

Politik for aktivt ejerskab

Ansvarlig: Direktionen

Godkendelse: Bestyrelsen i
Kapitalforeningen SDG Invest

Opdateret: september
2021

Formål

I Kapitalforeningen SDG Invest sætter vi høje krav til selskabers finansielle resultater, deres arbejde med bæredygtighed, selskabsledelse og ikke mindst deres arbejde med at adressere de globale udfordringer og FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling. Det er en del af vores filosofi og løfte til investorerne, at vi hverken går på kompromis med afkast eller bæredygtighed.

Det er derfor kun de bedste og mest ambitiøse selskaber, der kommer med i vores porteføljer. Ud af 65.000 børsnoterede selskaber på verdensplan, er det kun mellem 50–100, der lever op til de krav, vi stiller. Vi er grundige når vi finder vores investeringskandidater, og derfor ved vi også meget om de selskaber, der er med i Kapitalforeningen SDG Invest porteføljerne. Den viden bruger vi aktivt til at indgå i dialog med selskaber, så vi sikrer, at vi når i mål med verdensmålene i 2030. Dette er det primære formål med vores aktive ejerskab.

Aktivt ejerskab, i form af dialog med de selskaber, som Kapitalforeningen SDG Invest er investeret i, er en integreret del af foreningens varetagelse af rollen som ansvarlig investor. Det skyldes, at der med ejerskab følger ansvar og rettigheder, og fordi selskaber har behov for ejere, der tager aktivt del i konstruktiv og til tider kritisk dialog. Nedenfor har vi beskrevet, hvordan vi udøver og rapporterer på vores aktive ejerskab jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (FAIF-loven) §66a stk. 2-7.

Overvågning af virksomheder

Vi holder konstant øje med, om der opstår sager om de selskaber, vi investerer i. Hvis vi vurderer, at sagerne er i strid med vores investeringsprincipper, sætter vi selskaberne på vores observationsliste og tager efterfølgende direkte kontakt til selskabet. Vi er bevidste om, at vi investerer i store selskaber med komplicerede leverandørkæder i hele verden, og at selskaberne derfor ikke altid kan helgardere sig mod sager og kriser. Dog forventer vi, at de selskaber, vi investerer i, er transparente omkring deres problemer og dilemmaer, og at de aktivt igangsætter handlinger, der kan rette op på negative indvirkninger og mangler i deres virke.

Dialog med virksomheder

Vi sender årligt et brev til alle selskaber i vores porteføljer baseret på vores sustainability scorecard analyse, og opfordrer dem til at igangsætte planer på de områder, hvor vores analyse påpeger, at selskaberne kan øge deres bæredygtige engagement og arbejde. Ud over at have skriftligt kontakt med alle selskaberne i vores kapitalforening, søger vi en mere direkte dialog med de selskaber, som har mest

forbedringspotentiale. Vi ønsker hvert år at holde møder med ledelsen eller bestyrelsen i de selskaber, som vi mener, vi kan rykke længst på bæredygtighedsagendaen, hvorfor vi årligt har direkte dialog med flere selskaber, vi er investeret i.

Udøvelse af stemmeret

Vores politik for aktivt ejerskab suppleres ikke af anvendelse af stemmeretten. Grundet proportionalitetsprincippet mener vi, at den direkte kontakt til selskabernes bestyrelser via breve og muligheden for dialog har større indflydelse. Vi forbeholder os derfor retten til at undlade offentliggørelse af afstemninger i manglen på samme jf. §66a, stk. 4.

Samarbejde med andre investorer

Kapitalforeningen SDG Invest har desuden valgt en model for selskabsdialog, hvor samarbejde med andre investorer er væsentligt. Ved at deltage i investorsamarbejder, hvor flere investorer går sammen – ofte med en fælles ekstern samarbejdspartner/operatør – opnås en række fordele. En gruppe af investorer kan tale med større vægt over for et selskab end flere individuelle investorer og repræsenterer en større ejerandel af et selskabs aktiekapital end én enkelt investor. Kapitalforeningen SDG Invest er en del af investortiltaget Climate Action 100+, som særligt er målrettet en reducere i udledningen af drivhusgasser.

Kommunikation med relevante interessenter

Vi kommunikerer med relevante interessenter via vores årlige breve til bestyrelserne for alle de selskaber, vi er investeret i. Brevene indeholder dybdegående bæredygtighedsanalyser, samt krav og forslag til bæredygtige forbedringer i de enkelte selskaber. Således er vi med til at sikre, at vi når i mål med FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling i 2030 med fokus på værdiskabelse for vore investorer.

Håndtering af interessekonflikter

I forbindelse med udøvelse af aktivt ejerskab kan der opstå interessekonflikter. Det kan være i relation til koncernforhold, konkurrenter eller kunder i Kapitalforeningen SDG Invest. Skulle en sådan interessekonflikt opstå, træder Investeringskomitéen i foreningen sammen og beslutter, hvordan interessekonflikten håndteres. Hvis nødvendigt, inddrages foreningens bestyrelsen også i denne beslutning.

Rapportering

Kapitalforeningen SDG Invest rapporterer årligt på resultaterne af vores aktive ejerskab via vores årlige Impact Report. Her gives en beskrivelse af vores aktive ejerskab og en redegørelse for, hvordan vi har udøvet denne samt eventuelle resultater opnået heraf i løbet af det seneste år.

Har du spørgsmål til vores arbejde med aktivt ejerskab, kan du kontakte partner Anne-Louise Thon-Jensen på al@sdginvest.dk eller skrive til info@sdginvest.dk.

Tiltrådt på bestyrelsesmøde september 2021