

INFORMATION OM GÄLLANDE REGLER FÖR INVESTERARE

Den luxemburgska lagen av den 10 maj 2016 om kollektiva investeringar, som införlivat EU:s UCITS-direktiv 2014/91/EU kräver att förvaltningsföretag ska göra vissa policyer eller beskrivningar av policyer tillgängliga för investerare, helst via en webbplats. För att uppfylla denna lag vill vi härmed lämna följande information om vår policy för klagomålshantering och vår policy för intressekonflikter samt en sammanfattande beskrivning av vår policy för röstning med fullmakt och policy för bästa möjliga utförande och andra enligt myndighetsregler nödvändig information som investerarna kan kräva.

I. Policy för klagomålshantering

Alla klagomål, såväl operativa som produktrelaterade, ska skickas på engelska eller på något av de officiella språken i den klagandes medlemsstat, till vederbörande investeringsombud eller affärskontakt på Natixis Investment Managers S.A. via e-post, fax, brev eller:

- 1) Brevledes: Natixis Investment Managers International – Servicekunder
43, Avenue Pierre-Mendès France
75013 Paris
Frankrike
- 2) Via e-post: clientservicingam@natixis.com

Kundansvarig på NIMI ser till att ett svar skickas till klaganden senast tio arbetsdagar efter mottagandet av klagomålet, som bekräftar att Natixis Investment Managers S.A. ("företaget") har mottagit klagomålet och att företaget utreder problemet. Mottagaren av klagomålet ska tillhandahålla den klagande kontaktinformation till de som kommer att hantera klagomålet.

När klagomålet har undersökts och bedömts kommer kundteamet på NIMI att svara eller se till att ett svar skickas till den klagande. Svaret ska vara tydligt skrivet så att det den klagande lätt kan förstå dess innehåll och skickas inom en månad från mottagandet av klagomålet. Men om detta inte är möjligt kommer den klagande att informeras om förseningen och dess orsaker samt få information om vilket datum den interna utredningen förväntas vara slutförd.

NIMI:s kundteam ska registrera klagomålet i företagets klagomålsregister och all väsentlig korrespondens mellan företaget och den klagande i klagomålsregistret.

Klagomålsbeslut utom domstol: Om inget svar lämnas eller om missnöje föreligger med lämnat svar, har den klagande rätt att kontakta Natixis Investment Managers S.A.'s tillsynsmyndighet, Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), efter en månad men inte senare än ett år efter datumet då klagomålet för första gången skickades till företaget. För att klagomålet ska vara antagbart av CSSF, måste det först överlämnas till företaget i skriftlig form.

Klagomål kan skickas till CSSF genom att använda formuläret för utomrättsliga beslut och som finns på CSSF:s webbplats på följande länk:

https://www.cssf.lu/fileadmin/files/Formulaires/Reclamation_111116_EN.pdf

Formuläret kan skickas in på följande sätt:

- 1) Via e-post: reclamation@cssf.lu
- 2) Brevledes: Commission de Surveillance du Secteur Financier
Département Juridique CC
283, route d'Arlon
L-2991 Luxemburg
- 3) Via fax: (+352) 26 25 1 – 601

CSSF-förordning nr 16-07 om utomrättsliga beslut finns på CSSF:s webbplats på följande länk:

https://www.cssf.lu/fileadmin/files/Lois_reglements/Legislation/RG_CSSF/RCSSF_No16-07.pdf

CSSF:s roll är att bistå yrkespersonen under myndighetens överinseende och den klagande för att lösa tvisten. Märk väl att CSSF:s bedömning inte är bindande.

II. Policy för intressekonflikter

Natixis Investment Managers S.A.'s policy för intressekonflikter fastställer principerna och riktlinjerna för att identifiera, förebygga, hantera, övervaka, registrera och, om så är relevant, lämna upplysningar om aktuella eller möjliga konflikter samt för att skydda investerarnas intressen.

Det finns ett antal olika typer av konflikter som kan uppstå, till exempel om företaget (i) sannolikt kommer att göra en ekonomisk vinst, eller kan undvika en förlust, på investerarens bekostnad, (ii) har ett intresse av att utfallet av en transaktion ska bli ett annat än det som ligger i investerarens intresse, (iii) har något slags incitament att gynna en investerare framför en annan, (iv) bedriver samma slags verksamhet som investeraren eller (v) får eller kommer att få någon slags förmån från en tredje part i samband med tjänster som tillhandahållits den investeraren.

