

16. Retningslinjer for udøvelse af stemmerettigheder

Omfattet af retningslinjerne	Seneste opdatering
Foreninger administreret af Invest Administrations A/S	Juni 2022 (Opdatering af retningslinjer fra juni 2021)

Retsgrundlag:

- Bekendtgørelse om ledelse, styring og administration af danske UCITS § 7, stk. 2, nr. 4

Målsætning og udøvelse

Foreningens investeringer placeres i værdipapirer og finansielle instrumenter, som sikrer foreningen et tilfredsstillende resultat i forhold til de fastlagte målsætninger og investeringsstrategier. Investeringerne kan indebære mulighed for at udøve stemmerettigheder.

Såfremt foreningens stemmeret på en generalforsamling i hovedsagelig danske selskaber i konkrete situationer kan være med til at sikre opfyldelsen af foreningens målsætning og strategi, vil den blive benyttet.

Hvis foreningens investeringsstrategi helt eller delvist er baseret på fund-of-funds gennem investeringer i andre investeringsinstitutter (eks. ETF'er) eller investeringsforeninger, relaterer stemmeretten sig til generalforsamlingen i det pågældende institut eller den pågældende forening.

Når der forekommer begivenheder, hvor foreningen efter en konkret vurdering bør udøve dens stemmeret, vil foreningen som hovedregel følge indstillingen fra det pågældende selskab, investeringsinstitut eller investeringsforening. Udgangspunktet er, at ledelsen i selskabet, instituttet eller foreningen varetager aktionærernes og investorernes interesser. Udøvelsen kan ske enten ved aktiv afgivelse af stemme eller fuldmagt eller ved undladelse af at stemme. Det er en mulighed at koordinere udøvelsen af stemmeretten med andre ligesindede investorer.

I de tilfælde, hvor forholdene tilsiger, at der er behov for anden stemmeafgivelse end selskabets, investeringsinstituttets eller investeringsforeningens indstilling, vil der ske en konkret vurdering af, om stemmeretsudøvelsen vil kunne bibringe den forventede virkning. I sådanne situationer kan det i stedet være en mulighed at afhænde aktierne eller beviserne.

Konkrete vurderinger foretages i samråd mellem foreningens investeringsrådgiver og investeringsforvaltningsselskabet, og det vil sædvanligvis være foreningens investeringsrådgiver, som udøver stemmerettigheder på baggrund af fuldmagt meddelt af foreningen.

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har af foreningens bestyrelse fået beføjelse til at bemyndige investeringsrådgiveren til under sædvanlige dagsordenspunkter at udøve foreningens stemmerettigheder. I tilfælde af kontroversielle dagsordenspunkter, skal disse forinden forelægges for foreningens bestyrelse.

Disse retningslinjer er offentligt tilgængelige på foreningens hjemmeside.