

## POLITIK FOR INTEGRATION AF BÆREDYGTIGHEDSRISICI OG AKTIVT EJERSKAB FOR FONDSMÆGLERSELSKABET INVESTERING & TRYGHED

### 1. OVERORDNET POLITIK

- 1.1 Fondsmæglerselskabet Investering & Trygheds ("I&T") håndtering af aktivt ejerskab og integration af bæredygtighedsrisici er beskrevet i denne politik. Politikken omfatter I&Ts køb og salg af aktier og obligationer.
- 1.2 Denne politik omfatter ikke køb af "ETF'er" og eksterne investeringsforeninger, som I&T har købt, anbefaler- eller overvejer at købe. I&T har dog mulighed for, efter kundens ønske, at købe ETF'er med særligt fokus på ESG.
- 1.3 I&Ts politik for integration af bæredygtighedsrisici, skal ses ud fra en afkast/risiko betragtning, hvor formålet er at tage højde for faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på en investering som følge af ESG-forhold.
- 1.4 I&T imødekommer etiske standarder og værdier for vores direkte investeringer. I&T tilstræber altid at følge de globale principper for ansvarlige investeringer (UNPRI). Mere konkret tager I&Ts retningslinjer for integration af bæredygtighedsrisici og aktivt ejerskab af virksomheder bl.a. udgangspunkt i følgende (ikke udtømmelig liste):
  - 1.4.1 "UN Universal Declaration on Human Rights", der vedrører borgerlige, politiske, økonomiske, sociale og kulturelle rettigheder.
  - 1.4.2 "UN Global Compact", der vedrører ti principper om menneskerettigheder, tvangs- og børnearbejde, diskrimination, miljø og korrupsion.
  - 1.4.3 "OECD Guidelines for Multinational Enterprises", der indeholder ni principper om ansættelsesvilkår, menneskerettigheder, miljø, fortrolighed, bestikkelse, kundeinteresser, teknologi, konkurrence og skatteforhold.
  - 1.4.4 "ILO Core Labour Conventions", der vedrører globale ansættelsesforhold.
  - 1.4.5 "The Convention on the Prohibition of the Use, Stockpiling, Production and Transfer of Anti-Personnel Mines and on their Destruction" (Ottawa-konventionen), der forbyder alle former for antipersonelminer.
  - 1.4.6 "The Convention on Cluster Munitions", der forpligter selskaber til aldrig at bruge, udvikle, producere eller være i besiddelse af klyngebomber eller på nogen måde assistere, opmuntre eller overtale andre til engagere sig i aktiviteter forbundet med klyngebomber.
- 1.5 I overensstemmelse med retningslinjerne, beskrevet i punkt 1.4, ønsker I&T at agere som aktiv og ansvarlig ejer og indgå i dialog med de selskaber som ikke lever op til de anførte retningslinjer. I&T bestræber sig på at kunne påvirke sådanne selskaber til en ansvarlig adfærd gennem aktivt ejerskab og engagement/dialog fremfor straks at ekskludere dem fra investeringsporteføljen.

1.6 For at sikre et ensartet aktivt ejerskab i forbindelse med eventuelle brud på retningslinjerne, samt for at sikre overholdelse af UNPRI-principperne, har I&T indgået en aftale med Sustainalytics om følgende serviceydelser;

1.6.1 "Sustainalytics Global Standard Screening", der screener selskaber efter overtrædelser der er relevante i forhold til punkterne fra retningslinjerne, beskrevet i punkt 1.4 samt UNPRI. Sustainalytics Global Standard Screening bliver lavet ud fra en forudsætning om, at virksomhederne har et ansvar for at overholde bredt accepterede internationale normer på trods af, at de ikke er juridisk bundet til disse.

1.6.2 "Sustainalytics Alert service", der er en e-mailservice bestående af nyheder om et udvalg af virksomheder som I&T har eller påtænker at have en interesse i, bliver fremsendt hver 14. dag.

## 2. OVERVÅGNING OG AKTIVT EJERSKAB

2.1 I&T ønsker ikke at investere i selskaber, som systematisk og/eller på grov vis krænker de retningslinjer, der står beskrevet i punkt 1.4. I de tilfælde, hvor det vurderes, at der gennem aktivt engagement/dialog kan opnås en forbedring af forholdene, vil I&T fremme engagement/dialog med de pågældende selskaber og i første omgang ikke udelukke selskabet fra investeringsporteføljen. Eventuelle overtrædelser vil blive fremlagt for allokeringskomiteen i I&T og blive vurderet på individuel basis.

2.2 I&T ønsker ikke at investere i selskaber, som strider mod FNs (på engelsk, "UN") traktater, konventioner og/eller producerer om kontroversielle våben som klyngebomber, anti-personelminer, biologiske våben eller atomvåben. Disse selskaber ekskluderes straks fra porteføljen uden forsøg på engagement/dialog, da involvering i disse aktiviteter, på forhånd anses som udelukket.

2.3 I&T har adgang til løbende at kunne foretage screening af I&Ts aktie- og obligationsunivers i Sustainalytics database, med henblik på at kunne identificere selskaber, som er kontroversielle i forhold til I&Ts retningslinjer for aktivt ejerskab og bæredygtighedsrisici.

