

Politik for aktivt ejerskab

Ansvarlig:
Direktionen

Godkendelse:
SDG Invest Bestyrelsen

Opdateret:
Maj 2024

Baggrund

I SDG Invest stiller vi høje krav til selskabers finansielle resultater, deres arbejde med bæredygtighed, selskabsledelse og ikke mindst deres arbejde med at adressere globale udfordringer, Paris-aftalen og FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling.

Vi er drevet af troen på, at der er fremtid og økonomisk fornuft i at gøre tingene ordentligt, og af et ønske om at bruge investeringer til at forme en fremtid, vi stolte kan give videre til de kommende generationer. Vi ønsker ikke at gå på kompromis hverken med afkast eller bæredygtighed, hvilket er en del af vores filosofi og vores forpligtelser over for investorerne.

Vi foretager en omhyggelig screening af de selskaber, som indgår i vores portefølje, således at vi sikrer, at alle selskaber kan leve op til vores strenge krav for bæredygtighed og social ansvarlighed. Vi anvender vores dybdegående indsigt i virksomhederne til aktivt at engagere os i dialog med virksomhederne for at sikre, at vi arbejder sammen mod at opfylde FN's verdensmål i 2030. Herved sikrer vi, at det kun er de bedste og mest ambitiøse selskaber, der kommer med i vores portefølje.

Dette er det primære formål med vores aktive ejerskab.

Aktivt ejerskab spiller en central rolle i SDG Invests engagement som en ansvarlig investor. Dette princip bygger på den forståelse, at ejerskab ikke kun indebærer rettigheder, men også et ansvar. Virksomheder drager fordel af investorer, der ikke alene investerer kapital, men også engagerer sig aktivt gennem konstruktiv dialog og, når det er nødvendigt, kritisk indsigt. Dette bidrager til at guide virksomhedernes retning og sikrer, at de opererer i overensstemmelse med bæredygtige og etiske principper.

Nedenfor har vi beskrevet, hvordan vi udøver og rapporterer på vores aktive ejerskab jf. lov om investeringsforeninger m.v., jf. §108a §66a stk. 2-7.

Overvågning af virksomheder

Vi overvåger og analyserer løbende selskaberne i vores portefølje for at være opmærksomme på om der opstår u hensigtsmæssige problemstillinger, der er i modstrid med vores investeringsprincipper. I sådanne tilfælde placerer vi selskaberne på vores observationsliste og indleder direkte dialog med dem.

Vores investeringsstrategi medfører, at vi primært foretager investering i store selskaber med komplekse værdikæder og leverandører over hele verden. Dette betyder, at disse selskaber ikke altid kan forhindre forekomsten af sager og kriser. Vi forventer, at de selskaber, vi investerer i, udviser transparens vedrørende deres udfordringer og dilemmaer samt aktivt iværksætter handlinger til at adressere negative indvirkninger og forbedrer deres praksis.

Dialog med virksomheder

På baggrund af vores årlige Sustainability Scorecard analyse, sender vi årligt vores anbefalinger til selskaberne, hvor vi opfordrer dem til at iværksætte strategier på de områder, hvor vores analyse identificerer muligheder for selskaberne til at forbedre deres bæredygtige engagement og praksis.

Vi går i direkte dialog med selskaberne i vores portefølje, hvor vi sammen arbejder mod at forbedre de områder hvor virksomhederne har potentiale til at blive bedre. Vi sigter efter at afholde årlige møder med ledelsen eller bestyrelsen i de selskaber, hvor vi mener, at vores bidrag kan skubbe bæredygtighedsdagsordenen fremad.

Udøvelse af stemmeret

Vores politik for aktivt ejerskab suppleres ikke af anvendelse af stemmeretten. Grundet proportionalitetsprincippet mener vi, at kontakten til selskabernes bestyrelser og ledelse med brugen af direkte dialog har større indflydelse. På den baggrund offentliggør vi ikke stemmeretten, jf. lov om investeringsforeninger m.v. §108a, stk. 4.

Samarbejde med andre investorer

SDG Invest har valgt en model for selskabsudvikling, hvor samarbejde med andre investorer er en væsentlig del af vores arbejde. Ved at deltage i investoralliancer, hvor flere investorer går sammen – ofte med en fælles ekstern administrator – opnås en række fordele. En kollektiv gruppe af investorer har en stærkere stemme over for de enkelte selskaber og repræsenterer en betydelig ejerandel af aktiekapitalen, hvilket giver dem større indflydelse end individuelle investorer. SDG Invest er en del af investoralliancen Climate Action 100+, som særligt er målrettet reduktion i udledningen af drivhusgasser.

Kommunikation med relevante interessenter

Vi kommunikerer med relevante interessenter gennem vores årlige opfordringer til bestyrelserne for alle selskaberne. Vores opfordringer inkluderer dybdegående bæredygtighedsanalyser samt krav og forslag til bæredygtige forbedringer i de respektive virksomheder. Formålet hermed er at sikre at der arbejdes aktivt mod at nå Paris-aftalen og FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling i 2030 med fokus på værdiskabelse for vores investorer.

Håndtering af interessekonflikter

Når vi engagerer os i aktivt ejerskab, kan interessekonflikter opstå, herunder i relation til koncernforhold, konkurrenter eller kunder i SDG Invest. I tilfælde af en sådan interessekonflikt træder Investeringskomitéen i foreningen sammen og beslutter, hvordan interessekonflikten håndteres. Ved behov involveres foreningens bestyrelse også i denne beslutning, og SDG Invest rapporterer årligt om resultaterne af vores aktive ejerskab gennem vores Impact Report, der udkommer hvert år i maj. Her beskriver vi vores arbejde med aktivt ejerskab og en redegør for, hvordan vi har udøvet det samt eventuelle resultater opnået heraf i løbet af det seneste år.