

Politik for udøvelse af stemmerettigheder

Godkendt af bestyrelsen i Investeringsforeningen PortfolioManager den 24-06-2025

Denne politik er udarbejdet i henhold til bekendtgørelse om ledelse, styring og administration af danske UCITS § 7, stk. 2, nr. 4 og § 40.

Fundmarket A/S (herefter "Fundmarket") er bemyndiget af bestyrelsen i Investeringsforeningen PortfolioManager til at udarbejde en passende og effektiv politik for, hvornår og hvordan stemmerettigheder knyttet til de administrerede/forvaltede afdelingers finansielle instrumenter skal udøves. Stemmerettighederne skal udelukkende udøves til fordel for de administrerede/forvaltede afdelinger.

Politikken skal fastsætte foranstaltninger og procedurer for følgende:

- 1) Overvågning af relevante selskabsbegivenheder
- 2) Sikring af, at stemmerettigheder udøves i overensstemmelse med de administrerede afdelingers investeringsmål og investeringsstrategier og udelukkende til fordel for foreningen.
- 3) Forebyggelse eller styring af eventuelle interessekonflikter, som skyldes udøvelse af stemmerettigheder.

Generel politik

Fundmarket udøver på vegne af foreningen/afdelingerne som udgangspunkt ikke stemmerettigheder af følgende årsager:

- a) Placering af midlerne er som hovedregel en passiv investering, og det er ikke sigtet at søge indflydelse på selskabets ledelse eller drift, da alle administrerede/forvaltede afdelingers investeringer generelt er baseret på tillid til udstedernes ledelse. Svækkes denne tillid, eller sker der en udvikling, der gør, at Fundmarket og/eller bestyrelsen i en administreret/forvaltet UCITS er uenig med en udsteders ledelse, vil en given investering blive genovervejet,
- b) Investeringer i en enkelt udsteder vil generelt kun udgøre en mindre del af de samlede stemmerettigheder i en udsteder, hvilket begrænser den potentielle indflydelse af en udøvelse af stemmerettighederne,
- c) De administrative omkostninger ved at overvåge og udøve stemmerettigheder ville være uforholdsmæssigt store i betragtning punkterne a) og b) ovenfor.

Såfremt stemmerettigheder alligevel udøves, skal bestyrelsen i den relevante UCITS orienteres om dette.

Bemyndigelse til direktionen

I enkelte tilfælde kan en aktiv ageren dog være nødvendig for at varetage foreningens investeringsmål og strategi.

Vurderes det af Fundmarket og/eller af foreningens rådgivere, at en forening skal deltage og afgive stemme på en udsteders generalforsamling, bemyndiges direktionen i Fundmarket hertil.

For så vidt angår den administrerede forening, er denne politik indarbejdet i bestyrelsens instrukser til Fundmarket (som direktion for foreningen).

Politikens tilgængelighed for investorer

Politikken er tilgængelig for investorer på Fundmarket.dk.

Årlig gennemgang af politikken

Politikken bliver gennemgået af Fundmarkets bestyrelse samt bestyrelsen for foreningen én gang årligt.