

## LAKISÄÄTEISTÄ TIETOA SIOITTAJILLE

Sijoitusrahastodirektiivin muuttamisesta annetun direktiivin 2014/91/EU (UCITS V) täytäntöön panemiseksi Luxemburgissa 10.5.2016 annettu laki yhteissijoitusyrityksistä edellyttää, että rahastoyhtiöt antavat sijoittajien saataville tietyt käytännöt tai käytäntöjen kuvaukset, mieluiten verkkosivuston välityksellä. Tämän lain täytäntöön panemiseksi tarjoamme sijoittajille tietoa valitusten käsittelyihin sovellettavasta käytännöstämme, eturistiriitoja koskevista toimintaperiaatteistamme, valtakirjaäänestystä koskevista menettelyistämme ja parhaan toteutuksen menettelytavastamme sekä kaikki muut sääntelyvaatimusten edellyttämät tiedot, joita sijoittajat voivat pyytää.

### I. Valitusten käsittelyihin sovellettava käytäntö

Kaikki reklamaatiot, olivatpa ne operatiivisia tai tuotteeseen liittyviä, on suunnattava englanniksi tai jollakin reklamaation tekijän jäsenvaltion virallisista kielistä asianomaiselle Natixis Investment Managers S.A.:n myyntiedustajalle tai liiketoimintayhteyshenkilölle sähköpostitse, faksitse tai kirjeitse tai myös:

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

NIMI:n asiakaspalveluhenkilö lähettää reklamaation tekijälle vastauksen viimeistään kymmenen arkipäivän kuluttua reklamaation vastaanottamisesta ja ilmoittaa Natixis Investment Managers S.A.:n ("Yritys") vastaanottaneen reklamaation ja yrityksen tutkivan asiaa. Reklamaation vastaanottaja toimittaa reklamaation tekijälle käsittelystä vastaavien henkilöiden yhteystiedot.

Kun reklamaatio on tutkittu ja arvioitu, NIMI:n asiakaspalvelutiimi vastaa reklamaation tekijälle. Vastaus kirjoitetaan selkeällä kielellä, joka on helposti ymmärrettävä reklamaation tekijälle ja joka lähetetään alle kuukauden kuluessa reklamaation vastaanottamisesta. Jos tämä ei kuitenkaan ole mahdollista, reklamaation tekijälle ilmoitetaan viivästyksestä, sen syistä ja päivämäärästä, jona sisäinen tutkinta todennäköisesti saatetaan päätökseen.

NIMI:n asiakaspalvelutiimi kirjaa reklamaation yrityksen reklamaatiorekisteriin ja pitää kirjaa reklamaatiorekisterissä kaikesta yrityksen ja reklamaation tekijän välisestä merkittävästä kirjeenvaihdosta.

Tuomioistuimen ulkopuolinen valitusmenettely: Jos valituksen tekijä ei saa vastausta tai on tyytymätön annettuun vastaukseen, valituksen tekijällä on oikeus ottaa yhteyttä Natixis Investment Managers S.A.:n valvontaviranomaiseen *Commission de Surveillance du Secteur Financieriin* (CSSF) aikaisintaan kuukauden kuluttua mutta viimeistään yhden vuoden kuluessa valituksen

lähetyypäivästä. Jotta varmistettaisiin, että CSSF ottaa valituksen tutkittavakseen, valitus tulee ensin toimittaa kirjallisesti yritykselle.

Valitukset voidaan lähettää CSSF:lle käyttämällä tuomioistuimen ulkopuolisen riidanratkaisun lomaketta, joka on saatavilla CSSF:n verkkosivustolta seuraavasta linkistä:

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

Lomakkeen voi lähettää:

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

Tuomioistuimen ulkopuoliseen valitusmenettelyyn liittyvä CSSF:n asetus N:o 16-07 on ladattavissa CSSF:n verkkosivustolta seuraavasta linkistä:

[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)

CSSF:n tehtävänä on auttaa sen valvonnassa olevaa ammattilaista ja valituksen tekijää sopimaan riita-asiansa ilman tuomioistuinta. Huomaa, että CSSF:n lausunto ei ole sitova.

## II. Eturistiriitoja koskevat toimintaperiaatteet

Natixis Investment Managers S.A:n eturistiriitoja koskevissa toimintaperiaatteissa vahvistetaan periaatteet ja suuntaviivat eturistiriitojen tunnistamiseen, ehkäisyyn, hallintaan, valvontaan, kirjaamiseen sekä aiheellisissa tapauksissa olemassa olevien eturistiriitojen paljastamiseen ja sijoittajien etujen suojaamiseen.