Natixis Investment Managers S.A. har gått igenom sin verksamhet och identifierat ett antal permanenta konflikter och dessa redovisas med en kort förklaring till företagets arrangemang för att reducera och hantera risken för en konflikt. Riskreduceringen innefattar att lämna lämpliga upplysningar till presumtiva investerare om Natixis Investment Managers S.A.'s struktur och aktiviteter, implementera vissa rutiner och begränsa typen av betalningar gjorda till eller erhållna från tredje parter. Dessutom förbinder sig företagets medarbetare att:

- alltid agera i investerarens bästa intresse,
- efterleva operativa kontroller och rutiner som inrättats för att reducera faktiska eller möjliga konflikter,
- inte ingå några avtal som skulle kunna strida mot skyldigheterna gentemot investerarna, utan förhandsgodkännande från den efterlevnadsansvariga,
- rådgöra med den efterlevnadsansvariga närhelst de stöter på antingen (i) en konflikt eller en möjlig konflikt som inte beskrivs här eller (ii) en konflikt som beskrivs ovan men där åtgärderna som vidtagits inte tycks räcka för att reducera eller hantera konflikten.

När företaget inte rimligen är säkert på att riskreduceringskontrollerna som har införts för att identifiera, förebygga, hantera och övervaka intressekonflikter är tillräckliga för att förebygga förlust för investerarna, ska företaget tydligt informera om de allmänna egenskaperna och källorna till konflikter innan affärerna inleds (och, vid särskilda omständigheter (t.ex. förmåner) eventuellt vidta ytterligare åtgärder). I sådana fall ska Natixis Investment Managers S.A.'s kommitté för ledande personer snabbt informeras för att kunna vidta eventuella nödvändiga åtgärder för att garantera att företaget alltid agerar i investerarnas intresse. Offentliggörande undantar inte företaget från att genomföra riskreducerande kontroller.

Beroende på omständigheterna, kan offentliggörande av konflikt och beslut huruvida en affär ska genomföras göras genom direktkommunikation med en viss investerare, i rapporter och/eller i allmänna affärsvillkor.

III. Policy för röstning med fullmakt

Natixis Investment Managers S.A. anser att det är viktigt för själva hanteringen av investeringarna att engagera sig i de företag man investerar – i synnerhet genom att utöva sin rösträtt. Detta engagemang och röstningen kan variera beroende på vilken investeringsstrategi man valt för aktieinnehavet. Röstningen får inte påverka de underliggande strategierna eller besluten som fattas av förvaltarna, eller förhindra att innehaven säljs. Målen och policyn för UCITS-fonderna måste alltid följas och andelsinnehavarnas bästa intressen ska alltid tillvaratas. I Natixis Investment Managers S.A.'s röstningspolicy beskrivs åtgärderna för att dessa principer ska följas.

För att se till att man vid röstning drar nytta av övervakningen av relevanta företagshändelser under förvaltningsprocessen, och att man följer de investeringsstrategier som man valt för att uppfylla den relevanta UCITS-fondens mål och policy, ska ansvaret för röstningsbesluten delegeras till den investeringsförvaltare som ansvarar för förvaltningsprocessen för respektive fond ("Investeringsförvaltare").

Natixis Investment Managers S.A. har tillämpat sina styrnings- och övervakningsprocesser på denna policy och har därför vidtagit olika tillsynsåtgärder i de fall då handel utförs för deras räkning av investeringsförvaltare. Dessa innefattar bland annat en årlig granskning av deras policyer och rapportering till företaget om eventuella undantag av investeringsförvaltarna. Det görs också en bedömning av investeringsförvaltarnas praxis avseende röstning med fullmakt under företagets regelbundna due diligence-kontroller.

Hantering av intressekonflikter: genom att delegera röstningen med fullmakt till investeringsförvaltaren säkerställer vi att eventuella konflikter mellan Natixis Investment Managers S.A. och ett företag i vilket dess medel är investerade separeras från röstningsbeslutsprocessen. Konflikter kan uppstå när en investeringsförvaltare har ett affärsmässigt eller kommersiellt intresse av utfallet av en röst vid sidan av fondens intresse. Investeringsförvaltare måste både som ett lagkrav och enligt avtalet med Natixis Investment Managers S.A. endast se till fondens intresse. De måste registrera alla eventuella konflikter så att företaget kan beakta dem vid övervakning av investeringsförvaltarens röstrutiner och åtgärder.

