

## FF – Politik for aktiv ejerskab, ansvarlige investeringer og ESG.

J.v.f. Lov nr 369 af 09/04/2019. Lov om ændring af selskabsloven, lov om kapitalmarkeder, lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love (Gennemførelse af ændringer i aktionærrettighedsdirektivet om tilskyndelse til langsigtet aktivt ejerskab)

I henhold til § 101 a. skal en kapitalforvalter udarbejde og offentliggøre en politik for aktivt ejerskab i selskaber, der er optaget til handel på et reguleret marked. Politikken skal beskrive, hvorvidt eller hvordan en kapitalforvalteren integrerer aktivt ejerskab i sin investeringsstrategi.

Endvidere stilles der i stigende grad fokus på, hvorvidt der også investeres ”korrekt” ud fra ESG-mæssige (Environmental, Social & Governance) betragtninger. Nærværende politik omhandler vores tilgang og betragtninger på dette område.

FormueFyn investerer i større, veldrevne virksomheder med en attraktiv forretningsmodel og et interessant marked.

Vores investerings filosofi er at: *”FormueFyn skal gennem aktivt, fokuseret og kritisk formueforvaltning arbejde for at skabe det bedst mulige afkast til vore kunder under hensyntagen til en acceptabel risiko”.*

Hos FormueFyn tager vi 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. Vi mener derfor ikke på, at det skaber langsigtet værdi at udskælde og enøjet fravælge visse sektorer generelt set.

Dermed tilslutter vi os ikke den meget subjektive og mekaniske tilgang til investeringer som er begyndt at blive mere udbredt med ESG-screeninger og kategoriseringer af aktieselskaber, som investerbare/ eller ikke - ud fra visse subjektive etiske -eller tredjeparts ratings på området.

Vi overvåger og fører derimod dialog med de selskaber, hvori der investeres, inden for relevante områder, herunder strategi, finansielle og ikke finansielle resultater, risiko, kapitalstruktur, social og miljømæssig indvirkning og god selskabsledelse. Dette sker ved løbende kontakt til selskaberne og ved dialog med selskabs analytikere og lign.. Vi er aktive investorer.

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 vores investeringspolitik. Sker der en negativ udvikling i en given virksomhed, som vi ikke kan stå inde for, vil vi typisk sælge aktierne.

Vi benytter derfor sjældent vore stemmerettigheder og andre rettigheder knyttet til aktier. Dette vil kun ske ved særlige lejligheder. Vi samarbejder ikke med andre aktionærer.

Vi kan kommunikere med relevante interessenter i selskaber, hvor vi investerer.

Vi vil håndtere faktiske og potentielle interessekonflikter, der kunne opstå i forbindelse med udøvelse af aktive ejerskab.

I det tilfælde, at FormueFyn Fondsmæglerselskab har udført aktivt ejerskab ved stemmeafgivelse, vil dette blive offentliggjort i henhold til nedestående.

En kapitalforvalter skal én gang årligt offentliggøre, hvordan forvalteren har stemt på vegne af aktionærer på generalforsamlinger i selskaber, i hvilke forvalteren forvalter aktier som led i sin porteføljepleje. Afstemninger, der er ubetydelige på grund af emnet for afstemningen eller størrelsen af kapitalandelen i det pågældende selskab, kan udelades fra offentliggørelsen.

Denne politik skal være tilgængelig på kapitalforvalterens hjemmeside, hvorfor nærværende skrivelse vil være at finde på vor hjemmeside.

Regler om interessekonflikter i anden lovgivning, der gælder for en kapitalforvalter, finder tilsvarende anvendelse i forbindelse med aktiviteter vedrørende aktivt ejerskab.