



# Integrationspolicy för hållbarhetsrisk

Natixis Investment Managers S.A.



Hållbarhetsrisk definieras i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn som "miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ betydande inverkan på investeringens värde".

Syftet med denna policy är att beskriva hur Natix Investment Managers S.A. ("NIM S.A.") har integrerat relevanta hållbarhetsrisker, vare sig de är väsentliga eller sannolikt kommer att bli väsentliga, i sina investeringsprocesser. Det kan gälla organisatoriska-, riskhanterings- och styrningsaspekter av sådana processer.

Integrationen av sådana hållbarhetsrisker inom NIM S.A. sker på olika sätt, antingen före eller efter investeringsbeslutet, såsom beskrivs i denna policy. Policyerna som hänvisas till i detta dokument finns tillgängliga på NIM S.A:s webbplats.



## Innehållsförteckning

1. Integration av hållbarhetsrisk i investeringsprocessen .....	3
1.1. Natix Investment Managers ESG-policy .....	3
1.2. Natix Investment Managers S.A. ESG-strategi och integration av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen .....	3
1.3. Uteslutningspolicyer .....	3
2. Engagemang och röstning hos Natix Investment Managers S.A. ....	4
3. Beaktande av hållbarhetsrisk som en del av ersättningspolicyn .....	4
4. ESG-tillsyn av Natix Investment Managers S.A. ....	4

## 1. Integration av hållbarhetsrisk i investeringsprocessen

### 1.1 Natixis Investment Managers ESG-policy

Natixis Investment Managers S.A. ("NIM S.A.") är ett dotterbolag till Natixis Investment Managers ("Natixis IM" eller "koncernen"), ett holdingbolag som omfattar ett brett nätverk av specialiserade investerings- och distributionsföretag världen över. Koncernen har utvecklat en strategi för ansvarsfulla investeringar som passar dess modell med flera dotterbolag och som är i linje med strategin för **Active Thinking**<sup>1</sup>.

De vägledande principerna i koncernens strategi för ansvarsfulla investeringar är följande:

- integration av miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade faktorer (Environmental, Social and Governance, ESG) i investeringsbeslut
- administration och aktiv förvaltning
- uteslutningspolicyer.

Koncernens strategi för ansvarsfulla investeringar anges i Natixis Investment Managers ESG-policy och i rapporten om ansvarsfulla investeringar som beskriver dess övertygelser, standarder och styrning i syfte att införa ESG-praxis inom hela koncernen framöver.

Som en del av koncernens ESG-policy förväntas dotterbolag integrera ESG i sina investeringsbeslut, vara aktiva ägare, följa lokala standarder och dela bästa praxis där så är möjligt. Koncernens dotterbolag har rätt att själva att bestämma hur denna policy ska implementeras. Många har redan en egen policy för ansvarsfulla investeringar och särskilda ESG-kommittéer eller rådgivande nämnder. Vissa dotterbolag har också policyer som täcker andra aspekter av ESG, inklusive engagemang och fullmaktsröstning. En del dotterbolag rapporterar också regelbundet om ESG-resultat i nyhetsbrev och fonduppdateringar. NIM:s policy innehåller även riktlinjer för undantag och för Natixis Investment Managers inställning till klimatrisker.

Många dotterbolag använder interna modeller för att bedöma effekterna av ESG-frågor. Dessa förlitar sig på uppgifter från företag eller myndigheter och andra externa organisationer. Dotterbolag arbetar också med externa dataleverantörer, såsom Institutional Shareholder Services (ISS), MSCI och Sustainalytics. Med hjälp av dessa modeller kan dotterbolagen värdera eller betygsätta företag och andra emittenter. En sådan ESG-värdering kan sedan användas tillsammans med finansiella uppgifter som en del av analys eller investeringsval.

### 1.2. Natixis Investment Managers S.A. ESG-strategi och integration av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen

NIM S.A:s strategi för ansvarsfulla investeringar följer de principer som anges i Natixis IM:s koncernpolicy för ESG. NIM S.A. agerar som förvaltningsbolag för kollektiva investeringsprogram, vars förvaltning har delegerats till dotterbolag inom koncernen. Detta innebär att NIM S.A. förlitar sig på policyer för ansvarsfulla investeringar som gäller inom de dotterbolag till vilka investeringsförvaltningen har delegerats.

Även om hållbarhetsrisker i allmänhet anses vara relevanta för dessa fonder kommer integrationen av hållbarhetsrisker i samband med investeringsbeslut att variera beroende på såväl dotterbolagets som fondens ESG-ambition, in enlighet med dess investeringsstrategi. NIM S.A:s fonder som främjar ESG-egenskaper eller som har ett hållbart investeringsmål kommer att fokusera på högt rankade värdepapper ur ESG-synpunkt för att begränsa potentiella effekter av hållbarhetsrisker på fondernas avkastning, enligt vad som beskrivs i dessa fonders informationsmaterial.