On olemassa useita erilaisia mahdollisia ristiriitoja, mukaan lukien tilanne, jossa (i) yritys todennäköisesti saa taloudellista hyötyä tai välttää tappion sijoittajan kustannuksella, (ii) yritys hyötyy liiketoimen tuloksesta, joka todennäköisesti poikkeaa sijoittajan edusta, (iii) yrityksellä on jonkinlainen kannustin suosia yhtä sijoittajaa toisen sijoittajan kustannuksella, (iv) yritys harjoittaa samanlaista liiketoimintaa kuin sijoittaja tai (v) yritys saa tai tulee saamaan kannustimen kolmannelta osapuolelta sijoittajalle tarjottuihin palveluihin liittyen.

Natixis Investment Managers S.A. on tarkistanut liiketoimintansa ja tunnistanut useita jatkuvia ristiriitoja sekä laatinut lyhyen selvityksen yrityksen järjestelyistä tällaisten ristiriitojen riskien vähentämiseksi ja hallitsemiseksi. Tällaisiin lieventäviin toimiin sisältyy asianomaisten ilmoitusten tekeminen sijoittamista harkitseville koskien Natixis Investment Managers S.A:n rakennetta ja toimintaa, tiettyjen menettelyjen täytäntöönpanoa sekä suoritettavien tai kolmansilta osapuolilta tulevien maksujen rajoittamista maksutapojen osalta. Lisäksi kaikki Natixis Investment Managers S.A:n työntekijät sitoutuvat:

- toimimaan aina sijoittajan parhaan edun mukaisesti,

- toimimaan todellisten tai mahdollisten ristiriitojen vähentämiseksi toteutettavien toiminnan tarkastusten ja menettelyiden mukaisesti,
- pitäytymään sellaisten sopimusten tekemisestä ilman valvonnasta vastaavan toimihenkilön etukäteen antamaa suostumusta, jotka saattaisivat olla ristiriidassa sijoittajia kohtaan olevien velvoitteiden kanssa,
- konsultoimaan valvonnasta vastaavaa toimihenkilöä kohdatessaan (i) ristiriidan tai mahdollisen ristiriidan, jota ei ole määritetty tässä asiakirjassa tai (ii) ristiriidan, joka on kuvattu edellä, mutta jonka osalta kuvatut järjestelyt eivät ole ristiriidan lieventämisen tai hallitsemisen kannalta riittävät.

Jos yritys ei ole riittävän varma siitä, että sen toteuttamat lieventävät valvontatoimet, joiden tarkoituksena on tunnistaa, ehkäistä, hallita ja valvoa eturistiriitoja, ovat riittävät estämään sijoittajien kärsimät tappiot, yrityksen selvästi ilmoitettava eturistiriitojen yleinen luonne ja lähteet, ennen kuin se alkaa suorittaa liiketoimia (ja voi tietyissä olosuhteissa (esim. kannustinten tapauksessa) ryhtyä lisätoimiin). Tällöin asiasta tulee ilmoittaa viipymättä Natixis Investment Managers S.A:n Committee of Conducting Persons -komitealle, jotta se voi ryhtyä tarvittaviin toimiin sen varmistamiseksi, että yritys toimii aina sijoittajiensa parhaan edun mukaisesti. Ilmoittaminen ei vapauta yritystä lieventävien valvontatoimien toteuttamisesta.

Olosuhteista riippuen eturistiriidasta ilmoittaminen ja päätös siitä, suoritetaanko liiketoimi, voidaan tehdä ottamalla yhteyttä suoraan tiettyyn sijoittajaan, raporteilla ja/tai yleisissä sopimusehdoissa olevalla maininnalla.

### **III. Valtakirjalla äänestämistä koskevat menettelyt**

Natixis Investment Managers S.A. uskoo, että sitoutuminen yhtiöihin, joiden arvopapereihin se sijoittaa, ja erityisesti äänioikeuden käyttäminen, on keskeinen sijoitusten hoitoon kuuluva tekijä. Sitoutumisen ja äänestämisen taso ja luonne voivat vaihdella arvopapereiden omistamiseen liittyvistä sijoitusstrategioista riippuen. Äänestäminen ei saa vaikuttaa taustalla vaikuttaviin strategioihin eikä omaisuudenhoitajien tekemiin päätöksiin eikä estää sijoitusten myyntiä. Sen tulee aina tukea yhteissijoitusyritysten tavoitteita ja politiikkaa sekä varmistaa, että toiminta palvelee osuudenomistajien etuja. Natixis Investment Managers S.A:n äänestämistä koskevissa menettelyissä määritetään näiden periaatteiden noudattamisen varmistavat järjestelyt.

