

Fund governance-politik

Det følgende omfatter Danske Invest's politik på fund governance-området. Politikken er udarbejdet med udgangspunkt i de fund governance-anbefalinger, som investeringsforeningernes brancheorganisation, Investering Danmark, har udarbejdet. Gennemgangen er disponeret i overensstemmelse med disse anbefalinger. Politikken skal ses som et supplement til lovgivningen og omfatter derfor som hovedregel ikke de governance forhold, der er dækket af den omfattende regulering, herunder lov om investeringsforeninger m.v., lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om ledelse, styring og administration af investeringsforeninger.

Forholdet mellem foreningen og dens administration

Foreningens bestyrelse, der vælges på generalforsamlingen, har lagt administrationen af foreningen og dens afdelinger ud til investeringsforvaltningsselskabet Danske Invest Management A/S. Selskabet er ejet af Danske Bank A/S. Det påhviler investeringsforvaltningsselskabets direktion at udføre de opgaver, der ellers påhviler en forenings direktion.

Generalforsamling og investorers forhold

Bestyrelsen ønsker at fremme et aktivt ejerskab af foreningen, herunder investorernes deltagelse i foreningens generalforsamling. Det gøres ved at sikre investorernes adgang til information, herunder om investorrettigheder, blandt andet gennem hjemmeside, årsrapport, halvårsmeddelelse, investormøder samt nyhedsbreve, som udsendes til alle investorer, der har tilmeldt sig på hjemmesiden. Endvidere bruges der på hjemmesiden videoklip til at informere om aktuelle forhold.

Der indkaldes til generalforsamling med et tilstrækkeligt varsel til, at investorerne kan forberede sig og tage stilling til de emner, der skal behandles på generalforsamlingen. Den officielle indkaldelse redegør for de enkelte dagsordenspunkter og tilstræbes udformet i et lettilgængeligt sprog. Investorerne har mulighed for via fuldmagter til ledelsen at gøre deres stemme gældende ved behandling af punkterne på dagsordenen. Investorerne vil via hjemmesiden blive orienteret om fristen for indgivelse af skriftlige forslag til behandling på generalforsamlingen. Er der forslag til vedtægtsændringer, kan interesserede få de fuldstændige forslag ved at henvende sig til Danske Invest. De fuldstændige forslag offentliggøres også på www.danskeinvest.dk. Det tilstræbes, at samtlige medlemmer af bestyrelsen og mindst et medlem af direktionen er til stede på den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen

Bestyrelsen vurderer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til foreningens behov. Bestyrelsen foretager normalt en gang om året en vurdering af, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, samt en vurdering af, om der er områder, hvor medlemmernes kompetence og sagkundskab bør opdateres.

Bestyrelsen har løbende fokus på at videreudanne sig, og deltager efter behov i efteruddannelsestilbud fra relevante aktører, herunder Investeringsfundsbranchen, EFAMA m.fl.

Nye medlemmer af bestyrelsen modtager ved tiltrædelsen en introduktion til Danske Invest. Det enkelte bestyrelsesmedlem forventes på forhånd at gøre sig klart, hvilke tidsmæssige krav bestyrelsesarbejdet stiller og at afsætte tilstrækkelig tid til sine opgaver i bestyrelsen.

Bestyrelsen har fast 7 møder om året. Hertil kommer ekstraordinære bestyrelsesmøder, når konkrete forhold giver anledning hertil. Bestyrelsesmedlemmerne er opmærksomme på Danske Invest-bestyrelsesarbejdets karakter og omfang i forhold til bestyrelsens øvrige hverv.

Bestyrelsen sikrer en grundig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater tages der hensyn til behovet for fornyelse og mangfoldighed i relation til fx international erfaring, køn og alder. I årsrapporten og i forbindelse med afholdelse af generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, oplyses de opstillede kandidaters kompetencer med angivelse af kandidaternes øvrige ledelseshverv. I foreningens vedtægter er der fastlagt en aldersgrænse på 70 år for valg til bestyrelsen. Årsrapporten indeholder oplysninger om alderen på de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Alle bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år. Da bestyrelsesarbejdet kræver en særlig ekspertise, er der ikke fundet grund til at lægge begrænsninger på antal af valgperioder. Tidspunkt for bestyrelsesmedlemmernes indtræden i bestyrelsen fremgår af årsrapporten.

