

16. Retningslinjer for udøvelse af stemmerettigheder

Omfattet af retningslinjerne	Seneste opdatering
Foreninger administreret af Invest Administration A/S	Juni 2026 (Opdatering af retningslinjer af juni 2025)

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 overensstemmelse med den enkelte afdelings politik på området i konkrete situationer kan være med til at sikre opfyldelsen af foreningens målsætning og strategi, vil den blive benyttet.

Hvis foreningens eller en afdelings 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 sin stemmeret, vil sagen blive vurderet og taget stilling til i et samråd mellem den konkrete forenings eller afdelings investeringsrådgiver/porteføljeformaler og Invest Administration. Udøvelsen af stemmeretten kan ske enten ved aktiv afgivelse af stemme, herunder ved brug af 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 den indstilling, som fremlægges på generalforsamlingen, 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.

Det vil sædvanligvis være foreningens eller afdelingens investeringsrådgiver/porteføljeformaler, som udøver stemmerettigheder på baggrund af fuldmagt meddelt af foreningen.

Invest Administration har som foreningens investeringsforvaltningsselskab og formaler af foreningens bestyrelse fået beføjelse til at bemyndige investeringsrådgiveren/porteføljeformaleren til under sædvanlige dagsordenspunkter at udøve foreningens stemmerettigheder. I tilfælde af kontroversielle dagsordenspunkter skal disse forinden forelægges for foreningens formand med efterfølgende underretning af den samlede bestyrelse.

Alle sager, hvor der er afgivet en stemme, der afviger fra den fremlagte indstilling til generalforsamlingen, vil som udgangspunkt indgå i rapporteringen til foreningens bestyrelse på det forestående møde. Såfremt foreningen har tilsluttet sig en nærmere afgrænset politik hos en virksomhed, der ved fuldmagt afgiver stemmer på vegne af foreningen (proxy voter), vil sager, hvor der er afgivet en stemme, der afviger fra den pågældende politik, indgå i rapporteringen til foreningens bestyrelse på det forestående møde.

Disse retningslinjer er offentligt tilgængelige på foreningens hjemmeside.