våre vedrørende interessekonflikter, oppsummerende beskrivelser av våre retningslinjer for stemmegivning ved fullmakt og for beste utførelse samt all annen lovpålagt informasjon som investorer kan anmode om.

### I. Ordning for klagebehandling

Alle klager, enten de er driftsmessige eller produktrelaterte, skal rettes på engelsk eller på et av de offisielle språkene i klagerens medlemsstat til en relevant salgsagent eller forretningskontakt fra Natixis Investment Managers S.A. via e-post, faks eller brev eller også til:

- 1) via post: Natixis Investment Managers International – Service Clients  
43, Avenue Pierre-Mendès Frankrike  
75013 Paris  
France
- 2) via e-post: [clientservicingam@natixis.com](mailto:clientservicingam@natixis.com)

NIMI-kundeservicerepresentanten vil få et svar sendt til den klagende, ikke senere enn ti virkedager etter at klagen mottas, som anerkjenner at Natixis Investment Managers S.A. («selskapet») har mottatt klagen og at selskapet undersøker saken. Klagemottakeren vil gi den klagende kontaktinformasjonen til de som skal håndtere klagen.

Når klagen har blitt gransket og vurdert, vil NIMI-kundeserviceteamet svare eller sørge for at et svar sendes til den klagende. Svaret skrives med tydelig språk som er lett forståelig for den klagende, og sendes innen en periode på mindre enn én måned fra datoen klagen ble mottatt. Hvis dette ikke er mulig, blir den klagende informert om forsinkelsen, årsakene og datoen den interne undersøkelsen sannsynligvis vil bli fullført.

NIMI-kundetjenesteteamet loggfører klagen i selskapets klageregister og holder oversikt over all materialkorrespondanse mellom selskapet og den klagende i klageregisteret.

Utenrettslig tvisteløsning: Dersom Klageren ikke mottar noe svar, eller dersom han er misfornøyd med det mottatte svaret, har han rett til å kontakte Natixis Investment Managers S.A. sin tilsynsmyndighet, Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), tidligst én måned og senest ett år etter datoen da klagen opprinnelig ble sendt til Selskapet. For å sikre at klagen vil kunne tas til behandling av CSSF, bør den først sendes inn til Selskapet i skriftlig form.

Klager kan sendes til CSSF ved bruk av skjemaet for utenrettslig tvisteløsning som er tilgjengelig på CSSFs nettsted på følgende link:

[https://www.cssf.lu/fileadmin/files/Formulaires/Reclamation\\_111116\\_EN.pdf](https://www.cssf.lu/fileadmin/files/Formulaires/Reclamation_111116_EN.pdf)

Skjemaet kan sendes inn på følgende måter:

- 1) per e-post: [reclamation@cssf.lu](mailto:reclamation@cssf.lu)
- 2) per brev: Commission de Surveillance du Secteur Financier  
Département Juridique CC  
283, route d'Arlon  
L-2991 Luxembourg
- 3) per faks: (+352) 26 25 1 – 601

CSSF-forskrift nr. 16-07 om utenrettslig tvisteløsning er tilgjengelig på CSSFs nettsted på følgende link:

[https://www.cssf.lu/fileadmin/files/Lois\\_reglements/Legislation/RG\\_CSSF/RCSSF\\_No16-07.pdf](https://www.cssf.lu/fileadmin/files/Lois_reglements/Legislation/RG_CSSF/RCSSF_No16-07.pdf)

CSSFs rolle går ut på å hjelpe den profesjonelle parten som er underlagt tilsyn, og Klageren med å komme frem til en minnelig løsning på tvisten. Vi gjør oppmerksom på at CSSFs uttalelse ikke er bindende.

## **II. Retningslinjer for interessekonflikter**

Natixis Investment Managers S.A.s retningslinjer for interessekonflikter fastsetter prinsippene og policyene for identifisering, forebygging, håndtering, overvåking, registrering og, om relevant, opplysning om eksisterende eller potensielle interessekonflikter og beskyttelse av våre investorers interesser.

