

Politik for ansvarlige investeringer
for
Formuepleje-koncernen

Politik for ansvarlige investeringer

Denne politik (Politik for ansvarlige investeringer) er gældende for Formueplejekoncernens finansielle selskaber og godkendes af bestyrelsen i de enkelte selskaber. Koncernen omfatter på nuværende tidspunkt Formuepleje Holding A/S, Formuepleje A/S, Absalon Capital Fondsmæglerselskab A/S og Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S (herefter under samlet betegnelse som Formuepleje).

Formuepleje har formålet at opnå et langsigtet attraktivt afkast, som forudsætter en fokuseret risikostyring, hvor også vurdering af miljømæssige, sociale og governance-relaterede (ESG) forhold indgår.

Formuepleje tror på, at investering i selskaber, der forstår og håndterer ESG-relaterede forhold – herunder respekterer internationale principper for samfundsansvar – resulterer i en sundere langsigtet afkastskabelse og et højere risikojusteret afkast, som også har samfundsmæssige fordele.

Yderligere tror Formuepleje på, at langsigtet ansvarlig afkastskabelse skal understøttes af aktivt ejerskab; altså en løbende dialog mellem selskaber og investorer.

Derfor integrerer Formuepleje ESG-forhold i investeringsprocessen og er, når det vurderes relevant, aktive ejere:

- Formuepleje integrerer ESG-data og -analyser i investeringsprocessen.
- Formuepleje afholder sig fra at investere i selskaber, hvor risikoen for, at de bryder med internationale principper for samfundsansvar, er uacceptabel.
- Formuepleje foretrækker at føre dialog med selskabers ledelse og vurderes det aktuelt, er der mulighed for at afgive stemmer på selskabernes generalforsamling.
- Formuepleje vurderer ved udvælgelsen af samarbejdspartnere, deres evner til at håndtere ESG-forhold på en tilfredsstillende måde.
- Formuepleje foretrækker at samarbejde med andre investorer for at få mest mulig indflydelse og sammen bidrage til et sundt finansielt system.
- Formuepleje opfordrer samarbejdspartnere til at bakke op om de FN-støttede Principles for Responsible Investments (PRI).

Formueplejes bestyrelse godkender årligt koncernens *Politik for ansvarlige investeringer*, som i det daglige efterleves i Kapitalforvaltningen. Investeringskomiteen vurderer halvårligt politikens effekt og om politikken er tilstrækkeligt efterlevet af koncernens samarbejdspartnere.

Hvor Formuepleje selv forestår hele investeringsprocessen, sikrer Formuepleje, at ESG-relaterede forhold overvejes i investeringsprocessen. Formuepleje offentliggør ikke en ekstern eksklusionsliste, men kan løbende fravælge selskaber, som antageligt bryder med internationale principper for samfundsansvar som f.eks. UN Global Compact, UN Guiding Principles og OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Her samarbejder Formuepleje med en ekstern serviceudbyder. I udvælgelsen og den løbende monitorering af samarbejdspartnere, der rådgiver og investerer på Formueplejes kunders vegne, indgår kompetencer i relation til ESG og aktivt ejerskab som udvælgelseskriterier.

Formueplejes institutionelle kunder kan følge egne politikker for ansvarlige investeringer, ligesom tredjeparts investeringsprodukter heller ikke forventes at leve op til Formueplejes *Politik for ansvarlige investeringer*. Tredjeparts produkter udvælges på samme vis som Formueplejes andre samarbejdspartnere.

Formueplejes *Politik for ansvarlige investeringer* er offentligt tilgængelig, og der rapporteres årligt (siden 2018) til PRI. Rapporten er tilgængelig her: <https://formuepleje.dk/investering/ansvarlige-investeringer/>

Nærværende politik er gældende fra bestyrelsens underskrift.

Godkendt af bestyrelsen den 24. august 2018