2.4 Med hensyn til I&Ts retningslinjer for aktivt ejerskab og integration af bæredygtighedsrisici, vil I&T følge Sustainalytics' anbefalinger. Dvs. at I&T aktivt vil fremme engagement/dialog eller i yderste konsekvent droppe alt involvering med en virksomhed, hvis mindst et af følgende tre forhold gør sig gældende;

- Den rapporterede krænkelse er blevet undersøgt af en troværdig instans;
- Virksomheden er blevet sanktioneret af en regional eller national ret eller af en officiel instans;
- Virksomheden har accepteret ansvar for den rapporterede krænkelse.

## 3. ESKALERING OG EKSKLUDERING

3.1 Efter engagement/dialog med kontroversielle virksomheder, måler og rapporterer Sustainalytics, hvorvidt der kan konstateres forbedringer i forhold til retningslinjerne beskrevet i punkt 1.4. Disse oplysninger bruger I&T til at vurdere om det aktive ejerskab af virksomheden eventuelt skal eskaleres eller ej.

3.2 I&T ønsker altid at træffe beslutninger på et så oplyst grundlag som muligt. Hvis I&T vurderer at et givent selskab ikke i tilstrækkelig grad, og indenfor rimelig tid, har forsøgt at bringe forholdene i orden, vil I&T ekskludere selskabet fra investeringsporteføljen indtil forholdene er bragt i orden i overensstemmelse med retningslinjerne i punkt 1.4.

#### 4 STEMMEPOLITIK

4.1 I&T kan ikke direkte afgive stemme på generalforsamlinger.

4.2 I&T har dermed heller ikke umiddelbart mulighed for at yde aktivt ejerskab, i de tilfælde hvor I&T forvalter ejerskabet på vegne af en kunde.

4.3 I&T kan dog i visse tilfælde på baggrund af fuldmagt fra kunder deltage og afgive stemme ved generalforsamlinger. I&T vil i de tilfælde, hvor en afstemning vedrørende retningslinjerne for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab af virksomheder, stemme for en forbedring.

#### 5 INTERESSEKONFLIKTER, DILEMMAER OG KONTROVERSIELLE INVESTERINGSCASES

5.1 I&Ts allokeringsskomite fastlægger de overordnede rammer for I&Ts retningslinjer for aktivt ejerskab og integration af bæredygtighedsrisici. Allokeringsskomiteen er ansvarlig for implementeringen, herunder beslutninger omkring særlige investeringssager og eventuelle interessekonflikter. Udvalget består af fire ansatte fra I&T.

5.2 Da det er I&Ts investeringsgruppe der har den primære kontakt til Sustainalytics, er det også investeringsgruppen der er ansvarlig for at vedligeholde og monitorere de virksomheder som Sustainalytics skal screene på. Det er således investeringsgruppens ansvar, at forelægge eventuelle overtrædelser, som Sustainalytics måtte gøre opmærksom på, for Allokeringsskomiteen, således at allokeringsskomiteen kan træffe beslutning på særlige investeringssager.

#### 6 RAPPORTERING

6.1 I&T bestræber sig på at være transparente i sin tilgang til aktivt ejerskab og ansvarlige investeringer. I tilfælde hvor det er muligt, vil I&T være åbne omkring rapporteringen, under hensyn til den nødvendige fortrolighed i dialogen med selskaber, samarbejdspartnere og øvrige interessenter.

6.2 I overensstemmelse med overstående tilgang offentliggør I&T ikke en eksklusionsliste eller nærmere redegørelse for hvilke selskaber, I&T har indledt engagement/dialog med. I&Ts allokeringsskomite vil løbende tage stilling til alle relevante påpegninger af uoverensstemmelser mellem disse retningslinjer og de faktiske investeringer i investeringsporteføljen.

6.3 En gang om året vil I&T rapportere om de vigtigste initiativer og resultater på området for aktivt ejerskab og bæredygtighedsrisici.

#### 7 UDVIKLING OG SAMARBEJDE MED ANDRE INVESTORER OG INTERESSETER

7.1 I&Ts Investeringskomite fokuserer på at implementere ovenstående grundlæggende tilgang og retningslinjer for investeringer i aktier og virksomhedsobligationer. I begyndelsen af 2021 vil der

blive evalueret på indsatsen og resultaterne med henblik på eventuelle justeringer og udvidelser af I&Ts aktiviteter på området.

## 8 I&Ts ANSVAR FOR FEJL OG SAMARBEJDE MED SUSTAINALYTICS

8.1 I&T kan på ingen måde videregive rapporter eller modtaget information fra service-udbyderen Sustainalytics, hvis det strider imod I&Ts kontrakt med Sustainalytics.

8.2 I&T kan ikke holdes ansvarlig for uforudseelige hændelser eller fejlagtige konklusioner draget i forhold til retningslinjerne for aktivt ejerskab og integration af bæredygtighedsrisici. I&T erkender at Sustainalytics i visse tilfælde er frikendt af force majeure og vil i den forbindelse også understrege, at I&T derfor heller ikke kan holdes juridisk ansvarlig for beslutninger truffet i sådanne situationer. I&T bestræber at korrigere for fejl, der strider mod retningslinjerne for aktivt ejerskab og integration af bæredygtighedsrisici så hurtigt som muligt. Men omfanget er begrænset af de informationer, der er til rådighed for I&T.

Revideret 02-03-2021