Det finnes en rekke forskjellige mulige konflikter, herunder situasjoner der Selskapet (i) kan oppnå en finansiell gevinst eller unngå et tap på investorens bekostning, (ii) har en interesse i utfallet av en transaksjon som med sannsynlighet vil være forskjellig fra investorens interesse, (iii) tilskyndes til å begunstige én investor fremfor en annen, (iv) utøver samme type virksomhet som investoren eller (v) mottar eller forventer å motta en tilskyndelse fra en tredjepart i tilknytning til tjenester som leveres til investoren.

Natixis Investment Managers S.A. har gjennomgått sin virksomhet, identifisert et antall permanente konflikter og utarbeidet en kort forklaring av ordningene Selskapet har på plass for å begrense og håndtere risikoene som er forbundet med slike konflikter. De begrensende tiltakene består blant annet i å gi potensielle investorer relevante opplysninger om Natixis Investment Managers S.A.s struktur og aktiviteter, gjennomføre visse prosedyrer og begrense typene betalinger som kan foretas eller mottas fra tredjeparter. I tillegg forplikter alle Natixis Investment Managers S.A.s ansatte seg til å:

- alltid opptre i investorens interesse,
- etterleve alle driftsmessige kontroller og prosedyrer som er etablert for å begrense eventuelle faktiske eller potensielle konflikter,
- ikke inngå noen avtale, uten å ha innhentet forhåndstillatelse fra Selskapets Compliance Officer, som potensielt kan være i konflikt med vedkommendes forpliktelser overfor investoren(e),

- samrå seg med Selskapets Compliance Officer når de blir oppmerksom på enten (i) en konflikt eller potensiell konflikt som ikke er omhandlet her, eller (ii) en konflikt som er beskrevet ovenfor, men der ordningen som er beskrevet, ikke synes å være godt nok egnet til å begrense eller håndtere konflikten.

Dersom Selskapet ikke er rimelig trygg på at de begrensende kontrolltiltakene det har etablert for å identifisere, forebygge, håndtere og overvåke interessekonflikter, er egnet til å forhindre at investoren(e) påføres tap, skal Selskapet tydelig opplyse investoren(e) om konfliktenes allmenne art og kilder før det påtar seg oppgaver (og eventuelt, under visse omstendigheter (f.eks. der det foreligger tilskyndelser), treffe ytterligere tiltak). I slike tilfeller skal Natixis Investment Managers S.A.s styre (Committee of Conducting Persons) varsles uten opphold slik at det kan treffe nødvendige tiltak for å sikre at Selskapet alltid opptrer i investoren(e)s beste interesse. Det at Selskapet har opplyst om et forhold, fritar det ikke fra plikten til å gjennomføre begrensende kontrolltiltak.

Avhengig av omstendighetene kan opplysninger om konflikten og beslutningen om hvorvidt Selskapet velger å påta seg oppgaven, meddeles gjennom direkte kommunikasjon med den enkelte investor, i rapporter og/eller i de generelle forretningsvilkårene.

### **III. Retningslinjer for stemmegivning ved fullmakt**

Natixis Investment Managers S.A. mener at det å engasjere seg i virksomheten til selskapene det eier aksjer i, særlig gjennom utøvelse av stemmeretten, er en viktig del av investeringsforvaltningen. Nivået av og typen engasjement og stemmegivning kan variere avhengig av investeringsstrategiene tilknyttet aksjeposten. Stemmegivningen må ikke ha forstyrrende innvirkning på investeringsforvalternes underliggende strategier eller beslutninger, og må heller ikke være til hinder for salg av eierandeler i selskaper. Den må alltid være i tråd med verdipapirfondets mål og retningslinjer og sikre at andelseiernes interesser blir ivaretatt. Natixis Investment Managers S.A.s retningslinjer for stemmegivning beskriver ordningene som er etablert for å sikre at disse prinsippene blir overholdt.