Hovedreglen er, at intet medlem af bestyrelsen:

- er eller har været ansat i foreningens administration,
- fungerer eller har fungeret som professionel rådgiver for foreningen eller dennes administration,
- er eller har været ansat i eller har væsentlige økonomiske interesser i en virksomhed, som er professionel rådgiver for foreningen eller dennes administration,
- i øvrigt har en væsentlig økonomisk interesse i foreningen eller dens administration som andet end investor.

Det skal i tilknytning til ovenstående oplyses, at bestyrelsesmedlemmet Jens Peter Toft tidligere og inden sin indtræden i bestyrelsen i 2008 har været ansat i foreningens depotbank, og at bestyrelsesmedlemmet herudover og uafhængigt heraf i nogle måneder inden sin tiltræden fungerede som rådgiver for foreningen i forbindelse med salget i 2008 af foreningens aktier i foreningens investeringsforvaltningsselskab til Danske Bank.

Det skal endvidere oplyses, at foreningens formand og næstformand er medlemmer af bestyrelsen for foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Samarbejdet mellem bestyrelse og direktion evalueres løbende, blandt andet i jævnlige drøftelser mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør for investeringsforvaltningsselskabet.

Kommunikation

Bestyrelsen fastlægger en kommunikationsstrategi.

Pleje af interessenter

Bestyrelsen søger at tilgodese interessenternes interesser ud fra et langsigtet hensyn til investorernes interesser.

Aktivt ejerskab

Bestyrelsen har fastsat en politik for, hvordan den udøver sit ejerskab. Politikken findes på www.danskeinvest.dk. Overvågning af udviklingen i de selskaber, der er investeret i, foretages normalt af foreningens porteføljerådgivere og -forvaltere, og disse retter henvendelse til foreningen, hvis selskabsbegivenheder gør det relevant, at bestyrelsen overvejer, om og hvordan stemmerettighederne skal udnyttes. Der er endvidere for et antal afdelinger, som primært investerer i danske eller andre europæiske aktier, givet fuldmagt til Wealth Management/Danske Capital, division af Danske Bank, til at

stemme på generalforsamlinger i de selskaber afdelingerne har investeret i. Det er ved stemmeafgivelsen afgørende at støtte, at den virksomhed, som foreningen har investeret i, forvaltes således, at ejernes interesser, herunder foreningens, tilgodeses, og at dette sker i overensstemmelse med foreningens praksis for udøvelse af stemmerettigheder og foreningens politik for ansvarlige investeringer (Responsible Investment (RI) Policy).

Foreningen vil – under hensyntagen til gældende regler – samarbejde med andre investorer, hvor det findes passende og effektivt med henblik på at opnå en større effekt og gennemslagskraft.

Revision

Til brug for indstilling til generalforsamlingens valg af revisor vurderer bestyrelsen revisors kompetence og uafhængighed m.v. Revisionsaftalen og den tilhørende honorering af revisor godkendes af bestyrelsen. Bestyrelsen fastsætter overordnede, generelle rammer for revisors levering af ikke-finansielle revisionsydelse med henblik på at sikre revisors uafhængighed m.v. Revisionen deltager på bestyrelsesmødet, hvor årsrapporten behandles, herunder drøftes regnskabspraksis og revisionens handlinger. Resultatet af revisionen drøftes med bestyrelsen med henblik på at gennemgå revisors observationer og konklusionen eventuelt baseret på udkast til revisionsprotokollat. Bestyrelsen sikrer dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelse. Bestyrelsen mødes mindst en gang årligt med revisor uden, at direktionen er til stede.

Oplysninger

Oplysninger om foreningens anvendelse af aktieudlån fremgår af foreningens årsrapport, herunder indtjening og sikkerhedsstillelse m.v.

Fastlagt af bestyrelsen for:

Investeringsforeningen Danske Invest
Investeringsforeningen Danske Invest Select
Investeringsforeningen ProCapture
Investeringsforeningen Profil Invest

5. december 2018

¹ Investeringsforeningen Danske Invest, Investeringsforeningen Danske Invest Select, Investeringsforeningen ProCapture og Investeringsforeningen Profil Invest