### 1.3. Uteslutningspolicyer

Vissa dotterbolag tillämpar uteslutning av särskilda investeringar som en del av sin ESG-strategi. Vanligtvis gäller detta sektorer eller enskilda företag eller emittenter. Fonder kan till exempel utesluta investeringar i tobak, utvinning av kol eller vapenrelaterad verksamhet. Dessa undantag variera mellan koncernens dotterbolag, det finns inga obligatoriska koncernövergripande undantag.

<sup>1</sup> <https://www.im.natixis.com/intl/about-us>

## 2. Engagemang och röstning hos Natixis Investment Managers S.A.

Natixis Investment Managers S.A. anser att engagemang i de företag som

fonderna investerar i, särskilt genom att utöva rösträtt, är ett viktigt inslag i investeringsprocessen. Nivån och typen av engagemang och röstning kan variera beroende på de enskilda fondernas investeringsstrategier. Röstning får inte dominera underliggande strategier eller beslut som fattas av investeringsförvaltarna eller förhindra försäljning av innehav i företag. Aktiviteten måste alltid stödja fondernas mål och policy och garantera att andelsägarnas bästa intressen tillgodoses. Natixis Investment Managers S.A:s röstningspolicy fastställer villkoren för hur dessa principer efterlevs.

För att säkerställa att röstningen gynnas av den företagsanalys som ingår i investeringsprocessen och överensstämmer med valda investeringsstrategier, mål och policyer för relevanta UCITS, ska ansvaret för att fatta beslut om röstning, genom delegeringsmandat, tilldelas den investeringsförvaltare som ansvarar för investeringsstrategin för den aktuella fonden. Följaktligen är sättet på vilket ESG-kriterierna integreras i röstningsprocessen delegerad till den enskilda investeringsförvaltaren.

## 3. Beaktande av hållbarhetsrisk som en del av ersättningspolicyn

Efter ikraftträdandet av förordning (EU) 2019/2088 har vår ersättningspolicy uppdaterats för att stärka främjandet av en sund och effektiv riskhantering när det gäller hållbarhetsrisker. Syftet med denna uppdatering var att säkerställa att vår ersättningspraxis inte uppmuntrar till överdrivet risktagande när det gäller hållbarhetsrisker och att den är kopplad till riskjusterat resultat.

## 4. ESG-tillsyn av Natixis Investment Managers S.A.

Till följd av delegeringsmodell har NIM S.A. implementerat ett tillsynsprogram som gäller för investeringsförvaltare inom dotterbolagen, Delegate Oversight Programme, (DOP). Detta program drivs av ett team som är specialiserat på tredjepartstillsyn. Dess mål är att identifiera, beräkna och begränsa risker som uppstår i samband med delegering av portföljförvaltning till dotterbolagen. DOP-programmet använder flera olika tillsynsverktyg som bland annat omfattar dotterbolagens ESG-ramverk.

### Ytterligare anmärkningar

**I EU (utanför Storbritannien):** Detta material tillhandahålls av Natixis Investment Managers S.A. eller dess filialkontor i Sverige, Natixis Investment Managers, Nordics Filial. Natixis Investment Managers S.A. är ett luxemburgskt förvaltningsbolag som är auktoriserat av Commission de Surveillance du Secteur Financier och är registrerat enligt luxemburgsk lag under nr. B 115843. Natixis Investment Managers S.A.: 2 rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Luxemburg. Sverige: Natixis Investment Managers, Nordics Filial (registreringsnummer 516405-9601 – Bolagsverket). Med säte på: Kungsgatan 48 5tr, Stockholm 111 35, Sverige.

Ovannämnda enheter är affärsutvecklingsenheter inom Natixis Investment Managers som utgör holdingbolag för ett brett utbud av specialiserade investeringsförvaltnings- och distributionsföretag över hela världen. Natixis Investment Managers dotterbolag är investeringsförvaltnings- och distributionsbolag som bedriver reglerad verksamhet endast i och från de jurisdiktioner där de är licensierade eller auktoriserade. Deras tjänster och de produkter de hanterar är inte tillgängliga för alla investerare i alla jurisdiktioner.

Även om Natixis Investment Managers anser att informationen i detta material är tillförlitlig, garanterar det inte riktigheten, lämpligheten eller fullständigheten i sådan information.

Tillhandahållande av detta material och/eller hänvisning till specifika värdepapper, sektorer eller marknader i materialet utgör varken investeringsrådgivning, rekommendation eller erbjudande om att köpa eller sälja värdepapper eller tjänster. Investerare bör noga överväga investeringsmålen, riskerna och kostnaderna för alla investeringar innan de investerar. Analyserna, åsikterna och vissa av de investeringsteman och -processer som hänvisas till häri representerar portföljförvaltarens åsikter vid det angivna datumet. Dessa, liksom portfölj innehav och egenskaper som visas, kan komma att ändras. Det finns ingen garanti för att utvecklingen kommer att följa de prognoser som anges i detta material.

Materialet får inte distribueras, publiceras eller reproduceras, varken helt eller delvis.