Ytterligare information om engagemang och röstning finns att tillgå på respektive investeringsförvaltarens webbplats enligt nedan eller kan tillhandahållas av din relationschef:

Investeringsförvaltare	Policy för röstning med fullmakt samt rapport	Webbplats
Säte i USA		
Harris Associates	Harris Associates Proxy Voting and Engagement Policies	www.harrisassoc.com
Loomis Sayles	Loomis Sayles & Co proxy voting policy	www.loomissaylesinvestmentslimited.co.uk/websiteuk/about-us/
Vaughan Nelson	Vaughan Nelson Proxy Voting Policy	www.vaughannelson.com
WCM	WCM Proxy Voting Policy	www.wcminvest.com
Alpha Simplex	Alpha Simplex Voting policy	www.alphasimplex.com
Säte i EU och Storbritannien		
Mirova	Mirova Voting Policy	www.mirova.com
Ostrum AM	Ostrum AM voting policy	www.ostrum.com
Natixis Investment Managers International	Natixis IM International Voting and Engagement Policy	www.im.natixis.com/fr
Seeyond	Seeyond Voting Policy	www.seeyond-am.lu
Thematics AM	Thematics AM Voting and Engagement policy	www.thematics-am.com
H2O AM	H2O AM Proxy Voting Policy	www.h2o-am.com

IV. Policy för bästa möjliga utförande

Natixis Investment Managers S.A. måste vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat när de verkställer eller lägger order för den UCITS-fond de förvaltar. Natixis Investment Managers S.A.'s policy för bästa möjliga utförande beskriver de åtgärder som företaget tagit fram och vidtagit i syfte att alltid agera i UCITS-fondens och investerarnas intresse.

Eftersom förvaltningen av företagets UCITS-fonder utförs av investeringsförvaltarna anger policyn de standarder för bästa utförande som investeringsförvaltarna ska hålla sig till. Natixis Investment Managers S.A. kräver därför att investeringsförvaltarna ska ha policyer och rutiner som omfattar följande utförandefaktorer:

- Kurs
- Kostnader

- Hastighet
- Sannolikhet för utförande och avräkning
- Orderstorlek och beskaffenhet
- Alla andra hänsynstaganden som är relevanta för utförandet av ordern

Natixis Investment Managers S.A. förväntar sig att priset normalt ska vara den viktigaste faktorn för att erhålla det bästa möjliga resultatet för UCITS-fonden. Dock bestäms den relativa vikten av ovan nämnda utförandefaktorer av UCITS-fondens mål, investeringspolicy och specifika risker samt egenskaperna för ordern, de finansiella instrumenten och de handelsplatser där ordern kan utföras.

Avgifter eller courtagestrukturer samt eventuella arrangemang med "mjukt courtage" tas också med i beräkningen när man bedömer om bästa möjliga resultat har uppnåtts för fonden.

Natixis Investment Managers S.A. har tillämpat sina styrnings- och övervakningsprocesser på denna policy och har därför vidtagit olika tillsynsåtgärder i de fall då handel utförs för deras räkning av investeringsförvaltare. Dessa innefattar bland annat en årlig granskning av investeringsförvaltarens policyer och rapportering till företaget om eventuella undantag.

Som en del av sitt fältgranskningsarbete granskar företaget också hur investeringsförvaltarens policyer och rutiner fungerar. Bland annat kan företaget granska ett slumpvist urval av utföranderesultat av order, kontinuerligt övervaka resultatet för mäklare och handelsplatser samt utföra årliga granskningar av utförandearrangemang. Tvister som uppstår i samband med dessa granskningar ska rapporteras till Natixis Investment Managers S.A.

V. Policy mot mutor och korruption

Natixis Investment Managers S.A. ("Företaget") har åtagit sig att bedriva sin verksamhet med integritet för att skydda sig mot alla former av mutor och korruption, inklusive givande eller mottagande av mutor i samband med handelsförbindelser och mutor i förhållande till offentliga tjänstemän eller en juridisk person eller privatperson.

Att muta någon utgör bedrägligt beteende. Det är oetiskt och kan leda till allvarliga straffrättsliga och administrativa påföljder.

Som ett resultat av detta har Företaget implementerat ett efterlevnadsprogram med avsikt att främja förebyggande åtgärder genom kommunikation och ökad medvetenhet om bästa praxis när det gäller att motverka mutor och korruption, samt säkerställa efterlevnad av lagar mot mutor och korruption.

De förebyggande mekanismer som har utvecklats av Företaget inkluderar:

- Kartläggning av korruptionsrisker (s.k. riskmappning)
- Implementering av företagspolicyer, procedurer och interna regler
- Utbildning och ökad medvetenhet
- En policy mot mutor och korruption för tredje parter.

Företaget övervakar regelbundet sina affärsaktiviteter och affärsmetoder för att säkerställa att de följer lagar mot mutor och korruption. Övervakningen är förstärkt inom områden med högre risk för korruption.