For å sikre at stemmegivningen drar nytte av overvåkingen av relevante selskaphendelser i løpet av investeringsforvaltningen, og at den er i tråd med de valgte investeringsstrategiene for oppfyllelse av det relevante verdipapirfondets mål og retningslinjer, skal ansvaret for stemmegivningen tildeles, via mandatet, til investeringsforvalteren som har ansvar for investeringsforvaltningsprosessen i det enkelte fond ("Investeringsforvalter").

Disse retningslinjene understøttes av Natixis Investment Managers S.A. sine styrings- og kontrollprosesser, og Selskapet iverksetter forskjellige tilsynstiltak når handlinger blir foretatt på Selskapets vegne av Investeringsforvalterne, herunder en årlig gjennomgang av deres retningslinjer og krav om at Investeringsforvalterne rapporterer eventuelle avvik fra disse til Natixis Investment Managers S.A. Investeringsforvalternes praksis for stemmegivning ved fullmakt blir også vurdert i forbindelse med Natixis Investment Managers S.A. sine regelmessige aktsomhetsvurderinger.

Håndtering av interessekonflikter – Delegering av stemmefullmakt til investeringsforvalteren bidrar til å sikre at eventuelle konflikter mellom Natixis Investment Managers S.A. og et selskap Natixis Investment Managers S.A. har investert midler i, holdes atskilt fra beslutningsprosessen i forbindelse

med stemmegivning. Konflikter kan oppstå når en Investeringsforvalter har en selskapsrelatert eller kommersiell interesse i utfallet av en avstemning i tillegg til fondets interesse. Investeringsforvaltere er både ved lov og i henhold til sine avtaler med Natixis Investment Managers S.A. forpliktet til utelukkende å ivareta fondets interesser. De må melde fra om enhver slik konflikt, slik at Natixis Investment Managers S.A. kan ta den i betraktning i forbindelse med overvåkingen av Investeringsforvalterens fremgangsmåter og handlinger knyttet til stemmegivning.

Videre informasjon om involvering og stemmegivning finnes på de forskjellige nettsidene til de respektive Investeringsforvalterne som indikert under eller forespurt gjennom relasjonsforvalteren din:

Investeringsforvaltere	Retningslinjer for fullmaktstemming og rapport	Nettsted
<b>USA-basert</b>		
Harris Associates	<a href="#">Harris Associates Proxy Voting and Engagement Policies</a>	www.harrisassoc.com
Loomis Sayles	<a href="#">Loomis Sayles &amp; Co proxy voting policy</a>	www.loomissaylesinvestmentslimited.co.uk/websiteuk/about-us/
Vaughan Nelson	<a href="#">Vaughan Nelson Proxy Voting Policy</a>	www.vaughannelson.com
WCM	<a href="#">WCM Proxy Voting Policy</a>	www.wcminvest.com
Alpha Simplex	Alpha Simplex Voting policy	www.alphasimplex.com
<b>EU- og UK-basert:</b>		
Mirova	<a href="#">Mirova Voting Policy</a>	www.mirova.com
Ostrum AM	<a href="#">Ostrum AM voting policy</a>	www.ostrum.com
Natixis Investment Managers International	<a href="#">Natixis IM International Voting and Engagement Policy</a>	www.im.natixis.com/fr
Seeyond	<a href="#">Seeyond Voting Policy</a>	www.seeyond-am.lu
Thematics AM	<a href="#">Thematics AM Voting and Engagement policy</a>	www.thematics-am.com
H2O AM	<a href="#">H2O AM Proxy Voting Policy</a>	www.h2o-am.com

#### **IV. Retningslinjer for beste utførelse**

Natixis Investment Managers S.A. må iverksette alle rimelige tiltak for å oppnå best mulig resultat ved utførelse eller plassering av handelsordrer på vegne av verdipapirfondet Selskapet forvalter. Natixis Investment Managers S.A.s retningslinjer for beste utførelse beskriver ordningene Natixis Investment Managers S.A. har etablert og gjennomført for å overholde dette prinsippet ved til enhver tid å søke å opptre i verdipapirfondets og dets investorers beste interesse.