Sen varmistamiseksi, että äänestyksissä voidaan hyödyntää merkityksellisten yhtiötapahtumien valvontaa sijoitusten hoidon aikana, ja että äänestys tapahtuu valittujen sijoitusstrategioiden mukaisesti asianomaisen yhteissijoituksen tavoitteiden ja politiikan täyttämiseksi, vastuu äänestyspäätösten tekemisestä delegoidaan kunkin rahaston sijoitusten hoidosta vastaavalle omaisuudenhoitajalle ("omaisuudenhoitaja").

Soveltaessaan hallinnon ja valvonnan prosessejaan tähän politiikkaan Natixis Investment Managers S.A. on ottanut käyttöön useita valvontatoimia tapauksissa, joissa omaisuudenhoitajat vastaavat kaupankäynnistä sen puolesta, mukaan lukien omaisuudenhoitajien poliitikkojen vuotuinen arviointi ja omaisuudenhoitajien raportointi mahdollisista poliitikoista poikkeamisista Natixis Investment Managers S.A:lle. Myös omaisuudenhoitajien valtakirjalla äänestämiskäytäntö arvioidaan Natixis Investment Managers S.A:n määrääjain toteuttamissa due diligence -tarkastuksissa.

Eturistiriitojen hallinta – Valtakirjalla äänestämisen delegoiminen omaisuudenhoitajille auttaa varmistamaan, että Natixis Investment Managers S.A:n ja yrityksen, johon sen varat on sijoitettu, väliset mahdolliset ristiriidat eivät vaikuta äänestyspäätöksiin. Ristiriitoja voi syntyä, jos omaisuudenhoitaja saa äänestyksen tuloksena rahaston edun lisäksi yritystoimintaan liittyvää tai taloudellista etua. Omaisuudenhoitajia vaaditaan sekä lainsäädännön että Natixis Investment Managers S.A:n kanssa tekemänsä sopimuksen nojalla vaalimaan ainoastaan rahaston etuja. Omaisuudenhoitajien on kirjattava tällaiset ristiriidat, jotta Natixis Investment Managers S.A. voi ottaa ne huomioon valvoessaan omaisuudenhoitajien äänestysmenettelyjä ja toimintaa.

Lisätietoa sitoutumisesta ja äänestämisestä löytyy kunkin omaisuudenhoitajan alla ilmoitetulta verkkosivulta tai pyynnöstä suhteenhoitajalta.

Omaisuudenhoitajat	Valtakirjalla äänestämistä koskevat menettelyt ja raportit	Verkkosivusto
<b>Yhdysvallat</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 ja Yhdistynyt kuningaskunta</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. Parhaan toteutuksen politiikka

Natixis Investment Managers S.A:n on ryhdyttävä kaikkiin kohtuullisiin toimiin saavuttaakseen parhaan mahdollisen tuloksen toteuttaessaan tai antaessaan kaupankäyntiä koskevia toimeksiantoja hallinnoimansa yhteissijoitusyrityksen puolesta. Natixis Investment Managers S.A:n parhaan toteutuksen politiikassa kuvataan järjestelyt, jotka Natixis Investment Managers S.A. on laatinut ja toteuttanut täyttääkseen tämän periaatteen vaatimukset pyrkien aina toimimaan yhteissijoitusyrityksen ja sen sijoittajien parhaan edun mukaisesti.

Koska Natixis Investment Managers S.A:n yhteissijoitusyritysten sijoituksia hoitavat omaisuudenhoitajat, politiikka määrittää parhaan toteutuksen standardit, joita kyseisten omaisuudenhoitajien tulee noudattaa. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi politiikka edellyttää, että omaisuudenhoitajat noudattavat periaatteita ja menettelyjä, joissa huomioidaan seuraavat toimeksiantojen toteuttamista koskevat tekijät:

- Hinta
- Kulut
- Nopeus
- Toimeksiannon toteuttamisen ja selvityksen todennäköisyys
- Toimeksiannon koko ja luonne
- Muut toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaiset seikat

Natixis Investment Managers S.A. odottaa hinnan tavallisesti olevan pääasiallinen tekijä yhteissijoitusyrityksen kannalta parhaan mahdollisen tuloksen saavuttamisessa. Edellä mainittujen toimeksiantojen toteuttamista koskevien tekijöiden suhteellisen merkityksen määrittävät kuitenkin yhteissijoitusyrityskohtaiset tavoitteet, sijoitusmenettely ja riskit sekä toimeksiannon ominaisuudet, rahoitusvälineet ja toteuttamispaikat, joihin toimeksianto voidaan ohjata.

