

<b>POLITIK FOR</b>	<i>Side</i>
<b>AKTIVT EJERSKAB OG UDØVELSE AF STEMMERETTIGHEDER</b>	Side 1 af 2

<b>OMFATTET AF POLITIKKEN</b>	<b>GÆLDENDE FRA:</b>
INVESTERINGSFORENINGEN SR INVEST	Februar 2026

## 1. BAGGRUND

Denne politik er fastsat af bestyrelsen i Investeringsforeningen SR Invest. Formålet er at beskrive foreningens tilgang til aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder i relation til de investeringer, som foretages på vegne af foreningens afdelinger.

Afdelingerne i SR Invest investerer primært gennem fonde og ETF'er, der forvaltes af eksterne porteføljeforvaltere. Udøvelse af aktivt ejerskab, herunder dialog med selskaber og stemmeafgivelse på generalforsamlinger, varetages derfor i praksis af de eksterne porteføljeforvaltere.

Politikken er udarbejdet i overensstemmelse med gældende lovgivning, herunder reglerne i lov om investeringsforeninger m.v., samt de forpligtelser, der følger af EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i den finansielle sektor (SFDR) og foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar.

## 2. AKTIVT EJERSKAB

SR Invest anerkender aktivt ejerskab som et vigtigt redskab til at fremme ansvarlig virksomhedspraksis og til at beskytte investorernes langsigtede interesser. Da foreningens investeringer primært foretages gennem eksterne fonde og ETF'er, er det de udvalgte eksterne porteføljeforvaltere, der udøver aktivt ejerskab over for de selskaber, som der foretages investering i.

Foreningen lægger vægt på at vælge forvaltere, der har etablerede politikker og procedurer for aktivt ejerskab, herunder dialog med selskaber og udøvelse af stemmerettigheder. Derfor vil foreningens tilgang til aktivt ejerskab i videst muligt omfang lægge sig op ad disse forvalteres retningslinjer og praksis.

## 3. PRINCIPPER FOR AKTIVT EJERSKAB

For foreningens porteføljer vil StockRate Asset Management udvælge de eksterne porteføljemanagere, som skal varetage foreningens afdelingers porteføljer. I udvælgelsen af eksterne porteføljeforvaltere, herunder de fonde og ETF'er, som skal indgå i foreningens porteføljer, vil der som en del af due diligence-processen blive foretaget vurdering af forvalternes politik for aktivt ejerskab, samt vurdere følgende:

- Hvorvidt forvalteren har tilsluttet sig internationale initiativer inden for ansvarlige investeringer, såsom FN's Principles for Responsible Investment (UN PRI). UN PRI er et globalt investorinitiativ, der forpligter medlemmerne til at integrere miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) faktorer i deres investeringsanalyser, beslutningsprocesser og ejerskabsaktiviteter,
- Hvorvidt og hvordan forvalteren anvender aktivt ejerskab i praksis i forhold til de investeringer
- Hvorvidt forvalteren anvender stemmerettigheder i praksis og i hvilket omfang forvalteren offentliggør rapportering om engagement og stemmeafgivelse.

SR Invest prioriterer forvaltere, der arbejder systematisk med at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning og udøver deres stemmerettigheder med udgangspunkt i hensyn til miljø, sociale forhold og god selskabsledelse.

<b>POLITIK FOR</b>	<i>Side</i>
<b>AKTIVT EJERSKAB OG UDØVELSE AF STEMMERETTIGHEDER</b>	Side 2 af 2

#### 4. UDØVELSE AF STEMMERETTIGHEDER

Da SR Invest ikke investerer direkte i enkeltsselskaber, udøves stemmerettigheder af de eksterne forvaltere på vegne af de fonde, vi investerer i. SR Invest følger løbende forvalternes rapportering om stemmeafgivelse for at sikre, at deres praksis er i overensstemmelse med foreningens overordnede politikker og værdier.

#### 5. TRANSPARENS OG RAPPORTERING

SR Invest rapporterer årligt om aktivt ejerskab på baggrund af de oplysninger, der modtages fra de eksterne porteføljeforvaltere. Rapporteringen vil indeholde eksempler på væsentlige engagementer og information om stemmeadfærd, i det omfang forvalterne offentliggør sådanne data.

#### 6. HÅNDTERING AF INTERESSEKONFLIKTER

Da aktivt ejerskab varetages af eksterne forvaltere, vil eventuelle interessekonflikter typisk opstå i deres regi. SR Invest vurderer løbende, om forvalternes politikker for interessekonflikter er tilstrækkelige, og sikrer, at der er gennemsigtighed i håndteringen heraf.

#### 7. CHANGE-LOG

Dato	Kort beskrivelse af ændringer til dokumentet	Dato for bestyrelsens godkendelse
Februar 2026	Første udkast	Udarbejdet i forbindelse med opstarten af Investeringsforeningen.

#### 8. VEDTAGELSE OG REVISION

Bestyrelsen for foreningen har det overordnede ansvar for politikken. Den daglige implementering og overvågning varetages af foreningens investeringsforvaltningselskab, der løbende skal sikre, at investeringerne sker i overensstemmelse med politikken.

Politikken gennemgås og opdateres mindst én gang årligt eller hyppigere, hvis der sker ændringer i regulatoriske krav, internationale standarder eller foreningens investeringspraksis.

Denne politik er vedtaget på bestyrelsesmøde den 3. februar 2026.