Förutom ovannämnda förebyggande åtgärder har Företaget upprättat en s.k. whistle-blowing-procedur som gör det möjligt för anställda att anmäla beteenden eller situationer som strider mot Företagets åtgärder mot mutor och korruption.

VI. Aktieägares rättigheter, direktiv II

Natixis Investment Managers S.A., ett luxemburgskt förvaltningsbolag som är auktoriserat av CSSF, och dess avdelningskontor ("Företaget") arbetar för att uppfylla alla krav i direktiv II om aktieägares rättigheter (Shareholders Rights Directive, SRD II) avseende aktieägares engagemang och insyn i investeringsprocessen. Detta uttalande gäller produkter och tjänster som tillhandahålls till företagets kunder.

Detta uttalande kompletterar annan information om röstning, engagemang och förvaltning som finns tillgänglig på företagets och dess investeringsförvaltares webbplatser.

Med förbehåll för att gällande lagar och föreskrifter följs och eventuella avtalsbegränsningar delegerar företaget investeringsförvaltningen för de kollektiva investeringssystemen för vilka det verkar som förvaltningsbolag till en eller flera av dess anslutna investeringsförvaltare, belägna i EU och utanför EUs jurisdiktioner ("Investeringsförvaltare"). Investeringsförvaltare rapporterar till företaget om angelägenheter så som processer för övervakning av företagshändelser, röstresultat, engagemang, efterlevnad, risk och intressekonflikter.

Företaget förhåller sig på ett konstruktivt och pragmatiskt sätt till förvaltning och omfattningen av varje ingripande bestäms från fall till fall. Detta uppnås genom investeringsförvaltarens investeringsmetoder och affärsprocesser, vilka ställer mycket höga krav på förvaltning, ansvarsskyldighet, strävan att uppnå bästa praxis och efterlevnad av lagstadgade normer.

Företaget hanterar inte fondtillgångar direkt och engagerar sig därför inte i och/eller röstar själv.

➤ Engagemang

Investeringsförvaltare genomför engagemangs- och övervakningsaktiviteter som ingår i deras beslutsprocesser rörande investeringar. Delegatcheferna samarbetar rutinmässigt med potentiella och faktiska investeringsföretag. Delegatcheferna behandlar röster som värdefulla tillgångar och agerar i enlighet med detta när de utövar dem. Storleken på det investerade aktieinnehavet, ägandets avsedda längd och varje angelägenhets väsentlighet kommer att avgöra engagemangets omfattning.

Ytterligare information om engagemang och röstning finns på respektive investeringsförvaltares webbplats enligt vad som anges i avsnitt III. Policy för röstning med fullmakt i detta dokument.

➤ **Ansvarsfull investeringsstrategi**

Företagets strategi för ansvarsfull investering är en del av Natixis Investment Managers Groups policy för ansvarsfull investering. Koncernen har engagerat sig i hållbar utveckling och utmaningar för ansvarsfull investering och har utvecklat en rapport för ansvarsfull investering i syfte att fastställa hur miljömässiga-, sociala- och ledande faktorer (Environmental, Social and Governance, ESG) införlivas i investeringsbeslut och aktiviteter inom hela koncernen. Denna rapport förklarar tillvägagångssättet för ESG, för hållbara investeringar, för röstning och engagemang för aktieägare samt för de processer som används av investeringsförvaltarna anslutna till Natixis Investment Managers i syfte att införliva ESG i deras investeringsbeslut. Rapporten finns att tillgå under avsnittet "Investeringar" på företagets webbplats: im.natixis.com.

Företagets och koncernens ansvarsfulla investeringsstrategi bör analyseras mot bakgrund av företagets särdrag. I egenskap av investeringsförvaltare med flera dotterbolag varierar tillvägagångssätten och processerna relaterade till ESG-integration mellan de olika dotterbolagen. För investeringsinstrument vars förvaltning delegeras till anslutna investeringsförvaltare förlitar sig företaget på de relevanta dotterbolagens ansvarsfulla investeringspolicyer.

➤ **Intressekonflikt**

Förutom ovanstående fullgör företaget sitt förvaltningsansvar genom ett robust ramverk för hantering av intressekonflikter som beskrivs i avsnitt II. Policy för intressekonflikter i detta dokument. Företaget har en omfattande policy för intressekonflikter som behandlar ett brett spektrum av konflikter relaterade till dess affärsverksamhet. Denna policy anger principerna och riktlinjerna för att identifiera, förebygga, hantera, övervaka, registrera och, i förekommande fall, avslöja befintliga eller potentiella konflikter för våra investerares bästa.