

Politik for Udøvelse af stemmeret

for

Investeringsforeningen SEBinvest,
Investeringsforeningen Wealth Invest
&
Investeringsforeningen Alternativ Invest (herefter
"Foreningerne")

Afledt af Fælles Forretningsordenen for bestyrelserne for Foreningerne

27. august 2014

1. Indledning

Bestyrelserne for Investeringsforeningen SEBinvest, Investeringsforeningen Wealth Invest og Investeringsforeningen Alternativ Invest (Foreningerne) skal fastlægge en politik for, hvorledes stemmerettighederne på foreningernes underliggende instrumenter skal udøves og hvem der skal udøve dem.

2. Politik for udøvelse af stemmerettigheder

Det gælder for de af nærværende politik omfattede foreninger og afdelinger heraf, at midlerne skal søges placeret med henblik på at opnå et tilfredsstillende afkast. Ved et tilfredsstillende afkast forstås et afkast, der ligger på linie med eller over afkastet på sammenlignelige foreninger eller afdelinger.

Det er bestyrelsernes vurdering, at udøvelsen af stemmeretten på en forenings eller afdelings underliggende instrumenter i nogle tilfælde kan have betydning for afkastet, men også at det fra gang til gang vil være nødvendigt at vurdere, om det i forbindelse med stemmeafgivelsen nødvendige ressourceforbrug står mål med den forventede effekt af stemmeafgivelsen på afkastet, og at sikre, at stemmeafgivelsen ikke konflikter med andre af foreningens politikker, herunder foreningens politik for samfundsansvar.

3. Strategi for udøvelse af stemmerettigheder

Stemmerettigheder udøves på vegne af de af denne politik omfattede foreninger af foreningernes investeringsforvaltningsselskab, som forestår den daglige ledelse, under iagttagelse af foreningernes respektive retningslinier og fondsinstrukser.

De af politikken omfattede foreninger/afdelinger har alle indgået en investeringsrådgivningsaftale med en ekstern part, og i nogle tilfælde har foreningens bestyrelse givet investeringsrådgiveren tilladelse til at indgå under-rådgivningsaftaler med andre eksterne investeringsrådgivere.

Forud for sin udøvelse af stemmeretten på en forenings eller afdelings underliggende instrumenter skal investeringsforvaltningsselskabet søge rådgivning hos den valgte investeringsrådgiver / underrådgiver, idet disse løbende overvåger relevante selskabsbegivenheder mv. og formodes at have et indgående kendskab til de underliggende instrumenter. Såfremt investeringsrådgiveren / underrådgiveren anbefaler, at foreningen eller afdelingen udøver sin stemmeret, skal der til investeringsforvaltningsselskabet leveres en skriftlig og begrundet anbefaling, som investeringsforvaltningsselskabet efterfølgende skal opbevare sammen med en kopi af den faktiske stemmeafgivelse. Selve udøvelsen af stemmeretten sidestilles med en investeringsbeslutning og kan derfor ikke uddelegeres til investeringsrådgiveren / underrådgiveren.

Hvis generalforsamlingen omfatter helt ekstraordinære forhold, som kan resultere i væsentlige ændringer i en forenings eller afdelings retsstilling eller investering/afkast, skal investeringsforvaltningsselskabet forelægge investeringsrådgiverens / underrådgiverens skriftlige anbefaling for formanden for foreningens bestyrelse, som herefter vil tage stilling til udøvelsen af stemmeretten, herunder om resten af bestyrelsen skal involveres. Tilsvarende gælder i tilfælde, hvor der skal udøves stemmeret på instrumenter, der er udstedt af foreningens nærtstående samarbejdspartnere.

Investeringsforvaltningsselskabet skal påse, at strategien for udøvelse af stemmeretten for de af denne politik omfattede foreninger / afdelinger gøres tilgængelig for medlemmerne.