



Politik for aktivt ejerskab i kapitalforvaltningen

Gældende fra den 1. januar 2022

1. Indledning

1.1 Porteføljevaltning i Carnegie Investment Bank, filial af Carnegie Investment Bank AB, Sverige

Porteføljevaltning i Carnegie Investment Bank, filial af Carnegie Investment Bank AB, Sverige, i det følgende benævnt Carnegie, indebærer, at kunden indgår en aftale med Carnegie om kapitalforvaltning baseret på kundens unikke behov. Servicen er rettet mod kunder, der har brug for kvalificerede forvaltningsløsninger. Forvaltningen af kapitalen foregår inden for de rammer, der er skriftligt aftalt med kunden. Rådgivningen om, hvilken portefølje der bedst passer til kunden, er baseret på Carnegies rådgivningsmodel.

Carnegies daglige forvaltning og håndtering af porteføljen sker diskretionært. Kunden bemyndiger Carnegie til at købe og sælge finansielle instrumenter og varetage kundens investeringsbeslutninger. Kunden kan ikke disponere over den kapital, der er inkluderet i forvaltningsopgaven, uden at have informeret Carnegie på forhånd. Alle depoter, der er inkluderet i forvaltningsaftalen, ejes af kunden.

1.2 Om politikken og dens formål

Formålet med denne politik er at beskrive, hvordan Carnegie udøver aktivt ejerskab inden for rammerne af porteføljevaltningen.

Politikken for aktivt ejerskab angiver, hvordan porteføljevaltningen praktisk skal udøve sine politikker samt overvågning af relevant information

om porteføljer og styring af faktiske og potentielle interessekonflikter knyttet til ledelsen.

Politikken for aktivt ejerskab er et styringsdokument, der løbende skal overholdes i Carnegie. Politikken opdateres og vedtages af Carnegie mindst én gang årligt. Principperne anvendes ligeledes til kommunikation med eksisterende og potentielle kunder, hvorfor den er offentliggjort på Carnegies hjemmeside.

2. Politik for aktivt ejerskab

2.1 Aktivt ejerskab

Carnegie integrerer aktivt ejerskab i porteføljevaltning ved at have et antal investeringsstrategier hvor målet er, at skabe et godt afkast på den forvaltede kapital samt at stræbe efter en bæredygtig og ansvarlig udvikling i investeringen. Ansvarlig handling er en grundlæggende forudsætning for langsigtet værdiskabelse i en virksomhed. Ansvarlige investeringer er således en vigtig forudsætning for at nå vores mål om at skabe gode langsigtede afkast.

Forud for investeringsmuligheden, og kontinuerligt derefter, vurderes porteføljeselskaberne på baggrund af relevante spørgsmål vedrørende selskabets strategi, finansielle og ikke-finansielle resultater og risici, kapitalstruktur, social og miljømæssig påvirkning og selskabsledelse. Dette gøres gennem interne analyser, men også gennem adgang til eksterne analyser. Gennemgang og analyse af porteføljeselskabernes



miljømæssige og sociale ansvar udføres også gennem såkaldt screening af Carnegies eksterne ESG-partnere.

2.2 Udøvelse af stemmerettigheder eller andre rettigheder knyttet til aktier

Når Carnegie investerer i aktier, vil Carnegie som porteføljeforvalter for kundens portefølje, ikke udøve stemmerettigheder for kundens aktier.

Inden for forvaltningsaftalen skal Carnegie på eget initiativ og uden kundens accept placere, omplacere og beslutte, om kunden skal deltage i emissioner, overtagelsestilbud og andre lignende tilbud, der påvirker investeringen, samt ellers træffe alle

forvaltningsforanstaltninger vedrørende investeringen. Forvaltningen af kapitalen foregår inden for de rammer, der er aftalt med kunden.

2.3 Samarbejde

Carnegie samarbejder ikke med andre aktionærer i spørgsmål, der vedrører aktiebeholdningen.

2.4 Interessekonflikter

Med hensyn til faktiske og potentielle interessekonflikter, der kan opstå, har Carnegie en eksisterende politik til håndtering af interessekonflikter i Carnegie-gruppen, der også inkluderer aktivt ejerskab.