Maksu- tai palkkiorakenteet sekä mahdolliset palkkionpalautusjärjestelyt otetaan myös huomioon arvioitaessa, onko rahaston kannalta saavutettu paras mahdollinen tulos.

Soveltaessaan hallinnon ja valvonnan prosessejaan tähän menettelytapaan Natixis Investment Managers S.A. on ottanut käyttöön useita valvontatoimia tapauksissa, joissa omaisuudenhoitajat vastaavat kaupankäynnistä sen puolesta, mukaan lukien omaisuudenhoitajien menettelytapojen vuotuinen arviointi ja omaisuudenhoitajien raportointi mahdollisista menettelytavoista poikkeamisista Natixis Investment Managers S.A:lle.

Osana kenttäarviointityötään Natixis Investment Managers S.A. tarkastaa myös omaisuudenhoitajien politiikkojen ja menettelytapojen toimivuuden. Tähän tarkasteluun voi sisältyä esimerkiksi toimeksiantojen suorittamisnäytteiden tarkastuksia takautuvasti, välittäjien ja toteuttamispaikkojen suorituskyvyn jatkuva arviointi sekä toimeksiantojen toteuttamisjärjestelyjen vuotuisia arviointeja. Näissä tarkastuksissa ilmenneistä ongelmista tulee raportoida Natixis Investment Managers S.A:lle tarvittaessa.

## V. Lahjonnan ja korruption vastainen käytäntö

Natixis Investment Managers S.A. ("yritys") on sitoutunut harjoittamaan liiketoimintaansa rehellisesti ja suojaamaan itseään kaikenlaisilta lahjonnan ja korruption muodoilta, mukaan lukien lahjusten antaminen tai vastaanottaminen kaupallisissa liiketoimissa sekä julkisen viranomaisen, yksityisen tahon tai yksityishenkilön korruptio.

Korruptio merkitsee vilpillistä käytöstä, joka on epäeettistä ja voi johtaa vakaviin rikos- ja hallinnollisiin pakotteisiin.

Tämän seurauksena yritys on ottanut käyttöön vaatimustenmukaisuus-ohjelman, joka on tarkoitettu edistämään ennaltaehkäiseviä toimia viestinnän ja tietoisuuden edistämiseksi parhaista käytännöistä, jotka pyrkivät estämään lahjontaa ja korruptiota sekä varmistamaan lahjonnan ja korruption vastaisten lakien noudattamisen.

Yrityksen kehittämiä estomekanismeja ovat mm.

- Korruptioriskien riskikartoitus
- Yhtiön käytäntöjen, menettelyjen ja sisäisten sääntöjen käyttöönotto
- Koulutus ja tietoisuuden edistäminen
- Lahjonnan ja korruption vastainen käytäntö kolmansille osapuolille.

Yritys valvoo säännöllisesti liiketoimintaansa ja liiketoimintakäytäntöjään varmistaakseen, että se noudattaa lahjonnan ja korruption vastaisia lakeja. Valvontaa on vahvistettu suuremmalle korruptioriskille altistuneilla alueilla.

Edellä mainittujen ennaltaehkäisytoimien lisäksi yritys on asettanut ilmiantomenettelyn, jonka avulla työntekijät voivat nostaa esiin toimintaa tai tilanteita, jotka ovat yrityksen lahjonnan ja korruption vastaisten toimenpiteiden vastaisia.

## VI. Osakkeenomistajien oikeudet -direktiivi II

CSSF:n valtuuttama luxemburgilainen hallinnointiyritys Natixis Investment Managers S.A. ja sen haarakonttorit ("yritys") pyrkivät täyttämään kaikki Osakkeenomistajien oikeudet -direktiivin II (SRD II) vaatimukset, jotka liittyvät osakkeenomistajien sitoutumiseen sijoitusprosessiin ja läpinäkyvyyteen. Tämä lausunto koskee yrityksen asiakkaille tarjottuja tuotteita ja palveluita.

Tämä lausunto täydentää muita äänestykseen, sitoutumiseen ja edustajuuteen liittyviä tietoja, jotka ovat saatavilla yrityksen ja sen omaisuudenhoitajien verkkosivuilla.

