

## 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, uavhengig av om de gjelder driftsmessige forhold eller produkter, kan inngis kostnadsfritt per e-post, faks eller brev til din lokale salgsrepresentant eller til Natixis Investment Managers S.A. («Selskapet»):

- 1) per brev: Natixis Investment Managers S.A.  
2, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxembourg  
Storhertugdømmet Luxembourg
- 2) per e-post: [nimcomplaint@natixis.com](mailto:nimcomplaint@natixis.com)

Alle klager som mottas fra investorer, blir videreformidlet til selskapets Chief Operating Officer som vil analysere klagens art i samarbeid med Head of Legal EMEA og Selskapets Compliance Officer. Chief Operating Officer, eller dennes stedfortreder, vil svare Klageren innen 10 virkedager etter at klagen ble mottatt, for å bekrefte at Selskapet har mottatt klagen og vil undersøke saken nærmere.

Chief Operating Officer vil svare eller sørge for at et svar blir sendt til Klageren så snart følgene av klagen er bragt på det rene. Målet er at klager skal ferdigbehandles innen 1 måned etter datoen da klagen ble inngitt. Dersom det ikke er mulig å overholde denne fristen, vil Klageren bli informert om forsinkelsen, dens årsaker og datoen da den interne granskningen forventes å være fullført.

All vesentlig korrespondanse i saken vil bli registrert og loggført i samsvar med Selskapets prosedyre for klagebehandling.

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 begrensede 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 investeringsforvaltningen av det enkelte fond.

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. 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.

### **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 bestiktelser 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 bestiktelser og korrupsjon, inkludert å gi eller akseptere bestiktelser 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 bestiktelser 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 aksjonærens engasjement i investeringsprosessen og gjennomsiktighet.

Firmaet arbeider med å produsere en engasjementspolicy som vil fokusere på områder slik som engasjement og overvåking av investeringsfirmaer som dekker deres strategi, ytelse og risiko, i tillegg til sosial og miljømessig påvirkning og firmaledelse. Policyen vil også dekke hvordan firmaet utøver stemmerettigheter, og betydelige avstemninger vil bli rapportert i en årlig offentliggjøring.

Firmaet delegerer investeringsmandater til sine konserntilknyttede firmaer som i sin tur opprettholder retningslinjer og prosedyrer for proxyavstemninger som er utformet og implementert på en måte som er rimelig forventet å sikre at proxyavstemningen utøves i kundenes beste interesser. Firmaet har også implementert sine egne retningslinjer for interessekonflikter og proxyavstemning som er beskrevet i dette dokumentet.