

Politik for

**Aktivt ejerskab og udøvelse af  
stemmerettigheder**

for

Kapitalforeningen Wealth Invest  
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende  
Kapitalforeningen KAB/Lejerbo Invest

Afledt af Forretningsorden for Foreningernes bestyrelse

20. august 2025

## **Baggrund**

Afdelingerne i Kapitalforeningen Wealth Invest, Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende og Kapitalforeningen KAB/Lejerbo Invest (herefter "Foreningerne") er med få undtagelser aktivt forvaltede afdelinger. Som led i den aktive forvaltning, ønsker Foreningernes bestyrelse (herefter "Bestyrelsen"), at Foreningerne er aktive ejere og derved fremmer værdiskabelsen i de selskaber der investeres i.

Foreningerne ønsker også at fremme den bæredygtige dagsorden, hvor et centralt element er aktivt ejerskab, hvor Foreningerne via positionen som investor kan søge at påvirke de selskaber eller aktiviteter, hvori der investeres, i en bæredygtig retning.

Denne påvirkning kan for aktiebeholdninger ske gennem eksempelvis stemmeafgivelse på generalforsamlinger samt for både aktie- og obligationsbeholdninger via dialog med selskabernes ledelser.

Som følge af ovenstående har direktionen i Wealth Fund Partners A/S (herefter "Selskabet"), som forvalter af Foreningerne, fastlagt nærværende politik for, hvorledes Foreningerne udøver det aktive ejerskab, herunder hvorledes stemmerettighederne på Foreningernes underliggende instrumenter skal udøves og hvem der kan udøve dem.

## **Aktivt ejerskab**

Aktivt ejerskab består af udøvelse af stemmerettigheder og dialog/engagements med de selskaber, hvori der investeres. Begge aspekter har betydning for værdiskabelsen i selskaberne og for at påvirke dem i en bæredygtig retning. Både når der udøves stemmerettigheder og indgås i dialog med selskaberne skal dette ske i overensstemmelse med Foreningernes politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og bæredygtighedsrisici.

Foreningernes afdelinger har alle enten indgået investeringsrådgivningsaftaler eller porteføljeforvaltningsaftaler med eksterne investeringsforvaltere. Bestyrelsen kan vælge at bemyndige rådgiveren/forvalteren til at udøve stemmerettigheder på vegne af den pågældende afdeling under iagttagelse af Foreningernes politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici samt politik for aktivt ejerskab.

## **Udøvelse af stemmerettigheder**

Stemmerettigheder udøves af Selskabet på vegne af Foreningerne, som led i Selskabets daglige ledelse af Foreningerne.

Selskabet har indgået aftale med Institutional Shareholder Services (herefter "ISS") omkring håndtering af afgivelse af stemmer. Det betyder, at ISS stiller platform, overvågning og research til rådighed for afgivelse af stemmer og sikrer, at afgivelsen af stemmer sker efter principperne i nærværende politik efter specifik aftalte retningslinjer. Udøvelse af stemmerettigheder skal altid ske til fordel for afdelingernes og deres investorers langsigtede interesse.

Igennem aftalen med ISS har Selskabet mulighed for at afgive stemmer på størstedelen af generalforsamlingerne i de selskaber, som Foreningerne er investeret i. Undtagelser kan være, hvis en aktie er handlet tæt på generalforsamlingsdato, eller at en eventuel fuldmagt ikke foreligger korrekt. Aftalen sikrer en effektiv stemmeafgivelsesproces, og at der stemmes efter principperne i denne politik, både på danske og udenlandske aktier.

## **Principper for udøvelse af stemmerettigheder**

Bestyrelsen udøver alene stemmerettigheder i Foreningernes og deres investorers interesse.

Som hovedregel vil Bestyrelsen stemme for forslag fremsat af bestyrelserne på selskabernes generalforsamlinger, men der kan være forhold i det enkelte selskab eller på det enkelte marked, hvor det vurderes, at der ikke bør stemmes for et bestyrelsesforslag. Det kan eksempelvis være forhold omkring bestyrelsens uafhængighed og sammensætning.

Forslag der fremmer transparens og oplysning til investorerne vil Bestyrelsen også som udgangspunkt støtte samt forslag der fremmer ESG-forhold og oplysninger herom eller universelle adfærdsnormer.

#### **Dialog med selskaberne og eskalering**

Det er Foreningernes investeringsrådgivere/porteføljeforvaltere som primært varetager dialogen med selskaber hvori Foreningerne er investeret.

Dialogen kan eskaleres såfremt der er betænkeligheder ved selskabets strategi, risiko, resultater, virksomhedskultur eller samfundsansvar. Der er flere trin i eskaleringen, fra tilkendegivelser på en generalforsamling til ultimativt at aktierne i selskabet afhændes. Dette er nærmere beskrevet i Foreningernes politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici.

#### **Årlig opdatering**

Nærværende politik ejes af Bestyrelsen.

Bestyrelsen vil løbende og mindst én gang årligt gennemgå og ajourføre politikken i overensstemmelse med gældende regulering m.v.

*Godkendt af Bestyrelsen 20. august 2025*