

MediumInvest

Politik for Ansvarlige investeringer

1. Generelt

- 1.1. Denne politik for ansvarlige investeringer omfatter samtlige ESG-forhold, herunder bæredygtighed og aktivt ejerskab. Den er gældende for MediumInvest og godkendes af bestyrelsen.

2. Baggrund

- 2.1. Nærværende Politik har til formål at integrere MediumInvest's politik for ansvarlige investeringer, bæredygtighedsrisici samt MediumInvest's principper for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder.
- 2.2. Politikken er udarbejdet til Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/2088/EU af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("Disclosureforordningen").

3. Politik for ansvarlige investeringer i investeringsbeslutningsprocessen

- 3.1. MediumInvest tilstræber at opnå et langsigtet attraktivt afkast, hvor vurderingen af miljømæssige, sociale og governance-relaterede (ESG) risici indgår som en central del af risikovurderingen, herunder disse forholds positive, neutrale eller negative indvirkning på værdien af en investering.
- 3.2. Investering i selskaber, der forstår og håndterer ESG-relaterede risici – herunder respekterer internationale principper for samfundsansvar – resulterer i en sundere langsigtet afkastskabelse, hvilket er i tråd med MediumInvest's investeringsstrategi, hvor vi anser enhver investering i en aktie som en investering i det underliggende selskab og dets evne til at skabe værdi over tid.
- 3.3. Langsigtet ansvarlig afkastskabelse skal desuden understøttes af aktivt ejerskab; altså en løbende dialog mellem selskaber og investorer.

4. MediumInvest arbejder ud fra følgende principper i relation til ansvarlig investering og bæredygtighedsrisici:

- 4.1. MediumInvest integrerer ESG-data i tilfælde, hvor det er relevant og hvor data er tilgængelig. ESG-data sammenkobles med centrale elementer af investeringsanalysen herunder bl.a. Due diligence af ledelsens evner og visioner, konkurrenceevne, organisk langsigtet vækst, langsigtet værdiskabelse og adgang til finansiering
- 4.2. MediumInvest afholder sig fra at investere i selskaber, hvor risikoen for, at de bryder med internationale principper for samfundsansvar, er uacceptabel.
- 4.3. MediumInvest afholder sig fra at investere i selskaber, der anvender eller udbreder konventionsomfattede våben og investerer ikke i selskaber, der har som primær drift at producere våben.
- 4.4. MediumInvest tilstræber at påvirke selskaber til at reducere deres CO2 aftryk og øge deres ansættelsesmangfoldighed gennem aktivt ejerskab, dialog og stemmerettigheder, når det er relevant.
- 4.5. MediumInvest fører dialog med selskabers ledelse (enten direkte eller gennem samarbejdspartnere), deltager i 'nomination committees' og afgiver stemmer på selskabernes generalforsamling når det er relevant.

- 4.6. MediumInvest vurderer ved udvælgelsen af samarbejdspartnere deres evner til at håndtere ESG-forhold på en tilfredsstillende måde.
- 4.7. MediumInvest opfordrer til samarbejde med andre investorer for at få mest mulig indflydelse og sammen bidrage til et sundt finansielt system.
5. **Politik for udøvelse af aktivt ejerskab (udøvelse af stemmerettigheder)**
 - 5.1. MediumInvest anser aktivt ejerskab som en central del af den ansvarlige investeringspolitik. MediumInvest vil derfor som udgangspunkt altid anvende sine stemmerettigheder ved afstemninger i selskaber, hvor der er mistanke om brud på internationale normer eller mangelfuld håndtering af CO2 udledning eller ved andre sager, der bryder med MediumInvest's principper og guidelines for ansvarlig investering.
 - 5.2. MediumInvest følger de enkelte selskaber og er i dialog med selskabernes ledelse efter behov. MediumInvest afgør selv, hvilke sager vi involverer sig i baseret på et proportionalitetsprincip i forhold til sagens alvor, betydningen for selskabet og investeringens størrelse.
 - 5.3. MediumInvest kan vælge at trække på rådgivning fra eksterne kapitalforvaltere omkring stemmeafgivning, men det er til en hver tid MediumInvest selv, der afgør, hvorvidt og hvad der skal der stemmes.
 - 5.4. MediumInvest udnytter kun sin stemmerettighed, når det er i investorernes interesse, hvilket kan omfatte både forbedrede afkastmuligheder og opfyldelse af relevante ESG-målsætninger. Når MediumInvest ønsker at afgive sin stemme på generalforsamling eller lignende, sker det efter en konkret indstilling og godkendes i direktionen for MediumInvest.
 - 5.5. Inden hver stemmeafgivelse vurderes, hvorvidt der er faktiske eller potentielle interessekonflikter i forhold til det aktive ejerskab. I sjældne tilfælde, hvor der identificeres en interessekonflikt, tages altid udgangspunkt i aktionærernes interesser.
 - 5.6. MediumInvest kan vælge ikke at udøve sine stemmerettigheder, hvis afstemningen ikke har betydning for selskabets finansielle situation eller ESG-risiko. Ligeledes kan MediumInvest fravælge at afgive sin stemme, hvis de samlede stemmerettigheder kun udgør en ubetydelig andel af de samlede stemmerettigheder.
6. **Offentliggørelse & Rapportering**
 - 6.1. Nærværende politik er offentligt tilgængelig og kan tilgås på www.mediuminvest.dk. Der rapporteres årligt via årsrapport for MediumInvest A/S.
7. **Godkendelse og gennemgang af politikken**
 - 7.1. MediumInvest's bestyrelse skal løbende og minimum en gang årligt gennemgå og godkende Politiken.
8. **Ikrafttrædelse**

Nærværende politik træder i kraft den 10. marts 2021.

Godkendt af bestyrelsen for MediumInvest A/S den 10. marts 2021.