Ettersom forvaltningen av Natixis Investment Managers S.A. sine verdipapirfond foretas av investeringsforvalterne, fastsetter retningslinjene standarden for beste utførelse som disse investeringsforvalterne skal følge. For å oppnå dette må investeringsforvalterne ha retningslinjer og prosedyrer som tar hensyn til følgende utførelsesfaktorer:

- Pris
- Kostnader
- Hurtighet
- Sannsynlighet for utførelse og oppgjør
- Ordrestørrelse og -type
- Ethvert annet hensyn som er relevant for ordreutførelsen

Natixis Investment Managers S.A. forventer at pris normalt vil være den mest tungtveiende faktoren når det handler om å oppnå best mulig resultat for verdipapirfond. De ovennevnte utførelsesfaktorenes relative betydning vil imidlertid bli bestemt på grunnlag av verdipapirfondets spesifikke mål, investeringspolitikk og risikoer samt særlige egenskaper ved ordren, de finansielle instrumentene og omsetningsstedene der ordren kan bli plassert.

Gebyr- og provisjonsstrukturer og eventuelle bytteordninger blir også tatt i betraktning i vurderingen av om det best mulige resultatet er oppnådd for fondet.

Disse retningslinjene understøttes av Natixis Investment Managers S.A. sine styrings- og kontrollprosesser, og Selskapet iverksetter forskjellige tilsynstiltak når handlinger blir foretatt på Selskapets vegne av investeringsforvaltere, herunder en årlig gjennomgang av investeringsforvalterens retningslinjer og krav om at investeringsforvalterne rapporterer eventuelle avvik fra disse til Natixis Investment Managers S.A.

Som del av sitt revisjonsarbeid i felten, foretar Natixis Investment Managers S.A. også gjennomganger av måten investeringsforvalterens retningslinjer og prosedyrer blir anvendt på, som kan inkludere for eksempel stikkprøvekontroller av resultater knyttet til ordreutførelse, kontinuerlig overvåking av meglers og omsetningssteders resultater og årlige gjennomganger av ordningene for utførelse. Problemer som oppdages i forbindelse med disse gjennomgangene, skal rapporteres til Natixis Investment Managers S.A. ved behov.

#### **V. Policy mot bestikkelser og korrupsjon**

Natixis Investment Managers S.A. («Firmaet») er forpliktet til å drive sin forretningsvirksomhet med integritet for å beskytte seg mot alle former for bestikkelser og korrupsjon, inkludert å gi eller akseptere bestikkelser i kommersielle forretninger og korrupsjon av offentlige tjenestemenn, eller en privat enhet eller enkeltperson.

Korrupsjon utgjør bedragerisk atferd, som er uetisk og kan resultere i alvorlige strafferettslige og administrative sanksjoner.

Som et resultat har firmaet implementert et compliance-program som er ment å fremme forebyggende tiltak gjennom kommunikasjon og bevisstgjøring av beste praksis for å hindre bestikkelser og korrupsjon og sikre samsvar med lover om bestikkelse og korrupsjon.

Forebyggingsmekanismene som utvikles av firmaet inkluderer:

- Risikokartlegging av korrupsjonsrisikoer
- Distribusjon av selskapets policyer, prosedyrer og interne regler
- Opplæring i utdanning og bevissthet
- En policy mot bestikkelser og korrupsjon for tredjeparter.

Firmaet overvåker regelmessig sine forretningsaktiviteter og forretningspraksiser for å sikre at de overholder lovene mot bestikkelser og korrupsjon. Overvåking er forsterket i områder utsatt for en høyere korrupsjonsrisiko.

I tillegg til ovennevnte forebyggende tiltak, har firmaet satt opp en varslingsprosedyre som gjør det mulig for ansatte å eskalere atferd eller situasjoner som strider mot firmaets antibestikkelses- og korrupsjonstiltak.

## **VI. Direktivet om aksjonærrettigheter II**

Natixis Investment Managers S.A. og dets filialer («Firmaet») arbeider for å oppfylle alle kravene i Direktivet om aksjonærrettigheter II (SRD II) relatert til aksjonærensengasjement i investeringsprosessen og gjennomsiktighet.