Sovellettavia lakeja ja asetuksia sekä mahdollisia sopimusrajoitteita noudattaen yritys delegoi kollektiivisten sijoitusrahastojen, joita yritys hoitaa, omaisuudenhoidon yhdelle tai useammalle omaisuudenhoitoyksikölle, jotka sijaitsevat EU:n tai EU:n ulkopuolisilla lainkäyttöalueilla ("omaisuudenhoitajat"). Omaisuudenhoitajat raportoivat yritykselle muun muassa yritystapahtumien seurantaprosesseista, äänestysten tuloksista, sitoutuneisuudesta, vaatimustenmukaisuudesta, riskeistä sekä eturistiriidoista. Yritys pyrkii luomaan sitoutuneisuuskäytännön, joka keskittyy sellaisiin

asioihin kuin sijoituskohdeyritysten strategian, suorituksen ja riskien valvonta ja sitoutuminen sekä sosiaaliset ja ympäristövaikutukset ja yrityshallinto. Käytäntö kattaa myös sen, kuinka yritys harjoittaa äänioikeuksiaan, jotka huomattavien äänestysten osalta ilmoitetaan vuosittaisessa julkilausumassa.

Yrityksen edustajuuteen liittyvä lähestymistapa on rakentava ja käytännöllinen, ja mahdollisten interventioiden laajuus määritetään tapauskohtaisesti. Tämä saavutetaan omaisuudenhoitajien ja yritysprosessien sijoituslähestymistapojen mukaisesti. Lähestymistavoissa korkeat edustajuusstandardit, selkeä vastuullisuus, pyrkimykset parhaisiin käytäntöihin sekä vaatimustenmukaisuus asetetaan ensisijaisiksi sääntelystandardien kanssa.

Yritys ei hallinnoi rahaston varoja itse, joten se ei itse sitoudu ja/tai äänestä.

### ➤ **Sitoutuminen**

Omaisuudenhoitajien tekemät sitoutumis- ja tarkkailutoimet vaikuttavat heidän sijoituspäätösprosesseihinsä. Delegointivastaavat ottavat säännöllisesti yhteyttä mahdollisiin ja todellisiin sijoitaviin yrityksiin. Delegointivastaavat käsittelevät ääniä arvokkaana omaisuutena ja toimivat sen mukaisesti käyttäessään niitä. Sijoittajan osakeomistuksen määrä, omistuksen aiottu kesto ja asian olennaisuus vaikuttavat sitoutumisen tasoon.

Lisätietoja sitoutumisesta ja äänestämisestä on saatavilla omaisuudenhoitajien yksittäisillä verkkosivustoilla, jotka on mainittu kohdassa III. Valtakirjalla äänestämistä koskevat menettelyt.

### ➤ **Vastuullinen sijoittaminen**

Yrityksen lähestymistapa vastuulliseen sijoittamiseen muodostaa osan Natixis Investment Managers Groupin vastuullista sijoituskäytäntöä. Ryhmä on mukana kestävässä kehityksessä ja vastuullisissa sijoitushaasteissa ja on kehittänyt Responsible Investment Report -raportin eli vastuullisen sijoitusraportin ohjeistaakseen, miten ympäristölliset, yhteiskunnalliset ja hallinnolliset (Environmental, social and governance, ESG) tekijät integroidaan sijoituspäätöksiin ja toimiin kautta ryhmän. Tämä raportti selittää lähestymistavat ESG:hen, vastuulliseen sijoittamiseen, osakkeenomistajien äänestykseen ja sitoutumiseen sekä niihin prosesseihin, joita Natixis Investment Managers -yrityksen omaisuudenhoitajat käyttävät ESG-tekijöiden integroimiseen heidän sijoituspäätöksiinsä. Raportti on saatavissa yrityksen verkkosivuilla kohdassa "Investments": [im.natixis.com](http://im.natixis.com).

Yrityksen ja ryhmän vastuullisen sijoittamisen lähestymistapaa tulee analysoida sen yritystoiminnan puitteissa. Monikumppanisena omaisuudenhoitajana ESG-integrointiin liittyvät lähestymistavat ja prosessit vaihtelevat kumppanista toiseen. Mitä tulee sijoituskeinoihin, joiden hoito on delegoitu omaisuudenhoitokumppanille, yritys luottaa kyseessä olevien kumppaneiden vastuullisen sijoittamisen käytäntöihin.

➤ **Eturistiriidat**

Edellä mainitun lisäksi yritys täyttää omaisuudenhoitovelvollisuutensa jyvällä eturistiriitojenhallintakehyksellä kohdan II. Eturistiriitoja koskevat toimintaperiaatteet mukaisesti. Yrityksellä on kattava eturistiriitakäytäntö, joka käsittelee useita erilaisia ristiriitoja, jotka liittyvät sen yritystoimiin. Käytäntö linjaa periaatteet ja ohjeet, joiden avulla tunnistetaan, estetään, hallitaan, tarkkaillaan, tallennetaan ja tarvittaessa paljastetaan mahdollisia olemassa olevia ristiriitoja sijoittajiemme parhaaksi.