

Politik for integrationen af ansvarlige investeringer og bæredygtighed - FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

1. Baggrunden for politik for integration af ansvarlige investeringer og bæredygtighed

Nærværende politik er udarbejdet for at give kunder, medinvestorer og andre interessenter indblik i, hvordan FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S (herefter benævnt "FFF") agerer i forhold til integrationen af ansvarlige investeringer og bæredygtighed i forbindelse med investeringerne.

Politikken er udarbejdet i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("Disclosureforordningen") og regler udstedt i medfør heraf og gældende for FFF.

Politikken godkendes af bestyrelsen.

2. Formål

FFF foretager diskretionær porteføljepleje for sine kunder, der er detailkunder. Selskabet forvalter også en investeringsforening. Denne er kategoriseret, som en artikel 6 fond og følger selskabets generelle politik for ansvarlige investeringer og bæredygtighed.

FFF investerer i større og veldrevne virksomheder, som har aktier optaget til handel på et reguleret marked, med en attraktiv forretningsmodel og et interessant marked med et langsigtet perspektiv for øje og dermed som langsigtede medejere af de selskaber der investeres i.

2.1. Investeringsfilosofi

FFFs investerings filosofi er at:

"FormueFyn skal gennem aktivt, fokuseret og kritisk formue-forvaltning arbejde for at skabe det bedst mulige afkast til vore kunder under hensyntagen til en acceptabel risiko".

3. Udvalgelseskriterier

FFF tager udgangspunkt i en betragtning om, at god selskabsledelse naturligt leder til, at en virksomhed ledes ansvarligt og bæredygtigt og at ledelserne kan håndtere de risici, der er relevante for den industri de opererer i uanset branche.

FFF overvåger og fører dialog med de selskaber der investeres i inden for relevante områder, herunder strategi, finansielle og ikke finansielle resultater, risiko, kapitalstruktur, social og miljømæssig indvirkning og god selskabsledelse.

Investeringerne foretages ud fra en helhedsvurdering af selskaberne, også set i forhold til bæredygtighedsrisici. FFF kan således vurdere, at et selskab er velegnet til at investere i, selvom selskabet ikke på alle parametre kan opnå en god vurdering i forholdet til bæredygtighedsrisici.

4. ESG-målsætninger

Under behørig hensyntagen til FFFs størrelse, arten og omfanget af området arbejdes der efter en systematisk tilgang på området ved at inddrage en række ESG-orienterede screeningsværktøjer fra tredjemand i beslutningerne, men da området er under stor udvikling er processen forsat under udvikling.

5. Negative bæredygtighedsvirkninger

I FFFs investeringsproces indgår vurderingen af miljømæssige, sociale og governance-relaterede (ESG) forhold, herunder disse forholds faktiske eller potentielt væsentlige negative indvirkning på værdien af den konkrete investering. FFF betragter en bæredygtighedsrisiko i form af en klima- og miljørelateret, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed som en investeringsrisiko på linje med øvrige markedsrisici.

FFF foretrækker at investere i selskaber der forstår og kan håndtere bæredygtighedsrelaterede risici og mener, at det på sigt vil generere en højere samlet værdi, lavere risiko og dermed et højere langsigtet risikojusteret afkast. Baggrunden for dette er at sikre, at virksomhederne ledes kompetent i henhold til gældende lovgivning samt at virksomheden efterlever sin "Code of Conduct" og at den er forenelig med FFFs investeringspolitik.

Vi mener samlet set, at det vil give det bedste afkast for vore investorer. Sker der en negativ udvikling i den givne virksomhed, som vi ikke kan stå inde for, vil vi typisk sælge aktierne.

6. Aktivt ejerskab

FFF er opmærksom på kravene i EU's disclosureforordning og arbejder løbende på at sikre gennemsigtighed omkring bæredygtighedsrelaterede forhold i investeringsbeslutninger. Politikken for aktivt ejerskab skal ses i lyset af FFF's overordnede tilgang til investeringer, hvor fokus er på selskabernes evne til at skabe langsigtet værdi. Hvor relevant og muligt indgår ESG-relaterede informationer som en del af vurderingsgrundlaget, men FFF tilstræber ikke at udøve aktivt ejerskab med henblik på at påvirke selskaber i en bestemt retning. Formålet er derimod at sikre et oplyst beslutningsgrundlag i overensstemmelse med gældende regulering og interne investeringsprincipper.

Investeringerne foretages ud fra en helhedsvurdering af selskaberne, også set i forhold til bæredygtighedsrisici. FFF kan således vurdere, at et selskab er velegnet til at investere i, selvom selskabet ikke på alle parametre kan opnå en god vurdering i forholdet til bæredygtighedsrisici.

7. Lønpolitikken

FFF har vedtaget en lønpolitik, som er i overensstemmelse med integrationen af bæredygtighedsrisici.

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S investerer for deres kunder i større og veldrevne virksomheder med en attraktiv forretningsmodel og et interessant marked. Selskabet overvåger og fører dialog med de selskaber, der investeres i inden for relevante områder, herunder strategi, finansielle- og ikke finansielle resultater, risiko, kapitalstruktur, social og miljømæssig indvirkning og god selskabsledelse. Baggrunden for dette er at sikre, at virksomhederne ledes kompetent i henhold til gældende lovgivning samt at virksomheden efterlever sin "Code of Conduct" og at den er forenelig med FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S' investeringspolitik, herunder i relation til ESG-elementer.

Dermed inddrager FFF bæredygtighedsrisici i investeringsmetodikken. Direktionen og bestyrelsens aflønning varierer ikke i forhold til bæredygtighedsrisici.

8. Eksklusion

I overensstemmelse med ovenstående er der en række selskabstyper, som FFF bl.a. ikke investerer direkte i. Det omfatter f.eks. producenter af kontroversielle våben som klyngevåben, selskaber der systematisk har tilsidesat menneskerettigheder og internationale regler og lignende.

FFF investerer desuden ikke i virksomheder, der bevidst eller gentagne gange bryder regler, der er fastsat af nationale myndigheder eller internationale organisationer med Danmarks tiltrædelse, eller opererer i lande, der er genstand for sanktioner, restriktioner eller en international handelsblokade tiltrådt af Danmark.

Beslutningskompetencen til at ekskludere et selskab fra FFFs investeringer har Direktionen, herunder Claus N. Sørensen.

9. Kontrol og offentliggørelse af politikken

Denne politik skal gennemgås når det af bestyrelsen findes nødvendigt, dog mindst en gang om året og skal være tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Godkendt af bestyrelsen den 4. juni 2025.