Denne uttalelsen komplementerer og utfyller annen informasjon om stemmegivning, engasjement og forvaltning tilgjengelig på firmaets og dets Investeringsforvalteres nettsider.

I samsvar med gjeldende lov og reguleringer og eventuelle kontraktbegrensninger, delegerer firmaet investeringsforvaltningen til de kollektive investeringsskjemaene, som det fungerer som forvalterselskap overfor en eller flere av sine tilknyttede investeringsforvalterenheter, lokalisert i EU eller ikke-EU-jurisdiksjoner ("Investeringsforvalterne"). Investeringsforvalterne rapporterer til firmaet i saker om prosesser for å monitorere selskapshendelser, stemmeutfall, engasjement, samsvar, risikoer og interessekonflikter.

Firmaets tilnærming til forvaltning er konstruktiv og pragmatisk, med all intervensjon bestemt på en sak-til-sak-basis. Dette oppnås gjennom investeringstilnærmelsen til Investeringsforvalterne og forretningsprosessene, som prioriterer høye standarder på forvaltning, klar ansvarlighet, etterstrebing av best mulig praksis og samsvar med regulatoriske standarder.

Fondet forvalter ikke fondressurser og engasjerer seg derfor ikke / stemmer ikke selv.

### ➤ Engasjement

Investeringsforvaltere påtar seg engasjement- og monitoreringsaktiviteter som føyer seg i beslutningsprosessene for investeringene. Delegatforvalterne samhandler rutinemessig med potensielle og faktiske investeringsselskaper. Delegatforvalterne behandler stemmer som verdifulle ressurser og handler deretter når de utøver dem. Størrelsen på aksjeholdningen til de som har mottatt investering, den tiltenkte lengden på eierskapet og vesentligheten på alle saker vil avgjøre nivået på engasjementet som blir tatt.

Videre informasjon om engasjement og stemmegivning finnes på hver enkelt nettside til de respektive Investeringsforvalterne, som indikert i avsnitt III. Proxy retningslinjer for stemmegivning i dette dokumentet.

### ➤ Ansvarlig tilnærming til investering

Firmaets tilnærming til ansvarlig investering danner del av Natixis Investeringsforvaltergruppes ansvarlige investeringspolitikk. Gruppen er engasjert i bærekraftig utvikling og ansvarlige investeringsutfordringer, og har utviklet en ansvarlig investeringsrapport med mål om å finne ut hvordan de miljømessige, sosiale og myndighetsmessige (ESG) faktorene er integrert i investeringsbeslutningene og aktivitetene til gruppen. Denne rapporten forklarer ESG sin tilnærming til bærekraftig investering, til aksjonærs stemmegivning og engasjement, og til prosessene brukt av Investeringsforvalterne tilknyttet Natixis Investeringsforvaltere for å integrere ESG i deres investeringsbeslutninger. Rapporten kan fås tilgang til i avsnittet "Investeringer" på selskapets nettside: [im.natixis.com](http://im.natixis.com).

Firmaets og gruppens ansvarlige tilnærming til investeringer bør analyseres i lys av spesifisitetene til selskapet. Som en investeringsforvalter med mange tilknytninger, varierer tilnærmingene og prosessene relatert til ESG-integrasjon blant partnerne. For investeringskanaler hvis forvaltning er delegert til de tilknyttede investeringsforvalterne, setter firmaet sin tillit til de ansvarlige retningslinjene for investering til de relevante partnerne.

### ➤ Interessekonflikter

I tillegg til det ovennevnte fraskriver firmaet seg forvaltningsansvaret ved et robust forvaltningsrammeverk for interessekonflikter som beskrevet detaljert i avsnitt II. Retningslinjer for interessekonflikter i dette dokumentet. Firmaet har omfattende retningslinjer for interessekonflikter som adresserer et bredt spekter av konflikter relatert til forretningsaktivitetene deres. Disse retningslinjene tar for seg prinsippene og retningslinjene for identifisering, forebygging, forvaltning, monitorering, nedtegning, og, hvor relevant, avslutning av eksisterende eller potensielle konflikter i beste interesse for investorene våre.